

## De toekomstige inrichting van het Europees financieel toezicht

Extra aangewakkerd door de kredietcrisis hecht het huidige kabinet groot belang aan de hervorming van het internationaal financieel stelsel. Minister Bos heeft in een brief (kamerstuk kredietcrisis 31371, 128) aan de Tweede Kamer een toelichting gegeven op de inzet van het Nederlands kabinet in het internationale debat inzake de inrichting van het internationaal financieel stelsel.

De Nederlandse inzet is gebaseerd op het Nederlandse non-paper (document zonder officiële status): 'Reshaping the international Financial system'. Het accent ligt daarbij op maatregelen om de recessie te bestrijden en op de hervorming van de financiële architectuur.

De hoofdlijnen van de paper zijn:

### 1 Doelstellingen en prikkels van financiële instellingen moeten zijn gericht op stabiliteit

In Nederland ontwikkelen DNB en AFM principes voor een duurzaam beloningsbeleid en het toezicht daarop. Binnen de EU loopt de discussie over de hervorming van de kredietbeoordelaars (CRAs). In dat kader zal in de Ecofin gesproken worden over een voorstel dat naar verwachting zal bijdragen aan een verbetering van de kwaliteit van ratingactiviteiten onder meer door verplichte registratie, intensief toezicht en meer transparantie. Bovendien zal er een aanscherping komen van de kapitaalrichtlijn (CRD) op het terrein van securitisatie en liquiditeitstoezicht.

### 2 Versterken van het Europese toezicht

Het uiteindelijke doel is te komen tot internationaal toezicht, maar binnen Europa kunnen afspraken hierover sneller worden gerealiseerd. Binnen de EU en het FSF zijn ook al afspraken gemaakt voor de oprichting van 'colleges of supervisors', voor de grote grensoverschrijdende financiële instellingen, die bestaan uit de belangrijkste nationale toezichthouders.

### 3 Institutionele versterking van het IMF

De globale verwevenheid van financiële stelsels vraagt om een multilaterale instelling die zich toelegt op mondiale financiële stabiliteit. Het IMF beschikt over de grootste legitimiteit en is daardoor het meest geschikt om deze functie te vervullen. Het Kabinet pleit voor een multilaterale oplossing om het IMF voldoende middelen te verschaffen ter voorkoming van een afhankelijke positie van het IMF. Het IMF zou macro-economische en financiële risico's moeten identificeren en een bijdrage moeten leveren aan het verhelpen van dergelijke risico's.

### 4 G20 werkgroepen

Ondanks dat Nederland niet rechtstreeks in de 'G20 ministers van Financiën' wordt vertegenwoordigd, laat het wel via de Europese instellingen (raadvoorzitterschap en Commissie) zijn stem horen. Een inzet op een formeel lidmaatschap van de G20 wordt overwogen. De vier werkgroepen die zijn opgericht houden zich bezig met de verbetering van regulering en versterking van transparantie, de verbetering van internationale samenwerking en bevorderen van integriteit op financiële markten, de hervorming van het IMF en de hervorming van de Wereldbank en overige multilaterale ontwikkelingsbanken.

Parallel aan deze inspanningen loopt er een traject over de toekomst van de financiële sector in Nederland. Daarvoor vinden diverse analyses plaats die van belang zijn voor de inrichting van deze sector, waarbij tevens het vestigingsklimaat wordt betrokken. De daaruit voortvloeiende visie zal voor het zomerreces naar de Tweede Kamer worden gestuurd.




## Overgangsregeling waarschuwing kredietreclames

De Autoriteit Financiële Markten ("AFM") heeft op 9 februari 2009 een nieuwe waarschuwing voor kredietreclames geïntroduceerd: "Let op! Geld lenen kost geld".

Invoering van nieuwe regelgeving brengt noodzakelijk lasten met zich. Om deze reden is bij het opstellen van de nieuwe regelgeving besloten voor bepaalde reclame-uitingen een overgangsregeling op te nemen, om zo disproportionele lasten voor betrokken marktpartijen te voorkomen. Deze regeling is nu definitief vastgesteld door de AFM.

