Openbare versie
Per Cryptshare en e-mail verstuurd
STX Fixed Income B.V.
Vijzelstraat 79-A
1017HG AMSTERDAM

Datum	8 juni 2021
Ons kenmerk	[…]
Pagina	1 van 26
Betreft	Aanwijzing

Geacht bestuur,

Naar aanleiding van het onderzoek dat de Autoriteit Financiële Markten (**AFM**)[1] heeft uitgevoerd bij STX Fixed Income B.V. (**STX**) naar de naleving van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (**Wwft**) en de Sanctiewet 1977 (**Sw**), heeft de AFM geconstateerd dat STX in overtreding is van de artikelen 3, 8, 33 en 35 Wwft.

Naar aanleiding van deze overtredingen geeft de AFM STX een aanwijzing overeenkomstig artikel 28 Wwft (**Aanwijzing**).

De AFM heeft op 12 oktober 2020 aan STX een voornemen tot het geven van een aanwijzing (kenmerk […]) gestuurd (**Voornemen**). De AFM heeft STX in de gelegenheid gesteld om haar zienswijze te geven op het Voornemen. STX heeft op 27 oktober 2020 een mondelinge en op 9 november 2020 een schriftelijke zienswijze gegeven op het Voornemen (**Zienswijze**). Op 31 januari 2021 heeft Norton Rose Fulbright LLP (**NRF**) namens STX gereageerd op het Voornemen (**Aanvulling op de Zienswijze**). Op grond van de Zienswijze en de Aanvulling van de Zienswijze constateert de AFM dat met de aanpassingen die door STX zijn gedaan de overtredingen van de artikelen 2b, 2c en artikel 10b Sw jo. artikel 2 van de Regeling toezicht Sanctiewet 1977, zoals opgenomen in het Voornemen, zijn beëindigd. Deze overtredingen zijn aldus komen te vervallen in de Aanwijzing. Ten aanzien van de overige overtredingen ziet de AFM op basis van de Zienswijze en de Aanvulling op de Zienswijze geen aanleiding om af te zien van het geven van een aanwijzing.

Dit besluit is gebaseerd op het oordeel dat STX:

- tekortschiet in het cliëntenonderzoek (artikel 3 Wwft);
- heeft nagelaten verscherpt cliëntenonderzoek uit te voeren, terwijl de zakelijke relatie naar haar aard een hoger risico met zich meebracht (artikel 8 Wwft);

[1] Met de 'AFM' wordt in deze brief zowel de AFM zelf als haar toezichthouders bedoeld.

- tekortschiet in de vastlegging van documenten en gegevens ten behoeve van het cliëntenonderzoek (artikel 33 Wwft);
- niet heeft voldaan aan de opleidingsverplichting (artikel 35 Wwft).

De Aanwijzing is erop gericht dat STX:

binnen **twee maanden** na dagtekening van de aanwijzing:
ervoor zorg draagt dat de inhoud, diepgang en frequentie van de opleiding van haar compliance medewerkers aansluit op hun rol binnen STX, zoals bedoeld in artikel 35 Wwft. Daarnaast dient STX casuïstiek uit de praktijk in de jaarlijkse interne opleiding te verwerken, zodat medewerkers van STX weten waar zij op moeten letten in hun dagelijkse praktijk.

binnen **zes maanden** na dagtekening van de aanwijzing:

- vaststelt wie de (pseudo)UBO's van haar cliënten zijn en zo nodig onderzoek doet naar de UBO's aan de hand van documenten, gegevens of inlichtingen uit betrouwbare en onafhankelijke bron zoals bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b Wwft;
- het cliëntenonderzoek aantoonbaar afstemt op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme van het type cliënt, zakelijke relatie, product of transactie, zoals bedoeld in artikel 3, achtste lid, Wwft. STX dient risicoclassificaties van cliënten op te stellen aan de hand van haar eigen beleid en procedures en inzichtelijk te maken hoe zij het cliëntenonderzoek afstemt op de risicoclassificatie van cliënt;
- indien nodig verscherpt cliëntenonderzoek verricht naar cliënten en daarbij meer gegevens over de cliënt verzamelt en controleert om het hogere risico te beperken en te beheersen zoals bedoeld in artikel 8 Wwft;
- op opvraagbare wijze documenten en gegevens vastlegt die zijn gebruikt voor het cliëntenonderzoek met inachtneming van artikel 33 Wwft, waaronder begrepen de resultaten van haar eigen PEP-check in de cliëntendossiers (conform haar eigen beleid en procedures).

De AFM zal gedurende bovenstaande periode of daarna controleren hoe aan de Aanwijzing opvolging is gegeven. Ten overvloede merkt de AFM op dat de bevindingen van de AFM zijn beperkt tot hetgeen in deze brief is opgenomen. Het achterwege blijven van opmerkingen kan niet als zodanig worden geïnterpreteerd dat geen andere overtredingen zijn begaan of kunnen zijn begaan.

De Aanwijzing is als volgt opgebouwd. In paragraaf 1 zijn de persoons- en bedrijfsgegevens, de toepasselijkheid van de Wwft, het verloop van het onderzoek en de relevante onderzoeksbronnen opgenomen. Paragraaf 2 bevat het wettelijk kader en de beoordeling van de feiten die volgen uit de

onderzoeksbronnen, waarin ook de Zienswijze en de Aanvullende Zienswijze is verwerkt voor zover relevant in het kader van de Aanwijzing. In paragraaf 3 staat de belangenafweging opgenomen en in paragraaf 4 staat de aanwijzing. In paragraaf 5 staat beschreven wat de procedure is ten aanzien van eventuele publicatie van het definitieve besluit. In paragraaf 6 staat de wijze waarop en de termijn waarbinnen de belanghebbende(n) bezwaar kunnen maken bij de AFM.

De relevante wettelijke bepalingen die in deze brief worden genoemd zijn te raadplegen via wetten.overheid.nl.

1. Feiten

1.1. Persoons- en bedrijfsgegevens

STX Fixed Income B.V.

Kamer van koophandel-nummer: 56475160
Bedrijfsomschrijving: "Beleggingsonderneming met als core business het bemiddelen in en ontvangen en doorgeven van orders van cliënten in obligaties en onderhandse leningen op de valuta-, geld- en kapitaalmarkt en andere financiële en effectenmarkten alsmede afgeleide producten daarvan."
Vestigingsadres: Vijzelstraat 79A, 1017HG, Amsterdam.
AFM-vergunningnummer: 14003569, sinds 29 april 2013, voor het verlenen van de beleggingsdiensten:
- Het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten;
- Het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie.

Dagelijks beleidsbepalers

- [beleidsbepaler A] sinds [datum].
- [beleidsbepaler B] sinds [datum].
- [beleidsbepaler C] sinds [datum], als beleidsbepaler verantwoordelijk voor compliance en naleving van de Wwft.

STX is een beleggingsonderneming zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**) en beschikt over een vergunning van de AFM. De kernactiviteiten van STX zien op het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten en het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie. In juli 2020 heeft STX zowel de beleggingsactiviteit 'handel voor eigen rekening' als beleggingsdienst 'overnemen of plaatsen met plaatsingsgarantie' aan haar vergunning toegevoegd. STX is verplicht om in het kader van

het verlenen van beleggingsdiensten en het verrichten van beleggingsactiviteiten de bepalingen van de Wwft na te leven.

[nadere beschrijving van de bedrijfsactiviteiten]

1.2. Toepasselijkheid Wwft

STX is een beleggingsonderneming zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wft. Beleggingsondernemingen zijn verplicht om de bepalingen van de Wwft na te leven. De Wwft is op STX van toepassing gelet op artikel 1a, derde lid, onder c, Wwft jo. artikel 1:1 Wft.

1.3. Verloop onderzoek

In mei 2019 heeft de AFM STX de vragenlijst 'Vragenlijst Wwft en Sw Beleggingsondernemingen 2019' (**Vragenlijst Wwft en Sw 2019**) verstuurd. Deze is door STX ingevuld en ondertekend geretourneerd aan de AFM.

Op 10 februari 2020 heeft de AFM per brief (kenmerk brief: […]) aan STX een informatieverzoek (**Informatieverzoek**) verstuurd in het kader van het toezicht door de AFM op de juiste naleving van de Wwft en de Sw. De AFM heeft de volgende informatie opgevraagd: (**1**) de Systematische Integriteitsrisicoanalyse (**SIRA**) dan wel de risicobeoordeling met betrekking tot witwassen, terrorismefinanciering en de Sw; (**2**) documenten die inzicht geven in het Wwft- en Sw-beleid; (**3**) informatie over opleidingen en/of trainingen inzake de Wwft (**4**) een overzicht van alle meldingen die zijn gedaan bij de Financial Intelligence Unit-Nederland (**FIU**) van ongebruikelijke transacties vanaf 1 januari 2016 tot heden; (**5**) managementrapportages Compliance vanaf 1 januari 2018 tot heden; (**6**) kopieën van de volledige cliëntdossiers van de drie grootste cliënten van STX (**7**) een overzicht van het totale cliëntenbestand.

De in het Informatieverzoek opgevraagde informatie is op 25 februari 2020 digitaal aan de AFM toegezonden. Hierbij zijn de drie cliëntendossiers verstrekt, namelijk [cliëntendossier 1], [cliëntendossier 2] en [cliëntendossier 3].

