

Tower 42, 25 Old Bradstreet London
EC2NIHN
UNITED KINGDOM

Datum 4 juni 2015
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 1 van 12
Betreft Last onder dwangsom

Geacht bestuur,

De Autoriteit Financiële Markten (AFM)¹ legt een last onder dwangsom op aan FX-CI Ltd. (FX-CI) met de bedoeling dat FX-CI bepaalde informatie aan de AFM verstrekt. De AFM heeft FX-CI om informatie verzocht om te kunnen vaststellen of FX-CI artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) overtreedt dan wel heeft overtreden. FX-CI heeft deze informatie tot op heden nog niet aan de AFM verschaft.

Deze brief is een besluit in de zin van artikel 1:3, tweede lid, van de Algemene wet bestuursrecht (Awb). Iedere belanghebbende die het niet eens is met dit besluit, kan daartegen bezwaar aantekenen.

Hieronder wordt het besluit verder uitgewerkt. In paragraaf 1 vindt u de feiten die tot het besluit aanleiding hebben gegeven. In paragraaf 2 is het besluit beschreven en in paragraaf 3 de publicatie van het besluit als u de verzochte informatie niet verstrekt. In paragraaf 4 staat hoe u bezwaar kunt maken. Het wettelijk kader waarop het besluit is gebaseerd kunt u vinden in de bijlage.

1. Feiten

1.1. Persoons- en bedrijfsgegevens zoals vermeld op de website (www.fx-ci.com)

Naam: FX-CI Ltd.

Adres: Tower 42, 25 Old Bradstreet London, EC2N1HN, United Kingdom

E-mail: [REDACTED]@fx-ci.com

¹ Met de "AFM" wordt in deze brief zowel de AFM als haar toezichthouder(s) bedoeld.

Datum 4 juni 2015
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 2 van 12

1.2. Onderzoeksdossier

De AFM heeft op grond van de Wft een onderzoek ingesteld naar de activiteiten van FX-CI. Het doel van het onderzoek van de AFM is om een oordeel te vormen in hoeverre FX-CI de regels van de Wft zoals neergelegd in artikel 2:96 Wft overtreedt dan wel heeft overtreden. De aanleiding van het onderzoek is een aantal meldingen dat de AFM over FX-CI heeft ontvangen. Uit deze meldingen blijkt dat FX-CI Nederlandse beleggers ongevraagd telefonisch heeft benaderd met het aanbod om te handelen in internationale valuta's.

De website www.fx-ci.com is op 21 oktober 2013 anoniem geregistreerd. Verder staat op deze website onder meer het volgende vermeld:

“In today’s world we are faced with, many choices and choosing a Forex broker is no different. We’ve been in the retail Forex business longer than most and we understand that individual traders have different needs and wants. That’s why we continue to evolve to ensure you can trade in a safe, informed and supported environment.”

De AFM heeft vastgesteld dat FX-CI niet beschikt over een vergunning van de AFM of een Europees paspoort, afgegeven door een andere Europese toezichthouder, voor het verlenen van beleggingsdiensten en/of verrichten van beleggingsactiviteiten in Nederland.

De AFM heeft op 4 december 2014 per brief (kenmerk: [REDACTED]) aan FX-CI aangegeven dat de AFM voornemens is om het publiek ervan op de hoogte te stellen dat FX-CI niet beschikt over een vergunning van de AFM of een Europees paspoort, afgegeven door een andere Europese toezichthouder, voor het verlenen van beleggingsdiensten en/of verrichten van beleggingsactiviteiten in Nederland. De AFM heeft aangegeven dat zij dit bekend zal maken door FX-CI twee weken na dagtekening van deze brief op de 'Waarschuwinglijst boiler rooms' te plaatsen. De AFM stelt FX-CI middels de brief in de gelegenheid om uiterlijk twee weken na dagtekening van de brief argumenten aan te dragen die naar de mening van FX-CI aanleiding geven om plaatsing op de waarschuwinglijst te voorkomen. De brief is per reguliere post verstuurd. Tevens is de brief per e-mail verstuurd aan: [REDACTED]@fx-ci.com, [REDACTED]@fxcapitalinvest.com, [REDACTED]@fx.ci.com, [REDACTED]@fx-ci.com en [REDACTED]@fx-ci.com.

