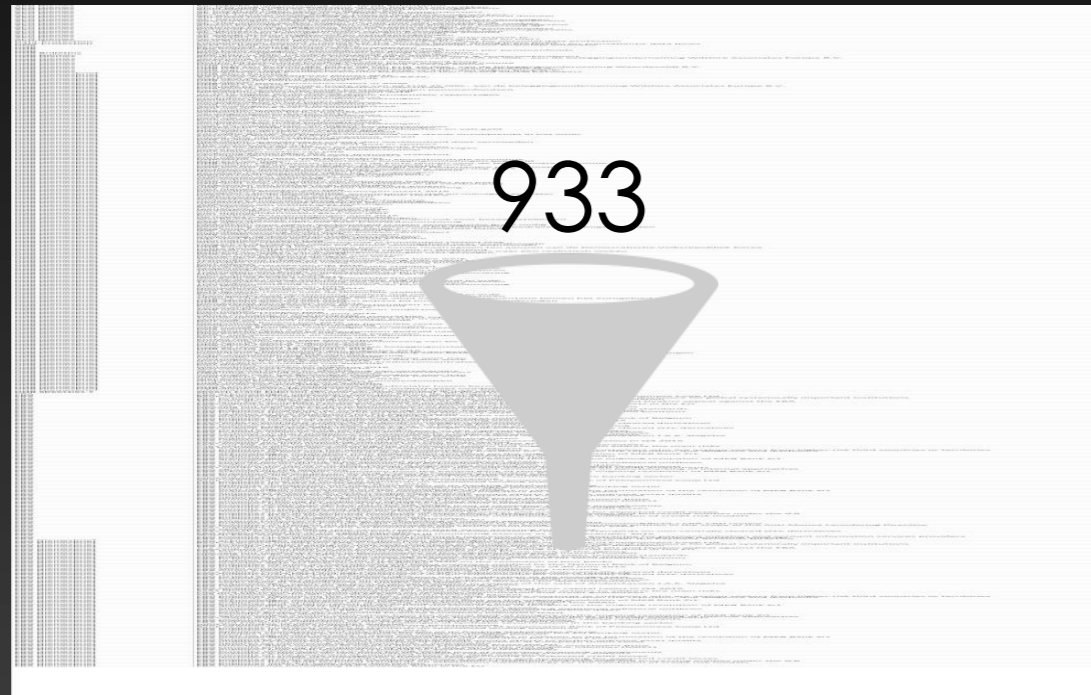


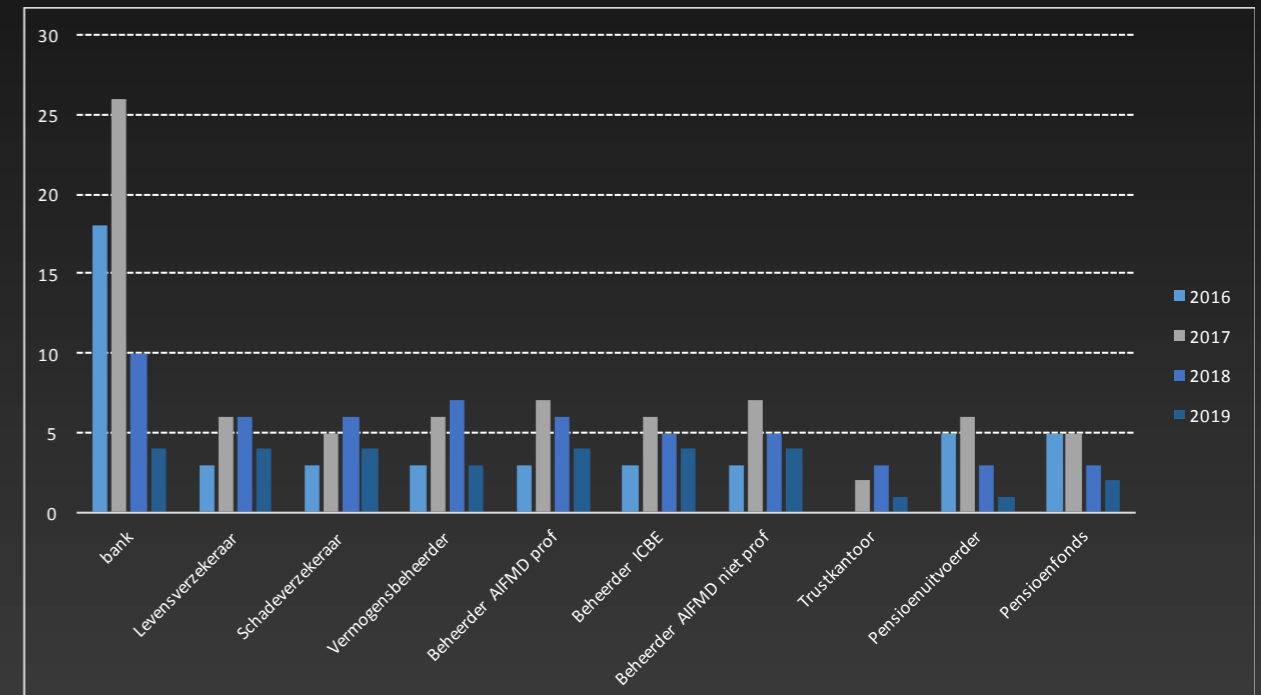
A man in a dark suit and white shirt is walking on a brick wall. The wall is being hit by large, crashing waves. The sky is dark and stormy. The man is looking back over his shoulder.