Op 10 juni 2020 heeft de AFM STX per e-mail geïnformeerd dat zij een afspraak wenst te maken met STX voor een gesprek op kantoor. Tevens heeft de AFM in deze e-mail STX verzocht om – in aanvulling op het Informatieverzoek – drie cliëntendossiers aan te leveren. Het betreft de cliëntendossiers [cliëntendossier 4], [cliëntendossier 5] en [cliëntendossier 6].

Op 11 juni 2020 heeft een telefoongesprek plaatsgevonden tussen de compliance officer van STX en de AFM. In dit gesprek is afgesproken dat het gesprek ten kantore van de AFM zou plaatsvinden op 30 juni 2020.

Op 19 juni 2020 zijn de aanvullende cliëntendossiers door de compliance officer namens STX aangeleverd via Cryptshare.

Op 30 juni 2020 heeft het gesprek tussen STX en de AFM met betrekking tot de bevindingen ten aanzien van de aangeleverde stukken plaatsgevonden (**het Gesprek**). Tijdens het gesprek is afgesproken dat het gespreksverslag aan STX zal worden toegestuurd en dat deze door haar wordt ondertekend.

Op 30 juni 2020 heeft de AFM naar aanleiding van het Gesprek STX per e-mail gevraagd een aantal documenten aan te leveren.[2]

Op 8 juli 2020 en op 9 juli 2020 heeft STX via Cryptshare aanvullende documenten[3] aangeleverd, met daarbij een toelichting op de aangeleverde documenten (de **Toelichting op aanvullende documenten**).

Op 14 juli 2020 heeft de AFM het verslag van het Gesprek (**Gespreksverslag**) aan STX via Cryptshare toegestuurd.

Op 27 juli 2020 heeft STX het Gespreksverslag ondertekend geretourneerd.

Op 12 oktober 2020 heeft de AFM het Voornemen verstuurd aan STX.

Op 27 oktober 2020 heeft STX een mondelinge zienswijze gegeven.

---

[2] De volgende stukken zijn opgevraagd: SIRA (Systematische Integriteitsrisicoanalyse). Screenshots vanuit [naam van de gebruikte software] ten aanzien van de risicoclassificatie van de cliënten [cliëntendossier 1], [cliëntendossier 3] en [cliëntendossier 2]. Identificatie van de UBO/PEP's en een Sanctiewetcheck bij de cliënten [cliënt in cliëntendossier 4], [cliënt in cliëntendossier 6], [cliënt in cliëntendossier 5], [cliënt in cliëntendossier 2], [cliënt in cliëntendossier 1] en [cliënt in cliëntendossier 3].

[3] De Operations Manual van juni 2020. Screenshots vanuit [naam van de gebruikte software] ten aanzien van de cliëntendossiers van [cliëntendossier 2], [cliëntendossier 1] en [cliëntendossier 3]. 'Authorised Signatories' van [cliënt in cliëntendossier 4]. Het document '[naam cliënt] Ownership Information 2020': dit is een overzicht van de aandeelhoudersstructuur van [cliënt in cliëntendossier 4]. 'NKB Ownership Summary 01-2020': dit is een overzicht van de aandeelhoudersstructuur van de [cliënt in cliëntendossier 6]. Kopie paspoort van [naam persoon]. KvK-uitreksel van [cliënt in cliëntendossier 2]. [naam van de gebruikte software] prints ten aanzien van de [cliëntendossier 5] en [cliëntendossier 3] (het is op grond van de aangeleverde documenten onduidelijk wanneer deze checks zijn verricht).

Op 9 november 2020 heeft STX haar zienswijze schriftelijk ingediend.

Op 24 november 2020 ontvangt de AFM een e-mail van STX, waarin zij onder meer aangeeft: "*Momenteel zijn wij bezig met de aanpassingen omtrent ons KYC Framework, n.a.v. de ontvangen beschikking. Twee maanden na dagtekening van de beschikking (ontvangen op 12 oktober 2020) moeten wij de genoemde punten doorsturen. Klopt het dat de deadline hiervoor dan 12 december 2020 is?*"

Uit de e-mail van STX van 24 november 2020 begrijpt de AFM dat STX het Voornemen als een aanwijzing heeft opgevat en daarmee de tijdslijnen in het Voornemen heeft aangehouden voor het aanleveren van (o.a.) beleid. Op 27 november 2020 stuurt de AFM daarom de volgende e-mail aan STX: "*Gezien het misverstand geeft de AFM STX de mogelijkheid om aanvullende documentatie aan te leveren in het kader van het voornemen. De AFM verzoekt u het volgende aan te leveren voor 14 december 2020 (..)*".

Op 10 december 2020 heeft NRF namens STX de AFM verzocht uitstel te verlenen tot 31 januari 2021 onder het voorstel dat STX op voornoemde datum het volgende zal aanleveren aan bij de AFM:

1. een (concept) risicobeoordeling, waarbij de bevindingen van de AFM zoals opgenomen in het Voornemen zijn geadresseerd;
2. een (concept) KYC Framework document, waarbij de bevindingen van de AFM zoals opgenomen in het Voornemen zijn geadresseerd;
3. een toelichting waaruit blijkt wat er uit de analyse van de zes cliëntendossiers genoemd in het Voornemen naar voren is gekomen, waarbij aandacht zal zijn voor de volgende onderwerpen:
    a. in hoeverre zijn de cliënten gecheckt door [naam extern systeem] en wat is daaruit naar voren gekomen ten aanzien van politiek prominente personen (of Politically Exposed Persons, PEP's), sanctie hits en negatieve media;
    b. in hoeverre hebben de cliënten uit de Relevante Cliëntendossiers een risicoclassificatie (inclusief onderbouwing van de risicoclassificatie) toegekend gekregen of is de risicoclassificatie aangepast (en waar is dit vastgelegd); en
    c. in hoeverre zijn de Relevante Cliëntendossiers (opnieuw) bekeken door STX en tot welke resultaten en/of extra cliëntenonderzoek heeft dit geleid;
4. een Remediation plan waarin uiteen zal worden gezet welke acties zijn/worden ondernomen om potentiële omissies in de overige cliëntendossiers te voorkomen; en
5. een opleidingsplan, waarbij alle bevindingen van de AFM zoals opgenomen in het Voornemen zijn geadresseerd.

De AFM heeft op 10 december 2020 STX tot 31 januari 2021 uitstel verleend om aanvullende informatie aan te leveren in het kader van het Voornemen.

Op 29 januari 2021 heeft NFR namens STX gereageerd op het Voornemen. In de begeleidende brief vraagt NFR de AFM namens STX om af te zien van het opleggen van een aanwijzing, nu STX aan de gedragslijn in het Voornemen voldoet, althans daar op zeer korte termijn aan zal voldoen.
STX heeft per Cryptshare het volgende aangeleverd:

- KYC Framework d.d. 26 januari 2021 (**KYC-Framework 2021**);
- Line Opening Package 2021, een formulier dat bij het onboarden van de cliënt door cliënt zelf wordt ingevuld (**Line Opening Package 2021)**;
- Training plan en Compliance Training plan (**Opleidingsplan**);
- Twee cliëntendossiers, te weten [cliëntendossier 5] en [cliëntendossier 2].

In de Aanvulling op de Zienswijze geeft STX voorts aan dat zij op 1 februari 2021 start met het Remediation Plan (**Remediation plan**), waarbij zij voor alle cliënten een risicobeoordeling maakt aan de hand van de Risk Assessment Policy. STX zal aan de hand van de risicobeoordeling nagaan of alle informatie die benodigd is op grond van het aangepaste Line Opening Package en KYC Framework in het dossier zit. STX geeft aan naar verwachting medium april 2021 het Remediation plan afgerond te hebben.

Op 5 februari 2021 heeft NFR namens STX het cliëntendossier [cliëntendossier 3] opgestuurd.

Nadat bleek dat de aangeleverde cliëntendossiers niet door de AFM konden worden geopend, heeft NRF namens STX op 9 februari 2021 de drie cliëntendossiers [cliëntendossier 5], [cliëntendossier 2] en [cliëntendossier 3] op andere wijze naar de AFM gestuurd. Ook heeft NRF namens STX het document 'Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Risk Assessment Policy' d.d. 25 januari 2021 (**Risk Assessment 2021**) toegestuurd, welke abusievelijk niet op 31 januari 2021 was meegestuurd.

Op 12 maart 2021 heeft NFR namens STX [cliëntendossier 1] opgestuurd. Zij geeft aan dat overige twee cliëntendossiers nog dienen te worden aangevuld en later volgen.

Op 19 april 2021 heeft NFR namens STX een update gegeven ten aanzien van het Remediation plan, alsook twee cliëntendossiers ([cliëntendossier 4] en [cliëntendossier 6]). In de update staat onder meer het volgende vermeld:

"*STX heeft van 1 februari tot en met 12 februari 2021 voor alle cliënten een risicobeoordeling gemaakt aan de hand van de vernieuwde Risk Assessment Policy. Om er voor te zorgen dat alle cliëntendossiers zo snel als mogelijk gecontroleerd werden (en waar nodig aangevuld) op basis van de vernieuwde interne regels heeft STX externe juridische/compliance hulp ingeschakeld. Van 12 februari tot mid-april 2021 heeft STX voor alle 366 actieve cliënten bekeken of alle informatie die benodigd is op grond van het aangepaste Line Opening Package en KYC Framework in het dossier zit.*

Van de 366 actieve cliënten zijn 81 cliëntendossiers compleet. Van de resterende aantal actieve cliënten zijn de dossiers voor 70% compleet. Dit betekent dat nog 1 à 2 documenten missen om het dossier compleet te beoordelen. De redenen dat dossiers nog niet compleet zijn verschillen per cliënt. STX heeft deze redenen gedocumenteerd. (…)"

Op 3 mei 2021 heeft de AFM naar aanleiding van de Aanvulling op de Zienswijze per e-mail aanvullende vragen aan STX gesteld. De AFM vraagt STX – kort samengevat – om het volgende aan de AFM te verstrekken:

- opleidingsmateriaal van de AML-opleiding in het vierde kwartaal van 2020;
- een gedetailleerde toelichting op de opleiding (i.h.k.v. de Wwft) van compliance medewerker(s) van STX;
- (een kopie van) het dashboard, zoals vermeld in het KYC-Framework van 26 januari 2021.

