

Vertrouwelijk
Aangetekend en per e-mail (via Cryptshare)
verstuurd aan: [REDACTED]

Datum	15 juli 2025
Ons kenmerk	[REDACTED]-25072184
Pagina	1 van 6
E-mail	wooverzoek@afm.nl
Betreft	Beslissing op uw Woo-verzoek

Geachte [REDACTED],

Op 31 mei 2025 heeft u bij de Autoriteit Financiële Markten (**AFM**) een verzoek ingediend op grond van de Wet open overheid (**Woo**).

De beslissing op uw Woo-verzoek luidt als volgt. De AFM heeft besloten om uw verzoek (gedeeltelijk) toe te wijzen. In deze brief wordt uitgelegd hoe de AFM tot haar oordeel is gekomen.

1. Verzoek

Bij brief (per e-mail) van 31 mei 2025, heeft u de AFM verzocht om openbaarmaking van alle documenten die verband houden met de Kaderwetevaluatie (kamerstuk 25268, nr. 204), waarin de AFM en DNB hun rol en verantwoordelijkheid met betrekking tot de rentederivatenproblematiek hebben beoordeeld, die, kort gezegd, inzicht kunnen geven in de mate waarin uw meldingen zijn opgevolgd.

2. Het proces

Bij brief (per e-mail verzonden) van 31 mei 2025, gericht aan het Bestuur en de Raad van Toezicht van de AFM, heeft u (onder meer) een Woo-verzoek bij de AFM ingediend. Uw Woo-verzoek is op 3 juni 2025 intern doorgeleid aan de Woo-behandelaars van de AFM.

Bij e-mail van 11 juni 2025 heeft de AFM de ontvangst van uw Woo-verzoek op 3 juni 2025 bevestigd.

Bij e-mail van 30 juni 2025 heeft de AFM de beslissing op uw Woo-verzoek met twee weken verdaagd tot en met 15 juli 2025.

Datum	15 juli 2025
Ons kenmerk	■-25072184
Pagina	2 van 6

3. Wettelijk kader

U heeft een verzoek gedaan op grond van de Woo. Uitgangspunt van de Woo is dat - in het belang van een goede en democratische bestuursvoering - overheidsdocumenten onder meer op verzoek openbaar worden gemaakt. Dit uitgangspunt geldt niet als een specifieke geheimhoudingsplicht zich ertegen verzet of als een of meer wettelijke uitzonderingsgronden van toepassing zijn. In de Woo staan deze uitzonderingsgronden in de artikelen 5.1 en 5.2. Het verzoek moet betrekking hebben op documenten die feitelijk beschikbaar zijn en niet al openbaar gemaakt zijn. Verder kent de Woo, volgens vaste rechtspraak van de Afdeling Bestuursrechtspraak van de Raad van State, niet de verplichting documenten te genereren of gegevens te vergaren.

4. Inventarisatie documenten

Naar aanleiding van uw verzoek is gezocht naar documenten die onder de reikwijdte daarvan vallen. De AFM heeft daarvoor haar digitale documentmanagement-systemen doorzocht, zijnde Sharepoint 2016 en Sharepoint Online. Daarbij is gebruik gemaakt van de zoektermen “kaderwetevaluatie”, “rentederivaten”, “melding”, “signaal”, “melder”, en afgeleiden daarvan, en uw eigen achternaam.

In eerste instantie aangetroffen documenten zijn beoordeeld op hun relevantie met betrekking tot het onderwerp. Verder is beoordeeld of er sprake is van dubbele informatie (kopieën) en documenten die reeds openbaar zijn. Na deze inventarisatie zijn vijf documenten geïdentificeerd die (gedeeltelijk) binnen de reikwijdte van uw verzoek vallen. Het gaat om de volgende documenten:

- 00001. 7. Memo - Voorstel ter discussie - voorbereiding ZBO-evaluatie AFM.pdf
- 00002. Zelfevaluatie AFM.docx
- 00003. RE: Afstemming beantwoording schriftelijk overleg
- 00004. Voorbereiding interview kaderwetevaluatie wholesale.docx
- 00005. Bijlage 2- KWINK eindrapport evaluatie AFM 2016-2020.pdf

Documenten die u (eventueel) heeft ontvangen van, dan wel heeft verzonden aan de AFM maken geen deel uit van de inventarisatie. Deze documenten heeft u immers al in uw bezit.

De Woo is niet van toepassing op documenten die al openbaar zijn. Document 00005 is een reeds openbaar stuk en onder meer gepubliceerd als bijlage bij een kamerstuk.¹ Een gedeelte van document 00003 betreft reeds openbare informatie, waarover in het kader van een Woo-verzoek door de Minister van Financiën is besloten. Deze informatie is in dit document aangemerkt als “buiten verzoek”. Voor deze reeds openbare

¹ Kamerstukken // 2021/22, 25268, nr. 202, te raadplegen via: <https://zoek.officiëlebekendmakingen.nl/blg-1013693>

Datum	15 juli 2025
Ons kenmerk	■-25072184
Pagina	3 van 6

informatie verwijst de AFM u naar het besluit op voornoemd Woo-verzoek door de Minister van Financiën van 4 februari 2025.²

De documenten 00001 en 00002 bevatten gedeeltelijk informatie die niet gaat over de aangelegenheid waar uw verzoek op ziet. Deze informatie valt om die reden buiten de reikwijdte van uw verzoek en is daarom onleesbaar gemaakt met de vermelding “buiten verzoek”.

