



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

Hierbij publiceert de VCO de vernieuwde Nieuwsbrief van mei 2024 met hierin onder andere:

- Nieuws van het Bestuur
- Evenementen
- Onze nieuwe rubriek: **LUISTEREN KIJKEN LEZEN**
- En nieuws vanuit de kennistafels Privacy, Accountancysector en Gedrag & Cultuur
- Follow the Money opent meldpunt Brusselse bureaucratie

Heb je nieuws dat je graag met alle leden wilt delen, stuur dan jouw bijdrage naar info@vco.nl o.v.v. "nieuwsbericht" en/of maak gebruik van onze LinkedIn-groep. Wij stellen dit zeer op prijs!

Please find the English version of this Newsletter below (not all contributions are available in English yet).

NIEUS VAN HET BESTUUR - Vele handen maken licht werk

Samenwerking is de sleutel tot succes

Het gezegde "vele handen maken licht werk" is zeker van toepassing op de VCO. De afgelopen tijd is er door veel vrijwilligers hard gewerkt aan zowel de operationele activiteiten als de professionalisering van de vereniging.

Veel werk in uitvoering

Er is veel werk verzet op verschillende fronten:

- **De dagelijkse VCO:** De vraag of er een betaalde professionele manager nodig is, komt ter sprake tijdens de ALV
- **Centraal Register:** Er worden stapjes gezet in het ontwerpen van een Centraal Register, de werkgroep komt iedere drie weken bij elkaar
- **Statutenwijzigingen:** Mogelijke statutenwijzigingen worden besproken tijdens de ALV (naar verwachting stemming pas later)
- **Kennistafels:** De verwachtingen, rol en bijdrage van de kennistafels binnen de VCO worden besproken tijdens de kwartaalbijeenkomst in mei (host Suzanne de Boer)
- **Chief Compliance Officers Forum:** Er werden dilemma's en ervaringen gedeeld onder 'Chatham House rules' (host Raimond Höhle, DB) door de aanwezige CCO's. De volgende sessie staat alweer gepland voor september en zal worden gehost door Heleen Rietdijk (CBRE)
- **Raad van Advies:** De RvA doet suggesties voor de professionalisering van de VCO, deze komen ook ter sprake tijdens de ALV
- **OPS COM Team:** Iedere dinsdag komt het team bijeen om de nieuwsbrief, social media en events te bespreken en organiseren.

Jubileumnummer NCI

In het jubileumnummer van het Nederlands Compliance Instituut (NCI), een van de partners van de VCO, staat een interview met de voorzitter van de VCO over haar visie op Compliance en de VCO. De VCO feliciteert het NCI met zijn 25-jarig jubileum!



Deze nieuwsbrief is een publicatie van de Vereniging van Compliance Professionals; sinds 2001 dé beroepsvereniging voor professionals op het gebied van Ethiek, Compliance en Integriteit.

This newsletter is a publication of the Association of Compliance Professionals; the professional association for professionals in the field of Ethics, Compliance and Integrity since 2001.



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

Groei van de VCO

De VCO groeit als community, maar zoals de Raad van Advies het treffend verwoordt: "te groot voor het servet, maar te klein voor het tafellaken." Om de beschikbare tijd optimaal te benutten, wordt de aanpak van de maandelijkse nieuwsbrief aangepast. De nieuwsbrief zal tweemaandelijks verschijnen en eveneens tweemaandelijks, dus om de maand, ontvangen de leden een korte update van het bestuur en de eventkalender. Alle informatie blijft uiteraard beschikbaar op de website.

Wordt actief lid van de VCO!

Ben je enthousiast over de VCO en wil je graag je steentje bijdragen? Laat het ons dan weten! We zijn altijd op zoek naar nieuwe leden die zich willen inzetten voor de vereniging.

ALV en Zomerevent

Er wordt hard gewerkt aan de organisatie van het Zomerevent. We hopen je dan ook te zien op de ALV die op 19 juni zal plaatsvinden. Na de ALV is er het zomerevent, waarvoor de line-up al compleet is en de verwachtingen hoog gespannen zijn. Meer informatie vind je hieronder.

