

Openbare versie

NxChange B.V.
Herengracht 454
1017 CA AMSTERDAM

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	1 van 27
Telefoon	[...]
E-mail	[...]
Betreft	Aanwijzing

Geacht bestuur,

Naar aanleiding van het onderzoek dat de Autoriteit Financiële Markten (**AFM**)¹ heeft uitgevoerd bij Nxchange B.V. (**Nxchange**) 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 Nxchange in overtreding is van de Wwft. De overtredingen zien op de artikelen 2b, 2c, 3 en 35 Wwft doordat Nxchange:

- niet beschikt over een risicobeoordeling waarin rekening is gehouden met de risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden (artikel 2b, eerste en tweede lid, Wwft);
- niet beschikt over gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en terrorismefinanciering effectief te beheersen en onvoldoende zorg draagt voor een systematische toetsing van de gedragslijnen, procedures en maatregelen en voor een bijstelling hiervan waar nodig (artikel 2c, eerste en vierde lid, Wwft);
- tekortschiet in het cliëntenonderzoek, meer specifiek ten aanzien van:
 - het identificeren van de uiteindelijk belanghebbende ('*ultimate beneficial owner*', **UBO**) van de cliënt (artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft juncto artikel 11 Wwft);
 - het vaststellen van het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie (artikel 3, tweede lid, sub c, Wwft);
 - het uitoefenen van de voortdurende controle van de zakelijke relatie en de tijdens de duur van de relatie verrichte transacties (artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft);
 - de vertegenwoordiging van de cliënt (artikel 3, tweede lid, sub f, Wwft); en
- niet heeft voldaan aan de opleidingsverplichting (artikel 35 Wwft).

¹ Met de 'AFM' wordt in deze brief zowel de AFM zelf als haar toezichhouders bedoeld.

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 2 van 27

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

De AFM heeft op 7 september 2022 aan Nxchange een voornemen tot het geven van een aanwijzing (kenmerk [...]) gestuurd (**Voornemen**). De AFM heeft Nxchange in de gelegenheid gesteld om haar zienswijze te geven op het Voornemen. Nxchange heeft op 30 september 2022 haar zienswijze op het Voornemen (**Zienswijze**) gegeven. De AFM ziet op basis van de Zienswijze geen aanleiding om af te zien van het geven van een aanwijzing.

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 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 is de rechtsgangverwijzing beschreven. Paragraaf 7 bevat een informatieverzoek.

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

1. Feiten

1.1 1.1 Algemene bedrijfsgegevens

Nxchange B.V.

Adres: Herengracht 454, 1017 CA AMSTERDAM
KvK nummer: 62712616
Oprichtingsdatum: 20-02-2015
Website: nxchange.com (**Website**)

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	3 van 27

Via (het handelsplatform van) Nxchange is het mogelijk om effecten te kopen en te verkopen (via een uitgifte van effecten en/of op de secundaire markt). Bij Nxchange werken [...] personen.²

Via de Website kunnen cliënten van Nxchange een account openen, inloggen op hun account en een overzicht inzien waaruit blijkt over hoeveel gelden de cliënt beschikt, tot hoeveel en op welke effecten de desbetreffende cliënt rechten heeft en wat de actuele orders tot koop of verkoop van effecten zijn. De koop- en verkooporders en -transacties van cliënten worden door Nxchange uitgevoerd en geadmistreerd. De effecten van cliënten zijn opgenomen in het girodepot bij Euroclear, waartegenover Nxchange een verzameldepot aanhoudt.³

Cliënten van Nxchange zijn voornamelijk retail cliënten. Nxchange had in 2021 [...] cliënten waarvan [...] rechtspersonen en [...] natuurlijke personen. Daarvan zijn er [...] professionele cliënten en [...] retail cliënten. [...] cliënten zijn laagrisico, [...] mediumrisico en [...] hoogrisico.⁴ De gemiddelde inleg van de cliënten is tussen [...] en [...] per deelname aan een uitgifte van effecten.⁵

1.2 1.2 Vergunning en toepasselijkheid Wwft

Nxchange is een beleggingsonderneming zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**). Nxchange beschikt over een vergunning voor het verlenen van beleggingsdiensten en het verrichten van beleggingsactiviteiten:

- Sinds 24 maart 2016 beschikt Nxchange over een vergunning van de AFM voor het verlenen van beleggingsdiensten (het ontvangen en doorgeven van orders) met vergunningnummer 14004524. Sinds 6 november 2018 is de vergunning uitgebreid met het uitvoeren van orders voor rekening van cliënten.

² Bron: Gesprek dat op 24 januari 2021 plaatsvond met Nxchange.

³ Pagina 3 en 4 van het Managementsysteem. Zie pagina 4 voor meer informatie over het Managementsysteem. Elke cliënt/accounthouder en elke uitgevende instelling houdt een cash trading account (**CTA**) aan. Wanneer een cliënt geld naar zijn geldrekening bij Nxchange wil overboeken, doet hij dat door geld te storten op zijn CTA. Op de CTA kan een bedrag gestort worden door het bedrag van de tegenrekening van de cliënt over te schrijven naar een speciaal daarvoor bestemde Omnibusbankrekening bij [Bank] ten behoeve van de cliënt van Nxchange. Iedere cliënt krijgt een eigen subrekening, nadat ze het klantacceptatieproces succesvol hebben doorlopen. Bij ontvangst van die gelden administreert Nxchange die in haar boeken en kent ze toe aan (de geldrekening van) de individuele cliënt.

⁴ Nxchange heeft toegelicht in het gesprek van 24 januari 2022 dat sommige cliënten niet als hoog risico zijn gecategoriseerd, omdat de omvang van hun portefeuille meer dan [...] is geworden door een stijging van de waarde van het belegde aandeel (en dat in deze gevallen geen sprake is geweest van een inleg van [...] of meer, wat op basis van het beleid van Nxchange resulteert in een hoog risico classificatie); deze cliënten zijn derhalve nog steeds als laagrisico cliënt gecategoriseerd.

⁵ Bron: Gesprek dat op 24 januari 2021 plaatsvond met Nxchange.

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 4 van 27

- Nxchange heeft sinds 31 maart 2016 een vergunning van het Ministerie van Financiën voor het exploiteren van en beheren van een gereguleerde markt, als bedoeld in artikel 5:26, eerste lid, Wft, en MTF (Multilateral Trading Facility) (vergunningnummer 29000006).

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

1.3 1.3 Verloop onderzoek

De AFM heeft op 12 november 2021 telefonisch gesproken met [naam], CEO van Nxchange (**CEO**), en [naam], compliance officer van Nxchange (**Compliance officer**), en Nxchange geïnformeerd dat de AFM een onderzoek instelt naar de naleving van de Wwft en de Sw door Nxchange.

In de brief van 15 november 2021 (kenmerk [...]) heeft de AFM schriftelijk bevestigd dat zij een onderzoek instelt bij Nxchange. Doel van het onderzoek was na te gaan op welke wijze Nxchange voldoet aan de eisen die uit de Wwft en de Sw. In de brief heeft de AFM het bezoek aan Nxchange op 16 december 2021 om 10.30 uur bevestigd.⁶ De brief bevatte tevens een informatieverzoek (**Informatieverzoek**). Nxchange werd verzocht uiterlijk op 1 december 2021, kort samengevat, de volgende informatie aan de AFM te zenden:

- De risicobeoordeling van Nxchange met betrekking tot witwassen, terrorismefinanciering en de Sw;
- Alle documenten die inzicht geven in het Wwft- en Sanctiewet-beleid van Nxchange;
- Een overzicht van alle meldingen die zijn gedaan bij de FIU-Nederland ten aanzien van (al dan niet voorgenomen) ongebruikelijke transacties vanaf 1 januari 2016 tot heden;
- De volledige Managementrapportages van compliance vanaf 1 januari 2019 tot datum van het Informatieverzoek waarin Wwft- en/of Sanctiewetonderwerpen worden besproken;
- Kopieën van drie volledige cliëntdossiers ten aanzien van het verrichte cliëntenonderzoek naar cliënten die door Nxchange als hoog risico cliënten zijn aangemerkt;
- Kopie van een volledig cliëntdossier ten aanzien van het verrichte cliëntenonderzoek naar een zakelijke relatie⁷, te weten een onderneming waarin via Nxchange kan worden geïnvesteerd;
- Een overzicht van het totale cliëntenbestand;

⁶ Onder voorbehoud van eventuele restricties in verband met COVID-19.

