



Hoe de AFM omgaat met meldingen over marktmisbruik

In dit document leest u over het belang van het melden van marktmisbruik en wanneer en hoe u een melding kunt doen. Ook leggen we uit wat de AFM met uw meldingen doet en waartoe meldingen kunnen leiden.

Meldingen zijn van belang voor goed toezicht

Bij haar toezicht op de naleving van regelgeving rondom marktmisbruik is de AFM afhankelijk van informatie. Als iemand informatie heeft over mogelijk marktmisbruik, bijvoorbeeld over handel met voorwetenschap, informatie- of marktmanipulatie, dan is het belangrijk dat hij/zij de AFM hierover informeert¹. Deze informatie kan zeer waardevol zijn voor een eventueel onderzoek naar die overtreding.

Om onze capaciteit zo effectief mogelijk in te zetten, maken wij in de uitvoering van ons toezicht altijd een prioritering aan de hand van de risico's. De AFM concentreert zich op sectoren en bedrijven waar de risico's het grootst zijn en waar het toezicht het meest nodig is. Daarbij streeft de AFM naar toezicht op maat: voor ieder risico en probleem hanteren wij een op dat risico of probleem toegesneden aanpak.

Bij het signaleren van risico's en problemen maakt de AFM gebruik van eigen analyses, bijvoorbeeld op grond van uitkomsten van eigen onderzoeken. Maar ook signalen 'van buiten', zoals meldingen, zijn erg waardevol voor het toezicht, omdat die ons zicht op (mogelijke) misstanden en risico's vergroten en wij zo goed op de hoogte zijn van wat er speelt in de markt. Uw melding draagt dus bij aan goed toezicht op en de kwaliteit van de financiële dienstverlening.

Definities in het kader van een melding marktmisbruik

<i>Meldende persoon:</i>	een persoon die daadwerkelijk of potentieel marktmisbruik bij de AFM meldt.
<i>Aangegeven persoon:</i>	een persoon die door de meldende persoon van daadwerkelijk of potentieel marktmisbruik wordt beschuldigd.
<i>Melding van een inbreuk:</i>	een melding door de meldende persoon aan de AFM van daadwerkelijk of potentieel marktmisbruik.

Hoe kan worden gemeld?

U kunt een (anonieme) melding doen:

- per elektronisch formulier via deze [link](#);

¹ Voor marktexploitanten, beleggingsondernemingen die een handelsplatform exploiteren en iedere persoon die beroepshalve transacties met betrekking tot financiële instrumenten tot stand brengt of uitvoert geldt een *verplichting* tot opsporing en melding aan de AFM van verdachte orders en transacties (volgend uit artikel 16 van Verordening (EU) nr. 596/2014).

- per telefoon op +31207973716 (meldpunt marktmisbruik). Dit nummer is bereikbaar op werkdagen tussen 09:00 en 17:00 uur en wordt niet opgenomen;
- per e-mail aan mb_meldpuntmarktmisbruik@afm.nl;
- per post aan de AFM onder vermelding van Meld Marktmisbruik, Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam;
- via het bezoekadres van de AFM: Vijzelgracht 50, 1017 HS, Amsterdam.

Wat doet de AFM met mijn melding?

Als u een melding heeft gedaan, dan ontvangt u een ontvangstbevestiging. De AFM legt elke ontvangen melding vast. Dit gebeurt in een van de rest van de organisatie afgeschermd omgeving die alleen toegankelijk is voor een beperkt aantal daartoe geautoriseerde medewerkers. De identiteit van de melder is alleen bij deze specifieke medewerkers bekend. Deze medewerkers hebben een geheimhoudingsplicht. De AFM gebruikt de gegevens van de (anonieme) melder uitsluitend voor het doel waarvoor ze zijn bestemd.

Wij beoordelen en prioriteren alle ontvangen meldingen over marktmisbruik. Het prioriteren gebeurt onder meer op basis van de ernst van de gemelde situatie en de verifieerbaarheid van een situatie. Een melding over marktmisbruik kan een aanleiding vormen voor een onderzoek. Dat kunnen onderzoeken bij individuele partijen, maar ook marktbrede onderzoeken zijn.

