

Digitale Nieuwsbrief AFM februari 2007



NIEUWSBRIEF
28-2-2007



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de februari 2007 editie van de digitale nieuwsbrief van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Met deze nieuwsbrief wordt u op de hoogte gehouden van nieuwe informatie op onze website. Ook schenken we aandacht aan nationale en internationale ontwikkelingen.

Onderwerpen in dit nummer:

[AFM publiceert last onder dwangsom Woondirekt](#)

[AFM publiceert last onder dwangsom Grupo Inmobiliaria Vision](#)

[Digitale nieuwsbrief Toezicht Financiële Verslaggeving](#)

[AFM: toezicht financieel dienstverleners op koers; grote risico's bij beleggingsobjecten](#)

[AFM publiceert rapport met technische uitleg risico-indicator](#)

[Standpunt AFM themaonderzoek hypotheekadvies](#)

[AFM waarschuwt tegen Cathay Asset Management](#)

[AFM publiceert last onder dwangsom Sure Assist Services Limited](#)

[AFM: Focus op winstbelastingen \(IAS 12\) en kasstroomoverzicht \(IAS 7\) bij toezicht financiële verslaggeving](#)

[AFM benadrukt internationaal consistente toepassing IFRS](#)

[AFM steunt initiatief DSI en NVB voor screening integriteitgevoelige functies](#)

[TILEC-AFM seminar over private equity en hedge funds](#)

[CESR: Tweede consultatie over het beleggen in hedge fund indexen door ICBE's](#)

[CESR: Call for Evidence on non-equities markets transparency](#)

[CESR kiest nieuwe voorzitter](#)

AFM publiceert last onder dwangsom Woondirekt

De AFM maakt op grond van artikel 8 Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financiële toezicht (Wft) jo artikel 5 Tijdelijke regeling invoering Wft jo artikel 83, eerste lid, Wet financiële dienstverlening (Wfd), bekend dat zij op 15 november 2006, een last onder dwangsom heeft opgelegd aan: Woondirekt B.V., Pim Mulierlaan 11, 8443 DA te Heerenveen.

Links:

[AFM publiceert last onder dwangsom Woondirekt](#)

AFM publiceert last onder dwangsom Grupo Inmobiliaria Vision

De AFM maakt op grond van artikel 8 Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financiële toezicht (Wft) jo artikel 5, Tijdelijke regeling invoering Wft jo artikel 33m, eerste lid, Wet toezicht beleggingsinstellingen (Wtb), bekend dat zij op 1 augustus 2006, een last onder dwangsom heeft opgelegd aan: Grupo Inmobiliaria Vision S.L., gehanteerd adres is C/ Apuntadores 34 bajos 07012 Palma de Mallorca in Spanje.

Links:

Digitale nieuwsbrief Toezicht Financiële Verslaggeving

De eerste Nieuwsbrief Toezicht Financiële Verslaggeving is op de website beschikbaar. Door middel van deze nieuwsbrief wordt u op de hoogte gehouden van ontwikkelingen over het toezicht van de AFM op de financiële verslaggeving van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen. Meer informatie over dit toezicht kunt u vinden op de website van de AFM onder 'financiële verslaggeving'.

U kunt zich aanmelden voor deze nieuwsbrief via onderstaande link. De nieuwsbrief kunt u via de tweede link inzien.

Links:

[Nieuwsservice](#)

[Financiële verslaggeving nieuwsbrief archief](#)

AFM: toezicht financieel dienstverleners op koers; grote risico's bij beleggingsobjecten

De AFM heeft sinds 1 januari 2006 ongeveer 8000 vergunningen verleend aan financieel dienstverleners. Tot nu toe zijn 17 aanvragen afgewezen. Ten aanzien van zo'n 600 instellingen is er het voornemen de aanvraag af te wijzen.

In 680 gevallen is de aanvraag door de financieel dienstverlener ingetrokken. Bij 127 financieel dienstverleners is onderzoek gedaan en is de naleving van de wettelijke normen onvolledig gebleken. In 18 gevallen zijn corrigerende maatregelen getroffen die hebben geleid tot het intrekken van de vergunningaanvraag en het staken van de activiteiten. Dit blijkt uit een vandaag gepubliceerde nieuwsbrief waarin de AFM rapporteert over de resultaten van het eerste jaar toezicht op financieel dienstverleners. Nu ruim 70 procent van de vergunningaanvragen is afgehandeld is vast te stellen dat de bekendheid met wet- en regelgeving in het algemeen goed is.

