

**Besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom als bedoeld in artikel 1:79, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht aan Independent View B.V.**

**Datum**  
3 mei 2021

**Kenmerk**  
[VERTROUWELIJK]

**De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) BESLUIT** het volgende:

DNB legt aan Independent View B.V. (Independent) gevestigd op Hooglandse Kerkgracht 22, 2312 HT in Leiden een last onder dwangsom op als bedoeld in artikel 1:79, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Deze last onder dwangsom wordt aan Independent opgelegd voor overtreding van artikel 3:74c van de Wft.

De last onder dwangsom houdt het volgende in.

**De last onder dwangsom strekt ertoe dat Independent de overtreding van artikel 3:74c van de Wft beëindigt door de jaarrapportage over het jaar 2020 aan DNB te verstrekken. Dit betreft de AIFMD - ESMA Fondsenrapportage – DATAIF.**

De termijn die DNB geeft waarbinnen volledig aan de last moet worden voldaan (de begunstigingstermijn) bedraagt **tien werkdagen**. Deze termijn zal aanvangen na de dag van bekendmaking van dit besluit en zal verstrijken op **17 mei 2021 om 24.00 uur**. Na het verstrijken van deze termijn zal direct een dwangsom van **EUR 1.000,-** worden verbeurd voor iedere week dat niet volledig aan de last is voldaan, met een maximum van **EUR 10.000,-**.

Aan dit besluit liggen de volgende overwegingen ten grondslag.

**A. Wettelijk kader**

1. Het relevante wettelijk kader is opgenomen in **bijlage 1**. Deze bijlage maakt deel uit van dit besluit.

**B. Onderzoek van DNB**

2. Independent beschikt sinds 08 september 2015 over een door de Stichting Autoriteit Financiële Markten op grond van artikel 2:65 van de Wft verleende Alternative Investment Fund Managers Directive-vergunning om op te treden als beheerder van een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wft. Independent is daarmee een beheerder van een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft.
3. Ingevolge artikel 3:74c van de Wft is Independent gehouden periodiek binnen de daartoe gestelde termijnen staten aan DNB te verstrekken. Daarbij dient zij de voorschriften die bij of krachtens dit artikel zijn gesteld, in acht te nemen.
4. Independent dient op grond van artikel 135a van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) juncto artikel 24, eerste, tweede, vierde en zesde lid van de Richtlijn beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen (AIFM-

richtlijn)<sup>1</sup>, artikel 5, derde lid, en artikel 110, eerste en derde lid, aanhef en onder d en bijlage IV, van de Gedelegeerde verordening (EU) nr. 231/2013 (de Gedelegeerde verordening)<sup>2</sup> juncto bijlage 6.6 van de Regeling staten financiële ondernemingen (Rsfo) de rapportageset 'AIFMD - ESMA Fondsenrapportage – DATAIF' op jaarbasis aan DNB te verstrekken (de jaarrapportage).<sup>3</sup>

**Datum**  
3 mei 2021

**Kenmerk**  
[VERTROUWELIJK]

5. Ingevolge artikel 110, eerste en derde lid, aanhef en onder d, van de Gedelegeerde Verordening juncto bijlage 6.6 van de Rsfo diende Independent de jaarrapportage over het jaar 2020 op uiterlijk 29 januari 2021 aan DNB te verstrekken.

### **C. Geconstateerde overtreding**

6. Independent heeft de jaarrapportage over het jaar 2020 tot op heden niet (volledig) aan DNB verstrekt. Daarmee overtreedt Independent artikel 3:74c van de Wft.

### **D. Handhavingsbevoegdheid van DNB**

7. Ingevolge artikel 1:79, eerste lid, van de Wft is DNB bevoegd een last onder dwangsom op te leggen ter zake van overtreding van de voorschriften gesteld bij of krachtens artikel 3:74c van de Wft.
8. DNB voert vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen.<sup>4</sup> Op grond van dit beleid hanteert DNB het uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden tegen geconstateerde overtredingen.

### **E. Belangenafweging**

9. Hieronder overweegt DNB of het opleggen van een last onder dwangsom vanwege de geconstateerde overtreding opportuun is. Bij deze belangenafweging beoordeelt DNB alle relevante omstandigheden van het geval, waaronder de ernst van de overtreding.
10. De doelen van de Wft zijn onder andere het waarborgen van de stabiliteit van het financiële stelsel en de soliditeit van financiële ondernemingen. Om haar toezichthoudende taak in dit kader adequaat te kunnen uitoefenen en om te kunnen beoordelen of wordt voldaan aan de voorschriften gesteld bij de Wft, heeft DNB belang bij een tijdig en volledig inzicht in de financiële positie van financiële ondernemingen. Hierbij is het van belang dat de wettelijk verplichte rapportages tijdig aan DNB worden verstrekt. De

<sup>1</sup> Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.