⁷ De Wwft schrijft voor dat een instelling een cliëntenonderzoek moet uitvoeren voordat zij een zakelijke relatie aangaat of een transactie uitvoert. Het begrip 'cliënt' is ruim gedefinieerd in de Wwft. Een cliënt is in artikel 1, eerste lid, Wwft gedefinieerd als een 'natuurlijke persoon of rechtspersoon met wie een zakelijke relatie wordt aangegaan of die een transactie laat uitvoeren'. Het begrip 'zakelijke relatie' is gedefinieerd als 'zakelijke, professionele, of commerciële relatie tussen een instelling en een natuurlijke persoon, rechtspersoon of vennootschap, die verband houdt met de professionele activiteiten van die instelling en waarvan op het tijdstip dat het contact wordt gelegd, wordt aangenomen dat deze enige tijd zal duren'. Deze ruime definitie betekent dat ook relaties met professionele tegenpartijen in het kader van de kernactiviteiten van de instelling onder de Wwft vallen.

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 5 van 27

- Een toelichting, onderbouwd met documenten, die inzicht geeft in de wijze waarop Nxchange invulling geeft aan het opleidingsvereiste als bedoeld in artikel 35 Wwft.

Op 1 december 2021 heeft de AFM een e-mailbericht van Nxchange ontvangen, waarin Nxchange aangaf via Cryptshare de volgende documenten te hebben klaargezet: “

1. *Alle documenten betreffende beleid ten aanzien van klantacceptatie, waarin waarborgen zijn opgenomen om witwassen en terrorismefinanciering te voorkomen. Cruciaal is daarbij het [B] systeem, wat onze klantendatabase rapporteert ten aanzien van de Sanctielijst en negatieve persuitingen die kunnen wijzen op een negatieve integriteit van de cliënt. Voor de volledigheid sturen wij ook het Management Systeem en het Nxchange Rulebook mee.*
2. *De klantendatabase van Nxchange.*
3. *Een overzicht van drie klantendossiers met risicocategorie M die de hoogste investeringsbedragen bezitten. Er zijn wel klanten met hogere bedragen in hun account, maar dat betreft vennootschappen die aan een listing zijn gelieerd.*
4. *Het onderzoeksdossier van de listing [A].*
5. *De trainingen, die gegeven worden aan nieuwe medewerkers om te voldoen aan art 35 WWFT.*
6. *Een afdruk van het Risk Assessment dat Nxchange periodiek uitvoert; hierin staan ook overwegingen t.a.v. witwassen/terrorismefinanciering. Dit toont onze periodieke risicobeoordeling aan.”*

Omdat de verzending van de documenten via Cryptshare die dag niet functioneerde, heeft Nxchange de documenten de volgende dag, 2 december 2021, opnieuw per Cryptshare verstuurd. Nxchange heeft de volgende documenten verstrekt (**Reactie**):

- Policies:
 - o Client acceptance policy and process van mei 2020 (**CAPP**);
 - o Client categorisation van 25 november 2021 (**Client categorisation**);
 - o [B] Final Contract & order Form (**overeenkomst tussen Nxchange en [B] over de dienstverlening van [B]**);
 - o Managementsysteem Nxchange, versie 53 (**Managementsysteem**);
 - o Custom Configurations – screening van March 2020;
 - o Monitoring Result CA;
 - o Nxchange Risk assessment van Q3 2021 (in pdf);
 - o Nxchange boarding Explained v3, versie 11 november 2021 (**Nxchange onboarding explained**);
 - o Nxchange Rulebook;
 - o Onboarding and Monitoring Screening user manual van [B] (**handleiding van [B]**);
- Cliënt Files: Nxchange heeft de cliëntdossiers van drie cliënten verstrekt. Het betreft de cliënten met de account numbers [11], [2] en [12];

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 6 van 27

- Listing DD: het betreft documenten die betrekking hebben op [naam] (**[A]**);
- Nxchange Client database;
- Training:
 - o Slides van training “*Compliance for listed companies*” van 14 september 2021;
 - o Slides van Training “*Onboarding and validating*” van oktober 2021.

Vanwege de beperkingen in verband met COVID-19 heeft in plaats van een bezoek aan het kantoor van Nxchange digitaal een gesprek met de CEO en Compliance officer van Nxchange plaatsgevonden. Vanwege onvoorziene omstandigheden heeft dit digitale gesprek niet op 16 december 2021, maar op 24 januari 2022 plaatsgevonden (**Gesprek**).

De AFM heeft op 27 januari 2022 het verslag van het Gesprek aan Nxchange toegestuurd.

Op 7 februari 2022 heeft Nxchange naar aanleiding van het Gesprek aanvullende informatie aan de AFM verstrekt. Het betreft de volgende documenten:

- Risk assessment van Nxchange van Q4 2021;
- Vier printscreens van de tijdens het Gesprek getoonde pagina’s over identificatie en verificatie tijdens het onboardingsproces;
- Compliance overzicht van december 2021 in Excel;
- “2202007 afm data request” in Excel (**Cliëntenbestand**).

De AFM heeft op basis van het Cliëntenbestand cliëntdossiers geselecteerd en op 8 februari 2022 Nxchange verzocht de cliëntdossiers van de volgende accounts aan de AFM te verstrekken: [1], [2], [3], [4], [5], [10], [6], [7], [8], [9].⁸ Bijlage 1 bevat een overzicht van de opgevraagde en beoordeelde cliëntdossiers (**beoordeelde cliëntdossiers**).

Op 15 februari 2022 heeft Nxchange de gevraagde tien cliëntdossiers aan de AFM verstrekt.

Op 17 februari 2022 heeft Nxchange aanvullende gegevens met betrekking tot de eerdergenoemde cliëntdossiers aan de AFM verstrekt.

Op 7 september 2022 heeft de AFM aan Nxchange het Voornemen gestuurd.

⁸ Account number [8] betreft een uitgevende instelling, een onderneming die via het Nxchange platform effecten uitgeeft. De overige account numbers betreffen cliënten die via Nxchange effecten aan- en/of verkopen.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	7 van 27

Op 15 september 2022 heeft Nxchange haar schriftelijke Zienswijze gegeven. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan niet inhoudelijk op de bevindingen van de AFM in te gaan, maar te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip waarop deze zullen zijn gerealiseerd.⁹

1.4 1.3 Onderzoeksinformatie

Het voorlopig oordeel van de AFM is gebaseerd op de volgende onderzoeksbronnen (**onderzoeksinformatie**):

- Risk assessment van Q3 en Q4 2021;
- Managementsysteem. In het Managementsysteem heeft Nxchange de maatregelen gedocumenteerd die Nxchange heeft getroffen om compliance aan wet- en regelgeving te borgen in procedures, standaard documenten en een bedrijfsreglement. Het Managementsysteem is eveneens een vastlegging van de Administratieve Organisatie en Interne Controle van Nxchange.¹⁰ Pagina's 82 tot en met 85 van het Managementsysteem beschrijven het cliëntacceptatiebeleid van Nxchange;
- CAPP¹¹;
- Client categorisation. Dit betreft een overzicht, gedateerd 25 november 2021, van de risico categorieën die Nxchange hanteert en de bijbehorende criteria voor de risicoclassificatie;
- Nxchange onboarding explained. Dit betreft een werkbeschrijving van het identificatie- en verificatieproces;
- Overeenkomst tussen Nxchange en [B] over de dienstverlening van [B];
- Handleiding van [B];
- Cliëntenbestand. Het bestand bevat een overzicht van de cliënten van Nxchange met vermelding van account number, de naam, adres, geboortedatum, type cliënt ("individual" of "entity"), balanstotaal en risicoclassificatie ("L" of "M");
- Slides van training "Compliance for listed companies" van 14 september 2021.
- Slides van training "Onboarding and validating" van oktober 2021;
- Het Gesprek;
- De Zienswijze.

