

Digitale Nieuwsbrief AFM maart 2007



NIEUWSBRIEF
30-3-2007



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de maart 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:

[De AFM gaat verhuizen](#)

[Uitnodiging voor de pers: presentatie Jaarverslag AFM 2006](#)

[AFM: schadelijk en opzettelijk marktmisbruik relatief zeldzaam](#)

[AFM: zelfregulering aanbieders en participanten vastgoed-CV's krijgt vorm](#)

[Paul Koster verlaat AFM eind 2007](#)

[Jaaragenda 2007](#)

[Standpunt: aandeelhoudersactivisme vraagt om meer transparantie](#)

[Nieuwe geluidsbestanden voor radioreclames van buitenlandse ICBE's](#)

[Publicatie XSD/XML schema's](#)

[De AFM schrijft: AFM bewaakt heldere communicatie](#)

[De AFM schrijft: toezicht op de financiële verslaggeving van beursgenoteerde ondernemingen](#)

[CESR Members adopt common supervisory approaches for the new regime eligible assets for UCITS](#)

[Appointments CESR](#)

[IOSCO: principles for the Valuation of Hedge Fund Portfolios](#)

De AFM gaat verhuizen

Per 1 mei a.s. is het nieuwe bezoekadres van de AFM: Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam.

Het postadres blijft: Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam.

Ook de telefoonnummers gaan per 1 mei a.s. veranderen. U kunt de AFM per 1 mei bereiken via het centrale nummer: (020) 797 2000 of via de telefoonnummers die u vindt onder contactgegevens AFM.

Links:

[De AFM gaat verhuizen](#)

Uitnodiging voor de pers: presentatie Jaarverslag AFM 2006

Het bestuur van de AFM nodigt vertegenwoordigers van de media uit voor de presentatie van het jaarverslag van de AFM over 2006.

Deze presentatie vindt plaats op woensdag 4 april van 10.00 uur tot 11.00 uur, in aanwezigheid van de bestuursleden mr. A.W.H. Docters van Leeuwen, P.M. Koster RA en mr. A.W. Kist en de directeuren drs. H.W.O.L.M. Korte en prof. dr. S.J. Maijoor.

Links:

AFM: schadelijk en opzettelijk marktmisbruik relatief zeldzaam

Schadelijke, opzettelijke vormen van marktmisbruik zijn in Nederland relatief zeldzaam. Dit constateert de AFM in een rapport waarin wordt teruggeblikt op ruim een jaar toezicht op de Wet marktmisbruik. Sinds de invoering van deze wet op 1 oktober 2005 is er wel sprake van ongeveer een verdubbeling van het aantal boetedossiers en aangiftes op het gebied van marktmisbruik. De nieuwe vorm van 'real time' monitoren door de AFM draagt bij aan het groter aantal signalen en onderzoeken. De toename van het aantal signalen en onderzoeken hangt ook samen met de uitbreiding van onderzoeksbevoegdheden in de Wet marktmisbruik en het toegenomen bewustzijn van marktparticipanten.

In de periode van 1 oktober 2005 tot 31 december 2006 zijn 104 signalen in onderzoek genomen. Dit resulteerde in vier boetedossiers en 14 aangiftes bij het Openbaar Ministerie. Circa 85% van de overtredingen betrof het verbod op de handel met voorwetenschap en ongeveer 15% het verbod op marktmanipulatie.

Links:

[AFM: schadelijk en opzettelijk marktmisbruik relatief zeldzaam](#)

AFM: zelfregulering aanbieders en participanten vastgoed-CV's krijgt vorm

Aanbieders van en participanten in besloten vastgoedfondsen hebben de AFM laten weten dat zij zijn gestart met een traject om te komen tot een uniforme gedragscode, geschillenregeling, beoordelingsrichtlijn en prospectusopbouw.

Naar verwachting is de gedragscode er vóór 1 mei 2007. Het normenkader voor de informatieverstrekking zal naar verwachting vóór 1 juli worden opgeleverd.

Links:

[AFM: zelfregulering aanbieders en participanten vastgoed-CV's krijgt vorm](#)

Paul Koster verlaat AFM eind 2007

P.M. Koster RA (54), lid van het bestuur van de AFM, gaat de AFM per 31 december 2007 verlaten. De heer Koster blijft tot eind 2007 volledig in functie bij de AFM. Hij heeft nog geen beslissing genomen over een vervolgstap in zijn carrière.

Links:

[Paul Koster verlaat AFM eind 2007](#)

Jaaragenda 2007

De AFM heeft net als in voorgaande jaren de beleidsagenda en de begroting voor het komende jaar vastgesteld. In de Jaaragenda 2007 is terug te vinden welke prioriteiten de toezichthouder zichzelf heeft gesteld. Dit gebeurt niet slechts ter bepaling van de planning. De jaaragenda is essentieel onderdeel van het verantwoordingsproces. Over een jaar zal in het jaarverslag aan de hand van de beleidsagenda worden bezien in hoeverre gestelde doelen zijn behaald.

De jaaragenda komt ieder jaar tot stand in samenspraak met de belangrijkste belanghebbenden van de AFM. Zo wordt het document vóór publicatie besproken met het Adviserend Panel van Vertegenwoordigende Organisaties en is het ieder jaar onderdeel van een consultatieronde waarbij iedere belangstellende zijn mening kan geven. Ook dit jaar is de jaaragenda geconsulteerd.