<sup>2</sup> Gedelegeerde verordening (EU) Nr. 231/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht.

<sup>3</sup> Deze rapportageset is te vinden in bijlage IV van de Gedelegeerde verordening.

<sup>4</sup> Zie [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl) voor het 'Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank' van 2 november 2020 (Staatscourant 2020, 56540).

informatie waaruit volgt of een financiële onderneming voldoet aan de voorschriften dient immers als signaal voor DNB voor een eventuele actie in het kader van toezicht. Doordat Independent de wettelijk verplichte rapportage over het jaar 2020 niet tijdig aan DNB heeft verstrekt, is DNB belemmerd in haar toezichhoudende taak. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstig.

**Datum**  
3 mei 2021

**Kenmerk**  
[VERTROUWELIJK]

### **Conclusie**

11. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat het opleggen van een last onder dwangsom voor deze overtreding gerechtvaardigd en proportioneel is.

### **F. Inhoud last onder dwangsom**

#### **Last**

12. De last strekt ertoe dat Independent de jaarrapportage over het jaar 2020 alsnog aan DNB verstrekt.

#### **Begunstigingstermijn**

13. Gelet op artikel 5:32a, tweede lid, van de Awb dient DNB een termijn te stellen gedurende welke Independent de last kan uitvoeren zonder dat Independent een dwangsom verbeurt (de begunstigingstermijn). Deze termijn dient zo kort mogelijk te worden gesteld, maar wel lang genoeg te zijn om aan de last te kunnen voldoen. DNB beschouwt een begunstigingstermijn van **tien werkdagen**, waarbinnen volledig aan de last moet worden voldaan, redelijk. Deze termijn zal aanvangen na de dag van bekendmaking van het besluit.

#### **Hoogte dwangsom**

14. [VERTROUWELIJK]
15. DNB stelt de hoogte van de dwangsom vast op een bedrag van **EUR 1.000,-** voor iedere **week** dat niet volledig aan de last is voldaan, met een maximum van **EUR 10.000,-**. Naar het oordeel van DNB staat de hoogte van de dwangsom en het maximum van het te verbeuren bedrag in redelijke verhouding tot de zwaarte van het geschonden belang en de beoogde werking van de dwangsom genoemd in artikel 5:32b, derde lid, van de Awb.

### **G. Invordering**

16. DNB wijst Independent erop dat DNB Independent via een invorderingsbesluit nader zal informeren over eventueel verbeurde dwangsommen en de invordering daarvan. In dit invorderingsbesluit zal een betalingstermijn van zes weken zijn opgenomen. Indien Independent niet binnen deze termijn betaalt, zal DNB vanaf de eerste dag na het verstrijken van deze betalingstermijn over het openstaande bedrag wettelijke rente (momenteel 2%) in rekening brengen.

### **H. Openbaarmaking**

17. Ingevolge artikel 1:97, eerste lid, van de Wft dient DNB een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom in beginsel openbaar te maken,

zodra het besluit onherroepelijk is geworden. In afwijking hiervan maakt DNB op grond van artikel 1:97, vierde lid, van de Wft een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom zo spoedig mogelijk openbaar, indien een dwangsom wordt verbeurd. Als gevolg hiervan wordt een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom dat onherroepelijk is geworden in beginsel ook openbaar gemaakt als binnen de in het besluit genoemde begunstigingstermijn aan de last is voldaan. Over een eventuele openbaarmaking wordt Independent op een later moment afzonderlijk geïnformeerd.

**Datum**

3 mei 2021

**Kenmerk**

[VERTROUWELIJK]

**I. Bezwaar**

18. Tegen dit besluit kan door iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar worden gemaakt. Een bezwaarschrift kan worden ingediend via: [www.dnb.nl/bezwaarmaken](http://www.dnb.nl/bezwaarmaken). Een bezwaarschrift kan ook per post worden ingediend bij:

De Nederlandsche Bank N.V.  
Divisie Juridische Zaken, afdeling Toezicht & Wetgeving  
Postbus 98  
1000 AB Amsterdam

19. Het indienen van een bezwaarschrift heeft geen schorsende werking met betrekking tot de last onder dwangsom. Ook in geval een bezwaarschrift wordt ingediend dient derhalve aan de last onder dwangsom te worden voldaan binnen de in het besluit genoemde begunstigingstermijn.