Aanbieders van beleggingsobjecten vormen een specifieke groep van financieel dienstverleners. Op basis van de ervaringen tot nu toe, waarschuwt de AFM consumenten opnieuw voor de grote risico's die kleven aan investeren in beleggingsobjecten.

Links:

[AFM: toezicht financieel dienstverleners op koers; grote risico's bij beleggingsobjecten](#)

AFM publiceert rapport met technische uitleg risico-indicator

Vanaf 1 oktober 2006 wordt in de vernieuwde Financiële Bijsluiter (FB) een grafische risicoindicator opgenomen. De risicoindicator is gebaseerd op de GUISE (Gemiddelde Uitbetaling In geval van Slechte Eventualiteiten). Verschillende marktpartijen en andere geïnteresseerden hebben aangegeven graag meer informatie te willen hebben over de onderliggende methodiek en toepassing van de risicoindicator.

Links:

[AFM publiceert rapport met technische uitleg risico-indicator](#)

Standpunt AFM themaonderzoek hypotheekadvies

Naar aanleiding van het artikel in de Telegraaf van 15 februari 2007 'Advies over hypotheek vol leugens', heeft de AFM in een standpunt informatie gegeven over het themaonderzoek naar de kwaliteit van advies op de hypotheekmarkt. Doelstelling van het onderzoek is om te bepalen of:

- Het proces van advisering en het vastleggen van het advies voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht (Wft);
- De hypotheekadvisering leidt tot een passend advies aan de consument.

In februari heeft de AFM in voorbereiding op dit themaonderzoek een pilot uitgevoerd bij vier bedrijven. Uit deze pilot, en reguliere toezichtonderzoeken die in 2006 zijn uitgevoerd, blijken bij een aantal van deze bedrijven onvolkomenheden te bestaan in zowel de uitkomsten van het adviesproces als in het proces zelf. De AFM doet geen uitspraken over eventuele bevindingen voordat het onderzoek

afgerond is.

De onderzoeken voor het thema zullen in de eerste helft van 2007 plaatsvinden, waarna de AFM haar conclusies zal publiceren.

Links:

[Standpunt AFM themaonderzoek Hypotheekadvies](#)

AFM waarschuwt tegen Cathay Asset Management

De AFM waarschuwt beleggers niet in te gaan op aanbiedingen van effectendiensten door Cathay Asset Management (gehanteerde adressen: 2530 Meridian Parkway, Durham NC 27713-5272, USA en No. 3 Anson Road, #35-01 Springleaf Tower, Singapore 079909, Singapore).

Cathay Asset Management biedt in Nederland beleggingsdiensten aan zonder dat zij daartoe beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt. De AFM heeft een klacht ontvangen van een persoon die in Nederland door Cathay Asset Management telefonisch is benaderd.

Links:

[AFM waarschuwt tegen Cathay Asset Management](#)

AFM publiceert last onder dwangsom Sure Assist Services Limited

De AFM maakt bekend dat zij op 13 september 2006 een last onder dwangsom heeft opgelegd aan Sure Assist Services Limited, Jan Evertsenstraat 335 Hs, 1061 XS te Amsterdam. De last onder dwangsom is opgelegd wegens het niet voldoen aan informatieverzoeken van de AFM. De AFM heeft Sure Assist Services Limited om informatie verzocht omdat het vermoeden bestond, dat Sure Assist Services Limited handelde in strijd met het verbod om in of vanuit Nederland financiële diensten te verlenen zonder een daartoe strekkende vergunning.

Links:

[AFM publiceert last onder dwangsom Sure Assist Services Limited](#)

AFM: Focus op winstbelastingen (IAS 12) en kasstroomoverzicht (IAS 7) bij toezicht financiële verslaggeving

De financiële verslaggeving van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen valt voor boekjaren aanvangend op of na 1 januari 2006 onder toezicht van de AFM op grond van de Wet toezicht op de financiële verslaggeving (Wtfv).

Vooruitlopend op het daadwerkelijke toezicht heeft de AFM pretoezicht uitgevoerd op de financiële verslaggeving van Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen over de boekjaren 2004 en 2005. Het doel van het pretoezicht was de verbetering van financiële verslaggeving en het opdoen van ervaring met het toezicht door zowel de ondernemingen als de AFM.

Naar aanleiding van de bevindingen van deze twee pretoezichtrapportages zal de AFM zich het komende jaar, bij het daadwerkelijke toezicht op de jaarrekeningen 2006, specifiek richten op de toepassing van IAS 12 (Winstbelastingen) en IAS 7 (Kasstroomoverzicht).

