



**Geachte Nieuwsbrief Abonnee,**

Dit is de tiende Nieuwsbrief Toezicht Financiële Verslaggeving. Door middel van deze nieuwsbrief wordt u op de hoogte gehouden van ontwikkelingen over het toezicht van de AFM op de financiële verslaggeving. Meer informatie over dit toezicht kunt u vinden op de website van de AFM bij het onderdeel '[financiële verslaggeving](#)'. Heeft u vragen dan kunt u deze mailen aan [fin.verslaggeving@afm.nl](mailto:fin.verslaggeving@afm.nl). Als u vragen heeft naar aanleiding van deze nieuwsbrief, dan kunt u ook rechtstreeks contact opnemen via ons telefoonnummer: (020) 797 3721.

**Onderwerpen in dit nummer:**

[Nieuwe regels naar aanleiding van de implementatie van de Transparantierichtlijn](#)  
[Hoe moeten de financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen worden gedeponereerd?](#)  
[Beslissing Europese Commissie over 'equivalent GAAP's'](#)  
[Ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving](#)

**Nieuwe regels naar aanleiding van de implementatie van de Transparantierichtlijn**

Per 1 januari 2009 is de Transparantierichtlijn geïmplementeerd in Nederlandse wet- en regelgeving. Deze implementatie introduceert onder meer nieuwe regels voor uitgevende instellingen met Nederland als de lidstaat van herkomst, en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een geregelende markt in de Europese Unie. Deze regels hebben onder meer betrekking op het inrichten, het algemeen verkrijgbaar stellen en het deponeren van financiële verslaggeving, en zijn van toepassing op boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2008.

**De belangrijkste wijzigingen**

- De introductie van het begrip lidstaat van herkomst. Dit begrip is van belang om de reikwijdte van de hiervoor genoemde nieuwe regels te bepalen.
- Een uitbreiding van het begrip financiële verslaggeving met halfjaarlijkse financiële verslaggeving en een verklaring dat de (half)jaarrekening en het (half)jaarverslag een getrouw beeld geven.
- Een uitbreiding van het toezicht op de juiste toepassing van de verslaggevingvoorschriften.
- De introductie van wettelijke verplichtingen voor het algemeen verkrijgbaar stellen van (half)jaarlijkse financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen, en van het toezicht op de naleving van deze verplichtingen.
- De introductie van nieuwe regels voor het deponeren van de financiële verslaggeving bij de AFM en bij het Handelsregister (via de AFM).

**Reikwijdte van de nieuwe regels**

Het begrip lidstaat van herkomst is van belang om de reikwijdte vast te stellen van nieuwe regels op het gebied van het inrichten, algemeen verkrijgbaar stellen en deponeren van de financiële verslaggeving.

Uitgevende instellingen met Nederland als de lidstaat van herkomst, en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een geregelende markt in de Europese Unie of op een beurs buiten de Europese Unie, moeten voldoen aan de wettelijke inrichtingseisen voor de financiële verslaggeving en is de Wet toezicht financiële

verslaggeving (Wtfv) van toepassing.

Voor uitgevende instellingen met Nederland als de lidstaat van herkomst, en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie, gelden nieuwe regels op het gebied van het algemeen verkrijgbaar stellen en deponeren van de financiële verslaggeving. Die zijn vastgelegd in hoofdstuk 5.1a Wet financieel toezicht (Wft). Deze nieuwe regels zijn in beginsel ook van toepassing op beursgenoteerde closed-end beleggingsinstellingen. Open-end beleggingsinstellingen zijn uitgesloten op grond van de Wft en de Wtfv.

### Is Nederland de lidstaat van herkomst?

Om vast te stellen of Nederland de lidstaat van herkomst is, kunt u gebruik maken van onderstaand schema.

	<b>Statutaire zetel in NL</b>	<b>Statutaire zetel in andere lidstaat</b>	<b>Zetel buiten de EU</b>
<b>Aandelen, of obligaties met nominale waarde &lt; euro 1.000</b>	Ja, immers statutaire zetel in NL, ongeacht op welke gereguleerde markt in de EU of op welke beurs buiten de EU de effecten zijn toegelaten.	Nee, andere lidstaat is de lidstaat van herkomst.	Ja, als effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in NL en op grond van de prospectusrichtlijn het jaarlijks document bij de AFM wordt ingediend.
<b>Obligaties met nominale waarde vanaf euro 1.000</b>	Uitgevende instelling heeft keuze als de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de EU: NL (statutaire zetel) of andere lidstaat (gereguleerde markt).	Uitgevende instelling heeft keuze als de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in NL : NL (gereguleerde markt) of andere lidstaat (zetel).	Ja, als de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in Nederland. Als sprake is van toelating tot meerdere gereguleerde markten in de EU, heeft de uitgevende instelling een keuze.