Tot slot, ik heb als trial mijn originele tekst die ik schreef laten redigeren door Gemini. Uiteraard moest ik alsnog een en ander aanpassen want het klopte niet helemaal meer. Ik ben benieuwd of deze bijdrage nou duidelijk is. Laat je het ons weten? We horen het graag.

Hartelijke groet namens het Bestuur,

Michelle Fisser
Voorzitter

EVENTS

Schrijf je snel in voor de ALV en het Zomerevent!

Op 19 juni 2024 organiseert het Bestuur samen met de Kennistafels Regtech en ESG, het Zomerevent voor alle VCO-leden en genodigden. Het thema is 'De connecties tussen ESG en AI en de relevantie voor de EIC professional'.

We zijn ontzettend trots op de 'Line up' van Key note sprekers en panelisten.

- Albert Plugge: Professor ESG Transformation & Digital Innovation, als Hoogleraar verbonden aan Universiteit Nijenrode en Partner KPMG
- Karen van der Zanden: Chairman Dutch Coalition Sustainable Digitalisation
- Susan de Becker: Director, Risk & Compliance Microsoft

Na een interactieve netwerkbreek zullen de vragen van het publiek in een panelsessie o.l.v. Alena Scholten worden beantwoord. Het evenement zal worden afgesloten met een uitgebreide netwerkbordel die mede mogelijk is gemaakt door onze eventpartner KPMG. Wil je zeker zijn van een plekje? Schrijf je in via de [agenda op onze website!](#) (nb. leden die bij de ALV aanwezig zijn hebben automatisch een plekje)



VCO Nieuwsbrief mei 2024

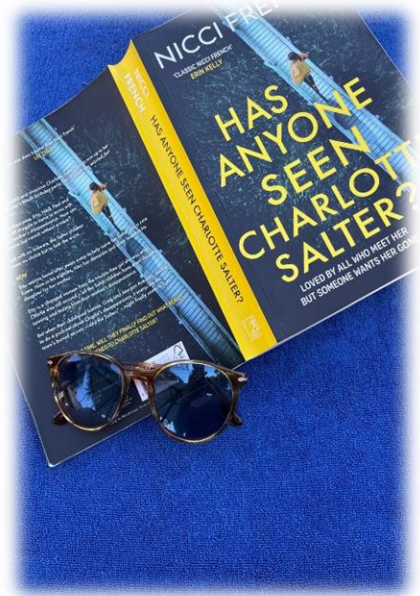
VCO Newsletter May 2024

Jaarcongres Risk en Compliance Europe Platform

Op 13 juni 2024 vindt het jaarcongres plaats van het Risk en Compliance Europe Platform. Dit jaar met als thema 'Wwft, wat moet en wil je ermee'. Het programma is weer goed gevuld met interessante sprekers en expert panelists. Het platform is een mediapartner van de VCO en daarom krijgen de leden van de VCO korting! Kijk voor meer informatie op [Risk & Compliance Jaarcongres 2024](#).

LUISTEREN KIJKEN LEZEN - door Claire de Schepper

Met het vakantieseizoen voor de deur is het een uitgelezen moment voor compliance professionals om even te ontsnappen aan de dagelijkse routine. Ik lees graag en ben een groot fan van psychologische thrillers, vooral die van Nicci French. Deze boeken zijn niet alleen spannend en meeslepend, maar ze dagen je ook uit om na te denken over je eigen aannames en de manier waarop je naar de wereld kijkt. Zeer relevant voor compliance professionals, die voortdurend te maken hebben met complexe situaties waarin culturele context en persoonlijke bias een rol kunnen spelen. Het besef dat onze eigen cultuur en de 'bubbel' waarin we leven onze percepties kleuren, is cruciaal voor het effectief uitvoeren van ons werk.



De boeken van Nicci French zijn bovendien echte 'page turners' die je moeilijk kunt wegleggen en daarom perfect voor ontspannende momenten bij het zwembad of aan het strand. Dus terwijl je geniet van je welverdiende rust, bieden deze thrillers een fascinerende blik op de complexiteit van menselijk gedrag, wat weer een fris perspectief kan geven op je professionele rol. De ideale manier om te ontspannen en tegelijkertijd scherp te blijven. Ik wens iedereen veel leesplezier en geef het stokje door aan Stéphanie Broekaart. Stéphanie is specialist op het gebied van sancties, oprichter van Megara en lid van de VCO.

