

Besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht aan Titanium Vermogensbeheer B.V.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

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

DNB legt aan Titanium Vermogensbeheer B.V. (Titanium), gevestigd op het adres Bernsteinstraat 49, 2901 JH te CAPELLE a/d IJSSEL een bestuurlijke boete op als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Deze bestuurlijke boete wordt aan Titanium opgelegd voor overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften, door de rapportage over het eerste kwartaal van 2023 niet tijdig aan DNB te verstrekken.

De bestuurlijke boete bedraagt **€ 15.750**.

De bestuurlijke boete dient betaald te worden binnen de in artikel 4:87, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht (Awb) voorgeschreven termijn van zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., onder vermelding van factuurnummer [VERTROUWELIJK].

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. Titanium beschikt over een door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op grond van artikel 2:96 van de Wft verleende vergunning voor het verlenen van beleggingsdiensten zoals genoemd in artikel 1:1 van de Wft, in de definitie "verlenen van een beleggingsdienst", onderdeel c (het beheren van een individueel vermogen). Titanium is daarmee een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft. Daarnaast is Titanium een beleggingsonderneming in de zin van de Richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen (EU) 2019/2034 (Richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen), in combinatie met artikel 4, eerste lid, onderdeel 1, van de Richtlijn (EU) 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten.¹ Het voorgaande leidt er tevens toe dat Titanium een 'beleggingsonderneming in de zin van de Richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen' is zoals gedefinieerd in artikel 1:1 van de Wft.
3. Titanium dient als beleggingsonderneming op grond van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft aan DNB te rapporteren.

¹ Niet zijnde een beleggingsonderneming onder de Verordening kapitaalvereisten (EU) nr. 575/2013.

4. Titanium dient op grond van artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft in combinatie met artikel 130, tweede lid, en 131, eerste en tweede lid, onder b, van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr), gelezen in samenhang met artikel 2:1, eerste lid, onder d, artikel 2:2, eerste en vierde lid, en Bijlage 6.3² van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft 2011 (Rsfo) op kwartaalbasis de navolgende rapportage aan DNB te verstrekken.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Rapportage
Formulierenset in Digitaal Loket Rapportages (DLR): Beleggingsonderneming klasse 3 – FINREP FBO - GAAP Individual

5. DNB merkt op dat aan Titanium geen ontheffing is verleend, zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.
6. Ingevolge artikel 2:2, eerste en vierde lid, en bijlage 6.3³ van de Rsfo diende de rapportage over het eerste kwartaal van 2023 uiterlijk op 12 mei 2023 in het bezit van DNB te zijn. Deze rapportage, met de status "geaccepteerd", is echter door DNB pas op 15 mei 2023 ontvangen.
7. Titanium heeft derhalve de gevraagde rapportage over het eerste kwartaal van 2023 niet binnen voormelde inzendtermijn ingediend en de rapportage daarmee niet tijdig aan DNB verstrekt.
8. Titanium heeft eerder de wettelijk vereiste rapportage niet binnen de voorgeschreven termijn bij DNB ingediend. Dit betrof de rapportage over het eerste kwartaal van 2022 die niet uiterlijk 12 mei 2022 aan DNB is verstrekt. Daarvoor heeft DNB een rappelbrief verzonden op 17 mei 2022.⁴ Daarbij heeft DNB onder meer aangegeven dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als een instelling herhaaldelijk nalaat om de wettelijk verplichte financiële staten tijdig bij DNB in te dienen. Uiteindelijk is deze rapportage op 18 mei 2022 door DNB ontvangen.
9. Naar aanleiding hiervan heeft DNB op 2 oktober 2023 een boeterapport opgesteld.

C. Geconstateerde overtreding

10. Gelet op bovengenoemde feiten en bevindingen en het wettelijk kader, constateert DNB dat Titanium artikel 3:72, eerste lid, van de Wft heeft overtreden, gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften. Titanium heeft immers de rapportage over het eerste kwartaal van 2023 niet uiterlijk op 12 mei 2023 aan DNB verstrekt, maar eerst op 15 mei 2023.

² Onderdeel "Een beleggingsonderneming in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen die voldoet aan de voorwaarden van artikel 12, eerste lid, van de IFR om als kleine en niet-verweven beleggingsonderneming aangemerkt te worden."