Reclame-uitingen op radio en televisie moeten vanaf 1 april de waarschuwing bevatten. Voor alle overige reclame-uitingen geldt vanaf de bekendmaking van de waarschuwing op 9 februari een overgangstermijn van drie maanden. Dit betekent dat alle reclame-uitingen na 9 mei altijd de waarschuwing moeten bevatten.

Reclame-uitingen anders dan via radio en tv mogen na 9 mei alleen nog zonder waarschuwing gebruikt worden als de aanbieder kan aantonen dat aanpassing van de reclame-uiting disproportionele lasten met zich meebrengt. Het gaat hierbij bijvoorbeeld om drukwerk met een langere gebruiksperiode. Uiterlijk 1 april 2010 moeten ook deze reclames worden voorzien van de waarschuwing (voor nadere info, zie [www.afm.nl](http://www.afm.nl)). 

## AFM legt bestuurlijke boete op aan voormalige) Postbank

In 2007 heeft de Autoriteit Financiële Markten (AFM) een marktbreed onderzoek uitgevoerd naar hypotheekadviezen. In dat kader onderzocht de AFM 48 adviezen van de Postbank. Bij veertien van deze adviezen, waarbij de Postbank als adviseur bij het oversluiten van hypothecaire leningen en het aangaan van overlijdensrisico-verzekeringen optrad, heeft de Postbank onvoldoende informatie ingewonnen. Om hypotheekadvies te kunnen geven dat past bij de specifieke situatie van de klant dient een adviseur informatie te vragen


over de financiële positie, kennis, ervaring, doelstelling en risicobereidheid van de klant. Bovendien heeft de Postbank bij de onderzochte adviezen voor het oversluiten van hypothecaire leningen geen informatie ingewonnen over de kosten van het oversluiten (boeterente) en eventuele bestaande levensverzekeringen. Bij het afsluiten van overlijdensrisico-verzekeringen is geen informatie ingewonnen over de financiële positie van de langstlevende partner. Deze gegevens zijn relevant om te bepalen of het advies passend is voor de klant.

Postbank heeft hierdoor geen passende adviezen verstrekt en daarmee artikel 4:23, eerste lid van de Wet op het financieel toezicht (Wft) overtreden. AFM heeft de Postbank daarom een boete van € 30.000,- opgelegd.



## Hof EU: verplicht ontslag 65 jaar toegestaan

EU-lidstaten mogen bepalen dat alle werknemers op hun 65e jaar mogen worden ontslagen. Het Europese Hof bepaalde dit naar aanleiding van een Britse zaak, waarin de vraag was of een dergelijke regeling onrechtmatig zou zijn wegens leeftijdsdiscriminatie. Het Hof stelt echter dat dit is toegestaan als het sociaal beleid dient, bijvoorbeeld om meer jongeren aan werk te helpen. In Nederland mogen werknemers in principe doorwerken na hun 65e verjaardag, maar in veel cao's zijn andere bepalingen opgenomen.

In deze zaak ging het om een klacht die was ingediend door een Engelse ouderenbond. De ouderenbond is van mening dat de Britse regeling voor ontslag op de 65e verjaardag een vorm van leeftijdsdiscriminatie is. 

## OM publiceert vervolgingsbeleid faillissementsfraude

De minister van Justitie heeft in september 2004 een zogeheten 'Actieplan bestrijding faillissementsfraude' aan de Kamer gestuurd, waarin werd aangekondigd dat het Openbaar Ministerie (OM) een op maat gesneden vervolgingsbeleid zou presenteren. Dit vervolgingsbeleid geldt vanaf 1 maart 2009 en is neergelegd in de 'Aanwijzing Opsporing Vervolgfaillissementsfraude'.


In de aanwijzing staat als uitgangspunt voor optreden van het OM dat het strafrecht in beginsel complementair is aan andere (civielrechtelijke, door de curator te hanteren) instrumenten. Er wordt onderscheid gemaakt tussen eenvoudige zaken en complexe/gevoelige en zware zaken.