Op 6 mei 2021 heeft NFR namens STX de presentatie 'STX Know-Your-Client Presentation 27 November 2020' (**Wwft-opleidingsmateriaal 2020**) overgelegd, een toelichting gegeven op de opleiding (i.h.k.v. de Wwft) van compliance officer van STX, alsook screenprints overgelegd van het dashboard ten behoeve van transactiemonitoring door STX (**TM-dashboard**).

1.4. Onderzoeksbronnen

Het oordeel van de AFM is gebaseerd op de volgende onderzoeksbronnen:

- De onderzoekbronnen zoals genoemd in het Voornemen;
- de Zienswijze;
- de Aanvulling op de Zienswijze;
- de Risk Assessment 2021;
- het KYC-Framework 2021;
- Line Opening Package 2021;
- TM-dashboard;
- het Opleidingsplan;
- Wwft-opleidingsmateriaal 2020;
- de volgende 6 (aangepaste) cliëntendossiers:
    - [cliëntendossier 1];
    - [cliëntendossier 2];
    - [cliëntendossier 3];
    - [cliëntendossier 4];
    - [cliëntendossier 5];
    - [cliëntendossier 6].

2. Wettelijk kader, onderzoeksbevindingen en oordeel

In deze paragraaf staat per overtreding het volgende opgenomen:
- de wettelijke norm;
- het voorlopige oordeel van de AFM in het Voornemen;
- de Zienswijze, Aanvulling op de Zienswijze en de reactie van de AFM;
- het definitieve oordeel van de AFM.

2.1. Cliëntenonderzoek (artikel 3 Wwft)

Op grond van artikel 3 Wwft dient STX cliëntenonderzoek te verrichten. De AFM heeft vastgesteld dat het cliëntacceptatie- en herbeoordelingsproces van STX tekortschiet. Dit wordt hieronder nader toegelicht.

2.1.1. Identificatie en verificatie van uiteindelijk belanghebbenden en inzicht in de eigendoms-en zeggenschapsstructuur (artikel 3, eerste en tweede lid, sub b, Wwft)

2.1.1.1. Wettelijke norm

Op grond van artikel 3, eerste en tweede lid, sub b, Wwft dient STX de UBO's van de cliënt te identificeren en redelijke maatregelen te nemen om de identiteit te verifiëren, en indien de cliënt een rechtspersoon is, redelijke maatregelen te nemen om inzicht te verwerven in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur van de cliënt. In artikel 3 van het Uitvoeringsbesluit Wwft 2018 (**Uitvoeringsbesluit Wwft**) staat een nadere uitwerking welke personen als UBO dienen te worden aangemerkt. In dit besluit staat ook dat in bepaalde gevallen ook alle natuurlijke personen behorend tot het hoger leidinggevend personeel van de cliënt als 'pseudo'-UBO's kunnen worden aangemerkt. Het gaat om gevallen waarin (a) geen persoon of personen achterhaald kunnen worden die kwalificeren als UBO, of (b) om gevallen waarin twijfel bestaat of de achterhaalde personen daadwerkelijk het uiteindelijk eigendom of zeggenschap hebben. Dit is expliciet een terugvaloptie, waarbij dan wel duidelijk dient te zijn dat alle mogelijke middelen zijn aangewend om de UBO(s) te achterhalen.

2.1.1.2. Voorlopig oordeel AFM in Voornemen

STX dient de identiteit van haar cliënten en diens UBO's te identificeren en redelijke maatregelen te treffen om diens identiteit te verifiëren. In de cliëntendossiers [cliëntendossier 1], [cliëntendossier 3], [cliëntendossier 4] en [cliëntendossier 6] zijn geen stukken ter identificatie en verificatie van cliënt of de UBO's van cliënt aangetroffen. In [cliëntendossier 2] ontbreken documenten waaruit blijkt wie de UBO('s) van cliënt is/zijn. Mogelijk heeft STX in deze dossiers vereenvoudigd cliëntenonderzoek beoogd, maar dit is niet onderbouwd in de dossiers. Uit twee van de zes de onderzochte cliëntendossiers blijkt niet dat STX (UBO's van) haar cliënten heeft geïdentificeerd en geverifieerd. In het dossier [cliëntendossier 5] heeft STX

bij een hoog risico cliënt nagelaten zelf nader onderzoek te verrichten naar de zeggenschapsstructuur en UBO van cliënt, alsook nagelaten vast te leggen en te onderbouwen waarom STX vertrouwt op het cliëntenonderzoek door een derde.

Naar aanleiding van bovenstaande was de AFM van voorlopig oordeel dat STX sinds 16 mei 2018 in overtreding was van artikel 3, tweede lid, sub a en b, Wwft.

2.1.1.3 Zienswijze en reactie AFM

STX:

In de Zienswijze geeft STX aan dat bij laag risico cliënten niet de UBO's worden geïdentificeerd en dat dit in het KYC-Framework zal worden aangepast. Voorts geeft STX aan dat in het verleden de overwegingen ten aanzien van risicoclassificatie niet centraal op één plek werden vastgelegd. STX is in haar Zienswijze niet ingegaan op de bevinding dat STX in het hoog risico dossier [cliëntendossier 5] heeft nagelaten zelf nader onderzoek te verrichten naar de zeggenschapsstructuur en UBO van cliënt, alsook heeft nagelaten vast te leggen en te onderbouwen waarom STX vertrouwt op het cliëntenonderzoek door een derde.

In de Aanvulling op de Zienswijze geeft STX aan dat STX haar KYC Framework 2021 heeft bijgewerkt en de risicoprofielen van de betreffende cliënten heeft nagelopen aan de hand van de opgestelde Risk Assessment 2021. Vervolgens heeft STX de cliëntendossiers bijgewerkt. STX heeft in dit verband op 31 januari 2021 twee van de zes onderzochte cliëntendossiers meegestuurd: [cliëntendossier 2] en [cliëntendossier 5]. De AFM heeft de cliëntendossiers [cliëntendossier 3] en [cliëntendossier 1] op respectievelijk 5 februari 2021 en 12 maart 2021 ontvangen.

Reactie AFM:

[cliëntendossier 2]

Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als laag risico heeft aangemerkt. In het KYC-Framework 2021 staat dat STX bij laag risico-cliënten ervoor kan kiezen vereenvoudigd cliëntenonderzoek te verrichten. In dat geval dient de compliance officer de keuze voor vereenvoudigd cliëntenonderzoek te onderbouwen en vast te leggen. In het cliëntendossier is niet vastgelegd of voor vereenvoudigd cliëntenonderzoek is gekozen. Op grond van het KYC-Framework 2021 stelt STX ook bij vereenvoudigd cliëntenonderzoek de 'ware' UBO vast, waarbij wordt verwezen naar artikel 3 Uitvoeringsbesluit Wwft.[4] In het cliëntendossier bevindt zich een KvK-uittreksel ten aanzien van cliënt. STX heeft hiermee de identiteit van cliënt geverifieerd. In de Line Opening Package, dat wordt ingevuld door cliënt zelf, staat vermeld dat cliënt geen UBO's heeft. Uit het cliëntendossier blijkt niet of STX de verklaring van cliënt heeft geverifieerd en/of zelf UBO's heeft vastgesteld, terwijl dat op grond van de Wwft én

[4] KYC Framework 2021, p.9.

volgens het KYC-Framework 2021 wel had gemoeten. Uit het cliëntendossier blijkt ook niet dat STX pseudo-UBO's heeft aangemerkt.

[cliëntendossier 3]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als laag risico heeft aangemerkt. Net als bij [cliëntendossier 2], is in het cliëntendossier niet vastgelegd of voor vereenvoudigd cliëntenonderzoek is gekozen. In het cliëntendossier bevindt zich een uittreksel uit het handelsregister van [naam stad] ten aanzien van cliënt. STX heeft hiermee de identiteit van cliënt geverifieerd. In de Line Opening Package, dat wordt ingevuld door cliënt zelf, staat vermeld dat cliënt geen UBO's heeft. Uit het cliëntendossier blijkt niet of STX de verklaring van cliënt heeft geverifieerd en/of zelf UBO's heeft vastgesteld, terwijl dat op grond van de Wwft én het KYC-Framework 2021 wel had gemoeten. Uit het cliëntendossier blijkt ook niet dat STX pseudo-UBO's heeft aangemerkt.