³ Onderdeel "Een beleggingsonderneming in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen die voldoet aan de voorwaarden van artikel 12, eerste lid, van de IFR om als kleine en niet-verweven beleggingsonderneming aangemerkt te worden."

⁴ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

11. Daarnaast is sprake van het herhaaldelijk – dat wil zeggen binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden – te laat rapporteren. Titanium heeft de rapportage over het eerste kwartaal van 2022 immers ook niet tijdig aan DNB verstrekt. Deze rapportage diende uiterlijk op 12 mei 2022 in het bezit van DNB te zijn, maar Titanium heeft deze rapportage pas op 18 mei 2022 bij DNB ingediend.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

D. Handhavingsbevoegdheid van DNB

12. Ingevolge artikel 1:80 van de Wft is DNB bevoegd een bestuurlijke boete op te leggen ter zake van overtreding van de voorschriften gesteld bij of krachtens artikel 3:72, eerste en vijfde lid, van de Wft.
13. DNB voert vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen.⁵ Op grond van dit beleid hanteert DNB het uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden tegen geconstateerde overtredingen. Bovendien is het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages'⁶ van toepassing (handhavingsbeleid toezichtrapportages). Daaruit volgt dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als Titanium binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden voor de tweede maal niet tijdig een toezichtrapportage heeft ingediend. Zoals hierna bij de belangenafweging (paragraaf E) wordt toegelicht, zal DNB zich in alle gevallen rekenschap geven van het evenredigheidsbeginsel.

E. Belangenafweging

14. Hieronder overweegt DNB of het opleggen van een bestuurlijke boete vanwege de geconstateerde overtreding passend en geboden is. DNB zal daarbij aldus toetsen of de bestuurlijke boete voor Titanium, gezien de gegeven omstandigheden, niet onredelijk bezwarend is. In dit kader zal DNB een belangenafweging maken, en beoordeelt DNB alle relevante omstandigheden van het geval, waaronder de ernst van de overtreding en de mate waarin deze aan de overtreder kan worden verweten. Voorts wordt de door Titanium naar voren gebrachte zienswijze in aanmerking genomen.

Ernst van de overtreding

15. Met betrekking tot de ernst van de overtreding overweegt DNB als volgt. 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 dat kader adequaat te kunnen uitoefenen en om te kunnen beoordelen of wordt voldaan aan de prudentiële voorschriften gesteld bij of krachtens 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 informatie waaruit volgt of een financiële onderneming voldoet aan de

⁵ Zie www.dnb.nl voor het 'Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank' gepubliceerd op 2 november 2020 (*Stcrt.* 2020, 56540).

⁶ Zie www.dnb.nl voor het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages' gepubliceerd op 3 mei 2022 (*Stcrt.* 2022, 11493).

prudentiële voorschriften dient immers als signaal voor DNB voor een eventuele actie in het kader van toezicht. Doordat Titanium de wettelijk verplichte rapportage over het eerste kwartaal van 2023 niet tijdig aan DNB heeft verstrekt, is DNB belemmerd in haar toezichthoudende taak. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstig.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Mate van verwijtbaarheid

16. Met betrekking tot de mate waarin de overtreding Titanium kan worden verweten, overweegt DNB dat een beleggingsonderneming, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft, met deze wettelijke rapportageverplichting bekend dient te zijn. Bovendien is door DNB (extra) bekendheid gegeven aan de verplichting tot het (tijdig) indienen van de rapportages door middel van – onder meer – de nieuwsbrieven⁷ en via het Open Boek Toezicht en het DLR op de website van DNB. Daarnaast heeft DNB Titanium – bij eerdergenoemde rappelbrief van 17 mei 2022 die DNB naar aanleiding van de niet tijdige indiening van de rapportage over het eerste kwartaal van 2022 aan Titanium gezonden heeft – reeds nadrukkelijk gewezen op het belang van het volledig en tijdig indienen van haar rapportages. Desondanks heeft Titanium opnieuw een rapportage (te weten, de rapportage over het eerste kwartaal van 2023) niet binnen de voorgeschreven termijn aan DNB verstrekt. DNB is dan ook van oordeel dat de overtreding Titanium volledig te verwijten is.