### Wijziging van het begrip 'financiële verslaggeving'

Het begrip financiële verslaggeving is van belang voor het inrichten, algemeen verkrijgbaar stellen en deponeren van financiële verslaggeving en het toezicht daarop. Het bestaat uit:

- de jaarlijkse financiële verslaggeving bestaande uit een door een accountant gecontroleerde jaarrekening, een jaarverslag, verklaringen van terzake verantwoordelijke personen dat de financiële overzichten een getrouw beeld weergeven van de financiële positie van de onderneming.
- de halfjaarlijkse financiële verslaggeving bestaande uit halfjaarverslag, halfjaarrekening, en de hiervoor genoemde verklaringen.

### Uitbreiding van het toezicht op de juiste toepassing van de verslaggevingvoorschriften

De reikwijdte van het toezicht van de AFM op de juiste toepassing van de verslaggevingvoorschriften uit hoofde van de Wtfv is uitgebreid. Dit toezicht is van toepassing op uitgevende instellingen met Nederland als lidstaat van herkomst en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie of op een beurs buiten de Europese Unie. Daarnaast wordt het Wtfv-toezicht uitgebreid als gevolg van wijziging van het begrip financiële verslaggeving zoals hiervoor beschreven. Het Wtfv-toezicht is niet van toepassing op uitgevende instellingen die uitsluitend beursgenoteerde obligaties hebben uitgegeven met een nominale waarde per eenheid groter dan € 50.000.

### Introductie van publiekrechtelijk toezicht op het algemeen verkrijgbaar stellen van (half)jaarlijkse financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen

Voor uitgevende instellingen met Nederland als de lidstaat van herkomst en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie, gelden wettelijke regels voor het algemeen verkrijgbaar stellen van financiële verslaggeving (hoofdstuk 5.1a Wft). Deze regels zijn niet van toepassing op uitgevende instellingen die uitsluitend beursgenoteerde obligaties

hebben uitgegeven met een nominale waarde per eenheid groter dan € 50.000. De handhaving is bestuursrechtelijk vormgegeven.

#### *(Half)Jaarlijkse financiële verslaggeving*

Instellingen moeten de jaarlijkse financiële verslaggeving binnen vier maanden na het einde van het boekjaar algemeen verkrijgbaar stellen. Het is niet vereist dat de algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening dan al heeft vastgesteld. Verder moeten uitgevende instellingen de halfjaarlijkse financiële verslaggeving algemeen verkrijgbaar stellen. Dit moet binnen twee maanden na afloop van de eerste zes maanden. Van deze verplichtingen kan geen ontheffing worden verleend.

#### *Tussentijdse verklaringen*

Uitgevende instellingen waarvan de aandelen (of daarmee gelijk te stellen waardebewijzen, waaronder deelnemingsrechten in een closed-end beleggingsinstelling) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie moeten in de eerste en in de tweede helft van het boekjaar een tussentijdse verklaring algemeen verkrijgbaar stellen. Dit dient te gebeuren binnen de periode die begint tien weken na het begin van de desbetreffende periode en eindigt zes weken voor het einde daarvan. De tussentijdse verklaring bevat een toelichting op de belangrijkste gebeurtenissen en transacties en de gevolgen hiervan voor de financiële positie. Ook moet een algemene beschrijving worden gegeven van de financiële positie.

#### *Wijze van algemeen verkrijgbaar stellen*

Voor de wijze waarop bovengenoemde informatie algemeen verkrijgbaar wordt gesteld, geldt dat dit gebeurt door middel van een persbericht op een niet discriminatoire wijze, met gebruik van media die een snelle en doeltreffende wijze van openbaar maken waarborgen. Een verwijzing in het persbericht naar de website van de uitgevende instelling waar de informatie volledig toegankelijk is, is daarbij voldoende.

### **Het deponeren van de financiële verslaggeving bij de AFM en het Handelsregister**

#### *Deponeren op grond van de Wft*

Uitgevende instellingen met Nederland als de lidstaat van herkomst en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie moeten met het algemeen verkrijgbaar stellen van de hiervoor genoemde (half)jaarlijkse financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen, tegelijkertijd deponeren bij de AFM. Dit is ook verplicht als de jaarrekening nog niet door de algemene vergadering van aandeelhouders is vastgesteld. De AFM zorgt er vervolgens voor dat deze gedeponeerde informatie voor het publiek beschikbaar is in een openbaar register. Deze deponeringsplicht is vastgelegd in artikel 5:25m Wft. Zij geldt niet voor uitgevende instellingen die uitsluitend beursgenoteerde obligaties hebben uitgegeven met een nominale waarde per eenheid groter dan € 50.000.

Bovengenoemde deponeringsplicht is van toepassing op boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2008. Voor boekjaren die beginnen voorafgaande aan 1 januari 2008 geldt de verplichting om de jaarlijkse financiële verslaggeving binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening, te deponeren bij de AFM (artikel 5a Wte 1995).

#### *Deponeren bij het Handelsregister via de AFM*

Beursgenoteerde rechtspersonen dienen de vastgestelde jaarrekening, dan wel een mededeling dat de jaarrekening niet binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar is vastgesteld, openbaar te maken volgens de eisen van artikel 2:394, eerste lid BW. Hieraan worden het jaarverslag en de overige gegevens toegevoegd.