[cliëntendossier 4]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als midden risico heeft aangemerkt. In het KYC-Framework 2021 staat vermeld dat STX bij midden risico-cliënten de identiteit van de (UBO's van) cliënt verifieert door de middelen genoemd in de Wwft en de Uitvoeringsregeling Wwft. In de Line Opening Package, dat wordt ingevuld door cliënt zelf, is bij het onderdeel 'UBO' enkel "[*naam Onderneming]*" ingevuld. Overige gegevens ontbreken. In het cliëntendossier bevindt zich een e-mail van een compliance medewerker van [cliënt in cliëntendossier 4] aan STX waarin zij schrijft: "*The shareholder structure is available in our public domain. Please refer to the attached link. [link].*

In het document 'Client File [naam cliënt]' wordt gerefereerd aan bovenstaande e-mail van [cliënt in cliëntendossier 4]. Het blijkt niet dat STX zelfstandig onderzoek heeft gedaan (bijvoorbeeld aan de hand van de betreffende website) naar de eigendomsstructuur. In het document 'Client File [naam cliënt]' wordt niet gerefereerd aan hetgeen cliënt heeft ingevuld in de Line Opening Package. Uit het cliëntendossier blijkt niet of STX de verklaring van cliënt heeft geverifieerd en/of zelf UBO's heeft vastgesteld, terwijl dat op grond van de Wwft én volgens het KYC-Framework 2021 wel had gemoeten. Uit het cliëntendossier blijkt ook niet dat STX pseudo-UBO's heeft aangemerkt.

2.1.1.4 Definitief oordeel

De Zienswijze en de Aanvulling op de Zienswijze geven aanleiding om het (voorlopige) oordeel ten aanzien van artikel 3, tweede lid, sub a en b, Wwft deels te herzien. Op grond van de cliëntendossiers constateert de AFM dat de identificatie en verificatie van de identiteit van cliënten nu wel voldoet. Daarmee is de overtreding van artikel 3, tweede lid, sub a Wwft komen te vervallen. Op het gebied van de identificatie en verificatie van UBO('s) van cliënt vertonen de cliëntendossiers [cliëntendossier 2], [cliëntendossier 3] en [cliëntendossier 4] nog steeds tekortkomingen. Op grond van artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft dient STX de

UBO's van haar cliënten te identificeren en redelijke maatregelen te nemen om de identiteit te verifiëren. Ook volgens het KYC-Framework 2021 dient STX altijd, dus ook bij laag risico cliënten, UBO's vast te stellen. Uit de cliëntendossiers blijkt niet dat STX de UBO's heeft vastgesteld. Uit het cliëntendossier blijkt ook niet dat STX pseudo-UBO's heeft aangemerkt. Zoals eerder aangegeven, dit is een terugvaloptie, waarbij duidelijk dient te zijn dat alle mogelijke middelen zijn aangewend om de UBO(s) te achterhalen.

Naar aanleiding van bovenstaande is de AFM van oordeel dat STX sinds 16 mei 2018[5] in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft.

2.1.2 Cliëntenonderzoek aantoonbaar afstemmen op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme (artikel 3, achtste lid, Wwft)

2.1.2.1. Wettelijke norm

Op grond van artikel 3, achtste lid, Wwft dient STX het cliëntenonderzoek aantoonbaar af te stemmen op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme van het type cliënt, zakelijke relatie, product of transactie.

2.1.2.2. Voorlopig oordeel AFM in Voornemen

In vijf van de zes cliëntendossiers was de onderbouwing van de risicoclassificatie ontoereikend. STX heeft voorts in het Gesprek aangegeven dat reviews van cliëntendossiers enkel op ad hoc basis plaatsvinden. In de dossiers zijn geen documenten aangetroffen waaruit zou blijken dat cliëntendossiers (periodiek) gereviewd worden. Uit één dossier blijkt tot slot dat STX geen onderzoek heeft verricht naar de herkomst van het vermogen (bron van middelen) van de cliënt, terwijl dit volgens eigen KYC-Framework wel had gemoeten. Ook de aanwezigheid van een trust in de groepsstructuur, de betrokken hoger risicolanden, en het feit dat de enig aandeelhouder van cliënt wordt genoemd in de Panama Papers, zouden moeten leiden tot verscherpt cliëntenonderzoek met een onderzoek naar de bron van de middelen, hetgeen STX heeft nagelaten te doen. Op grond van bovenstaande is de AFM van oordeel dat STX geen doorlopende controle houdt op haar zakelijke relaties en in onvoldoende mate transactiemonitoring verricht. De AFM was dan ook van oordeel dat STX sinds 16 mei 2018 in overtreding was van artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft.

2.1.2.3 Zienswijze STX en reactie AFM

STX:

In de Aanvulling op de Zienswijze geeft STX ten aanzien van risicoprofielen aan dat voor iedere cliënt – op de wijze zoals uiteengezet in het KYC Framework 2021 en de Risk Assessment Policy – wordt vastgelegd

[5] 16 mei 2018 is de startdatum van het oudste onderzochte cliëntendossier [cliëntendossier 2] en relateert hier aan artikel 3, eerste en tweede lid, sub a en b, Wwft.

waarom de betreffende cliënt welk risicoprofiel heeft en welk type cliëntenonderzoek gerechtvaardigd is, hoe dit wordt vastgelegd en welke onderzoeksmaatregelen in dat geval worden toegepast.

Met betrekking tot transactiemonitoring bevat onderdeel 2.3 van het KYC Framework 2021 een beschrijving van de wijze waarop STX transacties van haar cliënten monitort, wie daar binnen de organisatie van STX verantwoordelijk voor zijn en hoe de monitoring vast wordt gelegd. Met betrekking tot periodieke reviews zet onderdeel 2.1 van het KYC Framework 2021 uiteen hoe STX de periodieke review van de cliënten uitvoert.
STX geeft voorts aan dat zij sinds 1 februari 2021 bezig is met het Remediation plan, waarbij zij voor alle cliënten een risicobeoordeling maakt aan de hand van de Risk Assessment Policy. STX zal aan de hand van de risicobeoordeling nagaan of alle informatie die benodigd is op grond van het aangepaste Line Opening Package en KYC Framework in het dossier zit.

Reactie AFM:
Op grond van de Aanvulling op de Zienswijze en het KYC-Framework 2021 stelt de AFM vast dat STX procedures heeft opgesteld om tot een risicoclassificatie van cliënt te komen, namelijk door middel van het invullen van een 'Client Level Risk Assessment'. Bij het invullen van 'Client Level Risk Assessment' dient rekening te worden gehouden met de risicofactoren in de Risk Assessment 2021. In de Risk Assessment 2021 wordt onder meer uitgewerkt wanneer een land een laag, midden of hoog risico-jurisdictie is. Naast een procedure voor het opstellen van een risicoclassificatie van cliënten, heeft STX in haar KYC-Framework 2021 procedures opgesteld voor het verrichten van risico gebaseerd cliëntenonderzoek. STX heeft verschillende procedures ingericht voor het verrichten van cliëntenonderzoek bij laag, midden en hoog risico-cliënten. Met betrekking tot periodieke reviews zet onderdeel 2.1 van het KYC Framework 2021 uiteen hoe STX de periodieke review van de cliënten uitvoert. Met betrekking tot transactiemonitoring bevat onderdeel 2.3 van het KYC Framework 2021 een beschrijving van de wijze waarop STX transacties van haar cliënten monitort. Ook heeft STX printscreens van het TM-dashboard overgelegd.

Echter, op grond van de aangeleverde cliëntendossiers stelt de AFM tekortkomingen vast op het gebied van risicogebaseerd cliëntenonderzoek door STX. Dit wordt hierna per cliëntendossier toegelicht. In onderhavig besluit plaatst de AFM de feiten die zij heeft gedestilleerd uit de verstrekte cliëntendossiers [cliëntendossier 1], [cliëntendossier 6] en [cliëntendossier 4] in het kader van het achtste lid van artikel 3 Wwft. De feiten ten aanzien van [cliëntendossier 5] zijn opgenomen in paragraaf 2.2 van dit besluit, in het kader van artikel 8, eerste lid, Wwft.

[cliëntendossier 1]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als hoog risico heeft aangemerkt. In het document staat toegelicht dat de cliënt als hoog risico is aangemerkt nu het een overheidsorgaan betreft.

Deze risicoclassificatie volgt niet uit de richtlijnen in het Client Level Risk Assessment, nu daarin staat opgenomen dat overheidsorganen in de EU als laag risico kwalificeren. In het cliëntendossier is de motivering van de risicoclassificatie van cliënt niet in lijn met het beleid en procedures van STX.
In het dossier bevindt zich voorts het document [naam document] waarin staat samengevat wat de resultaten zijn van het cliëntenonderzoek door STX. In dit document is niet vastgelegd welke vorm van cliëntenonderzoek is toegepast en wordt (bijvoorbeeld bij het onderdeel 'SOW/SOF') geen duidelijk onderscheid gemaakt tussen informatie die van cliënt is ontvangen en informatie die is verkregen op grond van onafhankelijke bronnen. Nu noch uit het document [naam document] noch uit een ander document in het cliëntendossier, een verband blijkt tussen de risicoclassificatie van cliënt en de diepgang van het cliëntenonderzoek dat STX heeft verricht, is het cliëntenonderzoek niet aantoonbaar afgestemd op de risicogevoeligheid voor witwassen en financiering van terrorisme met betrekking tot cliënt.