NIEUWS UIT DE KENNISTAFELS

Kennistafel Accountancysector

Veranderingen in de WWFT

Hoewel veel mensen bij de WWFT vooral aan banken lijken te denken, is de Wet ter voorkoming van Witwassen en Financiering van Terrorisme ook voor compliance professionals in de accountancysector bepaald geen bijzaak. Waar banken vooral transacties uitvoeren voor hun klanten, doen we dat in onze sector nauwelijks. Maar samen met de fiscalisten, IT specialisten en andere adviseurs waarmee in de accountancysector veel wordt samengewerkt zien we wel heel veel transacties. Een kenmerk van de dienstverlening in onze sector is dat we langdurige relaties met klanten hebben en die relaties behoorlijk dicht op de huid zitten. Het gevolg is dat we dan geen transacties uitvoeren, we zien er wel veel. Heel veel. Ook transacties zoals bedoeld in de wet, die geen financiële transacties zijn. Je zou dus verwachten dat vanuit de accountancysector, dat wil dus zeggen accountants en fiscalisten veelal, heel veel meldingen worden gedaan. Misschien niet zoveel als vanuit de bankensector, maar niet gek veel minder.



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

Dat blijkt in de praktijk verrassend anders te zijn. Uit de jaarlijkse overzichten van de FIU blijkt dat uit de accountancysector weliswaar meer gemeld wordt dan door notarissen en advocaten, maar extreem veel minder dan door de banken. Daar staat tegenover dat de meldingen vanuit de accountancysector een veel hoger percentage verdachtverklaringen laten zien. Wat betekent dat? Je kan in ieder geval concluderen dat *als* vanuit onze sector een ongebruikelijke transactie wordt gemeld, dat meestal een heel goede reden heeft. Maar je mag natuurlijk wel de vraag er bij stellen of de sector daarmee voldoet aan de wet. Dat de meeste meldingen zinvol zijn, betekent nog niet dat alle zaken die gemeld hadden moeten worden daadwerkelijk gemeld zijn.

Voor de compliance professional in de accountancysector levert de WWFT een paar uitdagingen op. Los van een UBO-register waarvan langzaam niemand meer lijkt te begrijpen wat daar wel en niet mee kan en mag, en vooral waarom, zijn er allerlei technische kwesties over wat wel te melden en wat niet. Vraagstukken rond de meldplicht over het nakomen van de meldplicht van klanten, de vraag waar de grens tussen ongebruikelijk en verdacht precies ligt, wanneer een transactie “voorgenomen” is, en niet te vergeten: wat is een transactie eigenlijk exact volgens de wet? En daar bovenop het aanmoedigen van onze professionals in de praktijk, accountants, fiscalisten en adviseurs, om daadwerkelijk te melden. Men is vaak nogal oplossingsgericht, en het voelt wat onnatuurlijk om iets te melden nadat het al opgelost is.

Gelukkig kan de compliance professional gebruikmaken van de hulp van een aantal organisaties, naast de VCO natuurlijk. We hebben voor onze sector een gespecialiseerde toezichthouder in de vorm van Bureau Financieel Toezicht, BFT. Deze toezichthouder heeft “de uenschrijvers” uit de WWFT onder haar hoede. Het is een toezichthouder waarmee valt te praten en die graag hulp biedt waar dat binnen haar mandaat kan. Daarnaast zijn er beroepsorganisaties, met name de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants, NBA, de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs, NOB en de Register Belastingadviseurs, RB. Deze drie beroepsorganisaties brengen gezamenlijk richtlijnen uit om hulp te bieden bij de toepassing en uitvoering van de WWFT. En recent zijn deze richtlijnen vernieuwd.