Ernst van een signaal

De ernst van een signaal is onder meer afhankelijk van de volgende factoren:

- de grootte van de groep marktpartijen of beleggers die (potentieel) benadeeld wordt;
- de omvang van de schade;
- de reputatieschade voor de markt;
- of er sprake is van structurele overtredingen;
- de combinatie van bovenstaande factoren.

Zelfstandig onderzoek

Als de AFM naar aanleiding van een signaal een onderzoek instelt, zal zij altijd zelfstandig de feiten vaststellen. Als de feiten zijn vastgesteld en geconcludeerd is dat sprake is van een overtreding, bepaalt de AFM welke maatregel passend is. De doorlooptijd van een onderzoek varieert van enkele dagen tot maanden. Dit is onder meer afhankelijk van de complexiteit van het onderzoek en beschikbare capaciteit.

Krijg ik ook te horen wat de AFM met mijn melding heeft gedaan?

De AFM vindt transparantie over haar toezicht erg belangrijk. Terugkoppeling naar melders en naar de markt hoort daar bij. De AFM heeft echter de wettelijke plicht om toezichtvertrouwelijke informatie geheim te houden. Als bekend wordt dat de AFM onderzoek doet naar een bepaalde partij, kan dat enorme gevolgen hebben. Het delen van dergelijke informatie kan de voortgang van het onderzoek of de privacy van de betrokkenen schaden.

Maatregelen en openbaarheid

Hoewel melders geen individuele terugkoppeling ontvangen over het verloop van hun meldingen kunnen de acties van de AFM die uit meldingen voortvloeien wel het nieuws halen en op die manier bij melders bekend worden. Bijvoorbeeld in het geval van een onderzoek dat tot een vastgestelde

overtreding en een openbaar gemaakte maatregel leidt. Hieronder leest u over maatregelen en in welke gevallen die openbaar gemaakt kunnen worden.

Maatregelen waarmee de AFM in de openbaarheid treedt zijn de last onder dwangsom, de boete en de openbare waarschuwing. Alle boetes worden gepubliceerd. Voor de last onder dwangsom geldt dat deze gepubliceerd wordt als er een dwangsom moet worden betaald, omdat de last niet of niet tijdig is opgevolgd. Publicatie van een boete of een last onder dwangsom gebeurt met naam en toenaam van de overtreder, tenzij – kort gezegd – de publicatie onevenredige schade zou berokkenen aan de overtreder. In dat geval wordt de maatregel geanonimiseerd gepubliceerd.

Niet alle maatregelen die de AFM neemt mogen openbaar worden gemaakt. Een intrekking van een vergunning, het voeren van een normoverdragend gesprek of het geven van een aanwijzing worden niet openbaar gemaakt door de AFM. Indien een vergunning wordt ingetrokken past de AFM uiteraard wel haar register aan.

Kortom, als u meldt krijgt u geen persoonlijke terugkoppeling, maar kan het goed zijn dat u na verloop van tijd in de media leest welke actie de AFM heeft ondernomen.

Meer informatie

Wilt u meer lezen over de maatregelen die wij kunnen treffen? Klik dan op [deze link](#) (www.afm.nl > Over AFM > Wat doen wij? > Maatregelen die AFM oplegt)

Anoniem melden

De AFM hecht er belang aan om meldingen zo compleet mogelijk en met vermelding van de contactgegevens van de melder te ontvangen. Dit maakt het mogelijk om – bij het eventueel ontbreken van belangrijke informatie – contact op te nemen met de melder om deze informatie alsnog te ontvangen. In het geval van een fysieke bijeenkomst (bezoek aan de AFM) zal een gedetailleerd verslag worden vastgelegd door een audio-opname of door notulen.

U kunt er ook voor kiezen uw gegevens bij de AFM bekend te maken met het verzoek naar buiten toe anoniem te blijven. Zo kan de AFM toch contact met u opnemen als er relevante informatie ontbreekt. Het is belangrijk dat u in dit geval aangeeft waarom u graag anoniem wenst te blijven.