⁹ "(...) Wij begrijpen, dat uw bevindingen hebben geleid tot de door u getrokken conclusie. Daarom gaan wij In deze brief inhoudelijk niet in op deze bevindingen, maar focussen wij daarom op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Wij zijn van mening dat Nxchange ongeclausuleerd aan de wet moet voldoen en nemen daarom uw bevindingen zeer serieus. Wij zullen daarom alle maatregelen die in de voorgenomen aanwijzing staan opvolgen (...). Omdat we in feite de aanwijzing al zullen opvolgen hopen wij, dat de feitelijke aanwijzing niet hoeft te worden gegeven. De beslissing hierover is uiteindelijk aan u. Wellicht kunt u in uw overweging meenemen, dat Nxchange net een nieuwe kapitaalronde is gestart. Een aanwijzing zal de slagingskans daarvan kleiner maken of op zijn minst het traject verlengen, terwijl een goede uitvoering van het verbetertraject forse investeringen vergt."

¹⁰ Pagina 2 van het Managementsysteem.

¹¹ De CAPP vermeldt dat het systeem [D] wordt gebruikt voor verificatie van identiteit (in plaats van het huidige systeem [C]). Op dit onderdeel is de CAPP nog niet aangepast, aldus Nxchange tijdens het Gesprek.

2. Wettelijk kader, onderzoeksbevindingen, en voorlopig 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.

1.5 2.1 Risicobeoordeling (artikel 2b Wwft)

1.5.1 2.1.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 2b Wwft dient Nxchange te beschikken over een risicobeoordeling waarin de risico's op het witwassen en financieren van terrorisme worden vastgesteld en beoordeeld. De resultaten van die risicobeoordeling worden vastgelegd en actueel gehouden. Een instelling dient voor het maken van een risicobeoordeling in ieder geval rekening te houden met de risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden, bedoeld in bijlage III bij de vierde anti-witwasrichtlijn.

1.5.2 2.1.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld dat zij van voorlopig oordeel is dat Nxchange in ieder geval sinds 1 juli 2021¹² in overtreding is van artikel 2b, eerste en tweede lid, Wwft. De Risk assessments van Nxchange vermelden niet welke risico's op het gebied van witwassen en terrorismefinanciering Nxchange specifiek voor haar instelling ziet. Nxchange houdt in de Risk assessments geen rekening met risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden waaraan Nxchange wordt blootgesteld. Nxchange kan dan ook niet met behulp van haar Risk Assessments de bijbehorende risico's op het gebied van witwassen en terrorismefinanciering en de effectiviteit van de beheersmaatregelen beoordelen. In de Risk assessments van Nxchange worden wel beheersmaatregelen genoemd, maar niet duidelijk is welke specifieke risico's op witwassen en terrorismefinanciering hierdoor worden gemitigeerd. De AFM heeft dan ook in het Voornemen vastgesteld dan ook vast dat Nxchange niet beschikt over een risicobeoordeling ten aanzien van haar risico's op witwassen en financieren van terrorisme in de zin van artikel 2b Wwft.

¹² Datum van de eerste - door de AFM beoordeelde - Risk assessment (Risk assessment Q3 2021).

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	9 van 27

1.5.3 2.1.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

Nxchange gaat in de zienswijze niet inhoudelijk in op de feiten en bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Met betrekking tot de risicobeoordeling geeft Nxchange aan slechts één leveringskanaal (online) te hebben en daarvan de specifieke kenmerken in de risicobeoordeling mee te nemen. Nxchange zal voor deze actie advies inroepen van externen. Zij verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 december 2022.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de feiten en bevindingen van de AFM.

In het Voornemen heeft de AFM opgemerkt dat de Risk assessments van Nxchange niet vermelden welke risico's op het gebied van witwassen en terrorismefinanciering Nxchange specifiek voor haar instelling ziet. Nxchange houdt in de Risk assessments geen rekening met risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden waaraan Nxchange wordt blootgesteld. Nxchange geeft in haar Zienswijze slechts aan de specifieke kenmerken met betrekking tot het leveringskanaal in de risicobeoordeling te gaan meenemen en hiervoor extern advies in te winnen. Zij verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 december 2022. Nxchange gaat in haar Zienswijze niet in op de overige bevindingen en onderdelen van het voorlopig oordeel en vermeldt niet op welke wijze en binnen welke termijn zij deze overige tekortkomingen gaat herstellen.

1.5.4 2.1.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel ten aanzien van artikel 2b, eerste en tweede lid, Wwft te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange niet beschikt over een risicobeoordeling ten aanzien van haar risico's op witwassen en financieren van terrorisme en in ieder geval sinds 1 juli 2021¹³ in overtreding is van artikel 2b, eerste en tweede lid, Wwft.

1.6 2.2 Beleid (artikel 2c Wwft)

1.6.1 2.2.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 2c Wwft dient Nxchange over gedragslijnen, procedures en maatregelen te beschikken om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme te beperken en effectief te beheersen, passend bij

¹³ Datum van de eerste - door de AFM beoordeelde - Risk assessment (Risk assessment Q3 2021).

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 10 van 27

de aard en omvang van de onderneming. De risico's zijn inzichtelijk gemaakt door de risicobeoordeling van de instelling (ex artikel 2b Wwft). Naast de eigen risicobeoordeling moeten ook de risico's uit de meest recente versie van de supranationale en nationale risicobeoordeling bij het beleid worden betrokken.¹⁴ De gedragslijnen, maatregelen en procedures dienen ten minste betrekking te hebben op de naleving van de bepalingen van de in artikel 2c, tweede lid, Wwft opgesomde hoofdstukken respectievelijk paragrafen van de Wwft, zoals ten aanzien van de risicobeoordeling, gedragslijnen, procedures en beheersmaatregelen, cliëntenonderzoek en ongebruikelijke transacties. Zoals beschreven in de AFM Leidraad Wwft en Sanctiewet van de AFM¹⁵ moet het beleid worden uitgewerkt in heldere, eenvoudig toegankelijke procedures voor onder meer het risicoprofiel van cliënten, de voortdurende controle en controles ten aanzien van PEP's en sanctieregelgeving. Het beleid dient conform artikel 2c, vierde lid, Wwft met regelmaat aan toetsing te worden onderworpen, mede op basis van de actualisering van de risicobeoordelingen, en waar nodig te worden bijgesteld.

