

**Beschikking tot het opleggen van een bestuurlijke boete aan Van Boom & Slettenhaar B.V. als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht**

Gelet op de artikelen 1:80, 1:81 en 3:72, eerste en vijfde lid, van de wet op het financieel toezicht (hierna: **Wft**) en de artikelen 3:2, 3:4, tweede lid, 3:46, 4:8, 4:87 en titel 5.4 van de Algemene wet bestuursrecht (hierna: **Awb**);

Mede gelet op de artikelen 130 en 131 van het Besluit prudentiële regels Wft (hierna: **Bpr**) en artikel 2:1 en 2:2, eerste lid en bijlage 6.5 van de Regeling staten financiële ondernemingen (hierna: **Rsfo**);

BESLUIT de Nederlandsche Bank het volgende:

De Nederlandsche Bank N.V. (hierna: **DNB**) legt een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:80 en 1:81 Wft op aan:

Naam : Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V.  
Adres KvK : Emmastraat 53  
Postcode : 1213 AK  
Plaats : Hilversum

in verband met het nalaten van het verstrekken van de beheerdersrapportage met het rapportageprofiel "AIFM Beheerder / Fund Manager (H)" over het eerste halfjaar van 2017 binnen de termijn zoals genoemd in bijlage 6.5 bij artikel 2.2, eerste lid, van de Rsfo. Als gevolg van dit nalaten heeft Van Boom & Slettenhaar Fondsmanagement B.V. (hierna te noemen: **VB&S**) artikel 3:72, eerste juncto vijfde lid, van de Wft overtreden.

De bestuurlijke boete bedraagt **EUR 9.500,-**.

Betaling van de bestuurlijke boete dient te geschieden binnen de in artikel 4:87, van de Awb gestelde termijn van zes weken na de inwerkingtreding van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op [REDACTED] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., Westeinde 1 te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer: [REDACTED].

Aan dit besluit liggen de volgende overwegingen ten grondslag.

*Wettelijk kader*

1. Artikel 3:72, eerste lid, van de Wft bepaalt dat een Nederlandse beheerder van een beleggingsinstelling periodiek staten (rapportages) verstrekt aan DNB. Ingevolge artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft worden bij of krachtens algemene maatregel van bestuur regels gesteld met betrekking tot de inhoud en de modellen van de staten en de wijze, de periodiciteit en de termijnen van de verstrekking en wordt bepaald welke staten worden verstrekt.

In artikel 130 van het Bpr is bepaald welke gegevens de door een beheerder te verstrekken staten uitsluitend bevatten. In artikel 131 van het Bpr is bepaald dat DNB nadere regels stelt met betrekking tot de op grond van artikel 130 van het Bpr te verstrekken gegevens, welke nadere regels zijn opgenomen in de Rsfo. In de bijlage bij artikel 2:1 van de Rsfo zijn de modellen van de staten vastgelegd voor beleggingsondernemingen. Een beheerder verstrekt de staten

met de frequentie en binnen de termijnen zoals genoemd in bijlage 6.5 bij artikel 2:2, eerste lid van de Rsfo.

#### *Feiten en constatering van de overtreding*

2. VB&S is in het bezit van een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wft, als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen. VB&S diende de halfjaarlijkse rapportage met het rapportageprofiel "AIFM Beheerder / Fund Manager (H)" over het eerste half jaar van 2017 uiterlijk op 31 juli 2017 te verstrekken.
3. VB&S heeft de bedoelde rapportage echter niet uiterlijk op 31 juli 2017 bij DNB ingediend. Hiervoor heeft DNB een rappelbrief verzonden op 2 augustus 2017 (kenmerk ██████████), waarna VB&S de rapportage op 4 september 2017 heeft ingediend. De rapportage is derhalve niet binnen de termijn zoals genoemd in bijlage 6.5 bij artikel 2.2, eerste lid, van de Rsfo aan DNB verstrekt. Volledigheidshalve merkt DNB op dat aan VB&S geen ontheffing is verleend zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.
4. Op grond van voornoemde feiten constateert DNB dat VB&S artikel 3:72, eerste lid, van de Wft in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften heeft overtreden doordat de rapportage over het eerste half jaar van 2017 niet binnen de voorgeschreven termijn bij DNB is ingediend.
5. Daarnaast merkt DNB op dat VB&S eerder de wettelijk vereiste rapportage niet binnen de voorgeschreven termijn heeft verstrekt. Dit betrof de rapportage over het tweede half jaar van 2016 die niet uiterlijk op 31 januari 2017 is verstrekt. Daarvoor heeft DNB een rappelbrief verzonden op 3 februari 2017 (kenmerk ██████████), waarna de rapportage op 21 februari 2017 is ingediend.