[cliëntendossier 6]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' in het cliëntendossier, blijkt dat STX cliënt als midden risico heeft aangemerkt. Allereerst blijkt uit de toelichting op het Client Level Risk Assessment niet dat STX het land van vestiging van cliënt, de Kaaimaneilanden, heeft getoetst aan de indicatoren zoals opgenomen in de Risk Assessment 2021. Het blijkt namelijk niet dat STX heeft onderzocht hoe bijvoorbeeld de FATF of IMF de Kaaimaneilanden heeft beoordeeld. In de 'Client Level Risk Assessment' staat enkel genoteerd: "*Located in The Cayman Islands which is cross border*." Het is voorts onduidelijk waarom STX bij het onderdeel 'client type' tot een laag risico is gekomen. In de richtlijnen in het Client Level Risk Assessment staat vermeld dat 'regulated or listed' cliënten lager risico kunnen zijn, maar dit is volgens de toelichting in het Client Level Risk Assessment niet het geval. Bovendien is cliënt gelinkt aan een hoog risico-jurisdictie. In de richtlijnen in het Client Level Risk Assessment staat vermeld dat het gelinkt zijn aan een hoog risico jurisdictie een hoog risico factor is. In het cliëntendossier is de motivering van de risicoclassificatie van cliënt niet in lijn met het beleid en procedures van STX.

In het dossier bevindt zich voorts het document 'overview of deliverables', waarin staat samengevat wat de resultaten zijn van het cliëntenonderzoek door STX. In dit formulier wordt, anders dan in het Client Level Risk Assessment, enkel gerefereerd aan [naam bank] (een gereguleerde entiteit) en niet naar de specifieke branche op de Kaaimaneilanden die de cliënt is van STX (en een ongereguleerde entiteit). In het document is niet vastgelegd welke vorm van cliëntenonderzoek is toegepast en wordt geen duidelijk onderscheid gemaakt tussen informatie die van cliënt is ontvangen en informatie die is verkregen op grond van onafhankelijke bronnen. Bij het onderdeel 'SOW/SOF' (bron van de middelen) staat bijvoorbeeld vermeld: "*All income is derived from the banking business. [naam bank] is Kuwait public listed Bank. The idea of a [naam bank] started in 1952; a meeting was held with the Amir of Kuwait, [naam persoon], who issued a decree on 19 May 1952 to establish the [naam bank], and [naam bank] started operating through a small*

branch on 15 November 1952." Uit het cliëntendossier blijkt niet op welke bron of document dit is gebaseerd.
Nu noch uit het document 'overview of deliverables', noch uit een ander document in het cliëntendossier, een verband blijkt tussen de risicoclassificatie van cliënt en de diepgang van het cliëntenonderzoek dat STX heeft verricht, is het cliëntenonderzoek niet aantoonbaar afgestemd op de risicogevoeligheid voor witwassen en financiering van terrorisme van cliënt.

[cliëntendossier 4]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als midden risico heeft aangemerkt. Het is onduidelijk op welke gronden STX het land van vestiging van cliënt, Abu Dhabi, als midden risico-jurisdictie beoordeelt. Uit de Client Level Risk Assessment blijkt niet dat STX het betreffende land heeft getoetst aan de indicatoren zoals opgenomen in de Risk Assessment 2021. Het blijkt namelijk niet dat STX heeft onderzocht hoe bijvoorbeeld de FATF of IMF Abu Dhabi heeft beoordeeld. In de 'Client Level Risk Assessment' staat enkel genoteerd: "*Client is located in Abu Dhabi, located in the UAE region, meaning this would pose a higher risk for STX as it is outside EU/EEA*". In het cliëntendossier is de motivering van de risicoclassificatie van cliënt niet in lijn met het beleid en procedures van STX.

In het dossier bevindt zich het document 'Client file [naam cliënt]', waarin staat samengevat wat de resultaten zijn van het cliëntenonderzoek door STX. In het document is niet vastgelegd welke vorm van cliëntenonderzoek is toegepast en wordt geen duidelijk onderscheid gemaakt tussen informatie die van cliënt is ontvangen en informatie die is verkregen op grond van onafhankelijke bronnen. In het document lijkt bij zowel het onderdeel 'SOW/SOF' (bron van de middelen) als bij 'certified shareholders structure' (aandeelhoudersstructuur) enkel te worden gerefereerd aan de verklaring van cliënt, waarbij cliënt kort gezegd verwijst naar haar website door middel van weblinks. Niet blijkt dat STX zelfstandig onderzoek heeft verricht, door bijvoorbeeld een analyse te maken van hetgeen op de betreffende website staat beschreven.
Nu noch uit het document 'overview of deliverables', noch uit een ander document in het cliëntendossier, een verband blijkt tussen de risicoclassificatie van cliënt en de diepgang van het cliëntenonderzoek dat door STX is verricht, is het cliëntenonderzoek niet aantoonbaar afgestemd op de risicogevoeligheid voor witwassen en financiering van terrorisme van cliënt.

2.1.2.4 Definitief oordeel
De Zienswijze en de Aanvulling op de Zienswijze geven aanleiding om het (voorlopig) oordeel deels te herzien. De AFM stelt op grond van het KYC-Framework 2021 vast dat STX procedures heeft opgesteld om risicogebaseerde periodieke reviews uit te voeren. Op grond van het overgelegde TM-dashboard en de toelichting daarop stelt de AFM vast dat STX transacties monitort. De AFM gaat ervan uit dat STX deze procedures in de toekomst in de praktijk brengt, teneinde een voortdurende controle op de zakelijke relatie

en de verrichte transacties uit te oefenen. Hiermee vervalt de overtreding van artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft.
Op het gebied van het aantoonbaar afstemmen van het cliëntenonderzoek op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme vertonen de cliëntendossiers [cliëntendossier 1], [cliëntendossier 6] en [cliëntendossier 4] nog tekortkomingen. In deze cliëntendossiers is de motivering van de risicoclassificatie van cliënt niet in lijn met het beleid en procedures van STX. In geen van de cliëntendossiers vastgelegd hoe de risicoafweging leidt toe een bepaalde vorm van cliëntenonderzoek en welke onderzoeksmaatregelen zijn genomen. In de documenten waarin het cliëntenonderzoek staat vastgelegd, wordt geen koppeling gemaakt met de risicoclassificatie van cliënt en wordt geen duidelijk onderscheid gemaakt tussen informatie die van cliënt is ontvangen en informatie die is verkregen op grond van onafhankelijke bronnen. Uit de cliëntendossiers blijken dus tekortkomingen op het gebied van de aantoonbare afstemming van het cliëntenonderzoek op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme van het type cliënt, zakelijke relatie, product of transactie. De AFM is dan ook van oordeel dat STX sinds 18 oktober 2018[6] in overtreding is van artikel 3, achtste lid, Wwft.

2.2. Verscherpt cliëntenonderzoek en PEP's (artikel 8 Wwft)

2.2.1. Wettelijke norm

Op grond van artikel 8, eerste lid, sub a, Wwft dient een instelling een verscherpt cliëntenonderzoek te verrichten indien zich een hoger risico op witwassen of financieren van terrorisme voordoet. Zij dient daarbij meer gegevens over de cliënt te verzamelen en te controleren om het hogere risico te beperken en te beheersen. Op grond van artikel 8, vijfde lid, Wwft dient STX over passende risicobeheersystemen te beschikken om te bepalen of de cliënt of de uiteindelijke belanghebbende van de cliënt een PEP is en aanvullende maatregelen te nemen indien cliënt een PEP is. Onder PEP's wordt verstaan personen die een prominente politieke functie bekleden of hebben bekleed en de directe familieleden (zijnde partners, meerderjarige en minderjarige kinderen, partners van kinderen en ouders) of naaste geassocieerden (bijvoorbeeld iemand die met een PEP nauwe zakelijke relaties heeft) van deze personen.

2.2.2. Voorlopig oordeel AFM in Voornemen

STX heeft in het dossier [cliëntendossier 5] nagelaten verscherpt cliëntenonderzoek uit te voeren, terwijl de zakelijke relatie naar haar aard een hoger risico met zich meebracht, zoals bedoeld in artikel 8, eerste lid, sub a, Wwft. Volgens het eigen KYC-Framework, maar ook op grond van de aanwezigheid van een trust in de groepsstructuur, de betrokken hoger risicolanden, en het feit dat de enig aandeelhouder van cliënt wordt genoemd in de Panama Papers, had STX conform artikel 8, eerste lid, sub a, Wwft een verscherpt cliëntenonderzoek moeten uitvoeren met een onderzoek naar de bron van de middelen.

[6] 18 oktober 2018 is de startdatum van de zakelijke relatie tussen STX en [cliënt in cliëntendossier 5].

Op grond van artikel 8, vijfde lid, Wwft dient STX over passende risicobeheersystemen te beschikken om te bepalen of de cliënt of de uiteindelijke belanghebbende van de cliënt een PEP is en aanvullende maatregelen te nemen indien cliënt een PEP is. Uit het Gesprek en de Toelichting op de aanvullende documenten blijkt voorts dat STX recent PEP-checks is gaan verrichten met een extern systeem [naam extern systeem] en dit ook pas recent in dossiers is gaan vastleggen. Het gebruik van een extern systeem zoals [naam extern systeem] is op zich een passend systeem om de PEP-check te verrichten, maar de AFM heeft in de onderzochte cliëntendossiers niet kunnen vaststellen dat PEP-checks zijn verricht ten aanzien van de cliënten en diens UBO's, en wat daaruit naar voren is gekomen.