1.6.2 2.2.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange in overtreding is van artikel 2c, eerste en vierde lid, Wwft. De AFM stelt vast dat het beleid en de procedures van Nxchange niet altijd eenduidig zijn en dat er tekortkomingen in het beleid en de procedures van Nxchange zijn op het gebied van cliëntacceptatie, risicoclassificatie, transactiemonitoring en ongebruikelijke transacties:

- Cliëntacceptatie en risicoclassificering
 - Het beleid en de procedures van Nxchange zijn niet eenduidig over de acceptatie en risicoclassificering van cliënten. In het beleid en de procedures worden verschillende risicoclassificaties genoemd en indicatoren ontbreken of sluiten niet op elkaar aan. Afhankelijk van het beleidsstuk resulteert dit in een andere risicoclassificatie. Zo zou op basis van de Client categorisation een cliënt met een PEP-status een laag risico zijn, terwijl op basis van het Managementsysteem dit (terecht) een hoog risico is.
 - De status van de Client categorisation is niet duidelijk; het is niet duidelijk of de Client categorisation is geaccordeerd door het bestuur van Nxchange en in hoeverre deze bekend is bij de medewerkers. Het Managementsysteem en de Client categorisation verwijzen niet naar de Client categorisation.

¹⁴ Artikel 2c, eerste lid, Wwft. De supranationale risicoanalyse wordt opgesteld door de Europese Commissie en heeft betrekking op de risico's op witwassen en financieren van terrorisme die van invloed zijn op de interne markt en verband houden met grensoverschrijdende activiteiten. Daarnaast verrichten lidstaten een nationale risicoanalyse om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme in de betreffende lidstaat vast te stellen.

¹⁵ Leidraad Wwft en Sanctiewet; Toelichting op de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme en de Sanctiewet 1977. Publicatiedatum: 19 oktober 2020 (AFM Leidraad Wwft en Sw). [Leidraad Wwft en Sanctiewet aangepast | okt | AFM.](#)

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 11 van 27

- Het Managementsysteem verschilt ten opzichte van de CAPP ten aanzien van acceptatie van cliënten. De CAPP beschrijft dat cliënten woonachtig dienen te zijn in de EU, terwijl volgens het Managementsysteem Nxchange ook cliënten accepteert die woonachtig zijn in de OESO of de nationaliteit hebben van een van de lidstaten van de OESO.
- Transactiemonitoring
Nxchange beschrijft in haar beleid en de procedures nauwelijks de wijze waarop zij transactiemonitoring heeft ingericht. Het beleid en de procedures beschrijven bijvoorbeeld niet dat een transactieprofiel van de cliënt wordt opgesteld.¹⁶ De beschreven transactiemonitoring hanteert detectieregels die zien op drempelwaarden van [...] en [...]. Het beleid en de procedures van Nxchange zijn wat betreft monitoring van de cliënten ingegeven door de eisen die [Bank] daaraan stelt. De drempelwaarden van [...] en [...] zijn niet passend, in ieder geval gelet op het type transactie en cliënt met een gemiddelde inleg tussen [...] en [...] per deelname aan een uitgifte van effecten. De gedragslijnen, maatregelen en procedures beheersen daarmee niet effectief de risico's op witwassen en terrorismefinanciering.
- Ongebruikelijke transacties
 - Het Managementsysteem en de CAPP vermelden niet dat Nxchange een verwacht transactieprofiel van de cliënt opstelt, waarin het voorgenomen individuele transactiegedrag van de cliënt inzichtelijk wordt gemaakt.
 - Ook zijn het beleid en de procedures te summier op het gebied van ongebruikelijke transacties. Nxchange geeft in haar beleid en procedures geen nadere invulling aan het begrip 'ongebruikelijke transacties'. Enkel verwijzen naar de wet is onvoldoende.
- Bron van de middelen
Nxchange beschrijft in de CAPP dat zij onderzoek doet naar de bron van middelen wanneer de portefeuille van de cliënt [...] of meer bedraagt. De drempelwaarde van [...] is niet passend gelet op de gemiddelde inleg van de cliënten van Nxchange tussen [...] en [...] per deelname aan een uitgifte van effecten.

Gelet op het bovenstaande was de AFM van voorlopig oordeel dat Nxchange in ieder geval sinds mei 2020¹⁷ artikel 2c, eerste lid, Wwft overtreedt door niet te beschikken over gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en terrorismefinanciering te beperken en effectief te beheersen.

¹⁶ Pagina 21 van de AFM Leidraad Wwft en Sw: "Tijdens de acceptatie van een cliënt stelt een instelling een risicoprofiel op. Ook moet er een verwacht transactiepatroon worden gemaakt, waarin het voorgenomen individuele transactiegedrag van de cliënt inzichtelijk wordt gemaakt. Het transactieprofiel en risicoprofiel moeten beiden worden gebruikt bij het monitoren van transacties."

¹⁷ Datum van de CAPP. Datum van het Managementsysteem is niet bekend.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	12 van 27

De AFM stelde verder voorlopig vast dat Nxchange onvoldoende zorg draagt voor een systematische toetsing van de gedragslijnen, procedures en maatregelen en voor een bijstelling hiervan waar nodig. De AFM stelt vast dat Nxchange in het Managementsysteem een gedateerde definitie van het begrip PEP hanteert; sinds 2018 is de definitie van PEP gewijzigd en vallen ook binnenlandse politiek prominente personen onder dit begrip. Het niet bijstellen van de gedragslijnen, procedures en maatregelen komt ook tot uiting in de bevinding dat de risicoclassificaties in het Managementsysteem, de CAPP en de Client categorisation, elk op een ander moment opgesteld, niet op elkaar zijn afgestemd en niet naar elkaar verwijzen. Daarnaast is het gebruik van de nieuwe identificatie en verificatie tool [C] niet verwerkt in de CAPP en wordt in de CAPP verwezen naar de oude tool [D].

De AFM heeft daarom in Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange sinds 25 juli 2018¹⁸ artikel 2c, vierde lid, Wwft overtreedt.

1.6.3 2.2.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

Nxchange gaat in de zienswijze niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd.

Nxchange geeft in haar Zienswijze aan haar management systeem te gaan herinrichten, waarin het klantacceptatiebeleid zal worden geïntegreerd. *“Daardoor zal er maar één richtlijn voor de Nxchange medewerkers geldend zijn.”* Verder geeft Nxchange aan dat het klantenacceptatiebeleid nog zal moeten worden aangepast om het vereiste risicobeoordelingsstelsel vast te leggen en verdere maatregelen te beschrijven om de risico's die worden geconstateerd in de risicobeoordeling te beperken en beheersen. Nxchange verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 december 2022.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM.

In het Voornemen heeft de AFM vastgesteld dat het beleid en de procedures van Nxchange niet altijd eenduidig zijn en dat er tekortkomingen in het beleid en de procedures van Nxchange zijn op het gebied van cliëntacceptatie, risicoclassificatie, transactiemonitoring en ongebruikelijke transacties. Nxchange heeft in haar Zienswijze aangegeven haar management systeem te gaan aanpassen waarin het klantacceptatiebeleid is geïntegreerd en dat dit ervoor zorgt dat een richtlijn voor de medewerkers geldend is. Nxchange gaat niet in op de overige tekortkomingen, zoals de wijze waarop Nxchange in haar beleid en de procedures

¹⁸ Op 25 juli 2018 is de herziene Wwft van kracht geworden en de definitie van PEP gewijzigd.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	13 van 27

transactiemonitoring heeft beschreven, het ontbreken van het opstellen van een transactieprofiel van de cliënt in het beleid en de procedures en het ontbreken van een nadere invulling aan het begrip ‘ongebruikelijke transacties’ in haar beleid en procedures.

1.6.4 2.2.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel ten aanzien van artikel 2c, eerste en vierde lid, Wwft te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange sinds 25 juli 2018¹⁹ artikel 2c, eerste en vierde lid, Wwft overtreedt.

1.7 2.3 Cliëntenonderzoek (artikel 3 Wwft)

De AFM heeft op het gebied van cliëntenonderzoek diverse tekortkomingen waargenomen. Deze tekortkomingen hebben betrekking op identificatie en verificatie van de UBO en inzicht in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur, doel en beoogde aard van de zakelijke relatie, voortdurende controle van de zakelijke relatie en vertegenwoordiging van de client. De verschillende onderwerpen worden in de onderliggende paragrafen nader uitgewerkt. Per onderwerp wordt de Zienswijze van Nxchange en de reactie van de AFM hierop weergegeven.