Hierop heeft FX-CI op 17 december 2014 gereageerd. In deze reactie geeft FX-CI aan dat zij zich niet kan vinden in de door de AFM voorgenomen publicatie en de informatie waarop de AFM haar vermoeden heeft gebaseerd. FX-CI geeft aan dat een vergunning van de AFM niet nodig is, omdat het zogenaamde SPOT transacties betreffen en de jurisprudentie in Nederland geen duidelijk beeld geeft ten aanzien van een vergunningplicht in deze. Daarnaast geeft FX-CI aan dat zij handelt als introducing broker voor een van alle vergunningen voorziene marktpartij.

Naar aanleiding van de reactie van FX-CI heeft de AFM de publicatie van FX-CI op de “waarschuwinglijst” opgeschort. De AFM heeft vervolgens een onderzoek naar de activiteiten van FX-CI ingesteld, wegens het vermoeden van een mogelijke overtreding van art. 2:96 Wft. De AFM heeft daartoe op 31 maart 2015 per brief (kenmerk: [REDACTED]) een informatieverzoek aan FX-CI verstuurd. De AFM heeft FX-CI verzocht om uiterlijk binnen tien werkdagen na dagtekening van deze brief de AFM de gevraagde informatie te verstrekken.

Datum 4 juni 2015
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 3 van 12

Op 9 april 2015 heeft FX-CI per mail de AFM om uitstel tot 8 mei 2015 verzocht. De AFM heeft op 9 april 2015 per brief (kenmerk: [REDACTED]) FX-CI tot 22 april 2015 uitstel verleend.

Op 22 april 2015 heeft FX-CI per mail de AFM nogmaals om uitstel verzocht tot 8 mei 2015. De AFM heeft FX-CI op 23 april 2015 per mail de gelegenheid gegeven om de verzochte informatie uiterlijk 28 april 2015 aan de AFM te verstrekken.

Op 18 mei 2015 heeft FX-CI per mail de AFM geïnformeerd dat zij “*met betrekking tot het verstrekken van privé gegevens en transactie overzichten van al onze Nederlandse cliënten, een schrijven naar onze Engelse toezichthouder heeft verzonden (FSA) om toestemming te verlenen deze informatie aan u te verstrekken. Helaas heeft ook de FSA een verwerkingstermijn en hebben wij vernomen dat wij een uitsluitel kunnen verwachten binnen 2 weken.*

U zult in de komende dagen ook een schrijven van onze juridische afdeling ontvangen in welke zij de verschillende punten voor u uiteen zullen zetten voor welke wij expliciete toestemming van onze toezichthouder willen hebben alvorens U als Nederlandse toezichthouder informatie te verstrekken.

Wij gaan er van uit dat u kunt begrijpen dat wij op geen enkele wijze in overtreding willen zijn van alle voor ons geldende ENGELSE regelgeving. Wij willen de AFM er dan ook op wijzen dat wij onder de Engelse wetgeving vallen en derhalve dan ook aan de voor onze wetgeving geldende privacy regelgeving willen voldoen om niet in overtreding te zijn en onze licentie in gevaar te brengen middels honorering van de door u gedane verzoeken.”

FX-CI geeft verder aan dat zij momenteel 80% van alle gevraagde stukken voorhanden heeft en deze dan ook zo spoedig mogelijk aan de AFM wil verstrekken.

Op 18 mei 2015 heeft de AFM FX-CI verzocht uiterlijk 22 mei 2015 een afschrift van het verzoek dat gedaan is aan de Engelse toezichthouder en een schriftelijke toelichting (inclusief documentatie) op welke wijze FX-CI onder toezicht van de FSA valt te verstrekken.

Tot op heden heeft de AFM nog geen reactie ontvangen op haar informatieverzoek van 31 maart 2015. De AFM heeft daardoor tot op heden onvoldoende informatie van FX-CI ontvangen.

2. Het besluit

Om te kunnen vaststellen of FX-CI in strijd heeft gehandeld met artikel 2:96 Wft is het noodzakelijk dat de AFM antwoord krijgt op alle vragen die zij in het informatieverzoek van 31 maart 2015 (kenmerk: [REDACTED]) aan FX-CI heeft gesteld. De AFM heeft de bevoegdheid om informatie te vorderen op grond van de Wft en de Awb. De AFM heeft geconstateerd dat FX-CI geen gevolg heeft gegeven aan haar informatieverzoeken. Door geen gevolg te geven aan de informatieverzoeken van de AFM, heeft FX-CI niet voldaan aan de medewerkingsplicht uit artikel 5:20 Awb.