Eenvoudige zaken hebben als kenmerk onder meer het ontbreken van administratie, het niet uitleveren van de (volledige) bedrijfsadministratie aan de curator en/of het onttrekken van één of enkele activabestanden aan de boedel. Voor de opsporing en vervolging van dit soort zaken is geen bijzondere financiële kennis vereist en ko-

men daarom in aanmerking voor opsporing door de regiopolitie.

Zware en complexe/gevoelige zaken hebben als kenmerk:

- omvangrijkheid fraudebedrag;
- misbruik van rechtspersonen;
- ondoorzichtige eigendomsverhoudingen of bestuurdersrelaties of gebruik van een stroman;
- georganiseerd verband;
- andere vermogensdelicten;
- branchegebonden;
- persoon van de verdachte(n) (recidivist, publieke functie, voorbeeldfunctie).

Voor de opsporing en vervolging van dit soort zaken is bijzondere financiële kennis noodzakelijk en komen daarom voor in aanmerking voor opsporing door de Fiscale Inlichtingen- en Opsporingsdienst – Economische Controledienst (FIOD-ECD) en/of de Bovenregionale Recherche (BR). 

## Te laat komen onvoldoende reden voor ontslag op staande voet

Het Hof Den Bosch besliste onlangs dat het geregeld te laat op werk verschijnen onvoldoende dringende reden is om een werknemer te ontslaan. Volgens het Hof is daarbij van belang dat de werkgever onvoldoende acht heeft geslagen aan het signaal van de werknemer dat het stelselmatig te laat op werk komen zijn oorzaak vindt in ziekte van de werknemer.

In 2002 treedt de werknemer in dienst bij een software ontwikkelaar. Met de werknemer is besproken dat hij in voorkomende gevallen ook gedetacheerd kan worden. Vanaf 2005 verschijnt de werknemer geregeld te laat op zijn werk. De werkgever spreekt de werknemer hier meerdere malen op aan. Op enig moment verslechtert de situatie dusdanig dat de werknemer volledig arbeidsongeschikt wordt verklaard. De bedrijfsarts geeft aan dat de arbeidsongeschiktheid van de werknemer zijn oorsprong vindt in de lange reis- en werktijden van de werknemer. In overleg met de werkgever hervat de werknemer zijn werkzaamheden weer en gaat dichter bij huis werken om zo lange reistijden te

voorkomen. Ook onder deze omstandigheden verschijnt de werknemer nog regelmatig te laat op zijn werk.

### Ontslag op staande voet

Voor de werkgever is op een gegeven moment de maat vol en deze besluit de werknemer op staande voet te ontslaan. Als reden voor het ontslag op staande voet voert de werkgever aan dat de werknemer het bedrijf ernstig in diskrediet heeft gebracht en zich ten onrecht niet ziek heeft gemeld. De werknemer stelt dat zijn ontslag nietig is en vordert onder meer doorbetaling van loon.

Het Hof oordeelt uiteindelijk dat gelet op de bijzondere omstandigheden van de werknemer, van de werkgever verwacht mocht worden de bedrijfsarts contact op te laten nemen met de werknemer om te onderzoeken wat er nu precies aan de hand was. In de plaats daarvan heeft de werkgever volstaan met het verzamelen van bewijsmateriaal omtrent het verzuim van de werknemer en hem op grond daarvan op staande voet te ontslaan. Daarnaast overwoog het Hof dat van een goed werkgever verwacht mag worden dat deze de Arbeidsdienst zou inschakelen om de arbeidsongeschiktheid van de werknemer opnieuw te beoordelen en deze zodanig te begeleiden. Gelet op al deze omstandigheden, en de leeftijd van de werknemer (54 jaar) heeft het Hof geoordeeld dat ontslag op staande voet onrechtmatig is. Dit betekent dat de werknemer alsnog recht heeft op doorbetaling van loon, zoals door hem gevorderd. 