



Complianceregeling

Regeling ter voorkoming van openbaarmaking van voorwetenschap

1 augustus 2010

(redactioneel bijgewerkt: december 2016)

Autoriteit Financiële Markten

De AFM maakt zich sterk voor eerlijke en transparante financiële markten.

Als onafhankelijke gedragstoezichthouder dragen wij bij aan duurzaam financieel welzijn in Nederland.

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	3
1. Doel van de Complianteregeling	4
Inleiding	4
1.1 Eigen verantwoordelijkheid	4
1.2 Melding van mogelijke belangenconflicten	4
1.3 Voorwetenschap	5
1.4 Uitvoering privé-transacties	5
1.5 Raadpleging privé-transacties	7
1.6 Vrijehandbeheerovereenkomst	8
1.7 Ontheffingsbevoegdheid Compliance Officer	9
1.8 (Gelieerde) derden	9
1.9 Privé-transacties van de leden van de Raad van Toezicht	10
1.10 Overgangsregeling	10
1.11 Onderzoek Compliance Officer	10
1.12 Informatieverstrekking aan Compliance Officer	11
1.13 Complianteregister	11
1.14 Sancties en beroep bij sancties	11
1.15 Bindende uitspraak Compliance Officer en beroep	12
1.16 Restbevoegdheid	13
1.17 Privacybescherming	13
1.18 Toepasselijkheid en inwerkingtreding van de Complianteregeling	13
Bijlage 1 - Verklaring behorende bij de Complianteregeling	14
Bijlage 2 - Definities	15
Bijlage 3 - Volmacht bij Complianteregeling 2011	18
Bijlage 4 - Verwerking van persoonsgegevens	20

1. Doel van de Compianceregeling

Inleiding

De Compianceregeling bevat gedragsregels voor medewerkers en personen die werkzaam zijn voor of bij de AFM. Met het begrip medewerker in deze regeling wordt die persoon bedoeld die gehouden is aan deze Compianceregeling. Hier hoeft geen arbeidsovereenkomst aan ten grondslag te liggen. Deze regeling geeft naast een aantal verplichte bepalingen, tevens een aantal handvatten in de vorm van voorbeelden en toelichtingen hoe om dient te gaan met privétransacties. In bijlage 2 bij deze regeling worden diverse begrippen nader toegelicht. In onderstaande artikelen zijn deze woorden cursief weergegeven.

Uitgangspunt van de Compianceregeling is het tegengaan van (de schijn van) het gebruik van koersgevoelige informatie (lees: voorwetenschap) bij de uitvoering van privé-transacties door medewerkers van de AFM en alle overige personen die gehouden zijn aan deze regeling. De AFM sluit hierbij zoveel mogelijk aan bij het verbod, zoals opgenomen in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Een dergelijk gebruik (of de schijn daarvan) verstoort een eerlijke en efficiënte werking van de kapitaalmarkten en brengt grote schade toe aan de integriteit en reputatie van de AFM en haar medewerkers.

In deze regeling wordt voor medewerker alleen de aanduiding 'hij' gebruikt. Dit kan uiteraard ook een 'zij' betreffen. Met het begrip medewerker wordt in deze regeling tevens bedoeld iedere persoon die gehouden is aan de compianceregeling.

Als de medewerker twijfelt over de toepassing van deze Compianceregeling of de uitleg daarvan, dient hij de Compliance Officer te raadplegen.

1.1 Eigen verantwoordelijkheid

De *medewerker* is verantwoordelijk voor het naleven van de Compianceregeling en voor zijn (beleggings)gedrag. Het is medewerkers niet toegestaan om via (*gelieerde*) *derden* deze Compianceregeling te omzeilen.

1.2 Melding van mogelijke belangenconflicten

Een *medewerker* is verplicht elk (potentieel) belangenconflict, dat verband houdt met de Compianceregeling onmiddellijk te melden aan de *Compliance Officer*.

Toelichting

Een belangenconflict duidt op een situatie waarbij iemand meerdere belangen dient, die een zodanige invloed op elkaar kunnen uitoefenen dat de [integriteit](#) van het één of het andere [belang](#) in het geding komt. Dit kan bijvoorbeeld voorkomen wanneer een medewerker tevens penningmeester is bij een vereniging en hij hiervoor financiële beslissingen op het gebied van

beleggingen moet nemen of genomen beslissingen moet uitvoeren namens het bestuur van de vereniging. De melding aan de Compliance Officer dient (bij voorkeur) per e-mail plaats te vinden.

1.3 Voorwetenschap

Een *medewerker* mag geen gebruik maken van *voorwetenschap*. Het is een *medewerker* evenmin toegestaan deze informatie aan *derden* mee te delen, tenzij dit geschiedt ter nakoming van normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie. Wanneer een medewerker vanuit zijn functie beschikt over voorwetenschap, dient de medewerker dit onverwijld te melden¹ aan de *Compliance Officer*.