Kennistafel Privacy

Nederland: AP publiceert activiteiten algoritmetoezicht voor 2024

Op 22 maart 2024 heeft de Autoriteit Persoonsgegevens (AP) haar werkagenda voor de coördinatie van het algoritmetoezicht in 2024 gepubliceerd. Een belangrijk thema op de agenda is dat de Directie Coördinatie Algoritmen (DCA) binnen de AP verantwoordelijk is voor het identificeren, analyseren en rapporteren van risico's van algoritmen: de zal AP zich in 2024 richten op transparante algoritmen, auditing, governance en het voorkomen van discriminerende algoritmen. Verder staat op de agenda dat de AP zich voorbereidt op de [EU-AI Act](#) op de korte en lange termijn.

Op de agenda staan vijf activiteiten die de AP zal ondernemen:

- risico's van algoritmen in kaart brengen;
- versterken van de samenwerking tussen regelgevende instanties
- ontwikkelen van beleid en richtsnoeren
- coördinatie ter voorbereiding op de EU-AI-wet; en



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

- internationale overeenkomsten.

Wat betreft beleid en richtlijnen voor een verantwoord gebruik van algoritmen en kunstmatige intelligentie (AI), vermeldt de agenda dat de DCA zich zal richten op de ontwikkeling van richtlijnen voor transparantie, kaders voor periodieke audits, risicobeheer en beoordelingen van vooroordelen om discriminatie te voorkomen. De DCA merkte ook op zich in 2024 te zullen richten op de risico's van generatieve AI.

Over de EU-AI Act vermeldt de agenda dat de AP de verantwoordelijke toezichthoudende autoriteit is voor de handhaving van de bepalingen ervan, terwijl de DCA voorbereidingen treft voor verboden AI-systemen. Je kunt het persbericht [hier](#) lezen en de agenda [hier](#).

Kennistafel Gedrag & Cultuur

Is wet- en regelgeving nog wel van deze tijd?

Ontwikkelingen volgen elkaar in rap tempo op. Een term die we vaak horen is VUCA: Volatile, Uncertain, Complex en Ambiguous. De wereld is volatiel en kan er van de ene op de andere dag anders uitzien. Maar ons wetgevingsproces duurt jaren. Kunnen wij dan nog wel bouwen op wet- en regelgeving als uitgangspunt voor compliance?

De kennistafel Gedrag & Cultuur is van mening dat gedrag en cultuur het fundament is van goede compliance. Met een integriteitsbewuste organisatiecultuur, heb je als organisatie de flexibiliteit om te reageren (of zelfs anticiperen) op wat er in de wereld gebeurt. In een integriteitsbewuste organisatiecultuur bespreek je namelijk regelmatig met elkaar wat integriteit is en hoe je als organisatie wilt handelen.

Natuurlijk is wet- en regelgeving nodig om de afspraken die wij als samenleving met elkaar maken, vast te leggen. Dit geeft zekerheid en duidelijkheid. Maar wet- en regelgeving kan moeilijk omgaan met ambiguïteit. Wet- en regelgeving dekt namelijk nooit alle denkbare casussen.

Als voorbeeld: we hebben met elkaar afgesproken dat we in het verkeer rechts rijden en stoppen bij een rood verkeerslicht. Maar wat doen we met bumperkleven? Dicht op elkaar rijden is in de ene situatie heel anders dan in de andere situatie. Wat is dan wel toegestaan en wat niet?

Om met deze onzekerheden om te gaan, kijken we al vaak naar de 'geest van de wet'. Niet zozeer de letters van de artikelen, maar de achterliggende gedachte. We interpreteren de wet- en regelgeving om te bepalen hoe deze moet worden toegepast. Voor het interpreteren heb je een integriteitsbewuste organisatiecultuur nodig.

De VUCA-wereld kenmerkt zich daarnaast door complexiteit. Situaties laten zich vaak niet meer vangen in één enkel probleem. Zaken staan met elkaar in verbinding en een beweging op het ene vlak betekent ook iets op een ander vlak. Ook dat samenspel laat zich niet vangen in wet- en regelgeving.

Als compliance officer is het onze taak om integriteit in de brede zin te bevorderen. Wet- en regelgeving is hiervan een onderdeel, maar om echt integer te zijn, is meer nodig. Leg in je organisatie niet alles zomaar in beleid vast. Ga niet na elk incident een nieuw protocol opstellen. Vraag je af of dit iets toevoegt of kan



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

je beter incidenten en ontwikkelingen met elkaar bespreken en hier gezamenlijk een visie over vormen? Veel organisaties hebben mooie kernwaarden en visies die helpen om dit gesprek te voeren.

