



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

U leest de juli 2009 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: Zeer hoog risico beleggingsobjecten vraagt om intensief toezicht](#)

[Tarieven doorlopend toezicht AFM 2009 vastgesteld](#)

[FCAG publiceert breed opgezet overzicht van gestandaardiseerde procedures nav de wereldwijde financiële crisis](#)

[AFM consulteert interpretaties biedingsregels en concept](#)

[Beleidsregel beleggingsaanbevelingen](#)

[AFM publiceert leidraad passende provisie beleggingsondernemingen](#)

[AFM doet aangifte tegen TRE Investments B.V.](#)

[AFM legt twee boetes op](#)

[De AFM legt negen lasten onder dwangsom op](#)

[Speech Hans Hoogervorst: "De grootste risico's waren makkelijk te zien en haast niemand zag ze"](#)

AFM: Zeer hoog risico beleggingsobjecten vraagt om intensief toezicht

Beleggers in teakhout en andere beleggingsobjecten lopen nog steeds veel risico. De AFM heeft in 2008 geconstateerd dat de informatieverstrekking van aanbieders aan deze beleggers in veel gevallen te kort schoot, waardoor beleggers geen goede inschatting kunnen maken van de risico's die ze lopen. In totaal nam de AFM in 2008 en in de eerste helft van 2009 46 toezichtmaatregelen.

De AFM blijft daarom intensief toezicht houden op aanbieders van beleggingsobjecten. De AFM kan, indien nodig, sancties opleggen zoals boetes of mogelijk intrekken van de vergunning. De AFM wil hiermee bereiken dat aanbieders van beleggingsobjecten zich beter aan de regels gaan houden.

Links:

[AFM: Zeer hoog risico beleggingsobjecten vraagt om intensief toezicht](#)



Tarieven doorlopend toezicht AFM 2009 vastgesteld

Het ministerie van Financiën heeft de heffingen voor het toezicht van de AFM voor het jaar 2009 vastgesteld. De AFM heeft deze 17 juli op haar website gepubliceerd. Vanaf de tweede helft van augustus verstuurt de AFM de individuele rekeningen aan de financiële instellingen.

Links:

[Tarieven doorlopend toezicht AFM 2009 vastgesteld](#)



FCAG publiceert breed opgezet overzicht van gestandaardiseerde procedures nav de wereldwijde financiële crisis

The Financial Crisis Advisory Group (FCAG), a high level group of recognised leaders with broad experience in international financial markets, published on 28 July its recommendations related to accounting standard-setting activities, and other changes to the international regulatory environment following the global financial crisis.

Links:

[FCAG publiceert breed opgezet overzicht van gestandaardiseerde procedures nav de wereldwijde financiële crisis](#)



AFM consulteert interpretaties biedingsregels en concept Beleidsregel beleggingsaanbevelingen

Regelmatig consulteert de AFM marktpartijen over specifieke onderwerpen. Op dit moment lopen er twee consultaties die hieronder kort worden beschreven.

Tot en met 18 september kunt u reageren op de consultatie over een aantal interpretaties van biedingsregels. De AFM beoogt transparant te zijn over haar toezicht op de regels die gelden bij openbare biedingen. Met dit doel is de AFM vorig jaar begonnen om daar waar mogelijk haar interpretaties van biedingsregels te publiceren. Marktpartijen krijgen hierdoor inzicht in de visie van de AFM over een aantal specifieke biedingsregels en het toezicht daarop.

Ook consulteert de AFM de markt over haar nieuwe Beleidsregel beleggingsaanbevelingen. Deze beleidsregel zal de huidige beleidsregel met betrekking tot de positie van onderzoek, onderzoeksrapporten, publicaties en adviezen vervangen. De huidige beleidsregel is achterhaald door achtereenvolgende aanpassingen in de wetgeving. Ook overweegt de AFM haar beleid in deze op een aantal punten te herzien. Op grond van gesprekken met enkele marktpartijen meent de AFM dat dit nieuwe beleid aansluit op de Nederlandse praktijk. Deze consultatie loopt nog tot 25 september.