Volgens artikel 1:79, eerste lid, Wft kan de AFM een last onder dwangsom opleggen als de medewerkingsplicht niet wordt nageleefd.

Datum 4 juni 2015
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 4 van 12

Omdat FX-CI geen gevolg heeft gegeven aan het informatieverzoek van de AFM, heeft de AFM besloten de verstrekking van de gevraagde informatie af te dwingen door een last onder dwangsom op te leggen. De AFM ziet af van het geven van een zienswijze op grond van artikel 4:8 tweede lid Algemeen wet bestuursrecht (Awb). De last onder dwangsom houdt in dat FX-CI binnen **tien werkdagen** na dagtekening van deze brief alsnog volledig voldoet aan het informatieverzoek van 31 maart 2015 (kenmerk: [REDACTED]). FX-CI moet de volgende informatie schriftelijk verstrekken:

1. een toelichting op de activiteiten die door FX-CI worden verricht;
2. een opgave van alle natuurlijke en rechtspersonen die betrokken zijn bij de activiteiten van FX-CI;
3. een exemplaar van de statuten en/of huishoudelijk reglement van FX-CI;
4. een beschrijving van het beleggingsbeleid van FX-CI;
5. een kopie van de informatie die aan (potentiële) deelnemers wordt verstrekt, zoals aanbiedingsmateriaal en overeenkomsten;
6. een overzicht van:
 - a. de verrichte transacties;
 - b. de behaalde rendementen voor de deelnemers;
 - c. de uitbetalingen van rendementen;Wij verzoeken u de overzichten te verstrekken vanaf 1 januari 2013 tot en met heden van alle Nederlandse deelnemers.
7. de gegevens (naam, adres, plaats, datum toetreding, deelnamebedrag per deelnemer) omtrent Nederlandse deelnemers van FX-CI;
8. de totale inleg van alle Nederlandse deelnemers;
9. de bankrekeningnummers die door FX-CI worden gebruikt voor haar activiteiten;
10. Indien FX-CI samenwerkt met financiële dienstverleners of financiële ondernemingen graag aangeven welke dienstverleners of ondernemingen dit zijn en een kopie van de eventuele samenwerkingsovereenkomst opsturen.

Als het niet mogelijk is om (een deel van) de gevraagde informatie te geven, moet FX-CI binnen tien werkdagen na dagtekening van deze brief per (deel)punt schriftelijk en gedetailleerd de reden daarvoor geven.

U kunt de gevraagde informatie sturen aan: AFM, t.a.v. [REDACTED], Postbus 11723, 1001 GS te Amsterdam, of per fax naar 020 – 797 3816.

Als FX-CI niet binnen de gestelde termijn van **tien werkdagen** aan onderhavige last onder dwangsom voldoet, wordt een dwangsom verbeurd. Deze dwangsom bedraagt € 5.000,- (zegge: vijfduizend euro) voor iedere dag of gedeelte daarvan dat FX-CI een of meer van de hierboven gevraagde gegevens niet heeft verstrekt, tot een maximum van € 50.000,- (zegge: vijftigduizend euro).

De vastgestelde hoogte van de dwangsom en het maximaal te verbeuren bedrag staan in redelijke verhouding tot de zwaarte van het geschonden belang en de beoogde werking van de dwangsom. Het feit dat ondanks herhaald verzoek de gevorderde informatie niet (volledig) is verstrekt, heeft immers tot gevolg dat de AFM niet kan

beoordelen of en zo ja, in hoeverre sprake is van overtreding van artikel 2:96 Wft. De AFM wordt daardoor belemmerd in de adequate uitoefening van haar toezicht.

Indien u binnen de begunstigingstermijn van tien werkdagen niet of niet volledig voldoet aan de last onder dwangsom, zal de dwangsom van rechtswege verbeuren. Het maken van bezwaar schorst de werking van de beschikking niet. Als de dwangsom wordt verbeurd, bent u wettelijke rente verschuldigd over het bedrag van de verbeurde dwangsom naast eventuele aanmanings- en invorderingskosten.