Hoe zie jij compliance in een VUCA-wereld?

Follow the Money opent meldpunt Brusselse bureaucratie

Overall in Europa klagen burgers en ondernemers steen en been over ‘stupidie’ regels uit Brussel. Maar hoe hinderlijk zijn die nu echt? En wie bedenkt ze eigenlijk? Follow the Money pluist het uit. Lees [hier](#) het verhaal.

Veroordeling van compliance officer in zaak biodieselfraude

Graag willen we de recente rechtspraak bespreken in een opmerkelijke zaak waarin een voormalige compliance officer van BV1, een bedrijf actief in de biodieselindustrie, centraal staat.

De verdachte heeft zich schuldig gemaakt aan het opmaken van valse duurzaamheidsdocumenten en verkoopfacturen, wat resulteerde in grootschalige fraude en ernstige verstoring van de markt voor duurzame biodiesel. De verdachte, hoewel uitvoerder van een gangbare werkwijze binnen het bedrijf, heeft zelfstandig en doelbewust gehandeld, wat hem een onmisbare schakel maakte in een crimineel samenwerkingsverband. De fraude heeft niet alleen aanzienlijke financiële winsten opgeleverd, maar ook aanzienlijke schade toegebracht aan het milieu en de eerlijke concurrentie verstoord.

Lees [hier](#) de volledige uitspraak voor meer inzicht in deze zaak.

LinkedIn

Blijf op de hoogte van de activiteiten en actualiteiten van de VCO via de [VCO LinkedIn groep](#) waarvan je lid kunt worden.

En de [VCO LinkedIn pagina](#), die je alleen maar hoeft te volgen.

Heb je nieuws dat je graag met alle leden wilt delen, maak dan gebruik van onze LinkedIn-groep en/of stuur jouw bijdrage naar info@vco.nl o.v.v. “nieuwsbericht”. Wij stellen dit zeer op prijs!



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

The VCO hereby publishes the updated newsletter of May 2024 which includes:

- News from the Board
- Events
- Our new section: LISTENING, WATCHING, READING
- And news from the Expert Groups Privacy and Accountancy Sector
- Follow the Money opens hotline on Brussels bureaucracy

If you have news you would like to share with all members, please send your contribution to info@vco.nl with the subject line "news item" and/or make use of our LinkedIn group. We highly appreciate your input!

NEWS FROM THE BOARD - Many hands make light work

'Cooperation is the key to success'

The saying 'many hands make light work' certainly applies to the VCO. Recently, many volunteers have been working hard on both operational activities and the professionalisation of the association.

There is much work in progress

A lot of work has been done on several fronts:

- Day-to-day VCO: The question of whether a paid professional manager is needed will be raised at the AGM (the Annual General Meeting)
- Central Register: Steps are being taken in designing a Central Register for the EIC Professionals, the working group meets every three weeks
- Statutory amendments: Possible changes to the articles of association will be discussed at the AGM (expected vote later)
- Expert Groups: The expectations, role and contribution of the Expert Groups within the VCO were discussed during the quarterly meeting in May (host Suzanne de Boer), a survey will be distributed with the members for further follow up
- Chief Compliance Officers Forum: Dilemmas and experiences were shared under 'Chatham House rules' (host Raimond Höhle, DB) by the attending CCO's. The next CCO Forum session is already in the diary and will be hosted by Heleen Rietdijk (CBRE)
- Advisory Board: The AB has provided suggestions for the professionalization of the VCO, these will also be discussed during the AGM
- OPS COM Team: The team meets every Tuesday to discuss and organize the newsletter, social media and events

NCI anniversary issue

The anniversary issue of the Netherlands Compliance Institute (NCI), one of the VCO's partners, features an interview with the VCO's president with a view on Compliance and the VCO. The VCO congratulates the NCI on its 25th anniversary!

