

Digitale Nieuwsbrief AFM mei 2007



NIEUWSBRIEF
29-5-2007



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de mei 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 waarschuwt voor Diversified Capital Management Ltd.](#)

[AFM waarschuwt voor KB Panamá](#)

[AFM legt last onder dwangsom op aan Caribbean Comfort B.V.](#)

[AFM wijst op belang informatieverstrekking aan beleggend publiek](#)

[AFM legt last onder dwangsom op aan de heer P.J.A. Lans, h.o.d.n. Quarantz](#)

[AFM: belegger moet met meer informatie kritischer zijn op gestructureerde producten](#)

[Advies gebruikelijke marktpraktijk: liquiditeit verhogend contract](#)
[Leidraad misleiding: AFM geeft richting aan de open norm 'niet misleidend'](#)

[De AFM schrijft: gedragstoezicht op de financiële markten in de periode 2007-2009](#)

[De AFM is verhuisd](#)

[Nieuwe huisstijl AFM](#)

[CESR: Call for evidence over vorm en inhoud informatiedocument van ICBE's](#)

[CESR: Consultation paper - Non-equity transparency](#)

[CESR: Meeting between CESR Chairman and Vice Chairman and US SEC Chairman](#)

AFM waarschuwt voor Diversified Capital Management Ltd.

De AFM waarschuwt beleggers niet in te gaan op aanbiedingen van beleggingsdiensten door Diversified Capital Management Ltd. De AFM is van oordeel dat Diversified Capital Management Ltd. in Nederland beleggingsdiensten aanbiedt zonder dat zij daartoe beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt. De AFM heeft van een consument een klacht ontvangen dat zij door Diversified Capital Management Ltd. telefonisch is benaderd. Het aanbieden en verrichten in Nederland van beleggingsdiensten zonder dat een instelling beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt, is een overtreding van de Wet op het financieel toezicht.

Diversified Capital Management Ltd. gebruikt bij het aanbieden van beleggingsdiensten de volgende adressen: Suite 3102, HSBC Building, 1 Queen's Road, Central Hong Kong, Hong Kong en P.O. Box 392, 51 Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Links:

[AFM waarschuwt voor Diversified Capital Management Ltd.](#)

AFM waarschuwt voor KB Panamá

De AFM waarschuwt beleggers niet in te gaan op aanbiedingen van beleggingsdiensten door KB Panamá. De AFM is van oordeel dat KB Panamá in Nederland beleggingsdiensten aanbiedt zonder dat zij daartoe beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt. De AFM heeft van een consument een klacht ontvangen dat zij door KB Panamá telefonisch is benaderd. Het aanbieden en verrichten in Nederland van beleggingsdiensten zonder dat een instelling beschikt over een vergunning dan wel onder een vrijstelling valt, is een overtreding van de Wet op het financieel toezicht.

KB Panamá gebruikt bij het aanbieden van beleggingsdiensten het volgende adres: 1st Floor – World Trade Center, P.O. Box 0832-0588 WTC, C/53 Marbella, Panamá, Republic of Panamá.

Links:

[AFM waarschuwt voor KB Panamá](#)

AFM legt last onder dwangsom op aan Caribbean Comfort B.V.

De AFM maakt bekend dat zij een last onder dwangsom heeft opgelegd aan: Caribbean Comfort B.V., Schoolstraat 17, 3751 EK Bunschoten Spakenburg (destijds: Olympiaplein 17, 1077 CK Amsterdam).

De last onder dwangsom is opgelegd, omdat Caribbean Comfort B.V. niet voldoet aan informatieverzoeken van de AFM.

Links:

[AFM legt last onder dwangsom op aan Caribbean Comfort B.V.](#)

AFM wijst op belang informatieverstrekking aan beleggend publiek

Naar aanleiding van overleg tussen partijen en de AFM en diverse persberichten, vraagt de AFM aandacht voor het belang van informatieverstrekking aan het publiek en voor het verbod op het selectief verspreiden van niet openbare koersgevoelige informatie.

Vanuit haar wettelijke taak erop toe te zien dat het beleggend publiek gelijktijdig, juist en volledig wordt geïnformeerd over koersgevoelige informatie, heeft de AFM met betrokken partijen in het biedingsproces rond ABN-AMRO contact gehad over openbaarmaking van informatie waarvan naar haar oordeel de vertrouwelijkheid niet langer was gewaarborgd.

Links:

[AFM wijst op belang informatieverstrekking aan beleggend publiek](#)

AFM legt last onder dwangsom op aan de heer P.J.A. Lans, h.o.d.n. Quarantz

De AFM maakt bekend dat zij een last onder dwangsom heeft opgelegd aan: de heer P.J.A. Lans, h.o.d.n. Quarantz, Frans van Mierisstraat 10, 2316 AM te Leiden.

De last onder dwangsom is opgelegd omdat de heer P.J.A. Lans, h.o.d.n. Quarantz, niet voldoet aan informatieverzoeken van de AFM.

Links:

[AFM legt last onder dwangsom op aan de heer P.J.A. Lans, h.o.d.n. Quarantz](#)

AFM: belegger moet met meer informatie kritischer zijn op gestructureerde producten

Particuliere beleggers hebben weinig begrip en kennis van gestructureerde producten. Daarom moeten ze een kritischer houding aannemen ten opzichte van deze categorie beleggingen. Wel zal daarvoor in de hele branche de informatieverstrekking van aanbieders van gestructureerde producten verder moeten verbeteren. Een goede opstap daartoe vormen de aanbevelingen van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB). Een aantal marktpartijen loopt voorop bij de verdere verbetering van de

informatieverstrekking aan klanten.