Daarnaast staat in het KYC-Framework van STX niet beschreven hoe de PEP-check wordt uitgevoerd en welke processen daarvoor zijn ingericht. Naar aanleiding hiervan kwam de AFM tot het voorlopige oordeel dat STX sinds 16 mei 2018 in overtreding was van artikel 8, eerste lid en vijfde lid, Wwft.

2.2.3. Zienswijze STX en reactie AFM

STX:

In de Aanvulling op de Zienswijze geeft STX aan dat in het KYC Framework 2021 is opgenomen dat de KYC-Analist bij alle cliënten ongeacht het risicoprofiel, en de bijbehorende UBO's een PEP-check zal uitvoeren door raadpleging van [naam extern systeem]. De uitkomsten zullen ook opgenomen worden in de betreffende cliëntendossiers in [naam van de gebruikte software].

Met betrekking tot bron van het vermogen, staat in het KYC Framework 2021 in onderdeel 1.2 opgenomen dat STX gedurende het KYC-proces van cliënten met een medium risicoprofiel (stap 9) of een hoog risicoprofiel (stap 12) onderzoek zal doen naar de bron van het vermogen. STX heeft het dossier van [cliëntendossier 5] bijgewerkt.

Reactie AFM:

Volgens STX wordt bij alle cliënten – ongeacht het risicoprofiel – en diens UBO's een PEP-check uitgevoerd door raadpleging van [naam extern systeem]. Nu STX ook in haar KYC-Framework 2021 heeft omschreven welke procedure zij hanteert om te achterhalen of de (UBO's van) cliënt PEP's zijn, te weten door middel van een screening aan de hand van [naam extern systeem], gaat de AFM ervan uit dat STX over passende risicobeheerssystemen beschikt.

Voorts heeft STX aangegeven dat zij de risicobeoordeling in cliëntendossier [cliëntendossier 5] heeft herbeoordeeld en aanvullend cliëntenonderzoek te hebben verricht. De AFM heeft het dossier van [cliëntendossier 5] opnieuw beoordeeld en stelt het volgende vast.

[cliëntendossier 5]
Uit het document 'Client Level Risk Assessment' blijkt dat STX cliënt als midden risico heeft aangemerkt. Allereerst is onduidelijk op welke gronden STX het land van vestiging van cliënt, Monaco, als een midden risico-jurisdictie beoordeelt. Uit de Client Level Risk Assessment blijkt niet dat STX het betreffende land heeft getoetst aan de indicatoren zoals opgenomen in de Risk Assessment 2021. Het blijkt namelijk niet dat STX heeft onderzocht hoe bijvoorbeeld de FATF of IMF Monaco heeft beoordeeld. In de 'Client Level Risk Assessment' staat enkel genoteerd: "*Monaco is not part of the EU*". Ten tweede blijkt niet dat STX in haar risicobeoordeling heeft beoordeeld of cliënt op andere wijzen gelinkt is aan hoog risicolanden. Aan de hand van de Client Level Risk Assessment had zij eventuele links tussen cliënt en hoog risicolanden moeten onderzoeken en beoordelen. In de Client Level Risk Assessment staat immers als hoog risicofactor opgenomen: 'Client is linked to high risk jurisdiction(s)'. De UBO van cliënt heeft de Libanese nationaliteit en de enig aandeelhouder van cliënt is op de Kaaimaneilanden gevestigd. Uit de Client Level Risk Assessment blijkt niet dat STX deze risicofactoren heeft meegenomen in haar risicobeoordeling. Ten derde blijkt uit het Client Level Risk Assessment niet dat STX in haar risicobeoordeling heeft afgewogen dat de enig aandeelhouder van cliënt wordt genoemd in de Panama Papers. Tot slot blijkt niet dat STX in haar risicobeoordeling heeft meegenomen dat cliënt gebruik maakt van een niet transparante structuur met een trust (gevestigd op de Kaaimaneilanden). Op grond van de betrokken hoog risicolanden, de niet transparantie structuur van cliënt, alsook de het feit dat de enig aandeelhouder van cliënt wordt genoemd in de Panama Papers, had cliënt als hoog risico moeten worden aangemerkt (aard van de zakelijke relatie). Ook volgens het beleid en procedures van STX had deze cliënt als hoog risico moeten worden aangemerkt.

In het cliëntendossier bevindt zich de Line Opening Package, dat is ingevuld door cliënt zelf. Hierin wordt voor de UBO's verwezen naar annex 2. Vermoedelijk is dit het organogram met groepsstructuur, dat zich in het cliëntendossier bevindt. Voorts bevindt zich in het cliëntendossier een e-mail van de Group Executive Vice President, aan STX waarin hij schrijft: "*Ms [..] is our ultimate beneficial owner as reported. She is the founder and Chairwoman of [naam cliënt], establishing [naam cliënt] in 2011. Ms […] initially invested with friends and family but has now exited her co-investors (since 2015) and is currently the sole UBO*". In het cliëntendossier bevindt zich voorts een kopie van het paspoort van mevrouw []. Nu de AFM – naast de e-mail van cliënt en voornoemde organogram – geen andere documenten heeft aangetroffen waaruit de UBO van cliënt blijkt, gaat de AFM ervan uit dat STX de UBO van cliënt heeft vastgesteld op basis van de verklaring van cliënt en het meegestuurde organogram met groepsstructuur. Gezien het hogere risico van cliënt, zoals hiervoor uiteengezet, had STX diepgaander onderzoek naar de UBO's van cliënt moeten doen dan zij nu heeft gedaan. STX heeft geen onderzoek naar de UBO's van cliënt gedaan aan de hand van documenten, gegevens of inlichtingen uit betrouwbare en onafhankelijke bron, bijvoorbeeld door het opvragen van statuten, akte van oprichting of andere notariële verslagen.

STX heeft haar onderzoek naar de bron van het vermogen van de cliënt [cliënt in cliëntendossier 5] uitgevoerd door cliënt naar de bron van het vermogen te vragen. Als reactie heeft cliënt de in de vorige alinea geciteerde e-mail ontvangen. Uit deze e-mail komt op geen enkele wijze naar voren wat de bron van het vermogen van cliënt is. Naast deze e-mail is nergens in het cliëntendossier vastgelegd wat volgens STX de bron van het vermogen is en hoe STX dit beoordeelt. Uit het cliëntendossier blijkt niet dat STX na ontvangst van de e-mail nader onderzoek naar de bron van het vermogen heeft gedaan.

2.2.4. Definitief oordeel

Nu STX in haar KYC-Framework 2021 heeft omschreven welke procedure zij hanteert om te achterhalen of de (UBO's van) cliënt PEP's zijn, te weten door middel van een screening aan de hand van [naam extern systeem], gaat de AFM ervan uit dat STX over passende risicobeheerssystemen beschikt in de zin van artikel 8, vijfde lid, Wwft. Daarentegen heeft STX de resultaten van de screening niet aantoonbaar vastgelegd. Hier wordt nader op in gegaan in paragraaf 2.3.
Het cliëntendossier [cliëntendossier 5] vertoont nog steeds tekortkomingen. STX had gezien het hoge risico van cliënt verscherpt cliëntenonderzoek moeten uitvoeren. Dit heeft zij niet gedaan, aangezien het onderzoek naar de UBO'(s) van cliënt en de bron van de middelen enkel bestond uit een uitvraag van cliënt hierover; de verklaring van cliënt is niet door STX geverifieerd. Naar aanleiding hiervan komt de AFM tot het oordeel dat STX in ieder geval ten aanzien van het dossier [cliëntendossier 5] sinds 18 oktober 2018[7] in overtreding is van artikel 8, eerste lid, Wwft.

2.3 Vastlegging (artikel 33 Wwft)

2.3.1 Wettelijke norm

Een instelling die op grond van de Wwft cliëntenonderzoek heeft verricht, legt op opvraagbare wijze de documenten en gegevens vast die zijn gebruikt voor de naleving van het bepaalde in artikel 3, tweede tot en met vierde lid, artikel 3a, eerste lid, artikel 6, eerste en tweede lid, artikel 7, tweede lid, en artikel 8, derde tot en met zesde en achtste lid, Wwft.
De memorie van Toelichting[8] legt onder meer het volgende uit: "*Ter implementatie van artikel 40 van de vierde anti-witwasrichtlijn wordt middels een nieuw eerste lid verduidelijkt, dat ook de informatie vergaard uit hoofde van de overige cliëntenonderzoeksmaatregelen bewaard dient te worden. Zo dient bijvoorbeeld de informatie die een instelling op basis van redelijke maatregelen verwerft over de eigendom- en zeggenschapsstructuur van een cliënt (zie ook artikel 3, tweede lid, onderdeel b) te worden vastgelegd. De instelling dient daarbij ook vast te leggen welke maatregelen zijn genomen om deze structuur in beeld te brengen. Bij het nemen van redelijke maatregelen ten einde de eigendom- en zeggenschapsstructuur van een cliënt in kaart te brengen, verwerft een instelling eveneens inzicht in de aard en omvang van een door*

[7] 18 oktober 2018 is de startdatum van het cliëntendossier [cliëntendossier 5].
[8] 28 Kamerstukken II 2017/18, 34 808, nr. 3, p. 79.

een UBO gehouden uiteindelijk belang. Ook deze informatie dient op grond van het eerste lid te worden vastgelegd." In de jurisprudentie is bepaald dat artikel 33 Wwft een zelfstandige verplichting is.[9]

2.3.2 Voorlopig oordeel AFM in Voornemen.
De AFM was van voorlopig oordeel dat STX niet op opvraagbare wijze de documenten en gegevens vastgelegd hebben die gebruikt worden voor de naleving van artikel 3, tweede lid, Wwft en zij daarmee sinds 25 juli 2018 in overtreding was van artikel 33 Wwft.