1.4 Uitvoering privé-transacties

De bepalingen uit dit artikel zijn naast effectenrekeningen en beleggingsrekeningen ook van toepassing op *privé-transacties* die voortvloeien uit een door de *medewerker* afgesloten beleggingsverzekering, hypotheek of pensioenvoorziening en zogenoemde hybride producten met een beleggingscomponent.

1. Het is een *medewerker* **toegestaan** *privé-transacties* te verrichten **zonder pre clearance**:
 - a. in staatsobligaties en obligaties van decentrale overheden
 - b. in *financiële instrumenten* waarvan de onderliggende waarde(n) bestaat / uitsluitend bestaan uit bulkgoederen (commodities) of valuta's (bijvoorbeeld een Turbo Zilver of een Future in aardappelen). Beleggingsinstellingen die alleen beleggen in commodities vallen daarentegen onder 2
 - c. met betrekking tot keuzedividend (geld of dividend in de vorm van aandelen), mits bij de keuze een constante gedragslijn² wordt gehanteerd wanneer mogelijk
 - d. in financiële instrumenten die *niet* zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt dan wel multilaterale handelsfaciliteit (MTF) in of buiten Nederland (bijvoorbeeld niet genoteerde beleggingsinstellingen).
 - e. in een index zoals de AEX of DAX (bijvoorbeeld een AEX call/ put optie), tenzij de desbetreffende transactie in de index wordt verricht via een zogenoemde Tracker.

Noot: Privé-transacties in een index via trackers zoals iShares of ETF's worden gezien als transacties in beleggingsinstellingen en zijn niet vrijgesteld van pre clearance.

1 Zie werkinstructies behorende bij de Gesloten lijst.

2 Betreft de gedragslijn die eerder of gewoonlijk wordt gevolgd.

Toelichting

Dit betekent overigens niet dat medewerkers privé-transacties mogen uitvoeren op basis van vertrouwelijke toezichtinformatie.³ De Compliance Officer kan op dit soort privé-transacties controles achteraf uitvoeren.

2. Het is een medewerker **niet toegestaan** *privé-transacties* te verrichten met betrekking tot *financiële instrumenten*, die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of MTF in Nederland. Dit geldt ook voor alle hiervan afgeleide producten. Deze verbodsbepaling geldt alleen voor financiële instrumenten van die uitgevende instellingen die verplicht zijn tot openbaarmaking van voorwetenschap (zie ook de toelichting op dit artikel en sub 3 voor uitzonderingen op deze verbodsbepaling).

Toelichting

Met openbaarmaking van voorwetenschap wordt hier bedoeld dat de uitgevende instellingen dienen te voldoen aan het vereiste uit de Wft om koersgevoelige informatie onverwijld verkrijgbaar te stellen⁴ in Nederland. Deze koersgevoelige informatie wordt in veel gevallen vooraf voorgelegd aan de AFM. De kans dat hierdoor dus voorwetenschap beschikbaar is binnen de AFM is dan ook aannemelijk. Niet alle uitgevende instellingen met een notering op Euronext Amsterdam of een verhandelbaar product op een MTF hebben een verplichting tot openbaarmaking van voorwetenschap. Hiervoor dient de uitgevende instelling namelijk op basis van de Wft zelf instemming te verlenen voor deze verhandelbaarheid. In de toelichting bij lid 3 worden de uitzonderingen op deze verbodsbepaling genoemd. In het vergunningenregister op de AFM internetpagina kun je alle MTF's vinden.

3. Het is een *medewerker* **toegestaan** *privé-transacties* te verrichten **na pre clearance**:
 - a. in *beleggingsinstellingen* met een notering (op een gereguleerde markt in Nederland)
 - b. in alle overige *financiële instrumenten* die niet onder lid 1 en 2 vallen. Bijvoorbeeld: buitenlandse aandelen en obligaties die alleen in het buitenland genoteerd zijn, het segment Traded not listed op Euronext Amsterdam, buitenlandse aandelen die verhandeld worden op NYSE Arca (MTF) en niet genoteerd zijn op Euronext Amsterdam.

Nadat clearance is verleend door de Compliance Officer, dient de medewerker binnen één uur de opdracht tot uitvoering te verstrekken. Mocht dit om wat voor reden niet lukken, dient de medewerker opnieuw *pre clearance* te vragen.

³ Algemene toezichtinformatie, niet zijn de voorwetenschap zoals bedoeld in de Wft, is verder uitgewerkt in het bredere integriteitsbeleid van de AFM. Zie ook artikel 1:89 Wft in verband met de geheimhoudingsplicht.

⁴ Dit volgt uit artikel 5.25 onder sub i van de Wft.