Ken uw regelgeving,
nu en in de toekomst.

De noodzaak om digitaal te filteren



In 2016 hebben de toezichthouders alleen al tot en met september 933 nieuwsberichten, publicaties, richtlijnen, technische standaarden en dergelijke gepubliceerd.

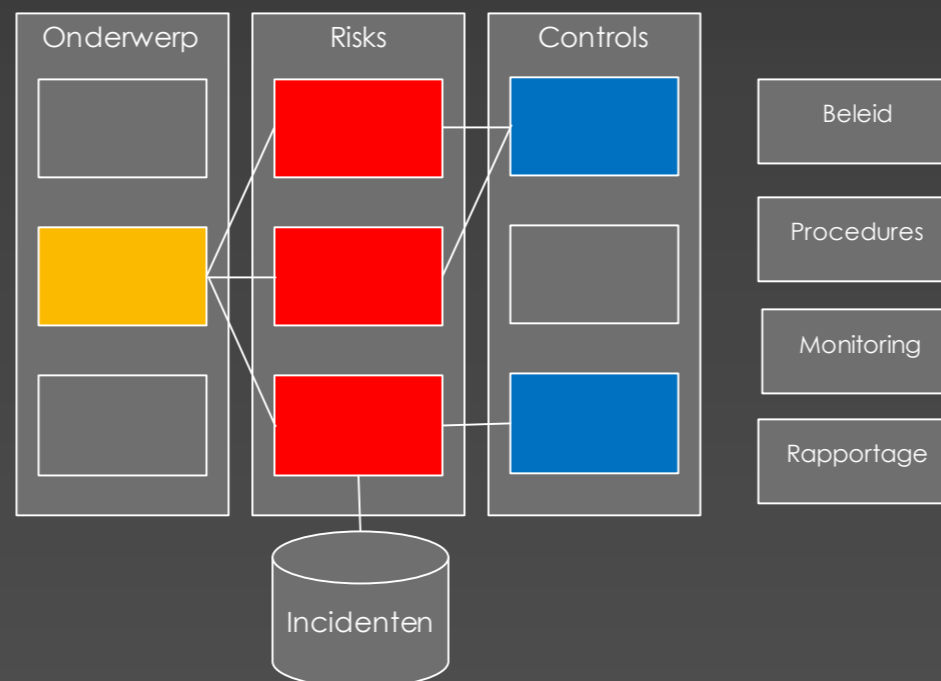


Vooraf banken krijgen de komende jaren te maken met heel veel nieuwe regelgeving maar ook Asset Managers. In de tabel hierboven is alleen opgenomen wat we nu al weten.