5. Besluit

De AFM heeft besloten om uw verzoek gedeeltelijk toe te wijzen.

6. Overwegingen

De eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer

Op grond van artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder e, van de Woo blijft het openbaar maken van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang dat de persoonlijke levenssfeer wordt geëerbiedigd.

In de documenten met nummers 00001 en 00003 staan persoonsgegevens die (indirect) zijn te herleiden tot een natuurlijke persoon, zoals namen, e-mailadressen en telefoonnummers van medewerkers van de AFM. De AFM is van oordeel dat, in het kader van goed werkgeverschap, het privacy-belang van haar werknemers zwaarder weegt dan het algemene belang bij openbaarmaking van voornoemde informatie op grond van de Woo. De AFM overweegt dat er geen aanleiding is om de identiteit van betrokkenen openbaar te maken en dat degenen op wie de gegevens betrekking hebben daarvan (potentieel) hinder/nadeel kunnen ondervinden. Daarbij is van belang dat het hier niet gaat om het opgeven van een naam aan een individuele burger die met een medewerker in contact treedt, maar om openbaarmaking in de zin van de Woo.

Waar sprake is van persoonsgegevens is deze informatie onleesbaar gemaakt op grond van artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder e, van de Woo, onder vermelding van “5.1.2e”.

Het belang van het goed functioneren van de Staat, andere publiekrechtelijke lichamen of bestuursorganen

Op grond van artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder i, van de Woo wordt geen informatie openbaar gemaakt wanneer dit het goed functioneren van bestuursorganen of andere overheden schaadt en dit belang zwaarder weegt dan het belang van openbaarheid.

Ambtelijk overleg

² Te raadplegen via <https://www.rijksoverheid.nl/ministeries/ministerie-van-financien/documenten/woo-besluiten/2025/02/04/besluit-woo-verzoek-antwoorden-kamervragen-rentederivaten>.

Datum	15 juli 2025
Ons kenmerk	■-25072184
Pagina	4 van 6

In document 00001 staat een door medewerkers van een ander bestuursorgaan meegedeelde opmerking.

De AFM overweegt dat openbaarmaking van informatie uit overleg met andere bestuursorganen het goed functioneren van de AFM en die andere bestuursorganen kan schaden. Het is in het belang van het goed functioneren van de betrokken bestuursorganen dat zij vrijelijk en vertrouwelijk met elkaar in overleg kunnen gaan en met elkaar van gedachten kunnen wisselen over een bepaald vraagstuk of probleem.³ Bestuursorganen en hun medewerkers moeten er in beginsel op kunnen vertrouwen dat opvattingen die zij met elkaar hebben gedeeld in het kader van dergelijk ambtelijk overleg niet openbaar worden gemaakt.

De AFM is van oordeel dat het belang van het goed functioneren van de betrokken bestuursorganen in dit geval zwaarder weegt dan het belang van openbaarheid. Hierin is met name van belang dat openbaarmaking de open en ongedwongen uitwisseling van gedachten tussen (medewerkers) van bestuursorganen in de toekomst kan belemmeren.

Het deel van het document waarin de in ambtelijk overleg met een ander bestuursorgaan gemaakte opmerking is opgenomen wordt niet openbaar gemaakt op grond van artikel 5.2, eerste lid en artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder i, van de Woo. De informatie is onleesbaar gemaakt onder vermelding van "5.1.2i."

Concepten

In document 00003 worden concepten besproken voor de beantwoording van Kamervragen. De definitieve antwoorden op deze Kamervragen zijn openbaar.

De AFM overweegt dat wanneer communicatie over conceptteksten of de conceptteksten zelf openbaar worden gemaakt dit schadelijk kan zijn voor het goed functioneren van de AFM als bestuursorgaan nu er een publiek debat kan ontstaan over documenten die nog niet rijp zijn voor besluitvorming. Als reeds een definitieve versie van het document openbaar is gemaakt, kan het in voorkomende gevallen voor de inzichtelijkheid van het besluitvormingsproces desalniettemin van belang zijn om concepten te openbaren. Hiervoor is relevant in hoeverre het concept bestuurlijk gedragen is.

De AFM komt in dit geval tot de conclusie dat de concepten niet bestuurlijk gedragen zijn. De vrije uitwisseling van gedachten tussen ambtenaren (van verschillende bestuursorganen) en het waarborgen van de vertrouwelijkheid daarvan prevaleren daarom in dit geval boven het algemeen belang van openbaarheid. Daarnaast speelt mee dat het publieke debat gebaat is bij bestuurlijk gedragen standpunten.

Document 00004 bevat een gesprekslijn met antwoordsuggesties ter voorbereiding van een gesprek.