Toelichting

Niet alle uitgevende instellingen waarvan de financiële instrumenten worden verhandeld op een gereguleerde markt of MTF in Nederland zijn verplicht tot openbaarmaking van voorwetenschap en zijn hierdoor uitgezonderd van de verbodsbepaling onder lid 2. Privé-transacties in deze financiële instrumenten zijn dus wel toegestaan, mits je vooraf clearance hebt gekregen van de Compliance Officer. De segmenten waarvoor dit geldt zijn:

- De '**Traded not listed**' op Euronext Amsterdam; en
- Alle uitgevende instellingen, die niet op de hoogte zijn of niet hebben ingestemd met het feit dat hun financiële instrumenten worden verhandeld op een MTF in Nederland. Te denken valt aan alle buitenlandse uitgevende instellingen waarvan de financiële instrumenten worden verhandeld op **NYSE Arca (MTF)** en daarnaast geen notering hebben op Euronext Amsterdam. Deze uitzondering geldt overigens
- *niet* voor de financiële instrumenten die verhandeld worden op **Alternext (MTF)**. De uitgevende instellingen van deze instrumenten zijn namelijk wel verplicht tot openbaarmaking van voorwetenschap en vallen hierdoor onder de verbodsbepaling zoals genoemd onder lid 2.

1.5 Raadpleging privé-transacties

De *medewerker* is verplicht alle door hem, voor eigen rekening, direct of indirect, verrichte *privé-transacties* waarvoor clearance vereist is, vooraf voor te leggen aan de *Compliance Officer* (via compliance@afm.nl). De Compliance Officer toetst de transactie aan de zogenoemde gesloten lijst. Deze lijst is alleen inzichtelijk voor Compliance medewerkers en op verzoek ook voor de voorzitter van het Bestuur. Daarnaast kunnen medewerkers privétransacties met betrekking tot beleggingsinstellingen geautomatiseerd toetsen aan deze gesloten lijst via het geautomatiseerde systeem COSi.

Compliance medewerkers dienen vooraf toestemming te verkrijgen van het hoofd van de afdeling die achteraf de voorzitter van het Bestuur informeert over uitgevoerde transacties. Het afdelingshoofd dat verantwoordelijk is voor Compliance dient bij privé-transacties vooraf toestemming te verkrijgen van de voorzitter van het Bestuur of bij afwezigheid een ander lid van het Bestuur.

Toelichting

De melding dient in ieder geval de volgende gegevens te bevatten:

- betreft het een aan- of verkooptransactie
- een herkenbare omschrijving c.q. benaming van het financiële instrument
- de datum van de opdracht en de looptijd bij een limietorder
- de aantallen
- de uitvoeringsprijs of opgegeven limietprijs (of prijzen)

- het rekeningnummer, polisnummer en/of naam van de instelling waar de transactie wordt uitgevoerd

De Compliance Officer kan nadere richtlijnen voor deze meldingen voorschrijven.

1.6 Vrijehandbeheerovereenkomst

1. De bepalingen onder 4 en 5 van deze regeling zijn niet van toepassing indien de *medewerker* zijn portefeuille in *financiële instrumenten* laat beheren door een vermogensbeheerder waarbij een schriftelijke overeenkomst is gesloten, waarbij wordt voldaan aan de volgende voorwaarden:
 - a. de beheerovereenkomst is vooraf goedgekeurd door de *Compliance Officer*. In de overeenkomst dient te zijn bepaald dat de medewerker geen invloed uitoefent op het door de vermogensbeheerder te voeren beheer met dien verstande dat de medewerker algemeen geformuleerde beleidsinstructies aan de vermogensbeheerder mag verstrekken, bijvoorbeeld met betrekking tot de wijze van spreiding van de financiële instrumenten waarover de vermogensbeheerder het beheer voert, naar soort, geografische herkomst of bedrijfstak. Deze algemene beleidsinstructies dienen in de overeenkomst te zijn opgenomen en mogen niet vaker worden gewijzigd dan éénmaal per zes maanden
 - b. over transacties vindt *vooraf* geen communicatie plaats tussen de medewerker en de vermogensbeheerder. Dit communicatieverbod geldt tevens tussen de vermogensbeheerder en een andere persoon voor wiens rekening de transactie wordt uitgevoerd en waarmee de medewerker een familieband of nauwe band heeft of waarbij de medewerker een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van de transactie
 - c. de vrijehandbeheerovereenkomst dient uit te gaan van een strikte scheiding van eigendom en beheer
 - d. de vermogensbeheerder verstrekt op verzoek van de Compliance Officer gegevens met betrekking tot transacties, die op grond van de beheerovereenkomst zijn verricht. Zie ook de palingen onder 12 van deze regeling.
 - e. de medewerker dient voor wijziging dan wel beëindiging van de beheerovereenkomst vooraf toestemming van de Compliance Officer te verkrijgen. Bij het verzoek om toestemming wordt aan de Compliance Officer een overzicht van de portefeuille van de medewerker verstrekt.
 - f. De Compliance Officer is bevoegd de medewerker een aanwijzing te geven om naar beste vermogen te bevorderen dat de beheerovereenkomst gewijzigd wordt. Indien wijziging van de beheerovereenkomst niet volgens de aanwijzing van de Compliance Officer geschiedt, is de medewerker verplicht de beheerovereenkomst te beëindigen.