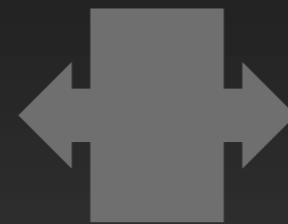
- Vergunningen
- Activiteiten en producten
- Type klanten
- Organisatiestructuur

Activiteit, afdeling, proces, product..

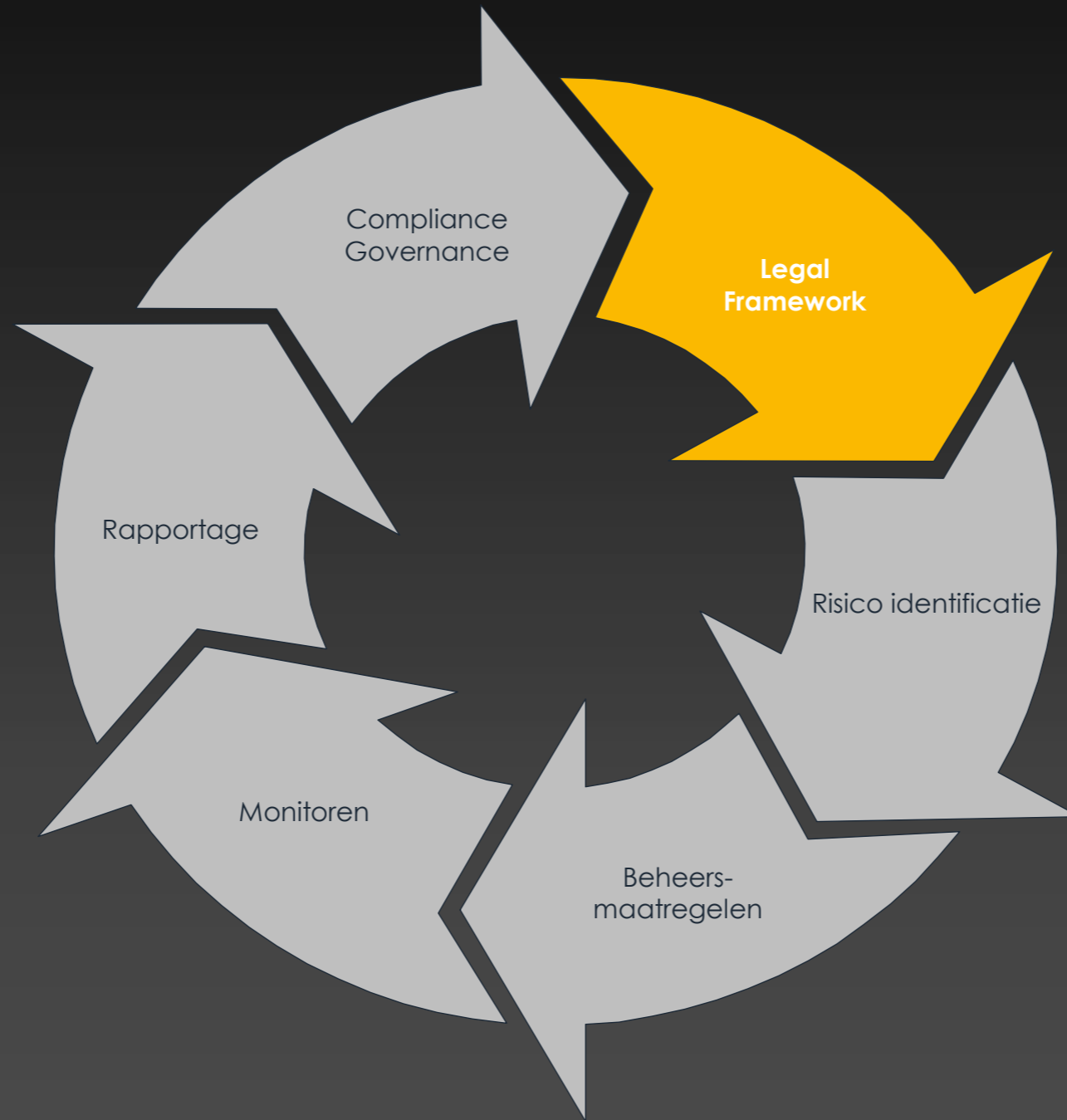




- Huidige regelgeving
- Wijzigingen



- Vergunningen
- Organisatiestructuur
- Producten / diensten
- Klanten
- Wijzigingen