3. Publicatie

Als er één of meer dwangsommen verbeuren, moet de AFM het besluit tot het opleggen van de last onder dwangsom openbaar maken.² Ook moet de AFM, indien van toepassing, zo spoedig mogelijk een door u ingediend bezwaar tegen de last onder dwangsom bekend maken.³

De wetgever heeft het openbaar maken van lasten onder dwangsom, in het geval een dwangsom is verbeurd, verplicht om deelnemers op de financiële markten te informeren en te waarschuwen. Dit is in het belang van de ordelijke en transparante financiële marktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en de zorgvuldige behandeling van cliënten. Met de publicatieverplichtingen als opgenomen in de artikelen 1:99 Wft wordt zo spoedig mogelijk inzicht verschaft in de actuele stand van de lastprocedure. Onder bepaalde omstandigheden dient de openbaarmaking op grond van artikel 1:99, eerste lid jo. 1:97, vierde lid, Wft anoniem plaats te vinden. Dit is het geval indien voorafgaand aan de openbaarmaking door de AFM kan worden vastgesteld dat bij volledige openbaarmaking:

- voor zover de last wordt opgelegd aan een natuurlijke persoon, bekendmaking van persoonlijke gegevens onevenredig zou zijn;
- betrokken partijen in onevenredige mate schade zou worden berokkend;
- een lopend strafrechtelijk onderzoek zou worden ondermijnd; of
- de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou worden gebracht.

De AFM ziet geen reden om de openbaarmaking in anonieme vorm plaats te laten vinden. Er is geen sprake van één van de bovengenoemde omstandigheden die aan volledige openbaarmaking in de weg staat. Van volledige openbaarmaking kan daarom niet worden afgezien. Dit wordt als volgt toegelicht.

Het besluit om, in het geval er een dwangsom wordt verbeurd, over te gaan tot volledige openbaarmaking van het lastbesluit en, voor zover van toepassing, van het feit dat bezwaar is ingesteld, is getoetst aan de feiten en omstandigheden die bij de AFM bekend zijn. Op basis van deze feiten en omstandigheden kan de AFM niet vaststellen dat u of eventuele andere betrokken partijen door niet-anonieme openbaarmaking in onevenredige mate schade zou worden berokkend. Voor zover sprake is van schade door de openbaarmaking van de aan u opgelegde

² Dit volgt uit artikel 1:99, eerste lid, Wft.

³ Dit volgt uit artikel 1:99, eerste lid, jo. artikel 1:97, vijfde lid, Wft.

last, valt deze schade veeleer toe te schrijven aan het niet voldoen aan het lastbesluit en de dwangsommen die in dat geval zijn verbeurd, dan aan het geven van bekendheid aan de opgelegde last. Van onevenredigheid van de bekendmaking of van disproportionele schade is temeer geen sprake, gezien het maatschappelijk belang om de markt te informeren of te waarschuwen.

Evenmin heeft de AFM kunnen vaststellen dat bij niet-anonieme openbaarmaking een lopend strafrechtelijk onderzoek zou worden ondermijnd of de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou worden gebracht.

Als er één of meer dwangsommen verbeuren, publiceert de AFM de last door de volledige tekst van het lastbesluit (met uitzondering van vertrouwelijke gegevens) op haar website te plaatsen, onder begeleiding van onderstaand persbericht. Van het persbericht wordt een Engelse vertaling opgenomen. Ook wordt een bericht over de last opgenomen in de periodieke AFM-nieuwsbrieven (consumenten/professionals), wordt een bericht op Twitter geplaatst⁴ en wordt gebruik gemaakt van een RSS-feed⁵ en een news-alert⁶. Bij het persbericht zal een hyperlink worden opgenomen naar een eventuele uitspraak van de Voorzieningenrechter van de rechtbank op rechtspraak.nl. De AFM kan daarnaast het besluit publiceren door middel van een advertentie in één of meer landelijke en/of regionale dagbladen.

De volgende basistekst wordt in het te publiceren persbericht en/of de advertentie opgenomen:

“AFM legt FX-CI last onder dwangsom op

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft op 4 juni 2015 een last onder dwangsom opgelegd aan FX-CI. FX-CI voldoet niet aan informatieverzoeken van de AFM, die deze informatie nodig heeft om vast te kunnen stellen of de wet wordt overtreden.

Handelen in internationale valuta

FX-CI biedt de consumenten de mogelijkheid om te handelen in internationale valuta. Zij benadert hen telefonisch om deel te nemen in internationale valutahandel. De AFM heeft onder meer gevraagd om een gedetailleerde beschrijving van de activiteiten. De AFM heeft geen informatie van FX-CI ontvangen. Ze kan dus niet vaststellen of ze een vergunning nodig heeft.