Dat zijn de belangrijkste conclusies uit de verkennende analyse van de markt voor gestructureerde producten die de AFM heeft gepubliceerd.

Links:

[AFM: belegger moet met meer informatie kritischer zijn op gestructureerde producten](#)

Advies gebruikelijke marktpraktijk: liquiditeit verhogend contract

De AFM heeft advies uitgebracht aan de minister van Financiën over de zogenoemde 'gebruikelijke marktpraktijk: liquiditeit verhogend contract'. Op basis van de uitkomsten van onderzoek en consultatie adviseert de AFM deze praktijk toe te staan.

Links:

[Advies gebruikelijke marktpraktijk: liquiditeit verhogend contract](#)

Leidraad misleiding: AFM geeft richting aan de open norm 'niet misleidend'

De AFM constateert dat sommige marktpartijen problemen ondervinden bij het naleven van de open norm 'niet misleidend'. Zonder invulling te geven aan deze open norm geeft de AFM graag een richting aan door het publiceren van een aantal terugkerende 'valkuilen'.

Informatieverstrekking mag niet misleidend zijn; dit is opgenomen in de Wet op het financieel toezicht (Wft). De Wft is voor een belangrijk deel gericht op informatieverstrekking aan de consument. Het is van groot belang dat aan de consument verstrekte informatie feitelijk juist, begrijpelijk en niet misleidend is. Consumenten zullen hun keuzes voor een financieel product baseren op de informatie die zij over dat product ontvangen. Als deze informatie misleidend is, kan de consument op het verkeerde been worden gezet. De AFM wijst de markt daarom op valkuilen ten aanzien van het naleven van de open norm 'niet misleidend'.

De leidraad misleiding is te vinden via de onderstaande link.

Links:

[AFM geeft richting aan de open norm 'niet misleidend'](#)

De AFM schrijft: gedragstoezicht op de financiële markten in de periode 2007-2009

Drs. L. van Driel heeft een artikel gepubliceerd in een special over innovatie in de financiële dienstverlening (5 mei 2007) van B&E (Bank en Effectenbedrijf).

In het artikel wordt ingegaan op de beleidsagenda van de AFM voor de komende periode. Na een periode van groei en verandering richt de AFM zich op het consolideren van de bestaande toezichtactiviteiten en legt daarbij de nadruk op het vergroten van de efficiëntie en de effectiviteit van het toezicht. Uitgangspunt van het artikel is het MTP (Middellange Termijn beleidsPlan).

Links:

[Gedragstoezicht op de financiële markten in de periode 2007-2009](#)

De AFM is verhuisd

Vanaf 1 mei is ons nieuwe bezoekadres: Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam.

Ook de fax- en telefoonnummers van de AFM zijn veranderd. Het nieuwe algemene telefoonnummer is 020 - 797 2000 en het faxnummer is 020 - 797 3804. Ons postadres blijft: Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam.

Links:

[De AFM is verhuisd](#)

Nieuwe huisstijl AFM

De AFM heeft per 1 mei een nieuwe huisstijl. Met de verhuizing van de AFM van de locaties Keizersgracht en Singel naar het pand het

Noortse Bosch aan de Vijzelgracht te Amsterdam heeft de AFM een nieuw logo in gebruik genomen.

De combinatie van de letters AFM en een beeldmerk geven de AFM een eigen gezicht dat zowel zakelijk, betrouwbaar en gezaghebbend is, maar ook transparant, open en alert. Het beeldmerk roept associaties op met regels, samenhang en ordening laat de AFM zien als oriëntatiepunt in de financiële markten, die actief de dialoog voert met haar belangrijkste stakeholders, de marktpartijen en de consumenten. De klassieke letters roepen associaties op met een toezichthouder die onverschrokken optreedt tegen misstanden en die marktpartijen aanspreekt op hun eigen verantwoordelijkheid.

Links:

[Nieuwe huisstijl AFM](#)

CESR: Call for evidence over vorm en inhoud informatiedocument van ICBE's

Op verzoek van de Europese Commissie begint CESR met de werkzaamheden om een gedetailleerd advies uit te brengen over de vorm en inhoud van het informatiedocument van ICBE's. Het informatiedocument zal het huidige vereenvoudigd prospectus vervangen en heeft tot doel alle belangrijke informatie over de ICBE op een transparante en begrijpelijke wijze aan de (potentiële) belegger te presenteren.

Als eerste stap wil CESR graag informatie ontvangen over de wijze van distributie van ICBE's en de specifieke wensen en behoefte van beleggers voor het maken van een beleggingsbeslissing.

Links:

[CESR call for evidence over vorm en inhoud informatiedocument van ICBE's](#)

CESR: Consultation paper - Non-equity transparency

CESR issued a call for evidence on 6 February 2007 asking for views on the Commission's questions. The response period closed on 6 March, and CESR has aimed to include the key points from the responses in this consultation paper (CP).

The aim of this paper is to set out CESR's views on the questions posed and to improve our understanding on some points of detail. With that in mind, there are a number of new questions posed in this paper. CESR asks for responses to these questions, and for broader comments on this CP, by 8 June 2007 so that it can provide a response to the Commission's request for assistance by its deadline of end June. All contributions can be submitted online via CESR's website under the heading Consultations.

Links:

www.cesr.eu

CESR: Meeting between CESR Chairman and Vice Chairman and US SEC Chairman

Chairman Eddy Wymeersch and Vice Chairman Carlos Tavares of the Committee of European Securities Regulators (CESR) met on Friday 27th April with US Securities and Exchange Commission (SEC) Chairman Christopher Cox as part of the ongoing CESR-SEC dialogue.

Links:

www.cesr.eu