1.7.1 2.3.1 Identificatie en verificatie van de UBO en inzicht in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur (artikel 3, eerste en tweede lid, sub b, Wwft)

1.7.1.1 2.3.1.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 3, eerste en tweede lid, sub b, Wwft dient Nxchange de identiteit van de uiteindelijke belanghebbende 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. Op grond van artikel 11 Wwft dient de identiteit van de cliënt te worden geverifieerd aan de hand van documenten, gegevens of inlichtingen uit betrouwbare en onafhankelijke bron.

1.7.1.2 2.3.1.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange sinds in ieder geval [voorjaar] 2019²⁰ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft jo. artikel 11 Wwft. Ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering is het van belang dat het voor Nxchange duidelijk is welke natuurlijke persoon - uiteindelijk - achter de juridische entiteit zit. Nxchange moet redelijke maatregelen

¹⁹ Op 25 juli 2018 is de herziene Wwft van kracht geworden.

²⁰ Datum aangaan zakelijke relatie in cliëntdossier [4].

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 14 van 27

treffen om er zeker van te zijn dat de opgegeven identiteit van de UBO overeenstemt met de werkelijke identiteit alsmede wat de aard en omvang van het gehouden uiteindelijk belang is.

Nxchange heeft in geen van de beoordeelde cliëntdossiers met een juridische entiteit als cliënt de identiteit van alle UBO's van de cliënt geïdentificeerd. Bij twee cliëntdossiers heeft Nxchange slechts één van de UBO's van de cliënt in kaart gebracht, terwijl sprake was van meerdere UBO's. In het geval van het cliëntdossier met een buitenlandse rechtspersoon als cliënt is niet duidelijk of Nxchange een bepaald persoon in het dossier als UBO van cliënt aanmerkt. Indien Nxchange deze persoon inderdaad als UBO had aangemerkt, had Nxchange nader onderzoek moeten doen aan de hand van onafhankelijke en betrouwbare bronnen.

1.7.1.3 2.3.1.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

In de Zienswijze gaat Nxchange niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Nxchange zal van alle cliënten de eigendoms- en zeggenschapsstructuur identificeren en de UBO's identificeren. Nxchange geeft aan dat dit betekent dat met name voor de oudere rechtspersonen een UBO-verklaring zal worden opgevraagd en – voor zover dat niet gebeurd is – de personen die onderdeel uitmaken van de structuur geïdentificeerd zijn. Nxchange verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 maart 2023.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM. Nxchange verwacht op 1 maart 2023 de eigendoms- en zeggenschapsstructuur en de UBO's te hebben geïdentificeerd.

1.7.1.4 2.3.1.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange sinds in ieder geval [voorjaar] 2019²¹ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub b, Wwft juncto artikel 11 Wwft.

1.7.2 2.3.2 Doel en beoogde aard van de zakelijke relatie (artikel 3, tweede lid, sub c, Wwft)

1.7.2.1 2.3.2.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 3, tweede lid, sub c, Wwft dient Nxchange het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie vast te stellen, om haar in staat te stellen eventuele risico's die de dienstverlening met zich meebrengt, in te kunnen schatten.

²¹ Datum aangaan zakelijke relatie in cliëntdossier [4].

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	15 van 27

Als de cliënt niet in Nederland woont of gevestigd is, zal de instelling aanvullende vragen moeten stellen om te achterhalen waarom deze in Nederland diensten of producten afneemt bij de instelling.²²

1.7.2.2 2.3.2.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange in ieder geval sinds [voorjaar] 2016²³ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub c, Wwft. Nxchange heeft in geen van de beoordeelde cliëntdossiers het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie vastgesteld. Door niet het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie vast te stellen is Nxchange niet in staat eventuele risico's die de dienstverlening met zich meebrengt, in te kunnen schatten.

1.7.2.3 2.3.2.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

In de Zienswijze gaat Nxchange niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Nxchange zal van al haar klanten vaststellen wat het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie is. Ook zal Nxchange hierbij de hulp inroepen van een externe adviseur. Nxchange verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 maart 2023.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM. Nxchange verwacht op 1 maart 2023 van al haar klanten te hebben vastgesteld wat het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie is.

1.7.2.4 2.3.2.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange in ieder geval sinds [voorjaar] 2016²⁴ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub c, Wwft.

²² AFM Leidraad Wwft en Sw.

²³ Oudste datum start zakelijke relatie beoordeelde cliëntdossiers. Dit betreft cliëntdossier [1].

²⁴ Oudste datum start zakelijke relatie beoordeelde cliëntdossiers. Dit betreft cliëntdossier [1].

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	16 van 27

1.7.3 **2.3.3 Voortdurende controle zakelijke relatie en verrichte transacties (artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft)**

1.7.3.1

1.7.3.2 **2.3.3.1 Wettelijke norm**

Op grond van artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft dient Nxchange een voortdurende controle op de zakelijke relatie en de tijdens de duur van deze relatie verrichte transacties uit te oefenen. Kennis van de cliënt en diens risicoprofiel vormt de basis voor de voortdurende controle op de tijdens de duur van de relatie verrichte transacties. De voortdurende controle vindt plaats door middel van het opstellen van een risicoprofiel van de cliënt op basis van het cliëntenonderzoek, het monitoren van transacties en periodieke review, met zo nodig een onderzoek naar de bron van de middelen die bij de zakelijke relatie of de transactie gebruikt worden. Ook moet er een verwacht transactiepatroon worden gemaakt, waarin het voorgenomen individuele transactiegedrag van de cliënt inzichtelijk wordt gemaakt. Het transactieprofiel en risicoprofiel moeten beiden worden gebruikt bij het monitoren van transacties.²⁵

De instelling legt verklaringen en bewijsstukken in het cliëntdossier vast. De instelling moet vooraf indicatoren vaststellen op basis waarvan ze de diepgang van het onderzoek bepaalt. Vooral bij situaties met een hoger risico ligt het in de rede om door middel van onafhankelijke, betrouwbare bronnen de plausibiliteit van de bron van de middelen vast te stellen en vast te leggen.²⁶

1.7.3.3 **2.3.3.2 Voorlopig oordeel**

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange sinds [voorjaar] 2016²⁷ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft. Het voorlopig oordeel van de AFM had betrekking op risicoclassificatie, periodieke review en transactiemonitoring. De AFM heeft dit als volgt toegelicht.

- **Risicoclassificatie**

Het is van belang dat bij de voortdurende controle wordt uitgegaan van een correct risicoprofiel. Wanneer sprake is van een onjuist risicoprofiel heeft dit onder meer tot gevolg dat de voortdurende controle niet aansluit bij het daadwerkelijke risicoprofiel van de client, terwijl dit wel vereist is. De AFM heeft de volgende tekortkomingen vastgesteld:

- Door onduidelijkheid over de risicoclassificatie – zoals opgemerkt in paragraaf 2.2 van dit Voornemen - is niet vast te stellen of conform het beleid en de procedures van Nxchange is gehandeld bij de risicoclassificatie van de cliënten.

²⁵ AFM Leidraad Wwft en Sw.

²⁶ Artikel 3, achtste lid, Wwft.

²⁷ Oudste datum start zakelijke relatie beoordeelde cliëntdossiers. Dit betreft cliëntdossier [1].

In ieder geval zijn in drie van de tien beoordeelde cliëntdossiers de risicoclassificaties onvoldoende onderbouwd en is het niet duidelijk of de risicoclassificaties conform het beleid zijn.