Zienswijze

17. Bij brief van 3 oktober 2023 heeft DNB Titanium in kennis gesteld van het voornemen tot het opleggen van een bestuurlijke boete voor overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft. Titanium is in de gelegenheid gesteld naar aanleiding hiervan mondeling dan wel schriftelijk binnen tien werkdagen na dagtekening van voornoemde brief een zienswijze naar voren te brengen. Op 6 oktober 2023 is namens Titanium telefonisch verzocht om uitstel voor het kenbaar maken van haar zienswijze. Bij e-mail van 10 oktober 2023 heeft DNB Titanium geïnformeerd dat zij op donderdag 26 oktober 2023 ten kantore van DNB haar mondelinge zienswijze kenbaar kon maken. Titanium heeft van deze mogelijkheid gebruik gemaakt.

Zienswijze Titanium

18. De vertegenwoordigers van Titanium hebben allereerst de overtreding erkend. Vervolgens hebben zij uitgelegd dat de overtreding heeft kunnen ontstaan door onvoorziene privéomstandigheden bij één van de twee bestuurders van Titanium, die binnen Titanium de verantwoordelijk droeg voor het opstellen en tijdig indienen van de FINREP-rapportage bij DNB. Prioriteit is uitgegaan naar die onvoorziene privéomstandigheden en niet naar het tijdig indienen van de FINREP-rapportage bij DNB. De vertegenwoordigers van Titanium hebben vervolgens aangegeven dat zij, ter voorkoming van herhaling van eenzelfde overtreding, nu beiden de datums waarop wettelijk verplichte rapportages bij DNB moeten worden ingediend in hun beide agenda's hebben staan en wel op datums ruim voor het verstrijken van uiterste indieningsdatum.

⁷ Zie <https://www.dnb.nl/login/dienst-rapportages/toezichtrapportages/beleggingsondernemingen-en-fondsbeheerders/mededelingen-en-berichten/nieuwsoverzicht/2018-05-01-indieningstermijn-rapportage-van-staten-door-beleggingsondernemingen-en-fondsbeheerders/>.

Tot slot hebben zij gewezen op de positieve resultaten en het track-record van Titanium over de afgelopen jaren en het streven naar expansie in de markt van vermogensbeheerders. Een boete van toezichthouder DNB is daar niet behulpzaam bij. Namens Titanium is daarom gevraagd om in dit geval van boeteoplegging af te zien.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

19. DNB stelt vast dat de vertegenwoordigers van Titanium de overtreding niet betwisten en DNB waardeert het dat de vertegenwoordigers van Titanium hebben uitgelegd hoe de overtreding heeft kunnen ontstaan. Tegelijkertijd is zij van mening dat de privéomstandigheden bij één van de twee bestuurders van Titanium niet van dien aard zijn dat zij Titanium disculperen voor het bij herhaling niet tijdig indienen van de wettelijk verplichte toezichtrapportage. De gevolgen daarvan dienen naar het oordeel van DNB dan ook voor rekening en risico van Titanium te komen.
20. DNB waardeert het evenzeer dat Titanium maatregelen heeft genomen ter voorkoming van herhaling van eenzelfde overtreding. Zij zijn echter niet van dien aard dat DNB daar aanleiding in ziet om van boeteoplegging af te zien of tot matiging van het boetebedrag over te gaan. Dat laatste geldt ook voor de vermeende positieve resultaten en het track-record van Titanium, alsmede het streven naar expansie in de markt van vermogensbeheerders. Die factoren laten onverlet dat Titanium aan wet- en regelgeving moet voldoen. Titanium heeft bij herhaling nagelaten haar wettelijk verplichte toezichtrapportage tijdig bij DNB in te dienen. DNB acht dat, onder verwijzing naar randnummers 15 en 16, ernstig en verwijtbaar.

Conclusie

21. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat de overtreding correct is vastgesteld en dat het opleggen van een bestuurlijke boete wegens deze overtreding passend en geboden is. DNB acht geen feiten of omstandigheden aanwezig die aanleiding geven om van boeteoplegging af te zien dan wel om tot matiging van de boete over te gaan.

F. Hoogte bestuurlijke boete

22. Bij het bepalen van de hoogte van de bestuurlijke boete neemt DNB artikel 1:81 van de Wft, het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (Bbbfs), de artikelen 3:4 en 5:46 van de Awb en het handhavingsbeleid toezichtrapportages in acht.
23. De overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft is ingevolge artikel 1:81 van de Wft en artikel 10, eerste lid, van het Bbbfs beboetbaar met een boete uit categorie 2. Voor boetecategorie 2 geldt een basisbedrag van € 500.000,- met een maximumbedrag van € 1.000.000,- en een minimumbedrag van € 0,-.
24. DNB stelt de hoogte van de bestuurlijke boete vast aan de hand van het stappenplan als bedoeld in artikel 8 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages (het stappenplan). Het basisbedrag van € 500.000,-

vormt op basis van stap 1 van het stappenplan het uitgangspunt bij het vaststellen van het boetebedrag.