Links:

[Jaaragenda 2007](#)

Standpunt: aandeelhoudersactivisme vraagt om meer transparantie

Aandeelhoudersactivisme past in een open markt die Nederland kenmerkt. Wel is het van belang dat er sprake is van eerlijke en ordentelijke handel, zodat de belangen van beleggers afdoende worden beschermd. Dat zei Paul Koster, bestuurslid van de AFM,

tijdens een presentatie voor Nauta Dutilh in Londen.

In de presentatie doet Koster voorstellen om te komen tot een betere bescherming van beleggers in de fase die vooraf gaat aan een mogelijke overname. Hij bepleit om in Europees verband de transparantie in deze fase te vergroten en zo te voorkomen dat beleggers door uitspraken op het verkeerde been worden gezet. Met regelgeving in Europa die dit bewerkstelligt, zou beter worden aangesloten bij regelgeving in andere delen van de wereld, waaronder de Williams Act uit de Verenigde Staten.

Links:

[Aandeelhoudersactivisme vraagt om meer transparantie](#)

Nieuwe geluidsbestanden voor radioreclames van buitenlandse ICBE's

Vanaf heden zijn op de website van de AFM nieuwe geluidsbestanden te downloaden voor radioreclames van ICBE-instellingen met een zetel in een andere lidstaat. Deze geluidsbestanden zijn ter uitvoering van artikel 2:1, vijfde lid, Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen.

De geluidsbestanden zijn te vinden met behulp van de onderstaande link.

Links:

[Nieuwe geluidsbestanden voor radioreclames](#)

Publicatie XSD/XML schema's

In navolging van de publicatie van de 'Field Definition List' ten behoeve van Transaction Reporting onder art 25 van de Mifid, heeft de AFM nu ook de bijbehorende XSD/XML schema's gepubliceerd.

Dit betreft de technische implementatie ten aanzien van het bestandformaat waar instellingen gebruik van moeten maken bij het melden van transacties bij de AFM na implementatie van de Mifid.

Zowel de XSD/XML schema's als de Field Definition List zijn beschikbaar op de AFM website onder Mifid/Transaction Reporting.

De AFM verspreidt met enige regelmaat speciale e-mail nieuwsbrieven die zich exclusief bezig houden met Transaction Reporting. Deze nieuwsbrief is vooral bedoeld voor ICT personeel en Compliance bij instellingen die zich bezig houden met Transaction Reporting. Mocht u zich willen abonneren op deze nieuwsbrief, stuur dan een e-mail naar marketsupervision@afm.nl.

Links:

[Transaction Reporting](#)

De AFM schrijft: AFM bewaakt heldere communicatie

In dit interview, gepubliceerd in het relatiemagazine "Interpretaties" van Interpolis van maart 2007, geeft mr. J. van Miltenburg namens de AFM desgevraagd zijn toezichtvisie op de wettelijke verplichtingen inzake (i) informatieverstrekking en (ii) zorgplicht bij individuele pensioenbelegging. Tevens licht de AFM toe hoe zij haar toezicht uit zal oefenen.

Links:

[AFM bewaakt heldere communicatie](#)

De AFM schrijft: toezicht op de financiële verslaggeving van beursgenoteerde ondernemingen

Mr. J. Dinant heeft een artikel gepubliceerd in het Tijdschrift voor Jaarrekeningenrecht nummer 1, maart 2007. Dit artikel gaat nader in op de operationele aspecten van het toezicht op de financiële verslaggeving van beursgenoteerde ondernemingen.

Aandacht wordt o.a. besteed aan de belangrijkste uitgangspunten bij de uitoefening van het toezicht, de hoofdlijnen van het toezicht van de AFM, en de samenwerking met andere toezichthouders op de financiële verslaggeving binnen de Europese Unie.

Links:

CESR Members adopt common supervisory approaches for the new regime eligible assets for UCITS

The Committee of European Securities Regulators (CESR) published its final Level 3 guidelines on eligible assets of UCITS (Ref. CESR/07-044). These guidelines complement the Level 2 implementing Directive are adopted by the European Commission.

All these measures will help remove uncertainty as to whether UCITS can properly invest in categories of financial instruments, including transferable securities, money market instruments, derivative instruments on financial indices.

Links:

[CESR members adopt common supervisory approaches for the new regime eligible assets for UCITS](#)

Appointments CESR

Following the decisions at the last CESR meeting held in Paris on 30th and 31st January 2007, CESR published the new activities and responsibilities of their members.

The full text is downloadable by clicking on the link underneath.

Links:

[Appointments CESR](#)

IOSCO: principles for the Valuation of Hedge Fund Portfolios

The International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) has released for comment its Principles for the Valuation of Hedge Fund Portfolios.

In recent years, hedge funds have grown enormously and now play an increasingly important role in global capital markets. Accordingly, these IOSCO Principles are meant to be a practical tool that hedge fund managers and governing bodies, and those involved in the valuation process. They may also be helpful for institutional and sophisticated investors and their representatives.

Links:

[IOSCO: Principles for the Valuation of Hedge Fund Portfolios](#)