Links:

[Consultatie over interpretatie biedingsregels](#)
[Consultatie over concept Beleidsregel beleggingsaanbevelingen](#)



AFM publiceert leidraad passende provisie beleggingsondernemingen

De AFM biedt op haar website een leidraad voor de toepassing van de passende provisieregels bij beleggingsondernemingen. Een belangrijk deel van deze regels is namelijk opgenomen in open normen, die in deze leidraad worden uitgelegd. Deze leidraad ziet vooral op deze open normen en de wijze waarop provisies transparant gemaakt moeten worden. De AFM geeft, mede aan de hand van voorbeelden, handvatten voor het toepassen van de regels voor passende provisie.

Links:

[AFM publiceert leidraad passende provisie beleggingsondernemingen](#)



AFM doet aangifte tegen TRE Investments B.V.

De AFM heeft bij het Openbaar Ministerie aangifte gedaan tegen TRE Investments B.V. van mogelijke oplichting en verduistering. Naast aangifte heeft de AFM een last onder dwangsom opgelegd aan TRE Investments II B.V. (TRE II) om te zorgen dat obligatiehouders de voor hun essentiële informatie over TRE II krijgen. Eerder is een last onder dwangsom opgelegd aan TRE Investments VI B.V. (TRE VI).

Links:

[AFM doet aangifte tegen TRE Investments B.V.](#)



AFM legt twee boetes op

Op 8 juli 2009 is een bestuurlijke boete van 6.000 euro opgelegd aan EPB Verzekeringen B.V. (EPB) omdat zij onvoldoende informatie heeft ingewonnen bij het adviseren over beleggingsverzekeringen.

Op 8 mei 2009 is een bestuurlijke boete van 96.000 euro opgelegd aan Randstad Holding N.V. als rechtsopvolgster van Vedior N.V. voor het niet tijdig publiceren van koersgevoelige informatie.

Links:

[AFM legt bestuurlijke boete op aan EPB Verzekeringen B.V.](#)

[AFM legt Vedior boete op voor niet tijdig publiceren koersgevoelige informatie](#)



De AFM legt negen lasten onder dwangsom op

In de afgelopen periode heeft de AFM negen lasten onder dwangsom opgelegd. In alle gevallen vroeg de AFM om informatie die de bedrijven niet geleverd hebben. Aan de volgende bedrijven is een dwangsom opgelegd:

- De heer F.B. van den Broek uit Oss
- Wood Care Robinia Plantage 2000-1 B.V. uit Heerenveen
- Scan Financieringen B.V. uit Hengelo
- De heer H.D. Knuivers (Knuivers Verzekeringen) uit Rhenen
- De heer J.G.A. Berghs (Assurantiekantoor Stad Enschede) uit Enschede
- Dè Consulent Beheer B.V. uit Hoofddorp
- Casahipoteca S.L. uit Spanje
- Vente Financiële Diensten B.V. uit Almere
- TRE Investments II B.V.

De opgelegde lasten zijn te bekijken in het overzicht van de persberichten.

Links:

[Persberichten](#)



Speech Hans Hoogervorst: "De grootste risico's waren makkelijk te zien en haast niemand zag ze"

De complexiteit van de financiële wereld zal bijgedragen hebben aan het ontstaan van de kredietcrisis, maar de grootste risico's waren makkelijk te zien en haast niemand zag ze. De basis oorzaak van de crisis was de te grote schuldenlast van de gehele economie en de onderkapitalisering van de financiële sector in het bijzonder. Dat zei AFM-voorzitter Hans Hoogervorst donderdag 16 juli in een lezing tijdens een conferentie van DFK Internationaal (accountants en consultants) over de rol van de account tijdens de

kredietcrisis in Amsterdam.

Links:

[Speech Hans Hoogervorst: 'De grootste risico's waren makkelijk te zien en haast niemand zag ze'](#)