FX-CI is wettelijk verplicht medewerking aan het onderzoek van de AFM te verlenen, maar heeft dat tot nu toe niet gedaan. Sinds 19 juni 2015 is FX-CI daarom verplicht de dwangsom te betalen. Iedere dag dat ze niet aan de opgelegde last voldoet, loopt de dwangsom op met € 5.000,- tot een maximum van € 50.000. De AFM moet de informatie nog steeds ontvangen.

⁴ Het bericht op Twitter zal bestaan uit de kop van het persbericht en een link naar het persbericht op de website van de AFM.

⁵ Een RSS-feed is een automatische melding van aanpassingen op de website.

⁶ Persbureaus en andere instellingen die zich hebben geabonneerd, ontvangen persberichten van de AFM via zogenaamde ‘news-alerts’.

Wat is een last onder dwangsom?

Een last onder dwangsom is een instrument waarmee een onderneming of een persoon wordt opgedragen (gelast) een gedraging te doen of te laten. Als binnen de gestelde termijn niet aan de opdracht is voldaan, dan moet de onderneming/persoon een geldsom betalen. In dit geval probeert de AFM informatie te verkrijgen die nodig is om onderzoek naar een mogelijke overtreding uit te voeren.

Bij vragen kunt u contact opnemen met het Meldpunt Financiële Markten van de AFM: 0800-5400 540 (gratis).

De volledige beschikking kunt u hiernaast in PDF-formaat downloaden.

De AFM bevordert eerlijke en transparante financiële markten. Wij zijn de onafhankelijke gedragstoezichthouder op de markten van sparen, lenen, beleggen en verzekeren. Wij bevorderen eerlijke en zorgvuldige financiële dienstverlening aan consumenten, particuliere beleggers en (semi-)professionele partijen. We zien toe op een eerlijke en efficiënte werking van kapitaalmarkten. Ons streven is het vertrouwen van consumenten en ondernemingen in de financiële markten te versterken, ook internationaal. Op deze manier draagt de AFM bij aan de stabiliteit van het financiële stelsel, het functioneren van de economie, de reputatie en de welvaart van Nederland.”

Let op: de AFM kan, afhankelijk van de omstandigheden op het moment van publicatie, bovengenoemde publicatietekst wijzigen of aanvullen.

Bij het persbericht op de website wordt onderstaande tabel geplaatst, met de datum van het lastbesluit. Als u bezwaar maakt tegen het lastbesluit, zal de AFM dat bekend maken door in de tabel ook de datum op te nemen waarop het bezwaarschrift is ontvangen.

Stand van zaken						
Last is opgelegd	Bezwaar		Beroep		Hoger Beroep	
	Ingesteld	Beslissing genomen	Ingesteld	Uitspraak gedaan	Ingesteld	Uitspraak gedaan
[datum]	[datum]					

Als dit besluit op de website van de AFM wordt gepubliceerd, worden eventuele vertrouwelijke gegevens verwijderd. Het gaat hierbij om de in deze brief grijs gemarkeerde gegevens. Deze informatie zal dus bij de publicatie worden afgeschermd. Als u vindt dat bepaalde andere gegevens ook als vertrouwelijk moeten worden aangemerkt, kunt u dit binnen een termijn van **tien werkdagen** na dagtekening van deze brief aan de AFM kenbaar maken.

Als er één of meer dwangsommen verbeuren en u bij de Voorzieningenrechter van de Rechtbank Rotterdam een verzoek indient om de openbaarmaking te schorsen, wordt de openbaarmaking opgeschort tot er een uitspraak is

Datum	4 juni 2015
Ons kenmerk	██████████
Pagina	8 van 12

van de voorzieningenrechter.

Nadere publicatiemomenten

Als er één of meer dwangsommen verbeuren, en u tegen de last rechtsmiddelen aanwendt, is de AFM verplicht om zo spoedig mogelijk inzicht te geven in de actuele stand van die procedure.⁷ De AFM dient de uitkomst van een bezwaarprocedure bekend te maken, alsmede dat (hoger) beroep is ingesteld en de uitkomst daarvan. Deze brief ziet niet op deze latere publicaties op grond van artikel 1:99, eerste lid juncto 1:97, vijfde lid, Wft. Als er één of meer dwangsommen zijn verbeurd en u tegen de last rechtsmiddelen aanwendt, zult u in een later stadium over deze nadere publicaties worden geïnformeerd.