Thema's

Zorgvuldige dienstverlening Beleggen

Informatieverstrekking Beleggen

Vergunningen en toezicht

Meldingen en rapportages

Integere bedrijfsvoering

Beheerste bedrijfsvoering

Privacy

Bestuur en RVC

Customer Due Diligence

Financiële eisen

Thema / Beheerste bedrijfsvoering

Bedrijfsvoering financiële groepen ★

Beloningsbeleid beleggingsondernemingen ★

Bewaring relevante gegevens ★

Compliance functie ★

Elektronische handelssystemen ★

Elektronische handtekening ★

Exploiteren van een MTF ★

Geautomatiseerde gegevensverwerking ★

Inrichting bedrijfsvoering ★

Interne controlefunctie ★

Klachtenafhandeling ★

Klantbelang centraal ★

Naleven beursregels ★

Productontwikkelingsproces ★

Provisieverbod beleggen ★

Risicobeheer – algemeen ★

Risicobeheer – beleid

Risicobeheer – binnen groep ★

Risicobeheer – functie ★

Risicobeheer – ICAAP ★

Samenwerking met andere beleggings-ondernemingen ★

Samenwerking met verbonden agent ★

Systematisch internaliseren ★

Transactieadministratie ★

Transparante zeggenschapsstructuur ★

Uitbesteden van werkzaamheden ★

Vakbekwaamheid medewerkers FI ★

Verbod gebruik woord 'bank' ★

Verbod op variabele beloning ★

Vermogensscheiding derivaten ★

Risicobeheer – beleid

Home / Thema's / Beheerste bedrijfsvoering / Risicobeheer – beleid

Samenvatting

Een beleggingsonderneming moet een beleid voeren dat gericht is op het beheersen van relevante risico's. Dit is bepaald in artikel 23 Bpr.

Onder relevante risico's worden in het bijzonder verstaan, voor zover van toepassing:

- concentratierisico;
- krediet- en tegenpartijrisico;
- liquiditeitsrisico;
- marktrisico;
- operationeel risico;
- renterisico voortvloeiend uit niet-handelsactiviteiten;
- restrisico;
- risico van buitensporige hefboomwerking;
- securitisatierisico; en
- verzekeringsrisico.

Een beleggingsonderneming moet verder rekening houden met de risico's die voortvloeien uit de macro-economische omgeving waarin de onderneming actief is en die verband houden met de stand van de conjunctuurcyclus.

Het beleid moet zijn vastgelegd in procedures en maatregelen ter beheersing van relevante risico's en geïntegreerd worden in de bedrijfsprocessen.

Deze procedures en maatregelen moeten onder meer bestaan uit autorisatieprocedures, limietstellingen, limietbewaking en procedures en maatregelen voor noodsituaties en zijn afgestemd op de aard, de omvang, het risicoprofiel en de complexiteit van de werkzaamheden van de beleggingsonderneming.

Verder moet de beleggingsonderneming doorlopend nagaan dat de hoogte, samenstelling en verdeling van haar toetsingsvermogen aansluit op de omvang en de aard van haar de korte- en langtermijnrisico's waaraan zij blootstaat of zou kunnen blootstaan.

Tenslotte moeten de procedures en maatregelen die zijn gericht op de beheersing van het liquiditeitsrisico betrekking hebben op het beheer van de actuele en toekomstige netto financiële positie en behoeften.

De procedures en maatregelen moeten zijn vastgelegd en ter kennis zijn gebracht van alle relevante bedrijfsonderdelen van de beleggingsonderneming.

