**Samenvatting vergadering Sector Commissie Asset Management gehouden op 08-07-2021**

1. **Opening mededelingen en vaststellen agenda**

Kees heet iedereen van harte welkom. San is verhinderd vanwege vakantie en Fijtsia is nog ziek. Vervanging bij Dufas is vanwege de beperkte capaciteit daar niet mogelijk. Welkom ook aan Miriam Hamers als nieuw (aspirant) lid en opvolger van Kees. De voordracht aan het NBA bestuur vindt plaats in de september vergadering. Kees geeft aan per 1 september 2021 terug te treden als voorzitter en als lid van de SAM. Hij geeft aan een nieuwe baan te hebben aanvaard bij V&A accountants-adviseurs, gevestigd in Noordwijk. Het benoemen van een nieuwe voorzitter wordt aanvullend op de agenda gezet (onder punt 6). Er volgt een voorstelronde. Positief is dat de IAD nu goed vertegenwoordigd is in de SAM. Het leveren van een maatschappelijke bijdrage zien de leden als een belangrijk aandachtspunt.

Kort wordt stilgestaan bij e-mails die Rob al voor de vergadering heeft gestuurd:

* de aangepaste Best practices maatregelen frauderisicobeheersing. Een initiatief van de NBA om frauderisico’s meer zichtbaar en bespreekbaar te maken. Fraude (en continuiteit) zijn speerpunten van NBA beleid. Deze best practices zijn niet specifiek gemaakt voor AM, maar er is geen behoefte hier verder nog op te reageren. In de banken- en AM-sector wordt hier al veel aandacht aan besteed (wellicht dat de SAM nog wat specifieke risicofactoren kan verkennen vanuit specifieke fraude casussen in de AM-sector). Het lijkt nuttig om fraude en Wwft in relatie tot NOCLAR te verkennen en hier een kennissessie over te organiseren (ten behoeve van alle accountants: openbaar, interne en in business). Ook lijkt het nuttig een kennissessie over de Wft te organiseren en daarin wat dieper in te gaan op de meldplicht in relatie tot de nieuwe wetgeving rond de IFD/IFR.
* IOSCO documenten. Dit is enerzijds een document dat ingaat op de visie van IOSCO over de verwachtingen voor het werk van de IFRS Foundation (global baseline van op beleggers gerichte duurzaamheidsstandaarden) en anderzijds een consultatiedocument met voorgestelde aanbevelingen voor regelgevende en toezichthoudende instanties over duurzaamheid in de asset management-sector.

1. **Concept samenvatting en actiepunten SAM dd. 27 mei 2021**

De samenvatting wordt geaccordeerd en de actiepunten worden doorgenomen.

1. **SAM-meerjarenplan**
   1. *Handreiking 1142*

De handreiking is op 8 juni door het bestuur goedgekeurd en is kort daarna gepubliceerd op de NBA website. Het verzoek voor een Engelse vertaling loopt nog binnen de NBA. Zodra hierover duidelijkheid bestaat, wordt de HR 1142 vertaald in het Engels. Voor een nieuwe update van de HR is besloten de procedure te volgen van het eerst maken van een notitie met de belangrijkste punten (bv IFD/IFR). Het streven is een eerste concept te behandelen in de september vergadering. Jesse zal proberen de komende weken een eerste concept (in principe in het Engels) te maken en deze rond te sturen **(actie Jesse)**. Vervolgens wordt deze notitie ingevoegd in de NBA HR 1142. Kees wacht nog op input van Joris Ottow (DNB) op zijn gestelde vragen, **(actie Kees)**.

*b. Project duurzaamheid*

Vincent geeft een toelichting op de stand van zaken. De vragenlijst is afgestemd met San, Adriaan en APG en kan prima als leidraad gebruikt worden bij de interviews met IAD vertegenwoordigers (en daarna externe accountants). Belangrijk is het gesprek aan te gaan en te achterhalen waar de organisatie van de vermogensbeheerder staat met zijn duurzaamheidsplannen en de implementatie daarvan. Belangrijk is ook de (te hanteren) normen te achterhalen en duidelijkheid te krijgen over de voorgestane toelichtingen/disclosures en (in te richten) governance. Maar ook accountants zullen zich moeten voorbereiden op hun taken voor wat betreft het controleren van deze niet-financiële informatie en het afgeven van (een beperkte mate van) assurance. De grote accountantskantoren zijn inmiddels volop met de voorbereiding bezig en voor de SAM ligt hier een taak om onze doelgroep bij de kleinere en middelgrote kantoren over de ontwikkelingen te informeren. Het (duurzaamheids)plan is ambitieus en het goed afbakenen in deelactiviteiten of deelprojecten (en wat te bereiken aan deliverables) is daarom erg belangrijk inclusief de timing van deze deliverables. Toewerken naar een rondetafel (met uiteenlopende stakeholders in de sector) lijkt nuttig evenals het opzetten van een roadmap (met aanscherpingen en het leggen van verbindingen). Martijn levert nog input op het plan en vragenlijst. **Actie Martijn.** Verder is afgesproken dat Vincent met Martijn, Adriaan en Randy de vragenlijst gaan invullen. **Actie Vincent.**

*c nog af te ronden projecten en nieuwe projecten*

De projectenlijst wordt doorgenomen. Project A1 is nagenoeg afgerond (Bert komt in juli nog met de checklist jaarrekening). **Actie Bert.** Michel geeft aan dat de projecten A2 (onderhoud voorbeeldverklaringen en assurance rapporten) en A3 (data-analytics) ook in de afrondende fase zitten. Voorbeelden van toepassingen in de AM-sector worden in een bijlage bij Handreiking 1141 opgenomen. Ten aanzien van de projecten duurzaamheid wordt vermeld dat het twee projecten betreft: het ene is behandeld onder agendapunt 3b (project A4.1) en het andere betreft de SFDR en de rol van de accountant daarbij (project A4.2). De notitie die geplaatst is op de website zal aangepast worden naar gelang de ontwikkelingen in de wet- en regelgeving (o.a. de onlangs verschenen RTS-en). In de notitie door te voeren wijzigingen worden afgestemd met de AFM om na te gaan hoe zij omgaan met L2-vereisten.

