

## **Consultatiedocument: Beleidsregel incident Wft / BGfo**

**Wat vindt de AFM een incident?**



## **Autoriteit Financiële Markten**

---

De AFM bevordert eerlijke en transparante financiële markten. Wij zijn de onafhankelijke gedragstoezichthouder op de markten van sparen, lenen, beleggen en verzekeren. De AFM bevordert zorgvuldige financiële dienstverlening aan consumenten en ziet toe op een eerlijke en efficiënte werking van kapitaalmarkten. Ons streven is het vertrouwen van consumenten en bedrijven in de financiële markten te versterken, ook internationaal. Op deze manier draagt de AFM bij aan de welvaart en de economische reputatie van Nederland.

## Inhoudsopgave

---

1	Inleiding en toelichting op consultatie	3
2	Beleidsregel Incident	5
	Bijlage: Wettelijk kader	8

# 1 Inleiding en toelichting op consultatie

---

De AFM consulteert de markt over haar Beleidsregel incident. De AFM geeft via deze beleidsregel aan de markt uitleg over de invulling van het begrip incident zoals opgenomen in de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo).<sup>1</sup> Met de implementatie van het BGfo dienen financiële ondernemingen incidenten **onverwijld** (dus zo snel als redelijkerwijs mogelijk) aan de AFM te melden.

## ***Wat bedoelen wij met...***

Als wij het in deze Beleidsregel hebben over 'wij', dan bedoelen wij daarmee de AFM. Hiermee wordt zowel de AFM zelf als haar toezichthouder(s) bedoeld. Als in de Beleidsregel staat 'incident', dan bedoelen wij daarmee het begrip incident zoals is opgenomen in artikel 1 BGfo. De definitie luidt "een gedraging of een gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële onderneming". Staat er toezichthouder of toezichthoudende instantie dan bedoelen wij een instantie die belast is met het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving op ondernemingen en/of personen. Hebben wij het over 'consument', dan bedoelen we hiermee ook 'klant' en 'cliënt'. Als er staat financiële ondernemingen (conform artikel 1:1 Wft), dan richten wij ons in deze Beleidsregel tot de volgende ondernemingen die op grond van de bepalingen uit het BGfo verplicht zijn om een incident aan de AFM te melden:

- een (beheerder van een) beleggingsinstelling voor zo ver aan niet-professionele beleggers in Nederland wordt aangeboden<sup>2</sup>;
- een beheerder van een icbe<sup>3</sup>;
- een beleggingsonderneming;
- een bewaarder van een icbe;
- een financiële dienstverlener;
- een icbe;
- een pensioenbewaarder.

## ***Waarom bestaat de meldplicht?***

Voor goed toezicht is het noodzakelijk dat de AFM tijdig op de hoogte is van zaken die de integriteit van een onderneming bedreigen. De integriteit van de onderneming is namelijk cruciaal voor het vertrouwen in de betreffende financiële onderneming, en in de financiële markten als geheel. Als een financiële onderneming een incident tijdig meldt, kan de AFM vaststellen of de onderneming dergelijke integriteitsrisico's of -schendingen tijdig en naar behoren onderkent en adequate maatregelen treft. Ook kan de AFM beoordelen of de onderneming nog voldoet aan de eisen die bij de betreffende vergunning hoort, waaronder de eis van een integere bedrijfsvoering. In meer algemene zin draagt de meldplicht bij aan een goede informatiepositie van de AFM. Inzicht in (marktbrede) integriteitsrisico's is essentieel bij prioritering en het maken van keuzes in toezicht.

---

<sup>1</sup> Met de Beleidsregel incident geeft de AFM geen nadere invulling van andere meldplichten (met betrekking tot incidenten) die voortvloeien uit de Wft, de Wet toezicht accountantsorganisaties en de Wet financiële markten BES.

<sup>2</sup> Artikel 1:13 Wft jo. artikel 115qBgfo.

<sup>3</sup> Artikel 1:1 Wft: "Maatschappij voor collectieve belegging in effecten of fonds voor collectiebelegging in effecten (...)".

### ***Waarom een beleidsregel over incidenten?***

In de Wft zijn door de wetgever open en gesloten normen opgenomen. Open normen zijn normen die een globaal geformuleerd doel bevatten en die aan marktpartijen de ruimte laten om zelf te bepalen op welke wijze het doel wordt gerealiseerd of aan de gedragsvoorschriften wordt voldaan. Gesloten normen zijn normen waarin heel precies is aangegeven wat een marktpartij wel of niet mag, of juist moet doen.