Links:

[AFM: Focus op winstbelastingen \(IAS 12\) en kasstroomoverzicht \(IAS 7\)](#)

AFM benadrukt internationaal consistente toepassing IFRS

Het bestuur van de AFM heeft de Commissie Financiële Verslaggeving geïnstalleerd. In deze commissie zullen 12 externe deskundigen op het gebied van de internationale financiële verslaggeving zitting nemen onder voorzitterschap van Paul Koster, bestuurslid van de AFM. De Commissie gaat een bijdrage leveren aan de bredere oordeelsvorming van de AFM over het toezicht op financiële verslaggeving. De commissie zal advies geven en als discussiepartner optreden over de toepassing van deze taak en de bevoegdheden van de AFM op dit gebied.

Wilt u meer weten over de Commissie Financiële Verslaggeving, zie

dan onderstaande link.

Links:

[AFM benadrukt internationaal consistente toepassing IFRS](#)

AFM steunt initiatief DSI en NVB voor screening integriteitgevoelige functies

De AFM steunt het initiatief van het Dutch Securities Institute (DSI) en de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) waarmee aan financiële ondernemingen de mogelijkheid wordt geboden de pre-employment screening van (toekomstig) eigen of ingehuurd personeel in integriteitgevoelige functies door DSI te laten verrichten. Van deze pre-employment screening kunnen alle financiële ondernemingen gebruik maken.

De AFM is van mening dat dit initiatief kan bijdragen tot een betere en efficiëntere uitvoering van het screeningsproces door financiële ondernemingen.

Links:

[AFM steunt initiatief DSI en NVB voor screening integriteitsgevoelige functies](#)

TILEC-AFM seminar over private equity en hedge funds

De AFM sponsort de leerstoel Gedragstoezicht op Financiële Markten bij het onderzoeksinstituut Tilburg Law and Economics Center (TILEC) van de Universiteit van Tilburg. De AFM hecht eraan het onderzoek naar en het debat over financieel gedragstoezicht te ondersteunen. Dit draagt bij aan de kwaliteit van het toezicht en aan de maatschappelijke discussie erover.

In dit kader organiseerden TILEC en de AFM op 13 februari jl. een seminar in Amsterdam getiteld "Understanding the Influence of Private Equity and Hedge Funds".

De samenvatting van het seminar en de gegeven presentaties staan nu online.

Links:

www.tilburguniversity.nl

CESR: Tweede consultatie over het beleggen in hedge fund indexen door ICBE's

In het kader van het gebruik van hedge fund indexen als toegestane beleggingen voor Europees geharmoniseerde beleggingsinstellingen, Instellingen voor Collectieve Beleggingen in Effecten (ICBE's), heeft CESR op 5 februari een nieuw consultatiedocument gepubliceerd. Dit consultatiedocument volgt op een 'issues-paper' dat in oktober 2006 is gepubliceerd en gaat over de vraag of hedge funds indexen vallen binnen de definitie "financiële indexen" in de ICBE-Richtlijn.

De consultatietermijn sluit op 16 april 2007. Er wordt een open hearing georganiseerd op 2 April 2007 bij CESR in Parijs.

Links:

[CESR start tweede consultatie over het beleggen in hedge fund indexen door ICBE's](#)

CESR: Call for Evidence on non-equities markets transparency

In het kader van MiFID heeft CESR op 6 februari jl. een zogenaamde 'Call for Evidence' gepubliceerd inzake mogelijke transparantieplichtingen voor categorieën financiële instrumenten, anders dan aandelen. Belangstellenden kunnen tot uiterlijk 6 maart 2007 reageren.

Links:

[CESR Call for Evidence on non-equities markets transparency](#)

CESR kiest nieuwe voorzitter

The Committee of European Securities Regulators (CESR) heeft voor de komende twee jaar een nieuwe voorzitter en vice-voorzitter gekozen. Vanaf vandaag, 1 februari, is Eddy Wymeersch, voorzitter van de Belgische toezichthouder CBFA, voorzitter van CESR. Vice-voorzitter is Carlos Tavares, voorzitter van de Portugese

toezichthouder CMVM.

Hiermee komt een einde aan het CESR-voorzitterschap van Arthur Docters van Leeuwen, bestuursvoorzitter van de AFM, en vice-voorzitter Kaarlo Jännäri, voorzitter van de Finse toezichthouder. Arthur Docters van Leeuwen en Kaarlo Jännäri bekleedden deze functies sinds de oprichting van CESR in juni 2001.

Links:

[CESR kiest nieuwe voorzitter](#)