Hoogachtend,

[VERTROUWELIJK]  
Afdelingshoofd

## **Bijlage 1 Wettelijk kader**

---

**Datum**

3 mei 2021

**Kenmerk**

[VERTROUWELIJK]

Artikel 3:74c van de Wft bepaalt:

Een Nederlandse beheerder van een beleggingsinstelling verstrekt aan de Nederlandsche Bank de bij of krachtens algemene maatregel van bestuur te bepalen gegevens met betrekking tot de wijze waarop de beheerder beleggingsinstellingen beheert, de beleggingsinstellingen die hij beheert, de beleggingen van de beleggingsinstellingen en de markten waarop de beleggingsinstellingen actief zijn.

Artikel 135a van de Bpr bepaalt:

1. De gegevens, bedoeld artikel 3:74c van de wet, omvatten de informatie, genoemd in artikel 24, eerste, tweede, vierde en zesde lid, van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen.
2. De Nederlandsche Bank kan in aanvulling op de gegevens, bedoeld in het eerste lid, al dan niet periodiek, andere gegevens van beheerders, bedoeld in artikel 3:74c, verlangen, indien dit nodig wordt geacht om de stabiliteit van het financiële stelsel te waarborgen.
3. De Nederlandsche Bank kan de in het tweede lid bedoelde gegevens alleen verlangen indien de Europese Autoriteit van effecten en markten hiervan in kennis is gesteld of de Europese Autoriteit van effecten en markten de Nederlandsche Bank hierom heeft verzocht.

Artikel 24 van de AIFM-richtlijn bepaalt:

1. Abi-beheerders brengen aan de bevoegde autoriteiten van hun lidstaat van herkomst regelmatig verslag uit over de voornaamste markten en financiële instrumenten waarin zij voor de door hen beheerde abi's handelen.

Zij verstrekken informatie over de voornaamste financiële instrumenten waarin ze handelen, de markten waarvan ze lid zijn of waarop ze actief handelen, en de voornaamste posities en belangrijkste concentraties van elke door hen beheerde abi.

2. De abi-beheerder verstrekt de bevoegde autoriteiten van zijn lidstaat van herkomst voor elke EU-abi die hij beheert en voor elke abi die hij in de Unie verhandelt, inlichtingen betreffende het volgende:
  - a) het percentage van de abi-activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;
  - b) eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit van de abi;
  - c) het huidige risicoprofiel van de abi en de risicobeheersystemen waarmee de abi-beheerder het marktrisico, het liquiditeitsrisico, het tegenpartijrisico en andere risico's, waaronder operationele risico's, beheert;
  - d) informatie over de voornaamste categorieën activa waarin de abi heeft belegd; en
  - e) de resultaten van de overeenkomstig artikel 5, lid 3, onder b), en artikel 16, lid 1, tweede alinea, uitgevoerde stresstests.

3. (...)

4. Abi-beheerders die abi's beheren welke in aanzienlijke mate met hefboomfinanciering werken, stellen de bevoegde autoriteiten van hun lidstaat van herkomst informatie ter beschikking over de totale hefboomfinanciering waarmee elke door hen beheerde abi werkt, over de onderverdeling in hefboomfinanciering uit geleend geld of geleende effecten en hefboomfinanciering in de vorm van financiële derivaten, en over de mate waarin de activa van de abi in het kader van

de hefboomfinancieringsregeling bij de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst zijn hergebruikt.

Daarbij wordt voor elke door de abi-beheerder beheerde abi de identiteit vermeld van de vijf grootste bronnen van geleend geld of geleende effecten en de hefboomfinancieringsbedragen die van elke bron zijn ontvangen.

Voor niet-EU abi-beheerders zijn de in dit lid vastgelegde rapportageverplichtingen beperkt tot de abi's uit de EU die zij beheren en de niet-EU-abi's die zij in de Unie verhandelen.

5. (...)

6. De Commissie stelt middels gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 56 en onder de voorwaarden van de artikelen 57 en 58 maatregelen vast tot precisering van:

a) de vraag wanneer hefboomfinanciering geacht wordt in aanzienlijke mate te worden gebruikt voor de toepassing van lid 4; en

b) de in dit artikel bedoelde verplichtingen inzake rapportage en informatieverstrekking.