De verplichting tot het melden van incidenten is een open norm, in de zin dat de wet geen nadere invulling geeft aan het begrip incident dan de definitie in artikel 1 BGfo (zoals hierboven genoemd). Bij financiële ondernemingen bestaat de behoefte aan meer duidelijkheid over het begrip incident. Met deze Beleidsregel geeft de AFM dan ook aan financiële ondernemingen voorbeelden van gedragingen of gebeurtenissen die volgens de AFM een ernstig gevaar vormen voor de integere uitoefening van het bedrijf van de financiële onderneming. De meeste voorbeelden in deze Beleidsregel zijn in het verleden met één of meer financiële ondernemingen gedeeld. Aangezien wij zo transparant en voorspelbaar mogelijk willen zijn, hebben wij deze voorbeelden verzameld en gebundeld.

### ***Wat is het doel van de consultatie?***

Het doel van de consultatie is belanghebbenden in de gelegenheid te stellen om commentaar te leveren op de invulling van het begrip incident. De AFM nodigt u dan ook uit te reageren op het consultatiedocument Beleidsregel incident. Wij vragen u gemotiveerd te antwoorden op de volgende vragen:

1. Op welke punten kunt u zich vinden in de Beleidsregel?
2. Op welke punten kunt u zich niet vinden in de Beleidsregel en voorziet u problemen en waarom?
3. Wat is uw voorstel om verbeteringen aan te brengen?

De AFM ontvangt uw reactie graag voor **11 september 2015**. U kunt uw reactie en/of eventuele vragen sturen naar het e-mailadres: [ondernemersloket@afm.nl](mailto:ondernemersloket@afm.nl), onder vermelding van 'consultatie Beleidsregel incident'. Wij merken daarbij op dat wij over lopende zaken geen mededelingen doen. Na consultatie zal de definitieve beleidsregel op de website van de AFM worden geplaatst.

### ***Wat is de juridische status van een beleidsregel?***

De Beleidsregel incident is een beleidsregel als bedoeld in artikel 1:3, vierde lid, van de Algemene wet bestuursrecht (Awb). De bevoegdheid van de AFM tot het vaststellen van deze beleidsregel is gebaseerd op artikel 4:81, eerste lid, Awb. De bekendmaking van de beleidsregel vindt plaats door publicatie in de Staatscourant.

### ***Bij vragen, wie kunt u bellen?***

Als u een vraag heeft over de beleidsregel, dan kunt u deze vraag sturen naar het e-mailadres [ondernemersloket@afm.nl](mailto:ondernemersloket@afm.nl).

Een incident kunt u melden via het Digitaal loket<sup>4</sup>.

Het Ondernemersloket is de centrale toegang voor ondernemingen die contact zoeken met de AFM. Het Ondernemersloket helpt u om antwoord te krijgen op uw vragen. Het Ondernemersloket is bereikbaar op werkdagen van 10.00 tot 17.00 uur, via telefoonnummer 0800 - 6800 680 (gratis).

---

<sup>4</sup> Voor het Digitaal loket heeft u aparte inloggegevens nodig.

## 2 Beleidsregel Incident

---

Financiële ondernemingen zijn verplicht om incidenten als bedoeld in artikel 1 BGfo aan de AFM te melden. De financiële onderneming moet – afhankelijk van het type onderneming – een incident onverwijld (zo snel als redelijkerwijs mogelijk) aan de AFM melden op grond van artikel 19 van het BGfo, artikel 24 van het BGfo, artikel 29 van het BGfo of artikel 115q van het BGfo.

Het begrip incident is zodanig open dat bij financiële ondernemingen de behoefte bestaat aan duidelijkheid over de invulling. De AFM geeft in deze Beleidsregel uitleg over de invulling van dit begrip en geeft voorbeelden van gedragingen of gebeurtenissen die volgens de AFM een ernstig gevaar vormen voor de integere uitoefening van het bedrijf van de financiële onderneming. De in deze Beleidsregel opgenomen voorbeelden van incidenten zijn niet-limitatief en in de praktijk maakt de AFM altijd een casusspecifieke beoordeling.