- Nxchange heeft twee cliënten geaccepteerd die geen rekening hebben bij een kredietinstelling met EU-zetel, een van de criteria voor clientacceptatie. Uit het cliëntdossier volgt niet de reden waarom Nxchange desondanks deze cliënten een laag risicoprofiel heeft gegeven en waarom in afwijking van haar beleid en procedures is gehandeld.

Nxchange kan zodoende bij het uitvoeren van een voortdurende controle niet verzekeren dat de zakelijke relatie en de tijdens de duur van de relatie verrichte transacties overeenkomen met de kennis die de instelling heeft van de cliënt en diens risicoprofiel.

- **Periodieke review**

Nxchange dient periodiek de informatie over de cliënt en, indien nodig, het risicoprofiel van de cliënt te actualiseren. Nxchange heeft in het Gesprek aangegeven dat er, naast de lopende controle door [B], geen periodieke review van cliëntdossiers is. De cliëntdossiers tonen eveneens dat geen periodieke review heeft plaatsgevonden.

- **Transactiemonitoring**

Zoals opgemerkt in paragraaf 2.2 van het Voornemen was de AFM van voorlopig oordeel dat het beleid en procedures van Nxchange ten aanzien van transactiemonitoring tekortschieten. In het Gesprek heeft Nxchange aangegeven dat op dat moment geen transactieprofiel van de cliënt werd opgesteld en dat de transacties met name werden gemonitord om te beoordelen of sprake is van marktmisbruik. Niet is gebleken dat Nxchange beoordeelt of de transacties van cliënt overeenkomen met de kennis die de instelling heeft van de cliënt en het risicoprofiel van de cliënt, zoals bedoeld in de Wwft. Uit de cliëntendossiers is evenmin gebleken dat Nxchange de transacties van haar cliënten heeft gemonitord zoals bedoeld in de Wwft.

1.7.3.4 2.3.3.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

In de Zienswijze gaat Nxchange niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Nxchange zal een voortdurende controle op de zakelijke relatie inrichten, inhoudend een dossier review en transactiemonitoring. Nxchange verwacht dit onderdeel gereed te hebben op 1 maart 2023.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM. De AFM heeft tekortkomingen door

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	18 van 27

Nxchange bij de voortdurende controle op de zakelijke relatie en de verrichtte transacties waargenomen, in het bijzonder ten aanzien van risicoclassificatie, periodieke review en transactiemonitoring. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan dat zij verwacht op 1 maart 2023 een voortdurende controle op de zakelijke relatie, inhoudend een dossier review en transactiemonitoring, te hebben ingericht. De AFM merkt op dat Nxchange in haar Zienswijze niet ingaat op de bevinding van de AFM dat geen transactieprofiel van de cliënt wordt opgesteld en in van drie van de tien cliëntdossiers de risicoclassificaties onvoldoende zijn onderbouwd.

1.7.3.5 2.3.3.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange sinds [voorjaar] 2016²⁸ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub d, Wwft.

1.7.4 2.3.4 Vertegenwoordiging van de zakelijke relatie (artikel 3, tweede lid, sub e, Wwft)

1.7.4.1 2.3.4.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 3, tweede lid, sub e, Wwft dient Nxchange vast te stellen of de natuurlijke persoon die de cliënt vertegenwoordigt daartoe bevoegd is en in voorkomend geval de natuurlijke persoon te identificeren en diens identiteit te verifiëren.

1.7.4.2 2.3.4.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig oordeel te zijn dat Nxchange in ieder geval sinds 24 januari 2022²⁹ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub e, Wwft. Nxchange heeft niet vastgesteld of [...] van cliënt [10] bevoegd is de cliënt te vertegenwoordigen en heeft nagelaten [...] te identificeren en diens identiteit te verifiëren.

1.7.4.3 2.3.4.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

In de Zienswijze gaat Nxchange niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan in alle gevallen dat er sprake is van vertegenwoordiging door een natuurlijke persoon te zullen vaststellen dat deze bevoegd is tot vertegenwoordiging en deze het identificatieproces laten doorlopen. Nxchange merkt hierbij op dat dit alleen voorkomt bij rechtspersonen en

²⁸ Oudste datum start zakelijke relatie beoordeelde cliëntdossiers. Dit betreft cliëntdossier [1].

²⁹ Datum waarop Nxchange heeft vastgelegd dat [...] van cliënt steeds met Nxchange communiceert. In dossier is niet vastgelegd wat het eerste contactmoment van [...] van cliënt met Nxchange was.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	19 van 27

voor personen die onder curatele komen te staan. Nxchange verwacht dit onderdeel afgerond te hebben op 1 maart 2023.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM. Nxchange verwacht op 1 maart 2023 van al haar klanten te hebben vastgesteld wat het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie is.

1.7.4.4 2.3.4.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange in ieder geval sinds 24 januari 2022³⁰ in overtreding is van artikel 3, tweede lid, sub e, Wwft.

1.8 2.4 Opleiding (artikel 35 Wwft)

1.8.1 2.4.1 Wettelijke norm

Op grond van artikel 35 Wwft dient Nxchange 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.

1.8.2 2.4.2 Voorlopig oordeel

De AFM heeft in het Voornemen vermeld van voorlopig te zijn dat Nxchange in overtreding is van artikel 35 Wwft. Nxchange dient ervoor zorg te dragen dat werknemers voor zover relevant voor de uitoefening van hun taken bekend zijn met de bepalingen van deze wet en periodiek opleidingen genieten die hen in staat stellen een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren. Nxchange voldoet niet aan de opleidingsverplichting van artikel 35 Wwft, nu uit de twee presentaties blijkt dat de geboden trainingen ten aanzien van Wwft-verplichtingen te beperkt zijn waardoor zij degene die de training(en) heeft gevolgd niet in staat stelt een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren.

Daarnaast heeft de AFM vastgesteld dat de Compliance officer geen specifieke Wwft-opleiding heeft gevolgd. Het is van belang dat de Compliance officer bekend is met de bepalingen van de Wwft. Het ligt daarom in de

³⁰ Datum waarop Nxchange heeft vastgelegd dat [...] van cliënt steeds met Nxchange communiceert. In dossier is niet vastgelegd wat het eerste contactmoment van [...] van cliënt met Nxchange was.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	20 van 27

rede dat de Compliance officer aanvullende opleidingen volgt om op de hoogte te blijven van ontwikkelingen inzake wet- en regelgeving en witwas- en terrorismefinancieringsrisico's. Dat de Compliance officer van Nxchange blijkens de CAPP ook degene is die de medewerkers van Nxchange trainingen op het gebied van de Wwft geeft, vergroot het belang dat de Compliance officer een specifieke Wwft-opleiding heeft gevolgd.

Nxchange heeft aangegeven niet vast te leggen welke medewerkers welke Wwft-opleidingen hebben gevolgd en wanneer dat was. Het ontbreken van een adequate vastlegging van het aanbod, de gevolgde trainingen, de frequentie en van wie opleidingen volgen maakt dat Nxchange niet in staat is om het kennisniveau binnen de organisatie doorlopend vast te stellen, te monitoren en daarop in te spelen.

Nxchange dient blijvend het bewustzijn op het gebied van witwassen te bevorderen. De AFM heeft vastgesteld dat daar geen sprake van is. In tegenstelling tot hetgeen in het beleid is bepaald, biedt Nxchange geen periodieke opleiding op het gebied van de Wwft aan. Nxchange heeft aangegeven nieuwe medewerkers een training te geven, maar nog geen vervolg-trainingen te hebben gegeven aan bestaande medewerkers.

Gelet op het voorgaande heeft de AFM in het Voornemen vermeld voorlopig van oordeel te zijn dat Nxchange in ieder geval sinds 24 maart 2016³¹ in overtreding is van artikel 35 Wwft.