1.7 Ontheffingsbevoegdheid Compliance Officer

De *Compliance Officer* kan ontheffing verlenen van specifieke bepalingen uit deze regeling, in geval van bijzondere persoonlijke of financiële omstandigheden, dan wel in het geval van bijzondere procedures. Aan die ontheffing kunnen voorschriften worden verbonden en beperkingen worden gesteld.

Toelichting

De ontheffingsbevoegdheid heeft betrekking op bijzondere omstandigheden waarbij financiële instrumenten betrokken zijn, zoals: het aangaan of de ontbinding van een huwelijk of geregistreerd partnerschap (verdelen van de boedel), erfopvolging of verkrijging uit een schenking, de beëindiging van een hypotheek- of verzekeringsovereenkomst met een beleggingscomponent. De bijzondere procedures hebben ook betrekking op bijvoorbeeld de repetitieve inleg voor privé-transacties, personeelsregelingen, claimemissies of openbare biedingen.

In bovengenoemde gevallen kunnen financiële instrumenten in het bezit komen van of moeten worden afgestoten door een medewerker (bijvoorbeeld door trouwen of scheiden, ontvangen van een erfenis), terwijl dit in beginsel volgens de bepalingen onder 4 van deze regeling niet is toegestaan. De medewerker dient wanneer mogelijk deze situaties vooraf voor te leggen aan de Compliance Officer.

1.8 (Gelieerde) derden

1. Het is een *medewerker* niet toegestaan om de vereisten uit deze complianceregelung te omzeilen door een transactie in een *financieel instrument* uit te voeren of te laten uitvoeren, waarbij de transactie wordt verricht voor de medewerker of voor rekening van een derde waarbij de relatie met de medewerker van dien aard is, dat de medewerker een direct of indirect wezenlijk voordeel heeft of kan hebben bij het resultaat van de transactie.
2. De medewerker is verplicht naar zijn beste vermogen te bevorderen dat door de met hem gelieerde derde(n) met wie de medewerker een gemeenschappelijke huishouding voert geen *privé-transacties* worden verricht die strijdig zijn met bepalingen uit deze Complianceregelung.

Toelichting

De (inspannings)verplichting voor de medewerker ten aanzien van de gelieerde derde(n), is beperkt tot die gelieerde derde(n) met wie de medewerker een gemeenschappelijke huishouding voert. Bij deze inspanningsverplichting moet de medewerker de geheimhoudingsplicht altijd in acht nemen. Hiermee dient te worden voorkomen dat de gelieerde derde uit de inspanningsverplichting van de medewerker kan afleiden dat er voorwetenschap beschikbaar zou zijn omtrent een specifieke instelling of financieel instrument. Ongeacht de beperking in deze

inspanningsverplichting, geldt uiteraard dat het de medewerker niet is toegestaan om via (gelieerde) derden de Complianceregeling te omzeilen.

1.9 Privé-transacties van de leden van de Raad van Toezicht

1. Voor elk lid van de Raad van Toezicht gelden de bepalingen van deze Complianceregeling, behoudens die uitzonderingen waarvoor vooraf is ingestemd door de *Compliance Officer*.
2. Een lid van de Raad van Toezicht kan, bij een verschil van inzicht met de Compliance Officer over de uitleg en toepassing van de Complianceregeling, zich wenden tot de General Counsel of de voorzitter van het Bestuur van de AFM (zie ook artikel 15 lid 2).

1.10 Overgangsregeling

1. Tenzij er sprake is van vrijehandbeheer als bedoeld onder punt 6 van deze regeling, is het de medewerker die vóór indiensttreding bij de AFM over *financiële instrumenten* beschikt waarop de beperkingen uit artikel 4, tweede lid van deze Complianceregeling van toepassing zijn, uitsluitend toegestaan deze financiële instrumenten af te stoten binnen 12 maanden na indiensttreding en **na pre clearance** verkregen te hebben van de *Compliance Officer*. Na genoemde 12 maanden is het voor de medewerker niet meer mogelijk deze posities af te bouwen.
2. De genoemde afbouwmogelijkheid onder sub 1 is ook van toepassing op financiële instrumenten die door schenkingen en/ of erfopvolging zijn verkregen gedurende het dienstverband van de *medewerker*.