Wij willen u door middel van deze Beleidsregel inzicht geven in de manier waarop de AFM in haar toezicht omgaat met dit begrip.

### ***Wat is een incident?***

De definitie van incident luidt als volgt: *“een gedraging of een gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële onderneming.”* (zie artikel 1 BGfo).

Voor het aanmerken van een gedraging of een gebeurtenis als een incident in de zin van het BGfo is niet relevant door wie binnen de financiële onderneming de desbetreffende gedraging is uitgevoerd of op wie binnen de onderneming een bepaald voorval betrekking heeft. De feiten en omstandigheden die een incident opleveren kunnen betrekking hebben op de financiële onderneming zelf, maar ook op de medewerkers, de klanten of op een partij waar de onderneming mee samenwerkt. In deze Beleidsregel richten wij ons wat betreft het melden van incidenten bij de AFM tot de financiële ondernemingen die op grond van de bovengenoemde bepalingen uit het BGfo verplicht zijn om een incident aan de AFM te melden.

### ***Wat is onverwijld?***

De financiële onderneming moet incidenten onverwijld melden bij de AFM. Onverwijld betekent zo snel als mogelijk. Dit houdt in dat de onderneming niet eerst zelf een eigen onderzoek of resultaten van een onderzoek van een aanbieder, een toezichthoudende instantie of van een strafrechtelijk onderzoek afwacht. De financiële onderneming moet een incident dus meteen melden zodra dat incident aan haar bekend is geworden. Dat de financiële onderneming maatregelen heeft genomen die erop gericht zijn de geconstateerde overtredingen te voorkomen doet hieraan niet af. Ook doet het nemen van maatregelen die erop gericht zijn een herhaling te voorkomen niet af aan de verplichting om een incident onverwijld aan de AFM te melden.

### ***Voorbeelden van incidenten***

De volgende niet limitatieve voorbeelden zijn volgens de AFM een incident. Dit betekent dat financiële ondernemingen verplicht zijn deze onverwijld aan de AFM te melden:

- Een andere toezichthouder of toezichthoudende instantie heeft een overtreding van (toezicht-) wetgeving geconstateerd en gecommuniceerd, zoals bijvoorbeeld in een waarschuwingsbrief.

- Een andere toezichthouder of toezichhoudende instantie legt wegens een overtreding van (toezicht-) wetgeving een (handhavings)maatregel op.
- Het is de onderneming bekend geworden dat een bepaling uit de Wft mogelijk is overtreden.
- De Belastingdienst legt een vergrijpboete op aan de onderneming.
- De onderneming heeft een vermoeden van marktmisbruik.
- Een beleidsbepaler of een medewerker van de onderneming heeft een (aandelen)transactie uitgevoerd zonder benodigde toestemming van een compliance officer.
- De onderneming, (mede-)beleidsbepaler(s) en/of voor de onderneming werkzame personen zijn betrokken bij, worden verdacht van, worden verhoord over, of zijn (onherroepelijk) veroordeeld ter zake van een overtreding en/of misdrijf zoals:
  - o gebruik maken van voorkennis;
  - o valsheid in geschrifte, verduistering, oplichting, diefstal;
  - o witwassen;
  - o belangenverstremming;
  - o corruptie;
  - o fiscale delicten;
  - o overtredingen van de Wet op de economische delicten.
- Het is de onderneming bekend geworden dat een aanbieder een onderzoek heeft ingesteld wegens mogelijke betrokkenheid van de onderneming, de (mede-) beleidsbepaler(s), personen die werkzaam zijn voor de onderneming of de klanten bij strafbare feiten of andere wetsovertredingen.
- Het is de onderneming bekend geworden, doordat bijvoorbeeld een partij waar de onderneming mee samenwerkt een onderzoek heeft ingesteld of de samenwerking met de onderneming heeft beëindigd, dat een van de beleidsbepalers of medewerkers (mogelijk) betrokken is bij bijvoorbeeld:
  - o valsheid in geschrifte, oplichting, verduistering, diefstal;
  - o vervalsen van handtekeningen;
  - o wijzigen van gegevens van de cliënt zonder toestemming;
  - o het oversluiten van financiële producten zonder toestemming van klanten;
  - o overtreding van de toezichtwetgeving.
- Een onderzoek door een opsporingsdienst waarbij:
  - o een doorzoeking, een invezekeringstelling, verho(o)r(en) van de (mede-) beleidsbepaler en personen die werkzaam zijn voor de onderneming (als getuige of verdachte), dagvaarding, veroordeling heeft plaatsgevonden, en/of;
  - o een gegevensdrager van de onderneming in beslag is genomen (ieder medium, iedere vorm van vastlegging van gegevens).
- Een aansprakelijkstelling door een klant die mogelijk een ernstig gevaar vormt voor de onderneming, doordat het bijvoorbeeld een aanzienlijk bedrag betreft.
- Een beslaglegging op een bankrekening die de onderneming gebruikt voor haar financiële activiteiten.
- Het is de onderneming bekend geworden dat een via of door haar voor een klant ingediende hypotheekaanvraag (vermoedelijk) voorzien was van door een derde valselijk opgemaakte bescheiden.
- Het is de onderneming bekend geworden dat een aanbieder of een andere partij met wie de onderneming samenwerkt aangifte heeft gedaan of gaat doen in verband met omstandigheden die het vertrouwen in de onderneming kunnen schaden.
- Een waarschuwing aan een medewerker met betrekking tot het vervalsen van handtekeningen.