Growth of the VCO

The VCO is growing as a community, but as the Advisory Board aptly puts it, 'too big for the napkin, too small for the tablecloth.' To make best use of the time available, the approach to the monthly newsletter is being changed. The newsletter will be issued on a bi-monthly basis and also bi-monthly, so every other month, members will receive updates from the board and the event calendar. All information will naturally remain available on the website.



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

Become an active member of the VCO!

Are you enthusiastic about the VCO and would you like to contribute? Then let us know! We are always looking for new members who want to get involved in the association.

The AGM and the annual Summer Event

We are working hard to organize an inspiring and insightful Summer Event. We therefore hope to see you at the AGM which will take place on 19 June. After the AGM, the Summer Event will start, for which the line-up already is complete and expectations are high. More information can be found below under 'Events'.

Finally, as a trial, I had the original text I wrote for this newsletter edited by Gemini. Of course, I still had to edit some things as it was not always accurate and correct but the result surprised me. I wonder if this contribution is now clear with you as well. Will you let us know? We look forward to hearing from you.

Kind regards on behalf of the VCO Board,

Michelle Fisser
Chair

EVENTS

Annual Conference of the Risk and Compliance Europe Platform

On June 13, 2024, the annual conference of the Risk and Compliance Europe Platform will take place. This year's theme is 'Wwft, how to deal with it and what do we want to do with it'.

The program again is packed with interesting speakers and panelists. The platform is a media partner of the VCO and therefore VCO members receive a discount! For more information, visit [Risk & Compliance Jaarcongres 2024](#).

Register for the AGM and the Summer Event!

On June 19, 2024, the Board together with the Regtech and ESG Expert Groups, led by Alena Scholten, will organize the Summer Event for all VCO members and invited guests. The theme is 'The connections between ESG and AI and the relevance for the EIC professional'.

We are extremely proud of the 'Line up' of Key note speakers and panelists:

- Albert Plugge: Professor ESG Transformation & Digital Innovation, as Professor at Nijenrode University and Partner at KPMG
- Karen van der Zanden: Chairman Dutch Coalition Sustainable Digitalization
- Susan de Becker: Director, Risk & Compliance Microsoft

After an interactive networking break, questions from the audience will be answered in a panel session led by Alena Scholten. The event will be closed with a networking drinks reception, hosting drinks and



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

bites, partially offered by our event partner KPMG. Want to secure a spot? Then register here (nb members attending the ALV automatically have secured their spot).

LISTENING, WATCHING, READING - by Claire de Schepper

With the holiday season upon us, it is prime time for compliance professionals to take a break from the daily routine. I enjoy reading and am a big fan of psychological thrillers, especially those by Nicci French. These books are not only exciting and compelling, but they also challenge you to think about your own assumptions and the way you view the world. Very relevant for compliance professionals, who are constantly dealing with complex situations that may involve cultural context and personal bias. Realizing that our own culture and the "bubble" we live in colors our perceptions is crucial to doing our job effectively.



Moreover, Nicci French's books are real page turners that are hard to put down and therefore perfect for relaxing moments by the pool or at the beach. So while you enjoy your well-earned rest, these thrillers offer a fascinating look at the complexity of human behavior, which in turn can give a fresh perspective on your professional role. The ideal way to relax and stay sharp at the same time. I wish everyone lots of reading pleasure and pass the baton to Stéphanie Broekaart. Stéphanie is a sanctions specialist, founder of Megara and VCO member.

NEWS FROM THE EXPERT GROUPS

Expert Group Accountancy Sector

Changes in the AML/CFT Act

Although many people primarily associate the AML/CFT Act with banks, the Act on the Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing is certainly no minor matter for compliance professionals in the accountancy sector. While banks mainly execute transactions for their clients, this is hardly the case in our sector. However, together with tax consultants, IT specialists, and other advisors with whom there is significant collaboration in the accountancy sector, we do see a large number of transactions. A characteristic of the services in our sector is that we maintain long-term relationships with clients and are quite close to them. As a result, we see many transactions, even though we do not execute them ourselves. This includes transactions as defined by the law, which are not financial transactions. Thus, one would expect that from the accountancy sector, meaning accountants and tax consultants, there would be numerous reports. Perhaps not as many as from the banking sector, but not significantly less.

