**Samenvatting vergadering Sector Commissie Asset Management gehouden op 03-02-2022**

1. **Opening mededelingen en vaststellen agenda**

San opent de vergadering en heet iedereen van harte welkom. Er volgt een aantal mededelingen: Arno van der Spek is de opvolger van Jesse IJspeert, Fijtsia zal na een periode van ziekte per 1 april weer terugkeren in de SAM, Bert is verhinderd vanwege prive omstandigheden, San heeft gesproken met de nieuwe voorzitter van de NBA (Kris Douma) en Kris komt graag een keer langs in de SAM vergadering om zijn ervaringen met betrekking tot vermogensbeheer met ons te delen. Tot slot geeft San aan dat ze een belrondje gedaan heeft met de leden om de sociale cohesie en betrokkenheid te versterken. Theo wordt nog gebeld. Miriam geeft aan dat ze de opheffing van de Code Vermogensbeheer (Dufas) ook even wil bespreken (onder agendapunt 4).

Er volgt nog een voorstelronde ten behoeve van Arno.

**2. concept samenvatting en actiepunten vergadering SAM van 7 oktober 2021**

De samenvatting wordt doorgenomen en wordt geaccordeerd en de actiepunten worden afgewikkeld. Rob stuurt zijn antwoord nog door op het actiepunt ‘organiseren van een kennissessie over fraude/Wwft (bv ten aanzien van greenwashing) in relatie tot NOCLAR’.

**3. Jaarplan**

Bedoeling is het jaarplan zo concreet mogelijk te maken met thema’s, werkzaamheden en (beoogde) resultaten van de uitvoering van die werkzaamheden. Afgelopen maandag is er een gesprek geweest tussen San, Adriaan, Martijn en Rob om de IAD thema’s te concretiseren en daar mee aan de slag te gaan (zie bijlage voor de mail).

Handreiking 1142: de update staat voor dit jaar op het programma. Belangrijkste wijziging is de invoeging van de rol van de accountant naar aanleiding van de IFR/IFD regelgeving. De ingebrachte notitie door Jesse/Arno wordt geaccordeerd en gezien als (integrale) input voor de Handreiking. Rob zal dit voorleggen aan de contactpersoon bij regelgeving voor informele afstemming (actie Rob).

ESG/duurzaamheid: Vincent geeft een toelichting aan de hand van een aantal slides. Een AFM slide geeft een beeld van de regelgeving door de gehele (rapportage)keten heen. De voornaamste gedragsregelgeving voor de financiёle markten zijn: Non-financial Reporting Directive (wordt CSRD (ligt voor in de Raad), Low Carbon Benchmark Package (van toepassing sinds 2020), Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR (level 1 sinds maart 2021, level 2 vanaf 2022) en de aanpassing PG en Suitability in MIFID II & IDD. Veel partijen zijn met dit onderwerp bezig, echter de regelgeving is nog volop in ontwikkeling (consultaties lopen) en moeten nog concreter worden gemaakt (bv Level 2). Ook is er nog discussie over de Taxonomy: hoort kernenergie en gas wel of niet tot groen? Het Europese Parlement zal op voorspraak van de Europese Commissie (en de Raad van Regeringsleiders) de ESG wet- en regelgeving gaan goedkeuren. Hiernaast is EFRAG onlangs gekomen met een draft met next steps om te komen tot regels voor duurzaamheidsverslaglegging: [Download (efrag.org)](https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=/sites/webpublishing/SiteAssets/Cover%20note%20for%20Batch%201%20WPs.pdf). De academische wereld zoekt naar objectieve criteria omdat de impact van de standaarden met betrekking tot duurzaamheidsverslaglegging groot kan zijn door de mogelijk forse afwaarderingen (‘impairments’) van activa. Adriaan geeft aan dat de betrokkenheid van IAD’s bij de normering en toetsing van duurzaamheidsrapportages groot is omdat het raakt aan de bedrijfsmodellen en beheersing van (veranderende) processen in de organisaties van vermogensbeheerders. Vincent is bereid op 19 (of 20) mei tijdens het seminar een presentatie te geven over de stand van zaken rond de implementatie van de ESG regelgeving in de AM-sector.

***Asset management brieven*:** Michel geeft aan dat het project in een vergevorderd stadium verkeert. Een laatste beoordeling van Bert vindt nog plaats. Samenwerking met afgevaardigden van de big 4 werkt goed en wordt gecontinueerd. Michel verwacht dit project in Q1 af te ronden.

***Data analytics voorbeelden***: dit gaat in nauw overleg met de werkgroep data analyses. Het project heeft bij de werkgroep wat vertraging opgelopen, waarbij nog geen asset management voorbeelden konden worden aangeleverd. Michel zou graag 2 voorbeelden willen aanleveren om vervolgens te monitoren in hoeverre hier gebruik van gemaakt wordt. Michel verwacht voor deze 2 voorbeelden (en het monitoren hiervan) het eerste half jaar van 2022 nodig te hebben.

1. **Andere vaktechnische onderwerpen**

Ten aanzien van de mail van Bert van 4 januari jl. wordt aangegeven dat schriftelijk gereageerd kan worden naar Bert. Eventuele behandeling volgt in de vergadering van 31 maart a.s.

De notitie over de rol van de accountant in de SFDR wordt geaccordeerd (de laatste aanpassingen van Bert zijn akkoord). Terugkoppeling naar de AFM zal plaatsvinden alsmede publicatie op de site van de NBA (pagina SAM).

Op 31 maart wordt een kennissessie georganiseerd over ESG met externe sprekers (Rob en Vincent hebben sprekers op het oog).

De evaluatie over de vermogensscheiding wordt voor kennisgeving aangenomen (behoort in principe bij de SCB).

De brief van European Investors –VEB wordt voor kennisgeving aangenomen.

Miriam geeft aan dat de (Dufas) Code Vermogensbeheerders wordt ingetrokken omdat deze wettelijk verankerd wordt.

1. **Kalender SAM**

De kalender wordt geaccordeerd (na correctie van 26 mei naar 2 juni en aanpassing van de datum van het seminar naar donderdag 19 mei (inloop 14.30 uur en aanvang 15.00 uur tot 17.30 uur met na afloop borrel). 20 mei wordt aangehouden als reserve datum.

1. **Externe overleggen**

De volgende overleggen worden gepland: AFM in juni, DNB in april, MinFin als daar aanleiding voor is, NVP indien doelgroep van accountants bekend is, Dufas in sept./okt. en DAD in overleg met Arno (nadat ze met een standpunt gekomen zijn).

1. **Organisatie seminar**

De datum van het seminar is bepaald op donderdag 19 mei (van 15.00 uur tot 17.30 uur met borrel na afloop). Inloop is vanaf 14.30 uur. De locatie is de Limpergzaal, waarbij zowel digitale als fysieke aanwezigheid mogelijk moet zijn. (Rob gaat dit na). Het programma wordt opgesteld en wordt via de mail afgestemd. Belangrijke ontwikkelingen in de AM-sector (en de impact die dat heeft op de werkzaamheden van de accountant) staan centraal. ESG/duurzaamheidsontwikkelingen zullen een belangrijk deel van het seminar innemen.

1. **Rondvraag en sluiting**

Maurice geeft aan een voorstander te zijn voor praktische handvatten voor de accountant hoe om te gaan met de SFDR. Het gaat er hierbij om zo concreet mogelijk te zijn. Bijvoorbeeld door het maken van een werkprogramma (actie Maurice).