³ Zie ook Bijlage 1001898 bij Kamerstukken II 2021/22, 35112, nr. 28 (Geconsolideerde artikelsgewijze toelichting bij de Wet open overheid zoals gewijzigd door de verwerking van de door de Tweede Kamer aanvaarde wijzigingswet Woo), p. 56.

Datum	15 juli 2025
Ons kenmerk	■-25072184
Pagina	5 van 6

De AFM overweegt ten aanzien daarvan dat de voorbereiding van een gesprek niet kan worden beschouwd als definitief en voldragen document. Openbaarmaking daarvan kan schadelijk zijn voor het goed functioneren van de AFM als bestuursorgaan, nu er een publiek debat kan ontstaan over spreeklijnen of antwoordsuggesties die in het gesprek zelf anders zijn uitgesproken of achterwege zijn gelaten. Goede en democratische bestuursvoering is niet gebaat bij een dergelijk zelfstandig debat over conceptspreeklijnen. De AFM vindt daarom dat het belang van het goed functioneren van de AFM als bestuursorgaan in dit geval zwaarder weegt dan het algemeen belang van openbaarmaking.

De concepten en de delen van de e-mailwisselingen waarin de concepten inhoudelijk worden besproken, worden op grond van het voorgaande geweigerd met toepassing van artikel 5.2, eerste lid en artikel 5.1, tweede lid, aanhef en onder i van de Woo en onder vermelding van “5.1.2i” onleesbaar gemaakt.

Persoonlijke beleidsopvattingen

Op grond van artikel 5.2, eerste lid, van de Woo wordt geen informatie openbaar gemaakt over persoonlijke beleidsopvattingen opgenomen in documenten opgesteld ten behoeve van intern beraad. Persoonlijke beleidsopvattingen zijn ambtelijke adviezen, meningen, visies, standpunten en overwegingen ten behoeve van intern beraad.

Document 00001 betreft een notitie die is opgesteld ten behoeve van intern beraad. Dit stuk bevat een paragraaf met risico-afwegingen, die de standpunten van één of meerdere medewerkers van de AFM weergeeft. Deze opvattingen moeten worden gekwalificeerd als persoonlijke beleidsopvattingen. Het stuk bevat daarnaast een voorstel voor een bepaalde handelswijze die ter discussie aan het bestuur wordt voorgelegd, dat naar de mening van de AFM moet worden aangemerkt als overweging ten behoeve van intern beraad.

Persoonlijke beleidsopvattingen van medewerkers van de AFM worden in beginsel niet openbaar gemaakt. De AFM vindt het belangrijk dat medewerkers onderling vrij van gedachten kunnen wisselen over een dossier. Een zekere mate van vertrouwelijkheid en veiligheid is noodzakelijk om te kunnen komen tot een effectieve besluitvorming. De AFM is van oordeel dat het waarborgen van de vertrouwelijkheid van de persoonlijke beleidsopvattingen in onderhavig geval zwaarder weegt dan het belang van openbaarmaking daarvan. Dit om te voorkomen dat deelnemers aan een intern beraad zich in het vervolg terughoudend opstellen en dat daarmee geen vrij intern beraad meer kan worden gevoerd. De AFM acht het in dit geval ook niet in het belang van een goede en democratische bestuursvoering om met toepassing van artikel 5.2, tweede lid, van de Woo, de persoonlijke beleidsopvattingen toch openbaar te maken. Deze informatie vormt namelijk geen basis voor directe besluitvorming en maakt daarom ook niet inzichtelijk welke overwegingen in de uiteindelijke oordeelsvorming van het bestuur een rol hebben gespeeld. Goede en democratische bestuursvoering is naar het oordeel van de AFM daarom niet gebaat bij een zelfstandig publiek debat over deze persoonlijke beleidsopvattingen.

Datum 15 juli 2025
Ons kenmerk [REDACTED]-25072184
Pagina 6 van 6

Deze persoonlijke beleidsopvattingen worden op grond van het bovenstaande niet openbaar gemaakt met toepassing van artikel 5.2, eerste lid van de Woo. De informatie is onleesbaar gemaakt onder vermelding van "5.2.1".

7. Wijze van openbaarmaking

De documenten die de AFM (gedeeltelijk) openbaar maakt, worden samen met dit besluit digitaal aan u toegezonden. De documenten en een geanonimiseerde versie van dit besluit worden tevens voor eenieder openbaar gemaakt op de website van de AFM.

8. Rechtsgangverwijzing

Iedere belanghebbende kan tegen dit besluit bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking ervan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM, Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam. Een bezwaarschrift kan per e-mail (alleen naar e-mailadres **bezwarenbox@afm.nl**) worden ingediend. Aan deze elektronische wijze van verzending stelt de AFM nadere eisen die op haar website worden toegelicht (**www.afm.nl/bezwaar**). Dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM e-mailadressen wordt verzonden dan de hier genoemde, is een van die eisen. De AFM zal het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling nemen als aan bedoelde eisen is voldaan.

Met vriendelijke groet,
Autoriteit Financiële Markten