#### *Bevoegdheid tot handhavend optreden*

6. DNB heeft op grond van artikel 1:80 van de Wft in samenhang met artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (hierna te noemen: **Bbbfs**) de bevoegdheid om bij overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft de overtreder - in casu VB&S - een bestuurlijke boete op te leggen.
7. DNB voert een vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen (zie [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl) voor de Beleidsregel Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank van 10 juli 2008). Dit beleid heeft onder andere als uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend dient te worden opgetreden zodra DNB een overtreding heeft geconstateerd.
8. Daar komt bij dat DNB het van groot belang acht dat zij tijdig beschikt over de met de rapportage aan te leveren gegevens. Deze gegevens zijn noodzakelijk voor DNB om haar toezichtstaak op grond van de Wft te kunnen uitvoeren. Een beheerder die in het bezit is van een vergunning dient bekend te zijn met de verplichting om (tijdig) rapportages in te dienen. Dit geldt temeer nu DNB (extra) bekendheid heeft gegeven aan deze verplichting door middel van de informatiememo van 9 mei 2016 waarin wordt gewezen op de periodiciteit en

inzendtermijnen van de e-Line rapportages<sup>1</sup>, de nieuwsbrief van 31 oktober 2016<sup>2</sup> en de rappelbrieven van 2 augustus 2017 en 3 februari 2017. In al deze stukken heeft DNB opgemerkt dat DNB gebruik maakt van haar bevoegdheid om een bestuurlijke boete op te leggen als bedoeld in artikel 1:80 Wft indien een onderneming *herhaaldelijk nalaat* om de wettelijk verplichte rapportages tijdig bij DNB in te dienen.

#### *Belangenafweging*

9. De wettelijke bevoegdheid van DNB om bij overtredingen van artikel 3:72 Wft een bestuurlijke boete op te leggen en het door DNB geformuleerde beleid daaromtrent laten onverlet dat DNB een belangenafweging uitvoert ten aanzien van de vraag of vanwege de geconstateerde overtreding een bestuurlijke boete aan VB&S moet worden opgelegd. In de belangenafweging betreft DNB de ernst en de verwijtbaarheid van de overtreding alsmede de zienswijze van VB&S.

#### *Ernst van de overtreding*

10. Met betrekking tot de ernst van de overtreding overweegt DNB als volgt. Het doel van de Wft is onder andere het bevorderen van een adequate werking en stabiliteit van de financiële sector, het waarborgen van de soliditeit van financiële ondernemingen en de bescherming van belangen van crediteuren. Teneinde haar toezichthoudende taak adequaat te kunnen uitoefenen, is het van belang dat rapportages tijdig worden ingediend. DNB kan dan beoordelen of beheerders voldoen aan de prudentiële voorschriften. Tijdigheid is hierbij één van de noodzakelijke elementen. De rapportage waaruit blijkt of een beheerder (al dan niet) voldoet aan de prudentiële eisen van de Wft dient immers als signaal voor DNB voor een eventuele actie in het kader van het toezicht. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als een ernstige overtreding.

#### *Verwijtbaarheid van de overtreding*

11. Met betrekking tot de verwijtbaarheid van de overtreding overweegt DNB dat een beheerder van een beleggingsinstelling die in het bezit is van een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wft, met de wettelijke rapportageverplichting bekend dient te zijn. Bovendien is door DNB, zoals hiervoor reeds opgemerkt, (extra) bekendheid gegeven aan de verplichting tot het tijdig indienen van rapportages door middel van de informatiememo van 9 mei 2016, de nieuwsbrief van 31 oktober 2016 en de rappelbrieven aan VB&S van 2 augustus 2017 en 3 februari 2017. DNB is derhalve van mening dat deze overtreding VB&S te verwijten is.

#### *Zienswijze*

12. Bij brief van 29 september 2017 (kenmerk XXXXXXXXXX) heeft DNB VB&S in kennis gesteld van het voornemen om vanwege de geconstateerde overtreding over te gaan tot het opleggen van een bestuurlijke boete. VB&S is in de gelegenheid gesteld tot het naar keuze mondeling of schriftelijk geven van een zienswijze naar aanleiding van dit voornemen. VB&S heeft op 20 oktober 2017 een schriftelijke zienswijze gegeven.
13. VB&S geeft allereerst aan dat zij een zeer kleine fondsmanager is en ruim twintig jaar aanbieder van vastgoedbeleggingen is. VB&S geeft daarbij te

<sup>1</sup> Het memo is te raadplegen via de website van DNB, [https://www.dnb.nl/binaries/Informatiememo\\_inzake\\_handhaving\\_van\\_de\\_rapportageplicht\\_en\\_het\\_voldoen\\_aan\\_de\\_kapitaaleisen\\_\(09-05-2016\)\\_tcm46-334323.pdf?2017082311](https://www.dnb.nl/binaries/Informatiememo_inzake_handhaving_van_de_rapportageplicht_en_het_voldoen_aan_de_kapitaaleisen_(09-05-2016)_tcm46-334323.pdf?2017082311).