- Een waarschuwing aan een medewerker met betrekking tot het structureel en/of opzettelijk verkeerd voorlichten van consumenten over bijvoorbeeld de kosten van advies en/of bemiddeling.
- Een onderneming heeft te kampen met ernstige financiële problemen die ertoe kunnen leiden dat het vertrouwen in de onderneming wordt geschaad.
- Ten aanzien van de onderneming is surseance van betaling en/of faillissement aangevraagd of uitgesproken.
- Bedreiging van een consument door een medewerker.
- Het is de onderneming bekend geworden dat een aanbieder de onderneming of haar medewerker(s) opneemt in een incidentenregister van aanbieder(s).
- Het is de onderneming bekend geworden dat een (onder)bemiddelaar met wie de onderneming samenwerkt geen vereiste vergunning van de AFM heeft.
- De verzekeraar heeft de verplichte beroepsaansprakelijkheidsverzekering geroyeerd van de onderneming.
- De aansluiting van de onderneming bij het Klachteninstituut financiële dienstverlening (Kifid) is geroyeerd.
- De onderneming heeft van consumenten klachten ontvangen over niet integer gedrag van medewerkers.
- Reputatieschade als gevolg van negatieve berichtgeving in de media over de betrokkenheid van de onderneming, de medewerkers of de cliënten bij strafbare feiten of andere wetsovertredingen.
- De beleggingsonderneming is doelwit van een cyberaanval<sup>5</sup>.

Uit bovenstaande blijkt onder meer dat incidenten betrekking kunnen hebben op strafbare feiten of andere wetsovertredingen. Ook feiten en omstandigheden die kunnen wijzen op een strafbaar feit of wetsovertreding kunnen als incident worden gekwalificeerd. De overtreding hoeft niet al vastgesteld te zijn, dus bijvoorbeeld het vermoeden van een overtreding door een aanbieder van fraude kan ook een incident zijn.

---

<sup>5</sup> Een cyberaanval is een aanval die de infrastructuur, informatie ICT, individuele computer of site verstoort of een dreiging ten aanzien van de integriteit, beschikbaarheid en vertrouwelijkheid van de informatie die wij digitaal vastleggen, analyseren en uitwisselen.