1. **Externe overleggen voorbereiden en nabespreken**

Twee overleggen met de AFM zijn gepland voor de volgende vergadering in september. Het betreft een overleg over de maatregelen ter beheersing van de uitbesteding in de sector met de vraag wat accountants kunnen bijdragen in het toezicht van de AFM en het overleg over de risico’s en trends in de vermogensbeheermarkt, de visie van de SAM hierop en op welke wijze dit raakt aan de controle van de accountant en het toezicht van de AFM. Belangrijk is hierbij de uitwisseling van de risicoanalyses. Vraag is of AFM bereid is hun risicokaart met ons te delen.

Met de NVP is afgesproken dat we de doelgroep van accountants gaan inventariseren om kennis en betrokkenheid van die accountants bij private equity en participatiemaatschappijen te vergroten. San zal de contacten onderhouden met de NVP om een kennissessie te organiseren (**actie San**).

1. **Andere vaktechnische onderwerpen**

a. SFDR en CSRD bevatten belangrijke nieuwe duurzaamheidsregels die, zo is de verwachting, in de praktische toepassing meer duidelijkheid gaan geven over definities, afbakeningen, normstellingen e.d. zodat de accountant daar zijn werkzaamheden op kan baseren. Uiteindelijk moet de accountant (limited) assurance gaan geven. Over de CSRD is nog veel discussie gaande (wat is het precies, zijn de definities scherp genoeg zodat ze bruikbaar zijn voor accountants etc). Dit om een eerste gedachte te hebben voor een vervolgnotitie. **Actie Jesse.** De NBA bereidt een reactie voor op de consultatie van de CSRD. De reactie is te vinden via de link: [Feedback from: The Royal Netherlands Institute of Chartered Accountants (Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants - NBA) (europa.eu)](https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12129-Corporate-Sustainability-Reporting/F2662010_en)

1. **Organisatie SAM**

a. Kees stelt zijn rol als voorzitter beschikbaar en treedt op 1 september uit de SAM. De vergadering wordt gevraagd of er kandidaten zijn voor het voorzitterschap. Omdat deze er niet zijn, stelt Kees voor dat ieder lid zijn/haar voorkeur uitspreekt voor een naam van de nieuwe voorzitter.Kandidaten kunnen zich melden bij of voorkeuren voor kandidaten worden doorgegeven aan Rob (**actie allen uiterlijk 16 juli).**

b. agendapunten volgende vergadering op 9 september:

1. twee overleggen met de AFM (uitbesteding en trends en risico’s in de vermogensbeheermarkt)
2. voorbeeldverklaringen en assurance rapporten (Michel)
3. voorbeelden data-analyse AM-sector ten behoeve van opname in Handreiking 1141 (Michel)
4. concept notitie IFR/IFD (Jesse)
5. project duurzaamheid (stand van zaken Vincent).

b Het vergaderschema wordt doorgenomen inclusief het ontvangen commentaar van San om de vergadering van juli 2022 te laten vervallen. Er volgt één wijziging: de vergadering op 31 maart wordt een digitale vergadering. De vergadering op7 juli blijft gehandhaafd .

1. **kennissessie update regelgeving sustainability door Albert Jan Knol (PwC)**

Albert Jan gaat in op de rol van de accountant bij duurzaamheid onder de nieuwe wet- en regelgeving (CSRD, SFDR en onlangs uitgekomen RTS-sen). Een verdiepingsslag gaat plaatsvinden nu de RTS-sen zijn uitgebracht.

Internationaal vergelijkend onderzoek geeft aan dat Nederland een goede positie inneemt als het gaat om vergroening. Wat betekent duurzaamheid in de sector voor producten, beleid, informatie zoals opgenomen in jaarrekening, jaarverslag, prospectus en op de website. Het betreft de artikel 8 en 9 vereisten. In het jaarverslag zal verantwoording worden afgelegd over de (in het verslagjaar plaatsgevonden hebbende) activiteiten met betrekking tot duurzaamheid. De accountant zal in eerste instantie te maken krijgen met de toepassing van COS 720 in de beoordeling van het jaarverslag over 2021 (marginale toetsing). Naarmate de ontwikkeling verder gaat en duidelijke normen beschikbaar komen zal de accountant zijn rol gaan invullen ten aanzien van het controleren van de informatie over duurzaamheid en daarbij limited assurance gaan afgeven. Verdere ontwikkeling in normen en verslaglegging moet het mogelijk gaan maken dat de accountant in de toekomst controles gaat uitvoeren waarbij assurance wordt afgegeven met een redelijke mate van zekerheid.

1. **Rondvraag en sluiting**

Kees wordt zeer bedankt voor zijn grote bijdrage als voorzitter van de SAM aan de commissie. Leden geven hun blijk van waardering. Hopelijk lukt het om in december een diner te organiseren die dan in het teken staat van het afscheid van Kees en andere vertrokken leden.