Toelichting

Voor medewerkers die in een overgangssituatie verkeren zal, bij afbouw, clearance door de Compliance Officer worden verstrekt, tenzij het financiële instrument op de gesloten lijst voorkomt. Er is overigens geen sprake van een verplichting tot afbouw. De medewerker kan ook kiezen verder geen transacties in die financiële instrumenten te verrichten, waardoor er na 12 maanden een 'freeze-situatie' ontstaat. De medewerker kan dan pas weer na 6 maanden uit dienst te zijn, transacties uitvoeren in deze financiële instrumenten.

1.11 Onderzoek Compliance Officer

1. De *Compliance Officer* heeft de bevoegdheid om een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot de naleving van deze Complianceregeling en is tevens bevoegd de bevindingen vast te stellen die voortvloeien uit dit onderzoek. De Compliance Officer rapporteert rechtstreeks aan de voorzitter van het Bestuur van de AFM. Indien het onderzoek een lid van het Bestuur of de Raad van Toezicht betreft, rapporteert de Compliance Officer aan de voorzitter van de Raad van Toezicht. Indien het onderzoek de voorzitter van de Raad van Toezicht betreft, rapporteert de Compliance Officer aan de vice-voorzitter van de Raad van Toezicht. Wanneer de Compliance Officer niet rapporteert aan

de voorzitter van het Bestuur, ligt de Compliance Officer de voorzitter van het Bestuur in over het onderzoek.

2. De betrokken medewerker wordt altijd van de uitkomst van het onderzoek op de hoogte gesteld. Voordat de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de bevindingen van het onderzoek, dient de medewerker de gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomsten van het onderzoek.

1.12 Informatieverstrekking aan Compliance Officer

De *medewerker* is verplicht op verzoek van de *Compliance Officer*:

- a. alle informatie te verstrekken met betrekking tot of ten behoeve van hem voor eigen rekening verrichte privé-transacties;
- b. opdracht te geven aan een bank, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, bemiddelaar of (gelieerde) derde, om alle relevante informatie over verrichte privé-transacties van of voor de medewerker aan de Compliance Officer te verstrekken.

1.13 Complianceregister

De *Compliance Officer* documenteert zijn werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die door *medewerkers* of derden is verstrekt in het kader van deze Complianceregeling. Hij bewaart afschriften van alle schriftelijke overeenkomsten en verklaringen van de personen waarop deze Complianceregeling van toepassing is in een daarvoor bestemde Register.⁵ Bovendien administreert en archiveert de Compliance Officer alle door hem verleende autorisaties, verrichte controles en onderzoeken en genomen acties, evenals overige van belang zijnde informatie. Zie ook punt 17 en bijlage 4 van deze regeling.

1.14 Sancties en beroep bij sancties

Het in strijd handelen met deze Complianceregeling kan worden aangemerkt als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat de AFM als werkgever in zijn medewerker moet kunnen stellen en kan op grond daarvan leiden tot (een) passende sanctie(s). Voor lichte overtredingen kan de Compliance Officer sancties treffen door bijvoorbeeld een aantekening in het compliancedossier vast te leggen. Zwaardere sancties zoals overplaatsing, schorsing en andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregelen - ontslag op staande voet daarvan niet uitgezonderd - kunnen alleen worden opgelegd al dan niet op voorstel van de Compliance Officer, door een Bestuurslid in het geval het een medewerker (niet zijnde Bestuurslid) betreft of door de voorzitter van de Raad van Toezicht indien het een Bestuurslid of een lid van de Raad van Toezicht betreft. De vice-voorzitter van de Raad van Toezicht is bevoegd tot het opleggen van een sanctie, indien het de voorzitter van de Raad van Toezicht betreft.

⁵ Dit register kan zowel een papieren dossier als ook een digitaal dossier betreffen.

Iedere medewerker (niet zijnde een Bestuurslid) kan tegen de opgelegde sanctie in beroep gaan bij de voorzitter van de Raad van Toezicht. Het Bestuurslid kan in beroep gaan tegen de sanctie bij de vice-voorzitter van de Raad van Toezicht. De vice-voorzitter en de voorzitter van de Raad van Toezicht kunnen in beroep gaan bij de voorzitter van het Bestuur.

Toelichting

Voor het bepalen van het onderscheid tussen een lichte en een zware overtreding wegen onder meer als element mee:

- Is de overtreding bewust of onbewust begaan
- Is gebruik gemaakt van voorwetenschap of niet
- Is er sprake van recidive
- Is de betrokken medewerker open en werkt hij mee aan het onderzoek

Wanneer een medewerker bijvoorbeeld bij het kopen van een huis vergeet om zijn hypotheekofferte met een beleggingscomponent vooraf voor te leggen aan de Compliance Officer, zal dit in eerste instantie als lichte overtreding worden aangemerkt. Blijkt echter dat de medewerker ook gebruik heeft gemaakt van voorwetenschap bij de inrichting van de beleggingscomponent bij zijn hypotheek of dat hij de offerte bewust heeft achtergehouden zal dezelfde overtreding als zware overtreding worden aangemerkt door de Compliance Officer en worden voorgelegd aan het Bestuur of Raad van Toezicht. Het Bestuur of de Raad van Toezicht neemt uiteindelijk de beslissing bij zwaardere overtredingen en kan altijd anders beslissen dan het voorgelegde voorstel van de Compliance Officer. Voordat een sanctie wordt opgelegd wordt altijd eerst de medewerker gehoord.