<sup>2</sup> Zie <https://www.dnb.nl/statistiek/eline-dnb/aifmd/nieuwsarchief/dnb347671.jsp>

kennen dat zij beleggers de mogelijkheid biedt om deel te nemen in twee vastgoed CV's, te weten een bedrijfsverzamelgebouw in Amsterdam en een supermarkt in Geldermalsen.

14. Voorts geeft VB&S aan dat zij, met oog op haar beperkte omvang, een compacte organisatie is en daardoor afhankelijk is van wijzigingen in de processen en personen. In dat verband voert VB&S aan dat er in de eerste helft van het jaar 2017 een personele wisseling is geweest met betrekking tot de rapportage-verantwoordelijke en dat er als gevolg hiervan vertraagd is gerapporteerd.
15. VB&S geeft tevens aan dat zij, mede omwille van het waarborgen van de kwaliteit en accuratesse van haar organisatie, een samenwerking is aangegaan met een externe bewaarder. DNB begrijpt dit zo, dat VB&S een samenwerking is aangegaan met een derde partij waaraan VB&S het opstellen en indienen van de rapportages heeft uitbesteed.
16. Ten slotte benadrukt VB&S dat het tijdig voldoen aan de wettelijke rapportageverplichtingen een zeer hoge prioriteit heeft, en verzoekt zij DNB derhalve om van het opleggen van een boete af te zien.
17. DNB merkt hierover het volgende op. DNB stelt allereerst vast dat VB&S de overtreding niet betwist. Onder overweging 10 is reeds het belang van een tijdige inzending van de rapportages aan DNB overwogen. Het niet binnen de wettelijke inzendtermijn indienen van de rapportage is een ernstige overtreding die VB&S te verwijten valt (zie overweging 11.) Dat VB&S een compacte organisatie is en wijzigingen in de processen en personen haar bedrijfsvoering gedurende het eerste half jaar van 2017 met betrekking tot het indienen van de rapportage hebben beïnvloed, doet daaraan niet af. Deze omstandigheid komt naar het oordeel van DNB voor rekening en risico van VB&S en neemt niet weg dat VB&S diende te voldoen aan haar wettelijke verplichting om de rapportage tijdig in te dienen.
18. Dat VB&S inmiddels passende maatregelen – te weten de uitbesteding van het opstellen en indienen van rapportages aan een derde partij – heeft getroffen om de kwaliteit en accuratesse van haar organisatie te waarborgen, wordt door DNB als positief beschouwd, maar doet aan het voorgaande niet af. Hetzelfde geldt voor de door VB&S naar voren gebrachte stelling dat zij het voldoen aan de wettelijke rapportageverplichtingen een zeer hoge prioriteit toekent.
19. Daar komt in dit geval bij dat de rapportage over het tweede half jaar van 2016 ook niet tijdig is ingediend. DNB heeft hiervoor op 3 februari 2017 een rappelbrief verzonden, die aan VB&S is gericht. De rapportage is vervolgens op 21 februari 2017 door VB&S ingediend. VB&S had op grond van deze ervaring en de rappelbrief van 3 februari 2017 kunnen en moeten begrijpen dat VB&S een halfjaarlijkse rapportage moet indienen (en zij dus niet onder het AIFM light regime valt), en dat deze ook tijdig moet worden ingediend. In de bijlage bij de rappelbrief heeft DNB er bovendien expliciet op gewezen dat indien een onderneming herhaaldelijk nalaat om de wettelijk verplichte rapportage tijdig bij DNB indient, DNB gebruik maakt van haar bevoegdheid om een bestuurlijke boete op te leggen.
20. De zienswijze van VB&S brengt DNB dan ook niet tot een ander oordeel over de ernst en verwijtbaarheid van de overtreding. DNB blijft van oordeel dat de

overtreding terecht is vastgesteld en dat zij in alle redelijkheid gebruik kan maken van haar bevoegdheid om een bestuurlijke boete op te leggen wegens de overtreding door VB&S van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften.

#### *Hoogte bestuurlijke boete*

21. Bij vaststelling van de bestuurlijke boete neemt DNB artikel 1:81 van de Wft, het Bbbfs en artikel 5:46 van de Awb in aanmerking.

De overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft is beboetbaar met een boete uit categorie 2. Voor deze categorie geldt een basisbedrag van EUR 500.000,- met een maximumbedrag van EUR 1.000.000,- en een minimumbedrag van EUR 0,-.