Ook kan het voor u gewenst zijn om volledig anoniem te melden. Die mogelijkheid bieden wij u dan ook. Realiseert u zich dan wel dat uw melding mogelijk niet leidt tot een onderzoek, omdat relevante informatie om een onderzoek te starten ontbreekt en niet opgevraagd kan worden. In dat geval is het dus van het grootste belang dat de meldende persoon in één keer alle relevante informatie verstrekt. De AFM zal geen pogingen doen om de identiteit van de anonieme melder te achterhalen.

Wat doet de AFM met uw persoonlijke gegevens?

De AFM kan, als het noodzakelijk is voor de goede vervulling van de toezichtstaken, persoonsgegevens verwerken. Daarbij neemt de AFM de Wet bescherming persoonsgegevens (Wbp) in acht.

De AFM heeft tevens een Functionaris voor de Gegevensbescherming (FG) aangesteld. De FG is op basis van de Wbp belast met twee kerntaken:

- Het houden van onafhankelijk toezicht op de naleving van de Wbp binnen de AFM.

- Het houden van een register van alle verwerkingen van persoonsgegevens die op grond van de Wbp bij de FG moeten worden gemeld.

De AFM spant zich in om de identiteit van de melder geheim te houden. De AFM is daarbij gebonden aan een wettelijke geheimhoudingsplicht. Op grond van deze geheimhoudingsplicht mag de AFM slechts in bepaalde gevallen vertrouwelijke gegevens verstrekken aan bepaalde personen of instanties.

Het kan bijvoorbeeld noodzakelijk zijn voor het toezicht van de AFM, om de persoonsgegevens aan andere toezichthouders verstrekken. Binnen Nederland wisselt de AFM informatie uit met de Nederlandsche Bank.

Daarnaast werkt de AFM ook samen met andere toezichthouders en opsporingsinstanties die zijn aangesloten bij het samenwerkingsverband het Financieel Expertise Centrum (FEC). Ook kan de AFM persoonsgegevens uitwisselen met buitenlandse toezichthouders, binnen en buiten Europa. Dit geschiedt mede op basis van een wettelijke samenwerkingsverplichting en afspraken die zijn gemaakt binnen het internationale samenwerkingsverband IOSCO.

Naast het uitwisselen van gegevens kan er in bijzondere gevallen aanleiding bestaan de identiteit van een melder buiten de AFM bekend te maken. Dat kan onder meer het geval zijn als:

- in een beroepsprocedure de rechter de AFM daartoe verplicht;
- sprake is van een misdrijf waarvoor een aangifteplicht geldt;
- de AFM aangifte heeft gedaan en een strafrechtelijk onderzoek volgt;
- een medewerker van de AFM als getuige onder ede wordt gehoord in een rechtszaak of parlementaire enquête.

De AFM kan geheimhouding van de identiteit van de melder dus niet in alle gevallen garanderen. Via [Meld Misdaad Anoniem](#), een landelijk meldpunt om misdaad anoniem te melden, kan anonimiteit wel gegarandeerd worden.

Bescherming meldende personen

Voor bescherming van meldende personen werkzaam in het kader van een arbeidsovereenkomst verwijzen wij naar:

- de verplichting om passende procedures in te stellen voor het melden van marktmisbruik voor werkgevers die activiteiten uitvoeren, die worden gereguleerd door regelgeving op gebied van financiële diensten;
- de [Wet Huis voor Klokkeluiders](#) biedt bescherming aan overige werknemers (bij een werkgever die ten minste vijftig personen in dienst heeft).

Een meldende persoon die overeenkomstig de Verordening marktmisbruik¹ informatie aan de AFM verstrekt, wordt geacht geen inbreuk te maken op enige bij overeenkomst of bij wettelijke of bestuursrechtelijke bepaling opgelegde beperking van de openbaarmaking van die informatie. De meldende persoon mag op geen enkele wijze aansprakelijk worden gesteld in verband met deze openbaarmaking van informatie.

Ziet u misstanden waar de AFM onderzoek naar zou moeten doen? Laat het de AFM weten!

¹ Verordening (EU) nr. 596/2014.