Een ander voorbeeld van een lichte overtreding is bijvoorbeeld het niet tijdig reageren op een informatieverzoek van de Compliance Officer. Bij het vaststellen van lichte overtredingen maakt de Compliance Officer een aantekening in het compliancedossier van de medewerker. Dit gebeurt alleen na hoor en wederhoor met de betrokkene. Het compliancedossier is alleen toegankelijk voor Compliance medewerkers. Bij de constatering van meerdere lichte overtredingen kan de Compliance Officer voorstellen om een aantekening hiervan te laten opnemen in het personeelsdossier van de medewerker die bijgehouden wordt door de afdeling Personeel & Organisatie. De medewerker wordt hiervan vooraf op de hoogte gebracht. Dit kan dus gevolgen hebben voor de medewerker wanneer hij gaat solliciteren bij een andere werkgever, mocht deze een referentiecontrole uitvoeren.

1.15 Bindende uitspraak Compliance Officer en beroep

1. Een door de Compliance Officer genomen beslissing of uitspraak over een verzoek van een medewerker op grond van deze Complianceregeling om *pre clearance* of een ontheffing is bindend voor de betrokken medewerker.
2. De medewerker (waaronder begrepen een Bestuurslid) kan tegen de beslissing of uitspraak van de Compliance Officer in beroep gaan bij de voorzitter van de Raad van Toezicht van de

AFM. De leden van de Raad van Toezicht hebben het recht om bij de voorzitter van het Bestuur van de AFM in beroep te gaan. Het instellen van beroep heeft geen schorsende werking ten aanzien van de beslissing of uitspraak van de Compliance Officer.

1.16 Restbevoegdheid

In alle gevallen waarin niet in de Complianteregeling is voorzien ten aanzien van de *medewerker*, niet zijnde een lid van het Bestuur, is een lid van het Bestuur bevoegd te oordelen, instructies te geven en in dat kader maatregelen te treffen. Ten aanzien van een lid van het Bestuur of lid van de Raad van Toezicht is de voorzitter van de Raad van Toezicht bevoegd respectievelijk de vice-voorzitter indien het de voorzitter van de Raad van Toezicht betreft.

1.17 Privacybescherming

De verwerking van persoonsgegevens in het kader van deze regeling vindt plaats conform de eisen van de Wet bescherming persoonsgegevens (Wbp). De medewerker verklaart door middel van ondertekening van de Complianteregeling op de hoogte te zijn van de noodzakelijke verwerking van persoonsgegevens in het kader van deze regeling. Zie ook bijlage 4.

1.18 Toepasselijkheid en inwerkingtreding van de Complianteregeling

Deze Complianteregeling treedt in werking per 1 augustus 2011 en vervangt de Complianteregeling 2010 (in werking getreden per 1 april 2010). Deze Complianteregeling is van toepassing op alle medewerkers en maakt integraal onderdeel uit van de (arbeids)overeenkomst tussen de AFM en de medewerker. Deze regeling is tevens tot 6 maanden na uitdiensttreding van kracht op ex-medewerkers. Voor die medewerkers die voor 1 augustus 2011 uit dienst zijn getreden blijft de Complianteregeling 2010 voor 6 maanden na uitdiensttreding van kracht.

De getekende volmachten van medewerkers die in het bezit zijn van Compliance en betrekking hebben op de Regeling Privé beleggingstransacties 2005 dan wel de Complianteregeling 2010, blijven van kracht onder de nieuwe regeling.

De Complianteregeling vormt voor de medewerkers die een (arbeids)overeenkomst hebben met de AFM een aanvulling op de regels die uit hoofde van die (arbeids)overeenkomst van kracht zijn. In geval van strijdigheid tussen deze Complianteregeling en de toepasselijke (arbeids)overeenkomst, prevaleert deze Complianteregeling.

Bijlage 1 - Verklaring behorende bij de Complianteregeling

Ik ben bekend met de inhoud van de Complianteregeling 2011 en zal deze regeling in alle opzichten volledig naleven.

Ik begrijp dat niet-naleving van deze Complianteregeling kan leiden tot sancties⁶.

Ik ben bekend met het feit dat deze Complianteregeling *gedurende zes maanden* na beëindiging van het dienstverband van toepassing blijft en zal deze naleven.