EU richtlijnen

- Mifid Richtlijn 2004/39/EG**
Mifid artikel 13 Organisatorische eisen
- MIFID Uitvoeringsrichtlijn 2006 / 73**
MIFID UR Artikel 7 Risicobeheer

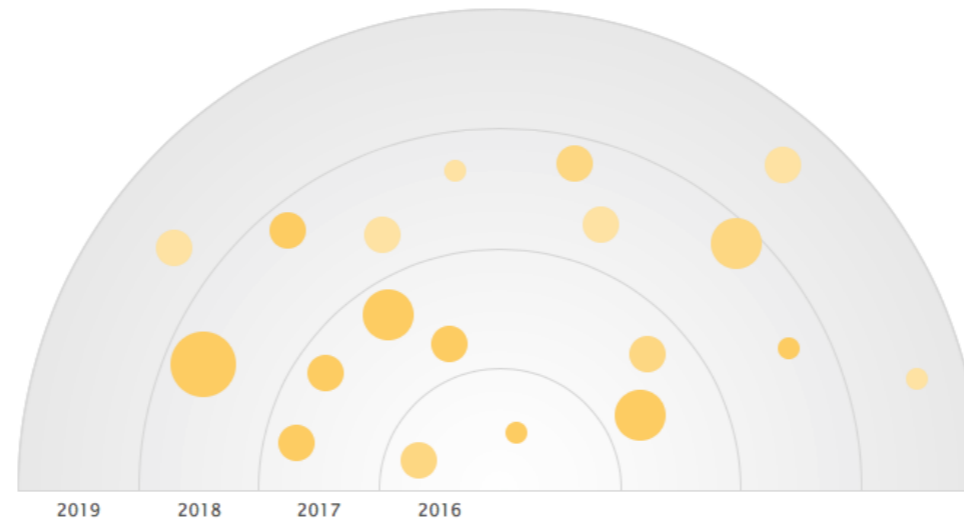
Wet

- Wet op het financieel toezicht**
Wft Artikel 3:17

Besluit

- Besluit prudentiële regels Wft**
Bpr Wft Artikel 23
- Besluit prudentiële regels Wft**
Bpr Wft Artikel 24a

Radar



2016

Centrale clearing rentederivaten
Verwacht: 01-10-2016

Wet gegevensverwerking en meldplicht cybersecurity
Verwacht: 20-12-2016

2017

Wijziging vermogensscheidingseisen
(bank)beleggingsondernemingen
Verwacht: 01-01-2017

Vierde anti-witwas Richtlijn
Verwacht: 26-06-2017

Wet transparant toezicht
Verwacht: 01-07-2017

Wijzigingswet financiële markten 2017
Verwacht: 01-07-2017

Verordening voor effectenfinancieringstransacties
Verwacht: 13-07-2017

Wet beleggingsobjecten en beleggingsobligaties
Verwacht: 01-07-2017

2018

Verordening Benchmark setting
Verwacht: 01-01-2018

PRIIIPs Verordening
Verwacht: 01-01-2018

Aanpassing prospectusrichtlijn naar -verordening
Verwacht: 01-01-2018

EEAP European Electronic Acces Point
Verwacht: 01-01-2018

Evaluatie provisieverbod en Recht op premie-incasso
bemiddelaars
Verwacht: 01-01-2018

MIFID II - implementatie richtlijn markten voor
financiële instrumenten
Verwacht: 03-01-2018

MIFIR Verordening
Verwacht: 03-01-2018

Privacy verordening - General Data Protection
Regulation (GDPR)
Verwacht: 01-07-2018

2019

Securities law Richtlijn
Verwacht: 01-01-2019

Herziening richtlijn beleggerscompensatiestelsel
Verwacht: 01-01-2019

Stimulering grensoverschrijdende dienstverlening
Verwacht: 31-12-2019

NBA Handreiking 1104

Specifieke verplichtingen van de interne
en externe accountant in de financiële sector

Bijlage 4 - Themalijst BO

Bijlage 5 - Themalijst (beheerder) BI

Beleggingsonderneming
AIFM – prof / niet prof
UCITS
Nevendiensten



Hoe zorgt de instelling die u controleert dat ze relevante regelgeving in beeld hebben en beheersen?



Mate waarin u hierop kunt steunen

Hoe zorgt u dat u op de hoogte bent van relevante regelgeving voor de instelling die u controleert?