1.8.3 2.4.3 Zienswijze Nxchange en reactie AFM

Zienswijze Nxchange

In de Zienswijze gaat Nxchange niet inhoudelijk in op de bevindingen van de AFM. Nxchange geeft aan in haar Zienswijze te focussen op de verbetermaatregelen en het tijdstip wanneer deze zullen zijn gerealiseerd. Nxchange geeft in haar Zienswijze aan dat de compliance officer zich al heeft ingeschreven voor een verdiepingscursus Wwft en daarna een Wwft-training zal geven aan alle medewerkers die zich bezighouden met klantacceptatie (inclusief de dagelijkse beleidsbepalers). Nxchange verwacht de tekortkomingen op het gebied van opleidingen gereed te hebben op 1 december 2022.

Reactie AFM

Aangezien Nxchange in haar Zienswijze niet inhoudelijk ingaat op de feiten en bevindingen van de AFM leidt de Zienswijze niet tot wijziging van de bevindingen van de AFM.

In het Voornemen heeft de AFM opgemerkt dat Nxchange ervoor dient zorg te dragen dat werknemers voor zover relevant voor de uitoefening van hun taken bekend zijn met de bepalingen van deze wet en periodiek

³¹ Datum vergunningverlening. Nxchange heeft niet vastgelegd of, en zo ja, welke Wwft-opleidingen zijn gevolgd na datum vergunningverlening.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	21 van 27

opleidingen genieten die hen in staat stellen een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren. Daarnaast heeft de AFM opgemerkt dat Nxchange niet vastlegt welke medewerkers welke Wwft-opleidingen hebben gevolgd en wanneer dat was.

In haar Zienswijze geeft Nxchange aan dat de compliance officer zich heeft ingeschreven voor een verdiepingscursus Wwft en daarna een Wwft training zal geven aan alle medewerkers die zich bezighouden met klantacceptatie. De AFM stelt vast dat Nxchange in haar Zienswijze niet ingaat op de overige bevindingen van de AFM met betrekking tot de opleidingsverplichting. Zo is de inhoud en de frequentie van de Wwft opleiding die door compliance officer zal worden gegeven niet duidelijk. Daarnaast is niet duidelijk of, en zo ja hoe, Nxchange de gevolgde Wwft-opleidingen gaat vastleggen.

1.8.4 2.4.4 Definitief oordeel

De Zienswijze geeft geen aanleiding om het voorlopig oordeel te herzien. Naar aanleiding van het bovenstaande is de AFM van oordeel dat Nxchange in ieder geval sinds 24 maart 2016³² in overtreding is van artikel 35 Wwft.

3. Belangenafweging

De AFM heeft bij de voorbereiding van deze Aanwijzing de nodige kennis omtrent de relevante feiten en de af te wegen belangen vergaard en heeft de rechtstreeks bij de Aanwijzing betrokken belangen en de Zienswijze van Nxchange 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 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 financiële stelsel, aan te pakken.

De AFM heeft ook de belangen van Nxchange afgewogen. Het opleggen van een aanwijzing aan Nxchange voor de geconstateerde overtredingen zal mogelijk Nxchange schade toebrengen doordat de financiële

³² Datum vergunningverlening. Nxchange heeft niet vastgelegd of, en zo ja, welke Wwft-opleidingen zijn gevolgd na datum vergunningverlening.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	22 van 27

markten en potentiële cliënten het vertrouwen in Nxchange kunnen verliezen. Dit kan in het bijzonder het geval zijn bij openbaarmaking van (een gedeelte van) het definitieve besluit door de AFM.

Nxchange merkt in haar Zienswijze op dat zij net [...] is gestart. Nxchange verwacht dat een aanwijzing de slagingskans daarvan kleiner zal maken of op zijn minst het traject zal verlengen, terwijl een goede uitvoering van het verbetertraject [...] vergt. De AFM stelt vast dat Nxchange niet heeft onderbouwd waarom een aanwijzing een [...] in de weg staat. Daarbij merkt de AFM op dat het [...] van belang is [...] een onderneming die voldoet aan wet- en regelgeving. De AFM weegt in haar besluitvorming ook mee dat Nxchange de nodige capaciteit en middelen moet inzetten om de overtredingen binnen de vastgestelde termijn te herstellen. Hiermee is rekening gehouden door de AFM door een begunstigingstermijn van twee en zes maanden aan te houden. Nxchange is een relatief kleine organisatie en het voldoen aan de gedragslijnen zal van haar een investering vragen. Hier staat echter tegenover dat zij gedurende een lange periode deze capaciteit en middelen niet heeft ingezet om aan de Wwft te voldoen.

Nxchange heeft als beleggingsonderneming de wettelijke plicht om de Wwft na te leven. Nxchange 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 is van oordeel dat Nxchange op belangrijke onderdelen van de Wwft ernstig tekortschiet. De risicobeoordeling en het beleid ter voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering schieten tekort. Het cliëntenonderzoek vertoont tekortkomingen, in het bijzonder bij de identificatie en verificatie van de UBO en het doel en de beoogde aard van de zakelijke relatie. Ook stelt de AFM tekortkomingen vast op het gebied van de voortdurende controle op de zakelijke relatie en de tijdens de duur van deze relatie verrichte transacties, zowel met betrekking tot het monitoren van transacties (transactiemonitoring), het uitvoeren van (periodieke) reviews (review), als op het gebied van onderzoek naar de bron van de middelen die bij de zakelijke relatie of de transactie gebruikt worden (bron van middelen). Nxchange voldoet daarnaast ook niet aan de opleidingsverplichtingen. Door de eerdergenoemde tekortkomingen kan Nxchange niet voldoen aan de poortwachtersrol. Dit weegt de AFM zwaar mee bij het opleggen van de maatregel en dit prevaleert boven de belangen van Nxchange om geen maatregel opgelegd te krijgen.

Passendheid maatregel

Bij de selectie van een passende maatregel weegt de AFM naast de eerdergenoemde belangen mee dat de geconstateerde overtredingen herstelbaar zijn en dat de gekozen maatregel evenredig moet zijn met het te dienen doel van een besluit. Er is voor een aanwijzing gekozen, omdat Nxchange de Wwft op meerdere belangrijke onderdelen overtreedt.

Het is van belang dat de Wwft wordt nageleefd. Gelet op de bij naleving van de Wwft gediende belangen is het noodzakelijk dat deze overtredingen op korte termijn worden gestaakt.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	23 van 27

De Zienswijze van Nxchange maakt niet dat de AFM een aanwijzing niet langer passend en/of noodzakelijk acht. Op grond van de Zienswijze is het naar het oordeel van de AFM onvoldoende aannemelijk dat de geconstateerde overtredingen (tijdig) worden beëindigd. Allereerst blijkt niet uit de Zienswijze of andere documenten dat Nxchange tussen het Gesprek en het Voornemen uit eigen beweging tekortkomingen in de naleving van de Wwft heeft gesignaleerd en/of stappen heeft ondernomen om deze te herstellen. In haar Zienswijze geeft Nxchange aan de door de AFM geconstateerde tekortkomingen te zullen herstellen en te verwachten (onderstreping door AFM) de aanpassingen op 1 december 2022 respectievelijk 1 maart 2023 te hebben afgerond. Zoals ook in de reactie van de AFM op de Zienswijze is vermeld, stelt de AFM vast dat Nxchange op onderdelen van geconstateerde overtredingen in het Voornemen niet ingaat op welke wijze en binnen welke termijn zij deze tekortkomingen zal herstellen, zoals het ontbreken van onderbouwing van de risicoclassificatie en het ontbreken van een transactieprofiel. Hiermee is het onduidelijk of, wanneer en op welke wijze Nxchange de overtredingen zal herstellen.