Naam en voorletters :

Adres :

Postcode en
woonplaats :

Zakelijk
telefoonnummer⁷ :

Geboortedatum :

Afdeling :

Datum in dienst :

Handtekening :

Plaats/ datum van ondertekening :

Door ondertekening van de Complianteregeling machtigt de medewerker de Compliance Officer van de AFM tot het vorderen van inlichtingen bij financiële instellingen waar de medewerker zijn effectenrekening(en) en/of polis(sen) heeft lopen. In bijlage 3 bij deze regeling is het daarvoor bestemde volmachtformulier opgenomen.

⁶ Zie ook Handhavingsbeleid Integriteitsschendingen.

⁷ Is alleen van toepassing voor externe medewerkers die geen vast telefoonnummer binnen de AFM hebben.

Bijlage 2 - Definities

In deze Complianteregeling wordt, tenzij uit de context anders blijkt, verstaan onder:

AFM: Stichting Autoriteit Financiële Markten.

Beleggingsinstelling:

Beleggingsinstellingen zijn beleggingsmaatschappijen en beleggingsfondsen. Een beleggingsmaatschappij is een rechtspersoon die gelden of andere goederen ter collectieve belegging vraagt of verkrijgt teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen. Een beleggingsfonds is een niet in een beleggingsmaatschappij ondergebracht vermogen waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.

Compliance Officer: de (Senior) Compliance Officer of de (Senior) jurist Compliance van de AFM.

Financieel instrument:

- a. effect;
- b. geldmarktinstrument;
- c. recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect;
- d. optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract of ander derivatencontract dat betrekking heeft op effecten, valuta, rentevoeten, rendementen, grondstoffen, of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en dat kan worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
- e. afgeleid instrument voor de overdracht van kredietrisico;
- f. financieel contract ter verrekening van verschillen;
- g. overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft), waaronder een optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract of ander derivatencontract met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachtbrieven, emissievergunningen, inflatiepercentages of andere officiële statistieken; en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.

Naast bovengenoemde opsomming wordt in deze regeling onder financieel instrument ook verstaan, elk ander instrument dat op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 van de Wft, tot de handel is toegelaten of waarvoor toelating tot de handel op een gereguleerde markt of een markt in financiële instrumenten, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26, eerste lid, van de Wft is aangevraagd.

Toelichting

Bij de verdere uitleg van de gebruikte begrippen, wordt uitgegaan van de toelichting bij de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Medewerker:

- a. iedere persoon die op basis van een arbeidsovereenkomst werkzaam is voor de AFM.
- b. (groepen van andere) personen die als zodanig door het Bestuur, op voorstel van de Compliance Officer, worden aangewezen.

Toelichting

De Compliance Officer zal bij het doen van voorstellen voor aanwijzing als bedoeld in onderdeel b, zich laten leiden door de informatiepositie van deze (groepen van) personen (met name de toegang tot datasystemen van de AFM).

Gelieerde derde(n):

- a. de echtgeno(o)t(e) of partner;
- b. bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad, hieronder vallen eveneens stiefkinderen, adoptiekinderen en pleegkinderen;
- c. personen met wie de medewerker een gemeenschappelijke huishouding voert, voor zover zij niet reeds vallen onder a of b.

Voorwetenschap

Informatie die concreet is en rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de uitgevende instelling waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed kan hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

Toelichting significant

Het begrip significant in de wet wordt uitgelegd als 'betekenisvol' hetgeen uitgelegd wordt als 'informatie die een redelijk handelend belegger waarschijnlijk zal gebruiken om zijn beleggingsbeslissing ten dele op te baseren'. De redelijk handelend belegger is een doorsnee van het beleggend publiek; zowel zittende beleggers als ook potentiële beleggers. Het gaat dus om een denkbeeldige persoon die staat voor de gemiddelde belegger. De Europese wetgeving spreekt in dit verband van 'het beleggend publiek'. Een handvat voor het bepalen van 'wat voor de redelijk handelend belegger relevant is', kan zijn: welke informatie zou u zelf als belegger willen hebben, indien u belegger was.

Privé-transactie

Een transactie in een financieel instrument met uitzondering van die transacties die worden uitgevoerd door de gelieerde derde op basis van bedrijf en beroep.

Toelichting

Ook privé-transacties die voortvloeien uit een door de medewerker afgesloten beleggingsverzekering, hypotheek, of pensioenvoorziening worden in deze regeling als privétransacties beschouwd.

Pre clearance

Toestemming van de Compliance Officer vóóraf voor het verrichten van privé-transacties.

Bijlage 3 - Volmacht bij Complianceregeling 2011

Ondergetekende (volmachtgever),

naam :

adres :

postcode en woonplaats :

verklaart,

ten behoeve van de controle en het toezicht op de naleving van de Complianceregeling AFM, hiervoor aan de AFM volmacht te verlenen;

privétransacties te verrichten, althans kan of doet verrichten, (mede) voor eigen rekening of ten behoeve van een derde bij of via:

naam instelling :

adres :

vestigingsplaats :

nummer rekening / depot⁸ :

polisnummer⁹ :

product* : effectenrekening / hypotheek / verzekering / levensloop / pensioen

nummer rekening / depot :

polisnummer :

product* : effectenrekening / hypotheek / verzekering / levensloop / pensioen

* Omcirkelen wat van toepassing is

⁸ Doorhalen wat niet van toepassing is.