⁷ Dit volgt uit artikel 1:99, eerste lid jo. artikel 1:97, vijfde lid, Wft.

Datum 4 juni 2015
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 9 van 12

4. Hoe kunt u bezwaar maken?

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 020-797 3835), per e-mail (alleen naar e-mailadres bezwarenbox@afm.nl) of door middel van het formulier op de website van de AFM (www.afm.nl/bezwaar) 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 één van die eisen. De AFM zal het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling nemen als aan bedoelde eisen is voldaan.

De AFM wijst erop dat het maken van bezwaar niets afdoet aan de verplichting om aan deze last onder dwangsom te voldoen en evenmin aan de eventuele verplichting om verschuldigde dwangsommen te betalen.

Als u nog vragen heeft, kunt u contact opnemen met mevrouw [REDACTED] op telefoonnummer [REDACTED].

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[Was getekend]

[Was getekend]

Bijlage: Wettelijk kader

Bijlage: Het wettelijk kader

Wet op het financieel toezicht (Wft)

In artikel 1:72 Wft is het volgende bepaald:

1. *Met het toezicht op de naleving van de bij en krachtens deze wet gestelde regels zijn belast de bij besluit van de toezichthouder aangewezen personen.*
2. *Van een besluit als bedoeld in het vorige lid wordt mededeling gedaan door plaatsing in de Staatscourant.*

In artikel 1:74 is voor zover relevant – bepaald:

De toezichthouder kan ten behoeve van het toezicht op de naleving van de bij of krachtens deze wet gestelde regels van een ieder inlichtingen vorderen.

De artikelen 5:13 en 5:20 van de Algemene wet bestuursrecht zijn van overeenkomstige toepassing.
(...)

In artikel 1:79 Wft is – voor zover relevant – het volgende bepaald:

1. *De toezichthouder kan een last onder dwangsom opleggen terzake van een overtreding van:*
 - a. *voorschriften, gesteld ingevolge de in de bijlage bij dit artikel genoemde artikelen;*
 - b. *voorschriften met betrekking tot het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen, gesteld ingevolge een bij algemene maatregel van bestuur aangewezen verordening als bedoeld in artikel 288 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie;*
 - c. (...)
 - d. *artikel 5:20 van de Algemene wet bestuursrecht.*
- (...)

In artikel 1:99 Wft is het volgende bepaald:

1. *De toezichthouder maakt een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom ingevolge deze wet openbaar wanneer een dwangsom wordt verbeurd. Artikel 1:97, vierde en vijfde lid, is van overeenkomstige toepassing.*
2. *Indien wordt verzocht om een voorlopige voorziening als bedoeld in artikel 8:81 van de Algemene wet bestuursrecht, wordt de openbaarmaking van het besluit opgeschort totdat er een uitspraak is van de voorzieningenrechter.*

In artikel 1:97, vierde en vijfde lid, Wft is het volgende bepaald:

4. *De openbaarmaking van het besluit geschiedt in zodanige vorm dat het besluit niet herleidbaar is tot afzonderlijke personen, indien voorafgaand aan openbaarmaking door de toezichthouder kan worden vastgesteld dat bij volledige openbaarmaking:*
 - a. *voor zover de boete wordt opgelegd aan een natuurlijk persoon, bekendmaking van zijn persoonlijke gegevens onevenredig zou zijn;*
 - b. *betrokken partijen in onevenredige mate schade zou worden berokkend;*
 - c. *een lopend strafrechtelijk onderzoek zou worden ondermijnd; of*

d. de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou worden gebracht.

5. De toezichthouder maakt de indiening van een bezwaar of de instelling van een beroep tegen een besluit als bedoeld in het eerste lid, alsmede de uitkomst van dat bezwaar of beroep, zo spoedig mogelijk bekend. Het vierde lid is van overeenkomstige toepassing.