Bij die maatregelen wordt rekening gehouden met de noodzaak buitensporige administratieve lasten voor de bevoegde autoriteiten te vermijden.

Artikel 5, derde lid, van de Gedelegeerde verordening bepaalt dat:

De uit hoofde van artikel 3, lid 3, onder d), van Richtlijn 2011/61/EU door de abi-beheerder te verstrekken informatie is vermeld in artikel 110, lid 1, van deze verordening. Deze informatie wordt verstrekt in overeenstemming met het proformarapportagetemplate van bijlage IV.

Artikel 110 van de Gedelegeerde verordening bepaalt dat:

1. Om aan de vereisten van artikel 24, lid 1, tweede alinea, en van artikel 3, lid 3, onder d), van Richtlijn 2011/61/EU te voldoen, verstrekt een abi-beheerder de volgende informatie wanneer hij aan de bevoegde autoriteiten verslag uitbrengt:

a) de voornaamste instrumenten waarin hij handelt, met inbegrip van een uitsplitsing naar financiële instrumenten en andere activa, onder vermelding van de beleggingsstrategieën van de abi en de geografische gebieden en sectoren die daarin centraal staan;

b) de markten waarvan hij lid is of waarop hij actief handelt;

c) de diversificatie van de abi-portefeuille, onder vermelding van onder meer, maar niet uitsluitend, de voornaamste posities en belangrijkste concentraties van de abi.

De informatie wordt zo spoedig mogelijk maar uiterlijk een maand na het verstrijken van de in lid 3 bedoelde periode verstrekt. Ingeval de abi een dakfonds is, mag de abi-beheerder deze termijn met 15 dagen verlengen. NL L 83/62 Publicatieblad van de Europese Unie 22.3.2013

2. Voor elke EU-abi die hij beheert en voor elke abi die hij in de Unie verhandelt, verstrekt de abi-beheerder overeenkomstig artikel 24, lid 2, van Richtlijn 2011/61/EU de volgende informatie aan de bevoegde autoriteiten van zijn lidstaat van herkomst:

a) het in artikel 23, lid 4, onder a), van Richtlijn 2011/61/EU bedoelde percentage van de abi-activa waarvoor in artikel 1, punt 5, van deze verordening omschreven bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;

b) eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit van de abi;

c) de risicobeheersystemen waarmee de abi-beheerder het marktrisico, het liquiditeitsrisico, het tegenpartijrisico en andere risico's, waaronder operationele risico's, beheert;

d) het huidige risicoprofiel van de abi, met inbegrip van:

**Datum**

3 mei 2021

**Kenmerk**

[VERTROUWELIJK]

- i) het marktrisicoprofiel van de beleggingen van de abi, met inbegrip van het verwachte rendement en de verwachte volatiliteit van de abi onder normale marktomstandigheden;
  - ii) het liquiditeitsprofiel van de beleggingen van de abi, met inbegrip van het liquiditeitsprofiel van de abi-activa, het profiel van de terugbetalingsvoorwaarden en de voorwaarden die aan de door tegenpartijen aan de abi verstrekte financiering verbonden zijn;
  - e) informatie over de voornaamste categorieën activa waarin de abi heeft belegd, met inbegrip van de overeenkomstige shortmarktwaarde en longmarktwaarde, alsook de omzet en het rendement tijdens de rapportageperiode; en
  - f) de resultaten van periodieke stresstests die overeenkomstig artikel 15, lid 3, onder b), en artikel 16, lid 1, tweede alinea, van Richtlijn 2011/61/EU onder normale en uitzonderlijke omstandigheden zijn uitgevoerd.
3. De in de leden 1 en 2 bedoelde informatie wordt als volgt gerapporteerd:
- a) (...)
  - b) driemaandelijks door abi-beheerders die portefeuilles beheren van abi's waarvan het overeenkomstig artikel 2 berekende totaal aan beheerde activa boven 1 miljard EUR uitkomt, voor elke EU-abi die zij beheren en voor elke abi die zij in de Unie verhandelen;
  - c) (...)
  - d) jaarlijks door abi-beheerders, voor elke door hen beheerde abi zonder hefboomfinanciering die overeenkomstig haar kernbeleggingsbeleid in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen belegt om zeggenschap te verwerven.
4. (...)
5. (...)
6. Abi-beheerders verstrekken de in de leden 1, 2 en 5 beschreven informatie overeenkomstig het proformarapportagetemplate van bijlage IV.
7. (...)

**Datum**

3 mei 2021

**Kenmerk**

[VERTROUWELIJK]