

Digitale Nieuwsbrief AFM december 2008



NIEUWSBRIEF
31-12-2008



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de december 2008 editie van de digitale nieuwsbrief van de [Autoriteit Financiële Markten \(AFM\)](#). In deze nieuwsbrief vindt u een overzicht van de belangrijkste ontwikkelingen van de afgelopen periode.

Onderwerpen in dit nummer:

[AFM beoordeelt effecten kredietcrisis op financiële verslaggeving, belangrijke rol weggelegd voor accountants](#)

[Coulance handhaving beloningstransparantieregels en guidance inducement-norm](#)

[AFM vraagt aandacht voor investeringen in grond](#)

[Advies Commissie Kapitaalmarkt over biedingsregels](#)

[Latere vaststelling van de tarieven voor eenmalige toezichthandelingen](#)

[Impact MiFID op de IT-omgeving](#)

[De AFM legt last onder dwangsom op aan Van Kleef Finance & Investment](#)

[Lezingen van medewerkers AFM](#)

AFM beoordeelt effecten kredietcrisis op financiële verslaggeving, belangrijke rol weggelegd voor accountants

De kredietcrisis is een belangrijk onderwerp voor de financiële verslaggeving van ondernemingen. In het bijzonder die van financiële instellingen. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft bij het toezicht 2008 op de financiële verslaggeving 2007 en het toezicht op de accountantsorganisaties daarom uitgebreid aandacht besteed aan een aantal aspecten die samenhangen met de verslaggeving van (sub)prime-gerelateerde beleggingen en de daarop toegepaste accountantscontrole.

De betekenis van de kredietcrisis op de financiële verslaggeving is in 2008 nog verder toegenomen. Dit is voor de AFM aanleiding geweest om 19 december een rondetafelbijeenkomst te organiseren met financiële instellingen en hun accountantsorganisaties om ervaringen te delen. De AFM heeft hier de belangrijkste bevindingen toegelicht uit het toezicht 2008 en haar verwachtingen voor de financiële verslaggeving 2008 en de accountantscontrole daarop geuit.

Lees het volledige bericht en de rapportage over het toezicht op financiële verslaggeving 2007 via de link hieronder:

[AFM beoordeelt effecten kredietcrisis op financiële verslaggeving, belangrijke rol weggelegd voor accountants](#)

Coulance handhaving beloningstransparantieregels en guidance inducement-norm

Per 1 januari 2009 treedt de verplichting tot beloningstransparantie voor financiële dienstverleners in complexe producten en

hypothecaire kredieten in werking. De AFM zal coulance betrachten bij de handhaving van de naleving daarvan. Eén en ander onder de voorwaarde dat marktpartijen er gelijktijdig alles aan doen om zo spoedig mogelijk na 1 januari 2009, doch uiterlijk 1 april 2009, (alsnog) te voldoen aan deze verplichting.

Ook wordt per 1 januari 2009 een nieuwe norm geïntroduceerd voor aanbieders, bemiddelaars en adviseurs in complexe producten en hypotheecaire kredieten. Deze norm wordt aangeduid als de inducement-norm en is opgenomen in artikel 149a Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen.

Deze norm brengt met zich dat omzetprovisies - provisie die zijn gekoppeld aan het behalen van een bepaalde omzet of productie - vanaf 1 januari 2009 niet meer zijn toegestaan. De AFM zal hier vanaf 1 januari 2009 strikt op toezien en zo nodig handhavend optreden.

Meer hierover kunt u lezen via onderstaande links:

[Coulance handhaving beloningstransparantieregels en guidance inducement-norm](#)

[Nieuwe regelgeving provisiebetaling en beloningstransparantie per 1 januari 2009](#)

AFM vraagt aandacht voor investeringen in grond

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) constateert dat investeringsmogelijkheden in grond steeds vaker aan consumenten worden aangeboden. Deze investeringen in landbouw-, bos- of bouwgrond kunnen zogenoemde beleggingsobjecten zijn, als beleggers een rendement in het vooruitzicht wordt gesteld en de grond wordt beheerd door een ander dan de belegger zelf.

Beleggingsobjecten mogen aan beleggers worden aangeboden als de AFM een vergunning heeft verleend aan de aanbieder van deze beleggingen of als er een vrijstelling van toepassing is. De AFM heeft inmiddels meerdere aanbieders aangesproken op het feit dat ze illegaal beleggingsobjecten in de vorm van grondkavels aanbieden en zal dat ook bij mogelijke andere overtreders doen. De AFM wil aanbieders van beleggingen in grond er nadrukkelijk op wijzen dat ze moeten controleren of ze vergunningplichtig zijn. Tot op heden heeft de AFM geen vergunningen verleend aan aanbieders van investeringen in grond.

Lees het volledige bericht via de link hieronder:

[AFM vraagt aandacht voor investeringen in grond](#)

Advies Commissie Kapitaalmarkt over biedingsregels

De Commissie Kapitaalmarkt heeft een tweede advies uitgebracht aan de minister van Financiën over de regels rond openbare biedingen. Dit advies volgt op het eerdere advies van de Commissie van 4 september 2008 over Marktmeesterschap.

Lees via de link hieronder het volledige bericht:

[Advies Commissie Kapitaalmarkt over biedingsregels](#)

Latere vaststelling van de tarieven voor eenmalige toezichthandelingen

Mededeling van de Minister van Financiën inzake latere vaststelling van de tarieven voor eenmalige toezichthandelingen 2009 Wet op het financieel toezicht, Wet inzake de geldtransactiekantoren, Wet toezicht accountantsorganisaties en Wet toezicht trustkantoren.

Lees het volledige bericht via de link hieronder:

[Latere vaststelling van de tarieven voor eenmalige toezichthandelingen](#)

Impact MiFID op de IT-omgeving

De MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) kan, door in te grijpen op het orderroutingsproces, IT-risico's met zich meebrengen. De veranderingen in de werkprocessen die de MiFID met zich mee brengt, leiden tot veranderde specificaties voor de IT-omgeving.

De AFM beschrijft in een PDF-document voorbeelden van verschillende IT-risico's. Deze kunnen wellicht aandachtspunten zijn

voor business/IT managers en audit managers.

Lees het volledige bericht en het PDF-document via de link hieronder:

[Impact MiFID op de IT-omgeving](#)

De AFM legt last onder dwangsom op aan Van Kleef Finance & Investment

In de afgelopen periode heeft de AFM een last onder dwangsom opgelegd aan Van Kleef Finance & Investment B.V. in oprichting uit Schiedam. De last is opgelegd omdat de AFM om informatie heeft gevraagd die het bedrijf niet geleverd heeft.

De opgelegde last is te bekijken via onderstaande link:

[AFM legt last onder dwangsom op aan Van Kleef Finance & Investment](#)

Lezingen van medewerkers AFM

Regelmatig houden medewerkers van de AFM speeches in binnen- en buitenland. Deze speeches zijn in veel gevallen ook terug te lezen op onze website.

Bestuurder Theodor Kockelkoren hield op 11 december een speech onder de titel 'Form follows function'. Deze speech werd gehouden tijdens het Nationaal Compliance Congres.

Ook sprak hij op 18 december een speech uit met als titel Soliditeit van de Solidariteit op het congres Eye on Insurance, georganiseerd door Ernst & Young.

Deze en andere speeches zijn na te lezen via de link hieronder:

[Lezingen overzicht](#)