## Bijlage: Wettelijk kader

---

### Wet op het financieel toezicht

#### 1 Algemeen deel

##### HOOFDSTUK 1.1 Inleidende bepalingen

##### Afdeling 1.1.2 Reikwijdte met betrekking tot financiële ondernemingen

##### § 1.1.2.4 Beleggingsinstellingen en icbe's

##### Artikel 1:13

1. Het ingevolge deze wet bepaalde ten aanzien van beleggingsinstellingen die een beleggingsfonds of een beleggingsmaatschappij met aparte beheerder zijn en ten aanzien van icbe's die een fonds voor collectieve belegging in effecten of een maatschappij voor collectieve belegging in effecten met aparte beheerder zijn, is gericht tot hun beheerders.
2. Het ingevolge deze wet bepaalde ten aanzien van beheerders van beleggingsinstellingen is van overeenkomstige toepassing op beleggingsmaatschappijen die geen aparte beheerder hebben. Het ingevolge deze wet bepaalde ten aanzien van beheerders van icbe's is van overeenkomstige toepassing op maatschappijen voor collectieve belegging in effecten die geen aparte beheerder hebben, met uitzondering van de artikelen 1:60, eerste lid, 2:69b, eerste lid, onderdeel a, 2:69c, 2:71, 2:72, 3:57, 3:95, en 4:59.
3. Het ingevolge deze wet bepaalde met betrekking tot beheerders van beleggingsinstellingen die in Nederland beleggingsinstellingen beheren of rechten van deelneming in beleggingsinstellingen aanbieden, beleggingsinstellingen die in Nederland rechten van deelneming aanbieden, beheerders van de bedoelde beleggingsinstellingen en aan de bedoelde beleggingsinstellingen verbonden bewaarders is van overeenkomstige toepassing op beheerders van beleggingsinstellingen die in Nederland rechten van deelneming in beleggingsinstellingen hebben aangeboden, beleggingsinstellingen die in Nederland rechten van deelneming hebben aangeboden en aan de bedoelde beleggingsinstellingen verbonden bewaarders. Het ingevolge deze wet bepaalde met betrekking tot icbe's die in Nederland rechten van deelneming aanbieden, beheerders van die icbe's en aan die icbe's verbonden bewaarders van icbe's is van overeenkomstige toepassing op icbe's die in Nederland rechten van deelneming hebben aangeboden, beheerders van die icbe's en aan die icbe's verbonden bewaarders.
4. Het ingevolge deze wet bepaalde ten aanzien van een beleggingsinstelling, een beleggingsfonds, een icbe of een fonds voor collectieve belegging in effecten is van overeenkomstige toepassing op een subfonds.

#### 4 Deel Gedragstoezicht financiële onderneming

### HOOFDSTUK 4.2 Regels voor het werkzaam zijn op de financiële markten betreffende alle financiële diensten

#### Afdeling 4.2.1 Geschiktheid, betrouwbaarheid en integriteit

##### Artikel 4:11

1. Een beheerder van een icbe, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder van een icbe of pensioenbewaarder voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat:
  - a. belangenverstrengeling wordt tegengegaan;
  - b. wordt tegengegaan dat de financiële onderneming of haar werknemers strafbare feiten of andere wetsovertredingen begaan die het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten kunnen schaden;
  - c. wordt tegengegaan dat wegens haar cliënten het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten kan worden geschaad; en
  - d. wordt tegengegaan dat andere handelingen door de financiële onderneming of haar werknemers worden verricht die op een dusdanige wijze ingaan tegen hetgeen volgens het ongeschreven recht in het maatschappelijk verkeer betaamt, dat hierdoor het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten ernstig kan worden geschaad.
2. Een financiële dienstverlener voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van zijn bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat wordt tegengegaan dat de financiële dienstverlener of zijn werknemers strafbare feiten of andere wetsovertredingen begaan die het vertrouwen in de financiële dienstverlener of in de financiële markten kunnen schaden. Bij algemene maatregel van bestuur kunnen andere onderwerpen worden aangewezen die tot de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële dienstverlener worden gerekend.
3. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de minimumvoorwaarden waaraan het beleid, bedoeld in het eerste en tweede lid, moet voldoen.
4. Een financiële onderneming als bedoeld in het eerste of tweede lid verstrekt aan de Autoriteit Financiële Markten bij algemene maatregel van bestuur te bepalen informatie over incidenten die verband houden met de onderwerpen, bedoeld in het eerste en tweede lid.
5. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het op grond van het derde lid bepaalde, met uitzondering van het met betrekking tot het verlenen van een beleggingsdienst of verrichten van een beleggingsactiviteit of nevendienst bepaalde, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.

#### Afdeling 4.2.2. Structurering en inrichting

##### Artikel 4:14

1. Een beheerder van een beleggingsinstelling, een beheerder van een icbe, beleggingsinstelling, icbe, beleggingsonderneming, bewaarder van een beleggingsinstelling, bewaarder van een icbe of pensioenbewaarder richt de bedrijfsvoering zodanig in dat deze een beheerste en integere uitoefening van zijn onderscheidenlijk haar bedrijf waarborgt.

2. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot het eerste lid. Deze regels hebben betrekking op:
  - a. het beheersen van bedrijfsprocessen en bedrijfsrisico's;
  - b. integriteit, waaronder wordt verstaan het tegengaan van:
    - 1°. belangenverstreming;
    - 2°. het begaan van strafbare feiten of andere wetsovertredingen door de financiële onderneming of haar werknemers die het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten kunnen schaden;
    - 3°. relaties met cliënten of deelnemers die het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten kunnen schaden; en
    - 4°. andere handelingen door de financiële onderneming of haar werknemers die op een dusdanige wijze ingaan tegen hetgeen volgens het ongeschreven recht in het maatschappelijk verkeer betaamt, dat hierdoor het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten ernstig kan worden geschaad; en
  - c. ordelijke en transparante financiëlemarktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten en deelnemers, waaronder wordt verstaan:
    - 1°. het waarborgen van de informatieverstrekking aan cliënten of deelnemers;
    - 2°. het waarborgen van de vastlegging van de relatie met de cliënten of deelnemers;
    - 3°. het waarborgen van de zorgvuldige behandeling van cliënten of deelnemers;
    - 4°. het tegengaan van belangenconflicten tussen de financiële onderneming en cliënten of deelnemers en tussen de cliënten of deelnemers onderling;
    - 5°. het waarborgen van de rechten van cliënten of deelnemers; en
    - 6°. andere bij algemene maatregel van bestuur te bepalen onderwerpen.
3. Onverminderd de artikelen 3:17 en 3:27 kunnen bij of krachtens algemene maatregel van bestuur ten aanzien van clearinginstellingen met zetel in Nederland en bijkantoren van clearinginstellingen met zetel in een niet-aangewezen staat regels worden gesteld met betrekking tot de onderwerpen, bedoeld in het tweede lid, onderdeel c.
4. Onverminderd artikel 3:17 is het tweede lid, aanhef en onderdeel c, van overeenkomstige toepassing op premiepensioeninstellingen.
5. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het op grond van het tweede lid bepaalde, met uitzondering van het met betrekking tot het verlenen van een beleggingsdienst of verrichten van een beleggingsactiviteit of nevendienst bepaalde, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.

#### Artikel 4:15

1. Een financiële dienstverlener die niet het bedrijf van financiële instelling, bank of verzekeraar uitoefent, richt de bedrijfsvoering zodanig in dat deze een beheerste en integere uitoefening van zijn bedrijf waarborgt.
2. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen regels worden gesteld met betrekking tot het eerste lid. Deze regels hebben betrekking op:
  - a. integriteit, waaronder wordt verstaan:
    - 1°. het tegengaan van het begaan van strafbare feiten en andere wetsovertredingen door de financiële dienstverlener of zijn werknemers die het vertrouwen in de financiële dienstverlener of in de financiële markten kunnen schaden; en

2°. het nemen van maatregelen met betrekking tot andere bij algemene maatregel van bestuur aan te wijzen onderwerpen die tot de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële dienstverlener worden gerekend; en

b. ordelijke en transparante financiële marktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten en consumenten, waaronder wordt verstaan:

1°. het waarborgen van de informatieverstrekking aan cliënten of consumenten; en

2°. het waarborgen van de zorgvuldige behandeling van cliënten of consumenten.

3. Het ingevolge het tweede lid, aanhef en onderdeel b, bepaalde is van overeenkomstige toepassing op financiële dienstverleners die het bedrijf van financiële instelling, bank of verzekeraar uitoefenen.
4. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het op grond van het tweede lid bepaalde, indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.

### **Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft**

Besluit van 12 oktober 2006, houdende regels met betrekking tot het gedragstoezicht op financiële ondernemingen, Stb. 2006, 520, zoals laatstelijk gewijzigd op 21 december 2012, Stb. 2012, 695 (i.w.tr. 01-01-2013)

#### HOOFDSTUK 1 Inleidende bepalingen

##### § 1.1 Definities

##### Artikel 1

In dit besluit en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

incident: gedraging of gebeurtenis die een ernstig gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van een financiële onderneming;

#### HOOFDSTUK 4 Integere uitoefening van het bedrijf

§ 4.1 Beleggingsinstellingen, icbe's, hun beheerders, hun bewaarders, en pensioenbewaarders  
Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 4:11, derde en vierde lid, en 4:14, tweede lid, aanhef en onderdeel b, van de wet