Voor zover deze rechtspersonen Nederland als lidstaat van herkomst hebben en de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in de Europese Unie, wordt aan deze verplichting voldaan indien de jaarrekening binnen 5 dagen na vaststelling wordt gedeponerd bij de AFM. De AFM stuurt deze informatie binnen 3 dagen deze informatie aan het Handelsregister. De AFM heeft geen publiekrechtelijke toezichttaak bij deze deponering. Zij fungeert slechts als 'doorgeefluik'.

Voor zover de effecten van deze rechtspersonen uitsluitend zijn toegelaten tot de handel op (een) beur(s)(zen) buiten de Europese

Unie vindt het openbaar maken van de jaarrekening als bedoeld in artikel 2:394 BW plaats door rechtstreekse deponering bij het Handelsregister.



## Hoe moeten de financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen worden gedeponerd?

### Deponeren op grond van de Wft

Onderneming kunnen hun (half)jaarlijkse financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen deponeren via Loket AFM ([www.loket.afm.nl](http://www.loket.afm.nl)). Hiervoor heeft uw onderneming een AFM-toegangscode of een DigiD-toegangscode voor bedrijven nodig. Als u nog geen DigiD-code heeft, kunt u deze aanvragen bij de Kamer van Koophandel.

De AFM heeft een sterke voorkeur voor het elektronisch deponeren van de (half)jaarlijkse financiële verslaggeving en tussentijdse verklaringen via Loket AFM. Niet alleen is de verwerking mindere tijdrovend, maar vooral kan de onderneming via Loket AFM op een snelle en eenvoudige wijze deponeren en krijgt de onderneming direct na aanlevering een ontvangstbevestiging. Kortom, Loket AFM biedt u een efficiënte en effectieve manier om aan uw deponeringsplicht te voldoen. Voor meer vragen over de toegang tot Loket AFM kunt u een e-mail sturen aan [loket@afm.nl](mailto:loket@afm.nl).

Mocht u geen gebruik willen maken van Loket AFM dan kunt u bovengenoemde informatie in hard copy bij de AFM deponeren. De AFM verzoekt u daarbij gebruik te maken van het op onze website beschikbare 'formulier voor het fysiek deponeren van periodieke informatie'. U kunt het volledig ingevulde formulier met de te deponeren informatie sturen aan: Autoriteit Financiële Markten, t.a.v. de afdeling Melden en Registreren, Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam.

### Deponeren bij het Handelsregister via de AFM

De deponering van de vastgestelde jaarrekening (en de hieraan toe te voegen jaarverslag en overige gegevens) bij het Handelsregister vindt plaats door middel van het sturen van deze informatie in de vorm van één pdf aan [annual.report@afm.nl](mailto:annual.report@afm.nl).

Als u nog vragen heeft over de wijze van deponeren kunt u een e-mail sturen aan [melden.en.registreren@afm.nl](mailto:melden.en.registreren@afm.nl).

[Loket AFM](#)



### Beslissing Europese Commissie over 'equivalent GAAP's'

De Europese Commissie heeft op 12 december jl. een aantal GAAP's van staten buiten de Europese Unie (zogenaamde 'third country GAAP's') gelijkwaardig verklaard aan IFRS. Het betreft de GAAP's van de Verenigde Staten, Japan, China, Canada, Zuid Korea en India. Ondernemingen uit derde landen en met een notering binnen de Europese Unie kunnen bij het opstellen van de financiële verslaggeving van deze 'equivalent GAAP's' gebruik maken. De Commissie zal regelmatig deze GAAP's monitoren. Wat betreft China, Canada, Zuid Korea, en India zal de Europese Commissie uiterlijk 2011 de gelijkwaardigheid opnieuw bezien.

Meer informatie hierover is te raadplegen via onderstaande link.

[www.ec.europa.eu](http://www.ec.europa.eu)



### Ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving Implementatie Transparantierichtlijn

Op 1 januari 2009 is de Wet van 25 september 2008 tot wijziging van de Wft en enkele andere wetten ter implementatie van de Transparantierichtlijn in werking getreden (Staatsblad 2008, nr. 476). Per dezelfde datum is het Besluit Transparantie van 16 december 2008 in werking getreden (Staatsblad 2008, nr. 578). Zie ook het inwerkingtredingsbesluit van 16 december 2008 (Staatsblad 2008, nr.

579).

Daarnaast is de Wft is per 1 januari 2009 aangepast. Deze aanpassingen hebben o.a. betrekking op de nieuwe regels ter implementatie van de transparantierichtlijn, die zijn vastgelegd in hoofdstuk 5.1a Wft ('Regels voor informatievoorziening door uitgevende instellingen'). (Staatsblad 2008, nr. 545).

#### **Aanpassing Boek 2 BW**

Op 22 december 2008 is de wet van 11 december 2008 tot wijziging van boek 2 BW in werking getreden (zie Staatsblad 2008, nr. 550). De aanpassingen hebben o.a. betrekking op voorschriften voor het jaarverslag over de Nederlandse Corporate Governance Code, en over de rol van de accountant daarbij. Meer informatie hierover is te raadplegen via onderstaande link.

[www.overheid.nl](http://www.overheid.nl)