⁹ Indien van toepassing polisnummer vermelden.

onherroepelijke¹⁰ volmacht te verlenen aan:

Stichting Autoriteit Financiële Markten, Vijzelgracht 50, 1017 HS, AMSTERDAM, ten deze vertegenwoordigd door een compliance functionaris van de AFM, hierna te noemen 'gevolmachtigde', tot het verrichten van de volgende handelingen in het kader van controle en het toezicht op de naleving van de Comptanceregeling AFM:

1. het vorderen van inzage in (portefeuille)gegevens betrekking hebbende op de volmachtgever bij de instelling waar of via welke de volmachtgever privétransacties verricht of voornemens is te verrichten.
2. het vorderen van alle overige (persoons)gegevens die betrekking hebben op de volmachtgever bij de instelling in het kader van nader onderzoek op basis van of vanwege de Comptanceregeling AFM.

Voorzover noodzakelijk verklaart ondergetekende aan de instelling, ex artikel 8 sub a jo 23 sub a Wet bescherming persoonsgegevens, uitdrukkelijke toestemming te verlenen tot het – op vertoon van onderhavige volmacht - op eerste verzoek verstrekken van (persoons)gegevens aan gevolmachtigde.

Ondertekend op

te

(volmachtgever)

¹⁰ Deze volmacht is onherroepelijk tot twee maanden nadat de Comptanceregeling AFM niet meer van toepassing is op volmachtgever.

Bijlage 4 - Verwerking van persoonsgegevens

Verzamelen persoonsgegevens door Compliance Officer

Alle personeelsgegevens in de zin van artikel 1 Wbp die door de Compliance Officer worden verzameld, zijn noodzakelijk voor de behartiging van het gerechtvaardigde belang van de AFM (verwerkingsgrond artikel 8 onder f Wbp). Het gaat hier om de controle door de Compliance Officer op de naleving van de Complianceregeling. Deze persoonsgegevens zijn gemeld aan de Functionaris gegevensbescherming.

Compliance Register

De Compliance Officer houdt in het Compliance Register organisatiebreed de volgende 'basis' compliance gegevens van iedereen die gehouden is aan de Complianceregeling bij en actueel:

- Contactgegevens van medewerker (achternaam, voornamen, adres, postcode, woonplaats en telefoonnummer); - Organisatie-eenheid en functie; - Datum indiensttreding;
- Welke effectenrekeningen en beleggingsverzekeringen de medewerker aanhoudt, en bij welke bank of verzekeringsmaatschappij;
- Transactieverzoeken die door medewerkers aan Compliance worden voorgelegd.
- De door de medewerker bij indiensttreding of gedurende het AFM dienstverband verplicht in te vullen compliance documenten (de ondertekende Complianceregeling, het formulier Geautomatiseerde verwerking Compliance, de jaarlijkse Compliance bevestiging en de volmacht per instelling waar de medewerker financiële producten aanhoudt).

Bewaartermijnen en vernietiging documenten

Het fysieke compliance dossier, wordt na het verstrijken van één kalenderjaar gerekend vanaf de uitdiensttreding van de medewerker uit de directe administratie verwijderd (personeelsdossiers worden op alfabetische volgorde in de witte ordners in de kluis geplaatst). Het kalenderjaar daarop worden de mappen naar het team DIM van de afdeling Facilitair Bedrijf gebracht, en in een afgezonderde kluis daar nog één jaar bewaard, om vervolgens te worden vernietigd door DIM na het verstrijken van dat jaar. De opdracht hiertoe wordt door de Compliance Officer verstrekt. De digitale dossiers worden niet langer bewaard dan de fysieke gegevens.

Beveiliging gegevens

Alle gegevens worden in een beveiligde en afgeschermdde omgeving opgeslagen waartoe alleen de Compliance medewerkers toegang toe hebben. Voor de fysieke gegevens is dit een brandkluis en voor de digitale gegevens is dit gewaarborgd door systeemtechnische toegangsbeveiligingen.

Verzoek inzage of wijziging gegevens

Iedere medewerker heeft het recht om zijn eigen persoonsgegevens die Compliance & Integriteit verwerkt in te zien. Indien je dit wenst kun je tevens schriftelijk om verbetering, aanvulling, verwijdering of wijziging van de gegevens die over jou in het Complianceregister zijn opgenomen verzoeken. Compliance & Integriteit zal bij een dergelijk verzoek de procedure en termijnen zoals weergegeven in de Wbp hanteren.