##### Artikel 19

1. Een beheerder van een icbe, bewaarder van een icbe, icbe of pensioenbewaarder als bedoeld in artikel 4:14, eerste lid, van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met en vastlegging van incidenten.
2. De beheerder van een icbe, bewaarder van een icbe, icbe of pensioenbewaarder neemt naar aanleiding van een incident maatregelen die zijn gericht op het beheersen van de opgetreden risico's en het voorkomen van herhaling.
3. De beheerder van een icbe, bewaarder van een icbe, icbe of pensioenbewaarder informeert de Autoriteit Financiële Markten onverwijld omtrent incidenten.

#### § 4.2. Beleggingsondernemingen

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 4:11, derde en vierde lid, en 4:14, tweede lid, aanhef en onderdeel b, van de wet

#### Artikel 24

1. Een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 4:14, eerste lid, van de wet beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de behandeling en administratieve vastlegging van incidenten.
2. De beleggingsonderneming neemt naar aanleiding van een incident maatregelen die zijn gericht op het beheersen van de opgetreden risico's en het voorkomen van herhaling.
3. De beleggingsonderneming informeert de Autoriteit Financiële Markten onverwijld omtrent incidenten.

#### § 4.3. Financiële dienstverleners

Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 4:11, tweede en derde lid, en 4:15, tweede lid, aanhef en onderdeel a, van de wet

#### Artikel 29

1. Een financiële dienstverlener als bedoeld in artikel 4:15, eerste lid, van de wet stelt procedures en maatregelen vast met betrekking tot de omgang met en vastlegging van incidenten.
2. De financiële dienstverlener neemt naar aanleiding van een incident passende maatregelen. Deze maatregelen zijn gericht op het beheersen van de opgetreden risico's en het voorkomen van herhaling.
3. De financiële dienstverlener informeert de Autoriteit Financiële Markten onverwijld omtrent incidenten.

### HOOFDSTUK 10 Aanvullende regels betreffende aanbieden

#### Afdeling 10.3. Rechten van deelneming in een beleggingsinstelling of icbe

##### § 10.3.1.1. Aanvullende regels voor beheerders van beleggingsinstellingen inzake het aanbieden van rechten van deelneming aan niet-professionele beleggers

Bepalingen ter uitvoering van artikel 4:37p van de wet

#### Artikel 115p

Deze paragraaf is van toepassing voor zover een beheerder van een beleggingsinstelling rechten van deelneming aanbiedt aan niet-professionele beleggers in Nederland.

#### Artikel 115q

1. Een beheerder voert een adequaat beleid dat een integere uitoefening van zijn bedrijf waarborgt. Hieronder wordt verstaan dat:
  - a. belangenverstrengeling wordt tegengegaan;
  - b. wordt tegengegaan dat de beheerder of haar werknemers strafbare feiten of andere wetsovertredingen begaan die het vertrouwen in de beheerder of in de financiële markten kunnen schaden;
  - c. wordt tegengegaan dat wegens haar cliënten het vertrouwen in de beheerder of in de financiële markten kan worden geschaad; en

- d. wordt tegengegaan dat andere handelingen door de beheerder of haar werknemers worden verricht die op een dusdanige wijze ingaan tegen hetgeen volgens het ongeschreven recht in het maatschappelijk verkeer betaamt, dat hierdoor het vertrouwen in de beheerder of in de financiële markten ernstig kan worden geschaad.
2. Artikel 4:11, vierde lid, van de wet en de artikelen 17, 19 en 20 zijn van overeenkomstige toepassing.

**Autoriteit Financiële Markten**

**T + 020 797 2000 | F +020 797 3800**

**Postbus 11723 | 1001 GS Amsterdam**

**[www.afm.nl](http://www.afm.nl)**

Deze tekst in dit document is met zorg samengesteld en is informatief van aard. U kunt er geen rechten aan ontleen. Door besluiten op nationaal en internationaal niveau is het mogelijk dat de tekst niet langer actueel is wanneer u deze leest. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is niet aansprakelijk voor de eventuele gevolgen – zoals bijvoorbeeld geleden verlies of gederfde winst – ontstaan door acties ondernomen naar aanleiding van deze brochure.

Amsterdam, juli 2015