

Digitale Nieuwsbrief AFM september 2007



NIEUWSBRIEF
28-9-2007



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de september 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: toezicht accountantsorganisaties impuls voor kwaliteit](#)
[AFM legt last onder dwangsom op aan Van Maurik de Graaf Assurantiën en De Hoek Assurantie Adviseurs B.V.](#)
[AFM geeft groen licht voor lenen via Boober](#)
[Hans Hoogervorst start als bestuursvoorzitter AFM](#)
[Steven Maijoor vice-voorzitter IFIAR](#)
[AFM: stand van zaken vergunningaanvragen beleggingsobjecten](#)
[AFM-studie: schonere en beter geïnformeerde markt door richtlijn Marktmisbruik](#)
[AFM verzoekt OK om herziening Financieel Verslag 2006 Spyker Leidraad begrijpelijkheid: AFM geeft richting aan de open norm begrijpelijkheid](#)
[Coulance in handhaving MiFID-regels over ken-uw-cliënt en best execution](#)
[Consultatie open norm "zorgplicht" bij pensioenen](#)
[De AFM schrijft: Schonere aandelenmarkt door richtlijn Marktmisbruik](#)
[CESR publicaties](#)

AFM: toezicht accountantsorganisaties impuls voor kwaliteit
De Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta) en het daaruit voortvloeiende toezicht door de AFM leidt tot een versterking van het kwaliteitsbewustzijn en de kwaliteitssystemen van accountantsorganisaties.

Dat concludeert de AFM na onderzoek bij 18 accountantsorganisaties die een aanvraag hebben ingediend voor het uitvoeren van wettelijke controles bij beursgenoteerde ondernemingen, kredietinstellingen en verzekeraars (OOB-vergunning). De AFM heeft op 27 september een OOB-vergunning verstrekt aan 13 accountantsorganisaties.

Links:

[AFM: toezicht accountantsorganisaties impuls voor kwaliteit](#)

AFM legt last onder dwangsom op aan Van Maurik de Graaf Assurantiën en De Hoek Assurantie Adviseurs B.V.

De AFM maakt bekend dat zij een last onder dwangsom heeft opgelegd aan: Van Maurik de Graaf Assurantiën, Cipreslaan 59, 3053 NB te Rotterdam en De Hoek Assurantie Adviseurs B.V.,

De last onder dwangsom is opgelegd, omdat de ondernemingen niet voldoen aan de informatieverzoeken van de AFM. De AFM heeft Van Maurik de Graaf Assurantiën en De Hoek Assurantie Adviseurs B.V. om informatie verzocht, omdat het vermoeden bestaat dat deze vennootschappen in strijd handelen - dan wel hebben gehandeld - met de regels gesteld ten behoeve van de integere bedrijfsvoering.

Links:

[AFM legt last onder dwangsom op aan Van Maurik de Graaf Assurantiën](#)

[De AFM legt een last onder dwangsom op aan De Hoek Assurantie Adviseurs B.V.](#)

AFM geeft groen licht voor lenen via Boober

De AFM heeft vastgesteld onder welke voorwaarden via de website van Boober kredieten kunnen worden verstrekt. Als sprake is van lenen van een particulier aan een particulier, is onder bepaalde omstandigheden geen vergunning nodig voor lenen via Boober.

Professionele kredietverstrekking en bemiddeling in consumentenkredieten door professionals zijn wel vergunningplichtig.

Links:

[AFM geeft groen licht voor lenen via Boober](#)

Hans Hoogervorst start als bestuursvoorzitter AFM

Hans Hoogervorst is op 17 september aangetreden als voorzitter van het bestuur van de AFM. Hij volgt Arthur Docters van Leeuwen op, die sinds 1999 deze functie heeft vervuld.

Links:

[Bestuur en directeuren](#)

Steven Maijor vice-voorzitter IFIAR

AFM-directeur Steven Majoor is benoemd tot vice-voorzitter van het International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR).

De nieuwe voorzitter is Paul Boyle, Chief Executive van de Financial Reporting Council in het Verenigd Koninkrijk. IFIAR is een samenwerkingsverband, opgericht in 2006, van toezichhouders op accountants.

Links:

www.ifiar.org

AFM: stand van zaken vergunningaanvragen beleggingsobjecten

Op dit moment hebben 21 van de 44 aanbieders van beleggingsobjecten hun vergunningaanvraag ingetrokken. De AFM heeft aan 3 aanbieders een vergunning verleend.

Tot nog toe zijn de vergunningaanvragen van 9 instellingen afgewezen. De overige 11 aanvragen zijn nog in behandeling. Vóór het einde van het jaar zal de AFM over deze vergunningaanvragen beslissen.