In artikel 2:96 is het volgende bepaald:

- 1. Het is verboden in Nederland zonder een daartoe door de Autoriteit Financiële Markten verleende vergunning beleggingsdiensten te verlenen of beleggingsactiviteiten te verrichten.*
- 2. De Autoriteit Financiële Markten kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste lid indien de aanvrager aantoont dat de belangen die dit deel, het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen en het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen beogen te beschermen anderszins voldoende worden beschermd.*

Algemene wet bestuursrecht (Awb)

In artikel 1:3 Awb is het volgende bepaald:

- 1. Onder besluit wordt verstaan: een schriftelijke beslissing van een bestuursorgaan, inhoudende een publiekrechtelijke rechtshandeling.*
- 2. Onder beschikking wordt verstaan: een besluit dat niet van algemene strekking is, met inbegrip van de afwijzing van een aanvraag daarvan.*
- 3. Onder aanvraag wordt verstaan: een verzoek van een belanghebbende, een besluit te nemen.*
- 4. Onder beleidsregel wordt verstaan: een bij besluit vastgestelde algemene regel, niet zijnde een algemeen verbindend voorschrift, omtrent de afweging van belangen, de vaststelling van feiten of de uitleg van wettelijke voorschriften bij het gebruik van een bevoegdheid van een bestuursorgaan.*

In artikel 4:8 Awb is – voor zover relevant – het volgende bepaald:

- 1. Voordat een bestuursorgaan een beschikking geeft waartegen een belanghebbende die de beschikking niet heeft aangevraagd naar verwachting bedenkingen zal hebben, stelt het die belanghebbende in de gelegenheid zijn zienswijze naar voren te brengen indien:
a) de beschikking zou steunen op gegevens over feiten en belangen die de belanghebbende betreffen, en
b) die gegevens niet door de belanghebbende zelf ter zake zijn verstrekt.*
- 2. Het eerste lid geldt niet indien de belanghebbende niet heeft voldaan aan een wettelijke verplichting gegevens te verstrekken.*

In artikel 5:13 Awb is het volgende bepaald:

Een toezichthouder maakt van zijn bevoegdheden slechts gebruik voor zover dat redelijkerwijs voor de vervulling van zijn taak nodig is.

In artikel 5:16 Awb is het volgende bepaald:

Een toezichthouder is bevoegd inlichtingen te vorderen.

In artikel 5:17 Awb is het volgende bepaald:

*1. Een toezichthouder is bevoegd inzage te vorderen van zakelijke gegevens en bescheiden.
(...)*

In artikel 5:20 Awb is het volgende bepaald:

*a) Een ieder is verplicht aan een toezichthouder binnen de door hem gestelde redelijke termijn alle medewerking te verlenen die deze redelijkerwijs kan vorderen bij de uitoefening van zijn bevoegdheden.
b) Zij die uit hoofde van ambt, beroep of wettelijk voorschrift verplicht zijn tot geheimhouding, kunnen het verlenen van medewerking weigeren, voor zover dit uit hun geheimhoudingsplicht voortvloeit.*

In artikel 8:81 Awb is het volgende bepaald:

*1. Indien tegen een besluit bij de bestuursrechter beroep is ingesteld dan wel, voorafgaand aan een mogelijk beroep bij de bestuursrechter, bezwaar is gemaakt of administratief beroep is ingesteld, kan de voorzieningenrechter van de bestuursrechter die bevoegd is of kan worden in de hoofdzaak, op verzoek een voorlopige voorziening treffen indien onverwijlde spoed, gelet op de betrokken belangen, dat vereist.
2. Indien bij de bestuursrechter beroep is ingesteld, kan een verzoek om voorlopige voorziening worden gedaan door een partij in de hoofdzaak.
3. Indien voorafgaand aan een mogelijk beroep bij de bestuursrechter bezwaar is gemaakt of administratief beroep is ingesteld, kan een verzoek om voorlopige voorziening worden gedaan door de indiener van het bezwaarschrift, onderscheidenlijk door de indiener van het beroepschrift of door de belanghebbende die geen recht heeft tot het instellen van administratief beroep.
4. De artikelen 6:4, derde lid, 6:5, 6:6, 6:14, 6:15, 6:17, 6:19 en 6:21 zijn van overeenkomstige toepassing. De indiener van het verzoekschrift die bezwaar heeft gemaakt dan wel beroep heeft ingesteld, legt daarbij een afschrift van het bezwaar- of beroepschrift over.
5. Indien een verzoek om voorlopige voorziening is gedaan nadat bezwaar is gemaakt of administratief beroep is ingesteld en op dit bezwaar of beroep wordt beslist voordat de zitting heeft plaatsgevonden, wordt de verzoeker in de gelegenheid gesteld beroep bij de bestuursrechter in te stellen. Het verzoek om voorlopige voorziening wordt gelijkgesteld met een verzoek dat wordt gedaan hangende het beroep bij de bestuursrechter.*