

Voorschriften ten aanzien van de bedrijfsvoering

1. Investeringsgrenzen en crowdfunding investeerderstoets voor consumenten:
 - a. Een consument kan via [platform] in totaal niet meer dan €80.000 investeren in leningen;
 - b. Voorafgaand aan een investering waarbij het totaal geïnvesteerde bedrag via [platform] het bedrag van €500 voor het eerst overschrijdt, moet [platform] consumenten een volledige crowdfunding investeerderstoets¹ afnemen;
 - c. Bij iedere volgende investering waarbij het totaal geïnvesteerde bedrag via [platform] het bedrag van respectievelijk €5.000, €10.000,-, €20.000,- en €40.000,- overschrijdt, moet de crowdfunding investeerderstoets worden herhaald. [platform] mag bij een herhaalde crowdfunding investeerderstoets volstaan met vragen over het vrij belegbaar vermogen² van de consument en [platform] wijst de consument op de risico's die gepaard gaan met beleggen in crowdfunding. In het bijzonder wijst het platform actief op het advies van de AFM om maximaal 10% van het vrij belegbaar vermogen te investeren in crowdfunding;
 - d. Een positieve uitslag van zowel de volledige als de herhaalde crowdfunding investeerderstoets moet objectief worden meegedeeld aan de consument. Na een negatieve uitslag kan de consument pas investeren nadat [platform] de consument actief heeft gewezen op de risico's. De uitslag van de crowdfunding investeerderstoets is niet bindend.

2.
 - a. Een consument heeft de mogelijkheid om een investering actief te bevestigen dan wel binnen 24 uur te ontbinden³;
 - b. Alle benodigde informatie met betrekking tot een projectvoorstel dient 48 uur voor het openstellen van inschrijving voor alle potentiële investeerders op het platform beschikbaar te zijn.

3. Een consument wordt door [platform] geadviseerd om een verantwoord deel van het vermogen te investeren in leningen. Het platform spant zich in om te zorgen dat de investeerder niet meer dan 10% van het vrij belegbaar vermogen zal investeren in crowdfunding. Het platform zal dit doen op effectieve wijze.

4. Een consument wordt door [platform] doorlopend geadviseerd zijn of haar vermogen over verschillende leningen te spreiden;

¹ Meer informatie over de inhoud, vormgeving en gebruik van de crowdfunding investeerderstoets vindt u in de nieuwsbrief crowdfunding van december 2015. In het AFM nieuwsbericht van 21 januari 2016 vindt u informatie over aanpassingen die de AFM na de overleg met crowdfunding-platforms heeft doorgevoerd.

² Met vrij belegbaar vermogen wordt bedoeld: het geld op spaarrekeningen, geld in deposito's en geld in beleggingsfondsen of andere effecten. Geld in een beleggingshypotheek of bankspaarhypotheek telt niet mee.

³ Meer informatie over actief bevestigen of de mogelijkheid tot ontbinding is opgenomen in de nieuwsbrief crowdfunding van december 2015.

5. [platform] legt een beleid vast dat zij ten grondslag legt aan de beoordeling van een leningaanvraag van een onderneming en past deze criteria toe bij de beoordeling van een leningaanvraag;
6. [platform] bewaart de informatie die zij heeft ingewonnen van de onderneming in haar bedrijfsvoering alsmede de door haar bemiddelde leningovereenkomst, ten minste gedurende vijf jaren na de dag waarop de leningovereenkomst is afgewikkeld;
7. [platform] verstrekt voldoende achtergrondinformatie over leningen. Een consument moet over voldoende achtergrondinformatie beschikken om een weloverwogen investeringsbeslissing te kunnen nemen. Waar het zakelijke voorstellen betreft strekt het tot aanbeveling de volgende informatie beschikbaar te stellen:
 - a. een accountantsverklaring met daarbij financiële gegevens als eigen vermogen;
 - b. kredieten en mogelijke rendementscijfers van voorgaand jaren;
 - c. een businessplan.
8. [platform] zal in de risicobeoordeling het betalingsgedrag/moraal van de ondernemer meewegen;
9. [platform] legt een beleid vast dat zij ten grondslag legt aan de bepaling van de risicoclassificatie van een lening en past deze criteria toe bij de toekenning van een risicoclassificatie. Aan leningen wordt een bepaalde risicoclassificatie toegewezen op basis van zowel afloscapaciteit als overige kenmerken. De risicoclassificaties die door [platform] worden gehanteerd worden in het beleid duidelijk toegelicht. Toepassing van het beleid leidt er toe dat alleen leningen op de website van [platform] worden gepubliceerd die bij aanvang over voldoende afloscapaciteit beschikken;
10. De risicoclassificatie van een lening wordt door [platform] op zodanige wijze schriftelijk vastgelegd dat achteraf uitlegbaar is hoe tot een bepaalde risicoclassificatie is gekomen;
11. [platform] maakt consumenten op haar website en in haar reclameuitingen continu bewust van de risico's die met een investering gepaard gaan. Uitingen van leningnemers over leningen op het platform dienen te allen tijde correct, duidelijk en niet misleidend te zijn;
12. [platform] hanteert bandbreedtes met rentepercentages die corresponderen met de risicoclassificaties van bepaalde leningen. Met deze bandbreedtes kan de consument vaststellen of het gevraagde rentepercentage realistisch is;
13. [platform] maakt gebruik van een betaaldienstverlener, elektronisch geldinstelling of een rekening bij een stichting⁴ waarop de gelden van investeerders worden geadmistreerd zodat de gelden worden afgescheiden van het vermogen van het platform.

⁴ Deze stichting, opgericht naar Nederlands recht, moet een van het platform onafhankelijk bestuur hebben. Indien het dagelijks beleid van de stichting mede bepaald wordt door beleidsbepalers van het platform, moet er minimaal één onafhankelijke dagelijks beleidsbepaler zijn die volgens het intern reglement een veto heeft over besluiten aangaande de administratie van gelden.

Voorschriften ten aanzien van de informatie verstrekking

1. [platform] informeert de AFM onverwijld over incidenten;
2. [platform] informeert de AFM op halfjaarbasis door middel van het daarvoor bedoelde crowdfundingmonitoringformulier over de periode januari tot en met juni en juli tot en met december. Binnen drie maanden na afloop van de periode moet het ingevulde monitoringformulier bij de AFM zijn aangeleverd. De uiterlijke data zijn dus 30 september en 31 maart. Het monitoringformulier vindt u op de website van de AFM, via www.afm.nl > Professionals > Doelgroepen > Alle doelgroepen > Crowdfundingplatformen > Monitoringverplichtingen.
3. [platform] informeert de AFM vooraf over belangrijke wijzigingen in de bedrijfsvoering en bedrijfsstructuur.