Het voorgaande meegewogen heeft de AFM de bescherming van de belangen voortvloeiend uit de Wwft zwaarder laten wegen dan de belangen van Nxchange en acht zij de gekozen maatregel passend.

4. Besluit

De Aanwijzing is erop gericht dat Nxchange:

binnen twee maanden na dagtekening van de aanwijzing:

- beschikt over een eigen risicobeoordeling waarbij de maatregelen in verhouding staan tot de aard en omvang van de instelling en rekening houdend met de risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden met inachtneming van artikel 2b Wwft;
- gedragslijnen, procedures en maatregelen heeft die passend en effectief zijn om de risico's genoemd in de risicobeoordeling van artikel 2b Wwft te beperken en beheersen met inachtneming van artikel 2c Wwft;
- ervoor zorgdraagt dat haar werknemers en dagelijkse beleidsbepalers, voor zover relevant voor de uitoefening van hun taken en rekening houdend met de risico's, aard en omvang van de instelling, bekend zijn met de bepalingen van de Wwft en periodieke opleidingen genieten die hen in staat stellen een ongebruikelijke transactie te herkennen en een cliëntenonderzoek goed en volledig uit te voeren zoals bedoeld in artikel 35 Wwft; en

binnen zes maanden na dagtekening van de aanwijzing:

- de UBO's van haar cliënten identificeert, en als de cliënt een rechtspersoon is, redelijke maatregelen neemt om inzicht te verwerven in de eigendoms- en zeggenschapsstructuur zoals bedoeld in artikel 3,

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	24 van 27

tweede lid, onder b, Wwft juncto artikel 11 Wwft. Nxchange verifieert op grond van artikel 11 Wwft de identiteit van de cliënt aan de hand van documenten, gegevens of inlichtingen uit betrouwbare en onafhankelijke bron;

- vaststelt voor al haar cliënten wat het doel en de beoogde aard is van de zakelijke relatie, zoals bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c, Wwft;
- een voortdurende controle op de zakelijke relatie uitoefent, zoals bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder d, Wwft. Dit houdt onder meer in dat Nxchange (periodieke) reviews van cliëntdossiers uitvoert en transacties monitort; en
- vaststelt of de natuurlijke persoon die de client vertegenwoordigt daartoe bevoegd is en deze natuurlijk persoon te identificeren en diens identiteit te verifiëren (artikel 3, tweede lid, onder e, Wwft).

5. Publicatie

Op grond van artikel 32f Wwft moet de AFM een besluit tot het geven van een aanwijzing openbaar maken, nadat het besluit definitief is geworden. Een besluit is definitief 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 definitief is geworden, zullen wij Nxchange hierover in een aparte brief informeren, en wordt Nxchange 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 definitieve besluit, zal de AFM de uitkomst van dat bezwaar of (hoger) beroep ook bekend moeten maken in de openbaarmaking. De AFM zal daarbij afwegen of sprake is van bijzondere omstandigheden waardoor er aanleiding is om anoniem te publiceren of om de publicatie uit te stellen.

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 email (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.

Datum	4 november 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	25 van 27

7. Informatieverzoek

De AFM verwacht dat Nxchange tijdig opvolging geeft aan de Aanwijzing. In dit kader ontvangt de AFM graag³³:

- Uiterlijk twee maanden na dagtekening van deze Aanwijzing een gemotiveerde verklaring van Nxchange dat zij de overtredingen van de artikelen 2b, 2c en 35 Wwft, zoals beschreven in deze Aanwijzing, heeft beëindigd.
- Uiterlijk zes maanden na dagtekening van deze Aanwijzing een gemotiveerde verklaring van Nxchange dat zij de overtredingen van artikel 3, tweede lid, onder b, juncto artikel 11 en artikel 3, tweede lid, onder c, d en e Wwft, zoals beschreven in deze Aanwijzing, heeft beëindigd.

De AFM verzoekt Nxchange haar reactie te voorzien van onderbouwende documentatie, waaronder in ieder geval:

- De op dat moment gebruikte risicobeoordeling;
- Het op dat moment gebruikte beleid;
- Een afschrift van de vastlegging van de gevolgde opleidingen op het gebied van de Wwft, het opleidingsprogramma en een kopie van het certificaat van de door de Compliance officer gevolgde Wwft-opleiding;
- Een overzicht waaruit blijkt in hoeveel cliëntendossiers de UBO(s) zijn geïdentificeerd en geverifieerd, met daarbij een toelichting welke stappen zijn ondernomen in de tussenliggende periode op dit gebied;
- Een overzicht waaruit blijkt dat alle cliëntendossiers op risico gebaseerde wijze zijn gereviewd, met daarbij een toelichting in hoeverre risicoclassificaties van cliënten zijn aangepast en de wijze waarop Nxchange het cliëntenonderzoek in die gevallen heeft ingericht;
- Een voorbeeld van een cliëntendossier, waarbij de risicoclassificatie door de review is aangepast en eventueel aanvullend cliëntenonderzoek is verricht;
- De op dat moment gebruikte procedurebeschrijving van de transactiemonitoring en een overzicht van de uitkomsten van de transactiemonitoring.

De AFM verzoekt u om bovenstaande documenten via het programma Cryptshare te verzenden naar het e-mailadres [e-mailadres AFM]. Op de website van de AFM treft u een handleiding aan voor het gebruik van Cryptshare: <https://www.afm.nl/nl-nl/over-afm/contact/bestanden>.

³³ Voor zover Nxchange als gevolg van dit informatieverzoek wilsafhankelijk materiaal aan de AFM verstrekt, dan zal de AFM dit materiaal uitsluitend gebruiken ten behoeve van de uitoefening van toezicht en niet (mede) voor doeleinden van bestuurlijke beboeting of strafvervolging van Nxchange.

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 26 van 27

Op grond van artikel 5:16 Algemene wet bestuursrecht (**Awb**) hebben de toezichthouders de bevoegdheid inlichtingen te vorderen. Wij wijzen u er tot slot op dat een ieder op grond van artikel 5:20 Awb verplicht is zijn of haar medewerking te verlenen aan een onderzoek van de toezichthouder.

De door de AFM verzochte informatie bevat persoonsgegevens. De AFM heeft zorgvuldig beoordeeld in hoeverre deze gegevens nodig zijn voor haar toezicht. Zij is op grond van artikel 6, eerste lid, sub e, van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (**AVG**) bevoegd om de verzochte gegevens te verwerken, en heeft daarbij rekening gehouden met het beginsel van dataminimalisatie.

Voor de wijze waarop de AFM persoonsgegevens verwerkt, verwijst zij naar haar privacy statement: <https://www.afm.nl/nl-nl/over-afm/organisatie/privacy>.

Indien u vragen heeft over deze brief, kunt u contact opnemen met [naam] 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

Datum 4 november 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 27 van 27

Bijlage 1: Overzicht opgevraagde cliëntdossiers

De AFM heeft de onderstaande cliëntdossiers opgevraagd en ontvangen van Nxchange. De cliëntdossiers zijn in het rapport weergegeven door vermelding van het accountnummer.

Account- nummer	Vestigings- land	Risico- classificatie	Datum start relatie ³⁴
[1]	[land]	L	[voorjaar] 2016
[2]	[land]	M	[...] 2016
[3]	[land]	L	[...] 2018
[4]	[land]	L	[voorjaar] 2019
[5]	[land]	M	[...] 2020
[6]	[land]	L	[...] 2020
[7]	[land]	L	[...] 2020
[8]	[land]	M	[...] 2021
[9]	[land]	L	[...] 2021
[10]	[land]	M	[...] 2020

³⁴ Datum is gebaseerd op datum account approved/validated in CRM.