Een bestuurlijke boete wordt in beginsel vastgesteld op het basisbedrag. In zijn algemeenheid moet worden aangenomen dat het door de wetgever voor boetecategorie 2 vastgestelde basisbedrag van EUR 500.000,- evenredig is aan de ernst en duur van de overtreding en de mate van verwijtbaarheid van de overtreder. Het basisbedrag kan evenwel met maximaal 50% worden verlaagd of verhoogd indien de ernst of duur van de overtreding, mede gelet op de omstandigheden genoemd in artikel 1b, eerste lid, aanhef en onder a tot en met d, van het Bbbfs, dat rechtvaardigen. Voorts kan het basisbedrag met maximaal 50% worden verlaagd of verhoogd indien de mate van verwijtbaarheid van de overtreder, mede gelet op de omstandigheden genoemd in artikel 1b, eerste lid, aanhef en onder e en f, van het Bbbfs, dat rechtvaardigen. De op grond hiervan vast te stellen bestuurlijke boete wordt op grond van artikel 3 van het Bbbfs verdubbeld indien tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder voor eenzelfde overtreding (recidive). De bestuurlijke boete kan voorts met maximaal 100% worden verlaagd in verband met de draagkracht van de overtreder en, voor zover van toepassing, gelet op de omstandigheden genoemd in artikel 1b, eerste lid, aanhef en onder g en h, van het Bbbfs.

Zoals reeds onder overweging 10 is overwogen, acht DNB de onderhavige overtreding ernstig. DNB ziet geen aanleiding om het basisbedrag op grond van de ernst bij te stellen. Onder verwijzing naar de redenen opgenomen onder overweging 11, acht DNB de overtreding verwijtbaar. DNB ziet eveneens geen aanleiding om het basisbedrag op grond van de verwijtbaarheid bij te stellen. Vervolgens is DNB van oordeel dat een bestuurlijke boete met een basisbedrag van EUR 500.000,- in casu niet evenredig is. DNB matigt daarom de boete conform het *'handhavingsbeleid bij niet-tijdige verstrekking financiële rapportages'* en houdt daarbij rekening met de omvang van de onderneming alsmede het feit dat VB&S concrete maatregelen heeft getroffen om herhaling van de overtreding in de toekomst te voorkomen. Derhalve matigt DNB de boetehoogte tot een bedrag van EUR 9.500,-. De overige genoemde omstandigheden in artikel 1b Bbbfs geven DNB geen aanleiding om het boetebedrag verdergaand te matigen. De door VB&S overgelegde draagkrachtgegevens tonen naar het oordeel van DNB aan dat zij een boete van EUR 9.500,- kan dragen.

#### **Eindoordeel**

Gelet op het voorgaande, legt DNB een bestuurlijke boete op met een bedrag van **EUR 9.500,-**.

Betaling van de bestuurlijke boete dient te geschieden binnen de in artikel 4:87, eerste lid, van de Awb voorgeschreven termijn van zes weken na de inwerkingtreding van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [REDACTED] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., Westeinde 1 te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer: [REDACTED]. Hierbij wordt opgemerkt dat de bestuurlijke boete wordt vermeerderd met de wettelijke rente (momenteel 2%), welke wordt gerekend vanaf de dag waarop sedert de bekendmaking van het boetebesluit zes weken zijn verstreken.

*Openbaarmaking bestuurlijke boete*

22. Volledigheidshalve wordt hier opgemerkt dat in artikel 1:97, eerste lid van de Wft is bepaald dat DNB tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de Wft openbaar maakt, nadat het onherroepelijk is geworden, alsmede voor zover van toepassing, de uitkomst van een bezwaar of beroep dat daaraan vooraf is gegaan. Te zijner tijd zal DNB hierover nog een afzonderlijk besluit nemen waarover u zult worden geïnformeerd. Tegen een voornemen tot openbaarmaking kunt u een zienswijze indienen en tegen een besluit tot openbaarmaking kunnen rechtsmiddelen worden aangewend.

*Rechtsmiddelen besluit tot opleggen bestuurlijke boete*

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

De Nederlandse Bank N.V.  
T.a.v. de Divisie Juridische Zaken, Afdeling Toezicht en Wetgeving  
Postbus 98  
1000 AB Amsterdam

24. Ingevolge artikel 1:85 van de Wft wordt met het instellen van bezwaar en beroep de verplichting tot betaling opgeschort totdat de beroepstermijn is verstreken of, indien beroep is ingesteld, op dat beroep is beslist. De schorsing van de verplichting tot betaling schorst niet de berekening van de wettelijke rente.

Amsterdam, 15 februari 2018  
De Nederlandsche Bank N.V.

[REDACTED]  
Directeur