2.3.3. Zienswijze STX en reactie AFM
STX:
In de Zienswijze geeft STX aan: "*Graag horen wij om welke documenten dit specifiek gaat. SFI is namelijk van mening dat er geen specifieke documentatie genoemd wordt in de wet. SFI geeft tevens in het Framework geen specifieke namen voor documenten behalve bijvoorbeeld de paspoort identificatie of aandeelhoudersstructuren.*"

In de Aanvulling op de Zienswijze geeft STX aan dat onderdeel 1.4 van het KYC Framework uiteenzet hoe STX zorg zal dragen voor het vastleggen van alle informatie en documentatie die STX opvraagt en verzamelt gedurende het onboarden (accepteren) van cliënten en gedurende de cliëntenrelatie. Alle cliënten hebben een digitaal cliëntendossier dat toegankelijk is via [naam van de gebruikte software]. Hierin wordt derhalve alle informatie en documentatie van een cliënt bewaard gedurende de wettelijke bewaartermijn.

Reactie AFM:
De AFM heeft in geen van de cliëntendossiers kunnen vaststellen dat STX PEP-checks heeft verricht ten aanzien van de cliënten en diens UBO's, en wat daaruit naar voren is gekomen. In de dossiers bevinden zich geen uittreksels van [naam extern systeem], terwijl dit volgens het KYC-Framework 2021 wel in het cliëntendossier opgenomen dient te worden (zie ook paragraaf 2.4).

2.3.4 Definitief oordeel
STX heeft niet op opvraagbare wijze vastgelegd welke documenten en gegevens zij heeft gebruikt voor de naleving van het bepaalde in artikel 8, vijfde lid, Wwft. In al de onderzochte cliëntendossiers ontbreken de resultaten van de PEP-check (bijvoorbeeld printscreens of uitdraaien van [naam extern systeem]), terwijl dit wel had moeten worden vastgelegd op grond van art. 33 Wwft. De AFM is van oordeel dat STX sinds 25 juli 2018[10] in overtreding is van artikel 33 Wwft.

2.4 Opleiding (artikel 35 Wwft)

[9] Rb. Amsterdam, 23 oktober 2019, ECLI:NL:RBAMS:2019:8010.
[10] Ingangsdatum huidige artikel 33 Wwft.

2.4.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 35 Wwft dient STX ervoor zorg te dragen dat haar medewerkers, alsmede de dagelijks beleidsbepalers voor zover relevant voor de uitoefening van hun taken en rekening houdend met de risico's, aard en omvang van de onderneming, bekend zijn met de bepalingen van de Wwft en periodiek opleidingen op dit gebied genieten die hen in staat stellen een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren. Om opleidingen zo effectief mogelijk in te richten is het van belang om het aanbod toe te spitsen op de verschillende functies binnen de instelling. Zo zal de inhoud, diepgang en frequentie afhankelijk zijn van de functie die de medewerker bekleedt. Het ligt in de rede dat binnen compliance aanvullende opleidingen worden gevolgd om op de hoogte te blijven van ontwikkelingen inzake wet- en regelgeving en witwas- en terrorismefinancieringsrisico's, zoals ook in de door de AFM gepubliceerde Wwft- en Sw leidraad is vermeld. De dagelijks beleidsbepalers – die belast zijn met de verantwoordelijkheid voor de naleving van de Wwft en Sw – krijgen voldoende opleidingen om hun (eind)verantwoordelijkheid te kunnen dragen.[11]

2.4.2 Voorlopig oordeel AFM in Voornemen

Bij de beantwoording van de Vragenlijst Wwft en Sw heeft STX aangegeven dat zij niet voorziet in opleidingen op het gebied van de Wwft en dat de bestuurders op peildatum 1 maart 2019 de 24 daaraan voorafgaande maanden geen opleidingen hebben gevolgd. In het Gesprek heeft STX aangegeven dat haar werknemers DSI-opleidingen volgen, maar het is de AFM niet gebleken in hoeverre deze opleiding ingaat op de verplichtingen uit de Wwft. Voorts heeft STX aangegeven dat de compliance officer 'de mensen op de handelsvloer' op de hoogte houdt van de relevante wetgeving en wijzigingen op het gebied van de Wwft. Een interne opleiding, bijvoorbeeld verzorgd door een compliance officer, kan volstaan, maar met de aangeleverde documenten heeft STX niet onderbouwd dat zij een opleiding heeft verzorgd als bedoeld in artikel 35 Wwft. De door STX overgelegde presentatie van de compliance officer, waarin enkel de wettelijke Wwft-verplichtingen staan opgenomen, vormt hiervoor onvoldoende onderbouwing. Het is de AFM niet gebleken dat de beleidsbepalers en medewerkers van STX sinds het verlenen van de vergunning periodiek opleidingen volgen op het gebied van de Wwft die hen in staat stellen een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren.
Naar aanleiding van bovenstaande was de AFM van voorlopig oordeel dat STX sinds 25 juli 2018 in overtreding was van artikel 35 Wwft.

2.4.3 Zienswijze STX en reactie AFM

STX:

[11] AFM Wwft- en Sw Leidraad d.d. 19 oktober 2020, p. 36 – 37.

In de Zienswijze geeft STX aan dat zij van mening is dat de eerder overgelegde presentatie van de compliance officer onderbouwd werd door middel van een uitleg. Ook is de DSI-opleiding volgens STX erkend en voldoet aan de opleidingseis. De aanwezigheid van Compliance op de werkvloer binnen de Front Office van STX helpt ook mee om te voldoen aan de opleidingseis. Tot slot geeft STX aan dat de jaarlijkse presentatie voor het boekjaar 2020/2021 al op korte termijn ingepland staat.

In de Aanvulling op de Zienswijze heeft STX een opleidingsplan en opleidingsregister als bijlagen gevoegd. STX heeft in het vierde kwartaal van 2020 een AML-training verzorgd voor de relevante werknemers en bestuurders. Nieuwe werknemers en bestuurders zullen een introductietraining krijgen bij indiensttreding bij STX, waar AML en de sanctiewetgeving ook onderdeel van is. In het opleidingsplan is opgenomen dat een dergelijke training tenminste elk jaar zal plaatsvinden. Onderdeel van de AML training zijn de (i) vereisten van een KYC onderzoek en de risicoprofielen van cliënten, (ii) transactiemonitoring, inclusief ongebruikelijke transacties en (iii) sanctiewetgeving.

Op 6 mei 2021 heeft STX het Wwft-opleidingsmateriaal 2020 aan de AFM verstrekt, waaruit blijkt wat de onderwerpen waren van de interne op opleiding bij STX op 27 november 2020. Daarnaast heeft STX toegelicht waar de opleiding op het gebied van Wwft van haar compliance medewerkers uit bestaat. Zij geeft aan dat de compliance officer van STX op de hoogte blijft van alle relevante ontwikkelingen door middel van verschillende nieuwsbrieven, van o.a. KnowYourCountry Daily Newsletter, Nieuwsbrief Compliance Carrière, Financial law updates van Recofise. Hier staan bijvoorbeeld ontwikkelingen in op het gebied van wet- en regelgeving en (internationale) sancties. Tevens ontvangt de compliance officer de nieuwsbrieven van DNB en de AFM.

Reactie AFM:
Uit de Aanvulling op de Zienswijze, het Opleidingsplan en de reactie van STX van 6 mei 2021 blijkt dat de dagelijks beleidsbepalers en medewerkers van STX een opleiding op het gebied van de Wwft volgen door middel van een jaarlijkse interne training. De overige opleidingen genoemd in het Opleidingsplan (zoals ‘Bloomberg session 2020’, ‘GDPR Presentation 2021’, ‘Market Abuse awareness session 2021’ en ‘Gifts policy awareness session 2021’) lijken niet te zien op de Wwft. In het Opleidingsplan wordt ook niet toegelicht in hoeverre de genoemde DSI-opleiding ingaat op de verplichtingen uit de Wwft. De AFM gaat er dan ook van uit dat de opleidingseis van artikel 35 Wwft door STX (in ieder geval voor het grootste deel) wordt ingevuld met het geven van een jaarlijkse interne training.

Om te kunnen beoordelen of de jaarlijkse interne training voldoet aan de opleidingsvereisten van artikel 35 Wwft, heeft de AFM het Wwft-opleidingsmateriaal 2020 beoordeeld. Het Wwft-opleidingsmateriaal 2020 (met logo van STX), wijst erop dat deze training, net als de interne training in 2019, werd gegeven door de compliance officer van STX. Afgaande op de onderwerpen die op de sheets staan vermeld (onder meer KYC-

proces, risicoclassificatie van cliënten en de aanpassing van het KYC-Framework) lijkt de opleiding de relevante onderwerpen te behandelen. Uit het Wwft-opleidingsmateriaal 2020 blijkt echter niet dat STX in de interne opleiding casuïstiek heeft behandeld. Het is van belang, zoals ook staat vermeld in het Opleidingsplan, om casuïstiek uit de praktijk te verwerken, zodat medewerkers van STX weten waar zij op moeten letten in hun dagelijkse praktijk, bijvoorbeeld bij het herkennen van ongebruikelijke transacties.