Datum
9 november 2023

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

25. In het basisbedrag liggen reeds een gemiddelde ernst en duur van de overtreding (stap 2) en een gemiddelde mate van verwijtbaarheid van Titanium (stap 3) besloten. Aangezien Titanium de FINFREP-rapportage over het eerste kwartaal van 2023 op 15 mei 2023 heeft ingediend en daarmee de indieningstermijn met drie werkdagen heeft overschreden, verhoogt DNB op basis van stap 2 van het stappenplan het basisbedrag met 5 %. DNB ziet geen aanleiding om het basisbedrag op basis van stap 2 (ernst en/of duur) dan wel stap 3 (mate van verwijtbaarheid) van het stappenplan verder te verlagen of verhogen.
26. Een verhoging van het boetebedrag op grond van stap 4 (recidive) van het stappenplan is niet aan de orde, nu geen sprake is van de omstandigheid dat tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaar zijn verlopen sinds het opleggen van een bestuurlijke boete aan Titanium voor eenzelfde overtreding.
27. De hoogste-kapitaaleis per 31 december 2022 van Titanium bedroeg [VERTROUWELIJK]. Op basis van stap 5 (omvang) van het stappenplan en omvangtabel I van bijlage 1 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages past DNB in dit geval een boetepercentage van 3 % toe op het op basis van de stappen 1 tot en met 4 vastgestelde boetebedrag. Dit betekent dat het boetebedrag wordt verlaagd tot een bedrag van € 15.750,-.
28. DNB ziet, onder verwijzing naar randnummer 20, geen aanleiding voor een matiging van het boetebedrag op basis van stap 6 (adequaat getroffen maatregelen) van het stappenplan.
29. Titanium heeft een gemotiveerd beroep gedaan op beperkte draagkracht. DNB ziet in de daartoe overgelegde documentatie, waarin een eigen vermogen per 31 december 2022 van [VERTROUWELIJK] wordt gemeld, en gelet op de kapitaaleis van [VERTROUWELIJK] geen aanleiding het boetebedrag van € 15.750,- verder te matigen op basis van stap 7 (draagkracht) van het stappenplan.
30. Gelet op het voorgaande legt DNB aan Titanium een bestuurlijke boete op van **€ 15.750,-** voor overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften.

G. Betaling van de boete

31. De bestuurlijke boete dient betaald te worden binnen de in artikel 4:87, eerste lid, van de Awb voorgeschreven termijn van zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., onder vermelding van factuurnummer [VERTROUWELIJK]. De bestuurlijke boete wordt vermeerderd met de wettelijke rente, welke wordt berekend vanaf de dag waarop, sinds de bekendmaking van dit besluit, zes weken zijn verstreken.

H. Openbaarmaking

32. Uit artikel 1:97, eerste lid, van de Wft volgt dat DNB een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete voor de aan de orde zijnde overtreding in beginsel openbaar dient te maken. Over een eventuele openbaarmaking wordt Titanium op een later moment afzonderlijk geïnformeerd.

Datum

9 november 2023

Ons kenmerk

[**VERTROUWELIJK**]

I. Bezwaar

33. Tegen dit besluit kan iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar maken. U kunt uw bezwaarschrift digitaal indienen door een ondertekend bezwaarschrift als Pdf-bestand te e-mailen naar: bezwarenbox@dnb.nl. Uw ondertekende bezwaarschrift kunt u daarnaast ook op een beveiligde manier bij DNB indienen. U kunt daarvoor gebruikmaken van het bezwaarformulier op de website: <https://www.dnb.nl/bezwaar-indienen>. Ondertekende bezwaarschriften kunnen ook per post worden ingediend bij:

De Nederlandsche Bank N.V.
Divisie Juridische Zaken, afdeling Toezicht – Procedures & Privacy (TP&P)
Postbus 98
1000 AB Amsterdam

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

Hoogachtend,

[**VERTROUWELIJK**]

[**VERTROUWELIJK**]