

# Digitale Nieuwsbrief AFM februari 2008



**NIEUWSBRIEF**  
**29-2-2008**



## **Geachte Nieuwsbrief Abonnee,**

U leest de februari 2008 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 maakt organisatie slagvaardiger en efficiënter](#)  
[Kwaliteit financiële verslaggeving verbeterd door toezicht](#)  
[AFM legt twee lasten onder dwangsom op](#)  
[Nieuwe folder AFM over 'Verstandig lenen'](#)  
[Veelgestelde vragen over openbare biedingen](#)  
[AFM consulteert beleidsregel uitbesteding beleggingsondernemingen naar derde landen](#)  
[AFM publiceert de MiFID-reader](#)  
[InZicht nr. 16 gepubliceerd](#)  
[CESR publicaties](#)

### **AFM maakt organisatie slagvaardiger en efficiënter**

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) past halverwege dit jaar haar organisatie aan om slagvaardiger en efficiënter toezicht te kunnen houden. In de top van de organisatie vervalt één managementlaag, terwijl het aantal afdelingen wordt teruggebracht van 27 naar 17. Hiermee wordt beoogd de aanstuurbaarheid en de samenhang van de organisatie te verbeteren.

De herstructurering is een logische afronding van de opbouwfase van de AFM. In de afgelopen jaren heeft de AFM veel nieuwe taken gekregen die het nodig maakten nieuwe competenties organisatorisch te verankeren. Ook maakte de opbouwfase een betrekkelijk zware beheersstructuur noodzakelijk. Nu de AFM in een consolidatiefase is aangeland, is een stroomlijning van de organisatie gewenst.

Links:

[AFM maakt organisatie slagvaardiger en efficiënter](#)

### **Kwaliteit financiële verslaggeving verbeterd door toezicht**

In het kader van het toezicht financiële verslaggeving over boekjaar 2006 heeft de Autoriteit Financiële Markten (AFM) de financiële verslaggeving van 52 van de circa 240 onder toezicht staande Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen aan een nader onderzoek onderworpen.

Vergeleken met het eerder door de AFM uitgevoerde pretoezicht op de financiële verslaggeving 2004 en 2005 is er een verbetering van de toepassing van de verslaggevingvoorschriften. Ten aanzien van

ondernemingen in het segment lokale noteringen is het zichtbaar dat zij nog een verbetering in de overgang naar IFRS aan het maken zijn. De AFM heeft verder geconstateerd dat er een goede medewerking aan het toezicht is door ondernemingen en hun accountants.

Links:

[Kwaliteit financiële verslaggeving verbeterd door toezicht](#)

### **AFM legt twee lasten onder dwangsom op**

De AFM heeft op 25 januari 2008 een last onder dwangsom opgelegd aan Tribu Internacional Invest S.L.U. De last onder dwangsom is opgelegd omdat Tribu Internacional Invest S.L.U. niet voldoet aan de informatieverzoeken van de AFM. Het vermoeden bestaat dat de onderneming financiële diensten heeft verleend, zonder dat de onderneming hier een vergunning voor heeft van de AFM.

Op 15 januari 2008 is een last onder dwangsom opgelegd aan Dongyin International Futures Brokerage Company Limited. Deze last onder dwangsom is opgelegd, omdat Dongyin International Futures Brokerage Company Limited niet voldoet aan de informatieverzoeken van de AFM. De Het vermoeden bestaat dat deze vennootschap in strijd handelt, dan wel heeft gehandeld, met artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht ('Wft') door het verlenen van beleggingdiensten.

Links:

[De AFM legt een last onder dwangsom op aan Tribu Internacional Invest S.L.U.](#)

[De AFM legt last onder dwangsom op aan Dongyin International Futures Brokerage Company Limited](#)

### **Nieuwe folder AFM over 'Verstandig lenen'**

De AFM heeft een nieuwe folder uitgebracht over lenen. De folder 'Verstandig Lenen' is bedoeld voor consumenten die een persoonlijke lening of consumptief krediet overwegen.

In de folder lezen consumenten waar ze op moet letten voordat ze een beslissing nemen. Verder staat er in de folder welke stappen consumenten kunnen nemen als ze een klacht hebben of als het niet meer lukt om een lening af te lossen.

Links:

[Consumentenfolder: Verstandig lenen](#)

### **Veelgestelde vragen over openbare biedingen**

In een dertigtal Q&A's beantwoordt de AFM veel gestelde vragen in verband met de nieuwe regels voor openbare biedingen zoals die sinds 28 oktober 2007 gelden.

Voor vragen over het verloop van het proces van openbare biedingen en de rol van de AFM daarbij, is daarnaast ook een korte beschrijving van het proces gepubliceerd op de AFM website.

Links:

[Openbare biedingen](#)

### **AFM consulteert beleidsregel uitbesteding beleggingsondernemingen naar derde landen**

De AFM heeft een consultatiedocument gepubliceerd over een nieuwe beleidsregel over uitbesteding van beleggingsondernemingen naar derde landen.

Deze consultatie vloeit voort uit de uitvoeringsrichtlijn markten voor financiële instrumenten (uitvoeringsrichtlijn MiFID).

Links:

[Consultatie beleidsregel uitbesteding beleggingsondernemingen naar derde landen](#)

### **AFM publiceert de MiFID-reader**

In 82 vragen wordt de lezer wegwijs gemaakt in de als gevolg van de MiFID gewijzigde Wft.

Deze reader fungeert als een spoorboekje met betrekking tot de

nieuwe regelgeving. Per onderwerp zijn de relevante artikelen in de Wft aangegeven, zodat de lezer doelgericht zelf de exacte wetsbepalingen kan opzoeken. Omdat de MiFID is geïmplementeerd in de Wft en bijbehorende lagere regelgeving wordt tevens verwezen naar de relevante MiFID bepalingen.

Links:

[MiFID-reader: In 82 vragen door de MiFID](#)

### **InZicht nr. 16 gepubliceerd**

InZicht, de nieuwsbrief van de AFM voor instellingen, geeft informatie over ontwikkelingen binnen en rond de AFM. De InZicht verschijnt periodiek en is alleen in het Nederlands verkrijgbaar.

In februari is InZicht nummer 16 verschenen.

[InZicht nr. 16](#)

### **CESR publicaties**

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

1. Feedback statement - Call for evidence on the possible CESR level 3 work on the Transparency Directive (Ref: CESR/08-066)
2. Feedback statement - Improving the Functioning of the MiFID Database (Ref: CESR/08-147)
3. Press release - CESR takes steps to improve retail investor information for UCITS products (Ref: CESR/08-088)
4. CESR's advice to the European Commission on the content and form of Key Information Document disclosures for UCITS (Ref: CESR/08-087)
5. Feedback statement - CESR's consultation on the content and form of Key Information Document disclosures for UCITS (Ref: CESR/08-035)
6. Consultation Paper - The role of credit rating agencies in structured finance (Ref: CESR/08-036)
7. Press release - CESR launches a consultation on the Role of Credit Rating Agencies in Structured Finance (Ref: CESR/08-131)

Links:

[www.cesr.eu](http://www.cesr.eu)