Voorts blijkt uit de reactie van STX van 6 mei 2021 dat de opleiding (in het kader van de Wwft) van de compliance officer bestaat uit het op de hoogte blijven van actualiteiten en ontwikkelingen door middel van nieuwsbrieven.

2.4.4 Definitief oordeel

Ten aanzien van de opleiding van de compliance medewerkers oordeelt de AFM dat STX tekortschiet. De compliancefunctie bij STX heeft een zeer belangrijke rol op het gebied van de naleving van de Wwft door STX. De compliance officer is allereerst, samen met een andere compliance medewerker, voor het grootste deel verantwoordelijk voor het doen van cliëntenonderzoek en het monitoren van transacties bij STX. Bovendien verzorgt de compliance officer de Wwft-opleiding van de dagelijks beleidsbepalers en de andere medewerkers van STX. Gezien deze zeer belangrijke rol dienen de compliance medewerkers van STX diepgaandere en frequenter Wwft-opleidingen te volgen dan de andere medewerkers en dagelijks beleidsbepalers van STX. STX geeft aan dat de opleiding (in het kader van de Wwft) van de compliance officer bestaat uit het op de hoogte blijven van actualiteiten en ontwikkelingen door middel van nieuwsbrieven. De andere compliance medewerker volgt, afgaande op het Opleidingsplan, enkel de interne Wwft-training (gegeven door de compliance officer). Gezien de zeer belangrijke rol van de compliancefunctie van STX bij de naleving van de Wwft door STX, kan het ontvangen van nieuwsbrieven en het volgen van de betreffende jaarlijkse interne training niet als opleiding in de zin van artikel 35 Wwft volstaan.

Nu de Wwft-opleiding van de compliance officer, gezien haar rol binnen STX, onvoldoende diepgaand en frequent is, is de AFM van oordeel dat dat STX sinds 25 juli 2018[12] in overtreding is van artikel 35 Wwft.

De AFM wijst er volledigheidshalve op dat in de toekomst casuïstiek uit de praktijk in de jaarlijkse interne opleiding verwerkt dient te worden, zodat medewerkers van STX weten waar zij op moeten letten in hun dagelijkse praktijk.

[12] Datum inwerkingtreding vierde antiwitwasrichtlijn. Vanaf dat moment gold de verplichting om een relevante opleiding te volgen ook voor beleidsbepalers. Bij de beantwoording van de Vragenlijst Wwft en Sw heeft STX aangegeven dat zij niet voorziet in opleidingen op het gebied van de Wwft en dat de bestuurders op peildatum 1 maart 2019 de 24 daaraan voorafgaande maanden geen opleidingen hebben gevolgd.

3. Belangenafweging en opportuniteit maatregel

De AFM heeft bij de voorbereiding van de Aanwijzing de nodige kennis omtrent de relevante feiten en de af te wegen belangen vergaard en heeft de rechtstreeks bij het Aanwijzing betrokken belangen afgewogen. In deze belangenafweging kent de AFM grote betekenis toe aan het doel van de Wwft, namelijk het voorkomen van het gebruik van de financiële sector voor witwassen en terrorismefinanciering.

Het geven van een aanwijzing aan STX voor de geconstateerde overtredingen kan mogelijk de belangen van STX schaden doordat de financiële markten en potentiële cliënten het vertrouwen in STX kunnen verliezen. Dit kan in het bijzonder het geval zijn bij openbaarmaking van (een gedeelte van) het definitieve besluit door de AFM.

Tegenover de belangen van STX staat de bescherming van de financiële markten, die niet (onbedoeld) mogen bijdragen aan witwassen en/of financiering van terrorisme. Het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van uit criminele activiteiten verkregen opbrengsten kan de integriteit, stabiliteit en reputatie van het financiële stelsel schaden en een gevaar betekenen voor de ontwikkeling van dit stelsel en de interne markt. Hetzelfde geldt voor het gebruik van de financiële sector voor het aanwenden van geld voor terroristische doeleinden. Witwassen en terrorisme vormen daarnaast een ernstige bedreiging voor de samenleving. De Wwft beoogt door middel van het voorschrijven van preventieve maatregelen het witwassen van uit criminaliteit verkregen geld of het aanwenden van gelden of voorwerpen voor terroristische doeleinden, met gebruikmaking van het financieel stelsel, aan te pakken.

STX heeft als beleggingsonderneming de wettelijke plicht om de Wwft na te leven. STX fungeert als poortwachter die de integriteit, stabiliteit en reputatie van de financiële sector dient te beschermen tegen het gebruik voor witwassen en terrorismefinanciering. De AFM weegt in de besluitvorming mee dat STX reeds capaciteit en middelen heeft ingezet om de naleving van de Wwft te bevorderen. Zo heeft zij een risicobeheerssysteem aangeschaft om de PEP-check te verrichten en heeft zij na ontvangst van het Voornemen een risicobeoordeling opgesteld en haar beleid en procedures herzien. Ook is STX bezig met een review van de cliëntendossiers, zoals beschreven in het Remediation plan.

Uit de analyse van de AFM van de cliëntendossiers die zijn aangeleverd in het kader van de Aanvulling op de zienswijze, blijkt echter dat het (verscherpte) cliëntenonderzoek door STX nog steeds serieuze tekortkomingen kent. Het is van belang dat review van cliëntendossiers, zoals geadresseerd in het Remediation plan, wel op de juiste wijze verloopt en geen tekortkomingen kent. Ook is het van belang dat het Remediation plan spoedig wordt afgerond. Anders dan door STX beoogd, is het Remediation Plan niet medium april afgerond. Ondanks het feit dat STX het Voornemen op 12 oktober 2020 heeft ontvangen, had STX op 29 januari 2021 slechts 81 van de 366 cliëntendossiers van actieve klanten gecompleteerd. Gelet op

de bij naleving van de Wwft gediende belangen is het noodzakelijk dat de overtredingen op korte termijn worden gestaakt.

Het voorgaande meegewogen heeft de AFM de bescherming van de belangen voortvloeiend uit de Wwft zwaarder laten wegen dan de belangen van STX.

4. Besluit

De Aanwijzing is erop gericht dat STX:

binnen **twee maanden** na dagtekening van de aanwijzing:
ervoor zorg draagt dat de inhoud, diepgang en frequentie van de opleiding van haar compliance medewerkers aansluit op hun rol binnen STX, zoals bedoeld in artikel 35 Wwft. Daarnaast dient STX casuïstiek uit de praktijk in de jaarlijkse interne opleiding te verwerken, zodat medewerkers van STX weten waar zij op moeten letten in hun dagelijkse praktijk.

binnen **zes maanden** na dagtekening van de aanwijzing:

- vaststelt wie de (pseudo)UBO's van haar cliënten zijn en zo nodig onderzoek doet naar de UBO's aan de hand van documenten, gegevens of inlichtingen uit betrouwbare en onafhankelijke bron zoals bedoeld in artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft;
- het cliëntenonderzoek aantoonbaar afstemt op de risicogevoeligheid voor witwassen of financiering van terrorisme van het type cliënt, zakelijke relatie, product of transactie, zoals bedoeld in artikel 3, achtste lid, Wwft. STX dient risicoclassificaties van cliënten op te stellen aan de hand van haar eigen beleid en procedures en inzichtelijk te maken hoe zij het cliëntenonderzoek afstemt op de risicoclassificatie van cliënt;
- indien nodig verscherpt cliëntenonderzoek verricht naar cliënten en daarbij meer gegevens over de cliënt verzamelt en controleert om het hogere risico te beperken en te beheersen zoals bedoeld in artikel 8 Wwft;
- op opvraagbare wijze documenten en gegevens vastlegt die zijn gebruikt voor het cliëntenonderzoek met inachtneming van artikel 33 Wwft, waaronder begrepen de resultaten van haar eigen PEP-check in de cliëntendossiers (conform haar eigen beleid en procedures).

5. Publicatie

Op grond van artikel 32f Wwft moet de AFM een besluit tot het geven van een aanwijzing openbaar maken, nadat het besluit onherroepelijk is geworden. Een besluit is onherroepelijk als het niet langer mogelijk is om bezwaar, beroep of hoger beroep in te stellen en het besluit daarmee in stand blijft. Als het besluit onherroepelijk is geworden, zullen wij u in een aparte brief informeren over de (eventuele) voorgenomen publicatie, en wordt u in de gelegenheid gesteld uw zienswijze te geven over de publicatie. Als er eerder sprake is geweest van een bezwaar of (hoger) beroep voorafgaand aan dit onherroepelijke besluit, zal de AFM de uitkomst van dat bezwaar of (hoger) beroep ook bekend moeten maken in de openbaarmaking. De AFM zal afwegen of sprake is van bijzondere omstandigheden waardoor er aanleiding is om anoniem te publiceren, om de publicatie uit te stellen, of om van publicatie af te zien.

6. Bezwaar

Iedere belanghebbende kan tegen deze beschikking bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking daarvan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM t.a.v. Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam. Een bezwaarschrift kan ook per fax (alleen naar faxnummer 020-7973835) of 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. Dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM-faxnummers of 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. Een tegen dit besluit ingediend bezwaarschrift schorst de werking van dit besluit niet.

Indien u vragen heeft over deze brief, kunt u contact opnemen met [naam contactpersoon] per e-mail via [e-mailadres] of telefonisch op het telefoonnummer [telefoonnummer].

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[was getekend]
Manager
Marktintegriteit en Handhaving

[was getekend]
Manager
Marktintegriteit en Handhaving