Links:

[AFM: stand van zaken vergunningaanvragen beleggingsobjecten](#)

AFM-studie: schonere en beter geïnformeerde markt door richtlijn Marktmisbruik

Invoering van de richtlijn Marktmisbruik heeft in Nederland geleid tot een schonere en beter geïnformeerde markt. Er is minder speculatie voor het bekend worden van koersgevoelige informatie en de hoeveelheid informatie in de markt is toegenomen. Vooral voor het bekend worden van nieuws over fusies en overnames is de handel significant schoner geworden.

Dit blijkt uit een kwantitatief evaluatieonderzoek door de AFM naar het effect van de richtlijn Marktmisbruik op rendementen en volumes van aandelenhandel in Amsterdam. Het Engelstalige rapport, met een uitgebreide Nederlandse publiekssamenvatting, is

op de AFM website te downloaden.

Links:

[AFM-studie: schonere en beter geïnformeerde markt door richtlijn Marktmissbruik](#)

AFM verzoekt OK om herziening Financieel Verslag 2006 Spyker

De AFM heeft op 31 augustus 2007 bij de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam een verzoek als bedoeld in artikel 447 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek ingediend tot herziening van de financiële verslaggeving over 2006 van Spyker Cars N.V.

De gebreken in de jaarrekening zijn naar het oordeel van de AFM dusdanig dat zij het gewenst acht dat de rechter daarover een oordeel uitspreekt.

Links:

[AFM verzoekt OK om herziening Financieel Verslag 2006 Spyker](#)

Leidraad begrijpelijkheid: AFM geeft richting aan de open norm begrijpelijkheid

De AFM constateert dat sommige marktpartijen problemen ondervinden bij het naleven van de open norm 'begripelijkheid'. Zonder invulling te geven aan deze open norm geeft de AFM graag een richting aan door het publiceren van een aantal valkuilen, tips en bestaande initiatieven ten aanzien van begrijpelijkheid van informatie.

De leidraad open norm 'begripelijkheid' is tevens ter consultatie voorgelegd aan marktpartijen.

Links:

[Leidraad begrijpelijkheid: AFM geeft richting aan de open norm begrijpelijkheid](#)

Couance in handhaving MiFID-regels over ken-uw-cliënt en best execution

De wet waarbij de MiFID-richtlijn wordt geïmplementeerd in de Wft (MiFID-implementatiewet) treedt naar alle verwachting op 1 november 2007 in werking. Beleggingsondernemingen dienen bij inwerkingtreding van de MiFID-implementatiewet te voldoen aan alle regels voortvloeiend uit deze wet. De AFM is op de hoogte van de problemen die beleggingsondernemingen ondervinden bij de tijdige implementatie van MiFID-implementatiewet in hun bedrijfsvoering.

De AFM kondigt daarom aan dat zij tot uiterlijk 1 april 2008 couance zal betrachten bij de handhaving van de uit MiFID-implementatiewet voortvloeiende regels inzake ken-uw-cliënt en best execution.

Links:

[Couance in handhaving MiFID-regels over ken-uw-cliënt en best execution](#)

Consultatie open norm "zorgplicht" bij pensioenen

De AFM heeft begin dit jaar een brochure gepubliceerd met achtergrondinformatie over het toezicht op pensioenuitvoerders. In die brochure heeft de AFM aangekondigd te werken aan een 'best practice' inzake zorgplicht. Tot op heden is de AFM die best practice niet tegengekomen.

Ten einde de pensioenuitvoerders toch op weg te helpen consulteert de AFM haar visie op zorgplicht. Indien en zodra de AFM overtuigd raakt van een 'good practice' zal zij haar visiedocument daarmee aanvullen.

Links:

[Consultatie open norm zorgplicht bij pensioenen](#)

De AFM schrijft: Schonere aandelenmarkt door richtlijn Marktmissbruik

AFM medewerker B.J. ter Weel heeft een artikel gepubliceerd in de

'Economische Statistische Berichten'.

Dit artikel gaat in op de evaluatie van de richtlijn Marktmisbruik en dat de handel op de Amsterdamse beurs schoner is geworden. Abnormale rendementen tijdens de handel voorafgaand aan de publicatie van koersgevoelige informatie zijn afgenomen, waardoor een gelijk speelveld is ontstaan. Dit is goed voor de efficiëntie van de markt en het vertrouwen.

Links:

[Schonere aandelenmarkt door richtlijn Marktmisbruik](#)

CESR publicaties

Op de website van het Comité van Europese Effectentoezichthouders (CESR) zijn de volgende publicaties geplaatst.

- CESR publishes the CESR-SEC protocol to facilitate implementation of the CESR-SEC work plan
- CESR publishes an updated version of its Q&A on prospectus, which includes 18 new or updated responses
- CESR publishes responses received to its call for evidence on possible CESR level 3 work on the Transparency Directive
- European Commission Issues an Additional Request to Review the Role of Credit Rating Agencies (Ref: CESR/07-608)

Via onderstaande link gaat u naar de website van CESR.

www.cesr.eu