However, reality proves to be surprisingly different. Annual summaries from the FIU indicate that while the accountancy sector does report more than notaries and lawyers, it is vastly less than the banks. On the other hand, reports from the accountancy sector show a much higher percentage of suspicions. What does this mean? At least, we can conclude that if an unusual transaction is reported from our sector, it usually has a very good reason. But one might well ask whether the sector is thus complying with the law.



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

The fact that most reports are meaningful does not imply that all cases that should have been reported have indeed been reported.

For the compliance professional in the accountancy sector, the AML/CFT Act poses several challenges. Apart from a UBO register around which hardly anyone seems to understand the dos and don'ts, and especially why, there are various technical issues about what to report and what not. Questions about the reporting obligation concerning compliance with customer's reporting obligations, where exactly to draw the line between unusual and suspicious, when a transaction is "intended," and - importantly: what exactly is a transaction according to the law? And on top of that, encouraging our professionals in practice—accountants, tax consultants, and advisors—to actually report. They are often quite solution-oriented, and it feels somewhat unnatural to report something after it has already been resolved.

Fortunately, the compliance professional can utilize the support of several organizations, including the VCO of course. For our sector, we have a specialized regulator in the form of the Financial Supervision Office (BFT). This regulator, which oversees the "time-writers" under the AML/CFT Act, is open to dialogue and eager to offer assistance within its mandate. Additionally, there are the professional associations, particularly the Royal Netherlands Institute of Chartered Accountants (NBA), the Dutch Association of Tax Advisers (NOB), and the Register of Tax Advisers (RB). These three professional organizations jointly issue guidelines to assist with the application and implementation of the AML/CFT Act. And recently, these guidelines have been updated.

Expert Group Privacy

Netherlands: AP publishes algorithm supervision activities for 2024

On March 22, 2024, the Dutch data protection authority (AP) published its work agenda for coordinating algorithm supervision in 2024. In particular, the agenda highlights that the Algorithm Coordination Directorate (DCA) within the AP is responsible for identifying, analyzing, and reporting risks of algorithms. Specifically, the agenda outlines that in 2024 the AP will focus on transparent algorithms, auditing, governance, and the prevention of discriminatory algorithms. Further, the agenda provides that the AP is preparing for the EU AI Act in the short and long term.

The agenda outlines five activities the AP will undertake:

- mapping algorithm risks;
- strengthening cooperation between regulatory authorities;
- developing policy and guidance;
- coordinating in preparation of the EU AI Act; and
- international agreements.

Regarding further policy and guidance on the responsible use of algorithms and artificial intelligence (AI), the agenda outlines that the DCA will focus on developing guidance on transparency, frameworks for periodic audits, risk management, and bias assessments to prevent discrimination. The DCA also noted that it will focus on the risks of generative AI in 2024. On the EU AI Act, the agenda details that the AP is the responsible supervisory authority for enforcing its provisions, while the DCA is making preparations for prohibited AI systems. You can read the press release [here](#) and the agenda [here](#), both only available in Dutch.



VCO Nieuwsbrief mei 2024

VCO Newsletter May 2024

Follow the Money opens hotline on Brussels bureaucracy

Across Europe, citizens and entrepreneurs complain bitterly about "stupid" rules from Brussels. But how annoying are they really? And who actually thought them up? Follow the Money finds out. Read the story here (in Dutch).

Conviction of compliance officer in biodiesel fraud case

We would like to discuss recent case law in a remarkable case involving a former compliance officer of BV1, a company active in the biodiesel industry.

The defendant has been found guilty of falsifying sustainability documents and sales invoices, resulting in large-scale fraud and significant disruption to the market for sustainable biodiesel. Despite being an executor of a common practice within the company, the defendant acted independently and purposefully, making him an indispensable link in a criminal conspiracy. The fraud not only yielded substantial financial gains but also caused significant harm to the environment and distorted fair competition.

Read the full verdict here for further insight into this case.

LinkedIn

Stay tuned on VCO activities and current events through the VCO LinkedIn group you can join [here](#).

And the VCO LinkedIn page, which you simply need to follow [here](#).

If you have news you'd like to share with all members, please use our LinkedIn group and/or send your contribution to info@vco.nl with the subject line "news item". We highly appreciate your input!