

Beschikking tot het opleggen van een bestuurlijke boete aan First Table Asset Consultants B.V. als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht**Datum**

7 september 2016

Kenmerk

Gelet op artikel 1:80, 1:81, 1:97, 1:98 en 3:72, eerste en vijfde lid, van de Wet op het financieel toezicht (hierna te noemen: Wft), de artikelen 130 en 131 van het Besluit prudentiële regels Wft (hierna te noemen: Bpr) en de artikelen 2:1, eerste lid en 2:2, tiende lid, van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft (hierna te noemen: Rsfo), in samenhang met artikel 99, eerste, tweede, en zesde lid van de Verordening Kapitaalvereisten (EU nr. 575/2013, Capital Requirements Regulation, hierna te noemen: CRR) en de artikelen 3, 7 en 11 van de Verordening EU nr. 680/2014 (hierna: Uitvoeringsverordening), alsmede gelet op de artikelen 1 tot en met 4a en artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (hierna te noemen: Bbbfs), gelet op artikel 70 van de Richtlijn Kapitaalvereisten (EU nr. 36/2013, Capital Requirement Directive, hierna te noemen: CRD IV) en gelet op de artikel 3:2, 3:4, tweede lid, 3:46, 4:87, 5:1 en titel 5.4 van de Algemene wet bestuursrecht (hierna te noemen: Awb),

BESLUIT De Nederlandsche Bank N.V. het volgende:

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

Naam : First Table Asset Consultants B.V.
Adres KvK : Buitenhof 47
Postcode : 2513 AH
Plaats : 's-Gravenhage

in verband met het nalaten van het verstrekken van de Corep rapportage set, de Finrep rapportage set, de staat met de kapitaaleisen gerelateerd aan de vaste kosten en de verklaring van het bestuur, over het eerste kwartaal van 2016 binnen de termijn zoals genoemd in bijlage 6 bij artikel 2:2, eerste lid en artikel 2:2, tiende lid van de Rsfo juncto artikel 3 van de Uitvoeringsverordening. Als gevolg van dit nalaten heeft First Table Asset Consultants B.V. (hierna te noemen: FTAC) artikel 3:72, eerste lid juncto het vijfde lid, van de Wft overtreden.

De bestuurlijke boete bedraagt **EUR 10.000,-**.

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].

Aan dit besluit liggen de navolgende overwegingen ten grondslag.

Wettelijk kader

1. Artikel 3:72, eerste lid, van de Wft bepaalt dat een beleggingsonderneming met zetel in Nederland periodiek staten verstrekt aan DNB. Ingevolge artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft worden bij of krachtens algemene maatregel van bestuur, onverminderd het bepaalde ingevolge de artikelen 99, 100 en 101 van de CRR,

regels gesteld met betrekking tot de inhoud en de modellen van de staten, alsmede de wijze, de periodiciteit en de termijnen van de verstrekking, en welke staten worden verstrekt. In artikel 130 van het Bpr is bepaald dat de door een beleggingsonderneming te verstrekken staten uitsluitend gegevens omvatten betreffende het eigen vermogen en financiële informatie als bedoeld in artikel 99 tot en met 101 van de CRR.

Datum

7 september 2016

Kenmerk

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.

Een beleggingsonderneming dient op grond van artikel 2:2, eerste lid, van de Rsfo de staat met de kapitaaleisen gerelateerd aan de vaste kosten en de verklaring van het bestuur te verstrekken aan DNB met de frequenties en binnen de termijnen, zoals vermeld in bijlage 6 bij deze regeling. In bijlage 6 is voorgeschreven dat een beleggingsonderneming, in de zin van artikel 4 van de CRR met solvabiliteitseisen op grond van artikel 95 en 96 van de CRR, de staat met de kapitaaleisen gerelateerd aan de vaste kosten en de verklaring over het eerste kwartaal van 2016, uiterlijk 12 mei 2016 aan DNB verstrekt.

Een beleggingsonderneming, zoals bedoeld in artikel 4 van de CRR, dient op grond van artikel 2:2, tiende lid, van de Rsfo eveneens de staten te verstrekken met de frequenties en binnen de termijnen zoals is bepaald in de technische uitvoeringsnorm inzake rapportages van de European Bank Authority (hierna: EBA). Deze technische uitvoeringsnorm is vastgesteld in de Uitvoeringsverordening. De artikelen 7 en 11 van de Uitvoeringsverordening bepalen dat een beleggingsonderneming, in de zin van artikel 4 van de CRR, de Corep rapportage set en de Finrep rapportage set met een driemaandelijke frequentie bij DNB moet indienen. Verder schrijft artikel 3 van de Uitvoeringsverordening voor dat een beleggingsonderneming de voornoemde rapportagesets over het eerste kwartaal van 2016 uiterlijk op 12 mei 2016 bij DNB moet indienen.

Feiten en geconstateerde overtreding

2. FTAC met zetel in Nederland heeft op grond van artikel 2:96 van de Wft een vergunning voor het plaatsen van financiële instrumenten zonder plaatsingsgarantie, het ontvangen en doorgeven van orders, alsmede het geven van beleggingsadvies. FTAC is daarmee een beleggingsonderneming in de zin van artikel 1:1 van de Wft en eveneens een beleggingsonderneming in de zin van artikel 4, eerste lid, onderdeel 2, van de CRR. Een beleggingsonderneming met zetel in Nederland verstrekt op grond van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft periodiek binnen de daartoe vastgestelde termijnen staten aan DNB.
3. FTAC diende de gehele kwartaalrapportage over het eerste kwartaal van 2016 (bestaande uit de Finrep-, Corep rapportage set, staat met de kapitaaleisen gerelateerd aan de vaste kosten en de verklaring van het bestuur) uiterlijk op 12 mei 2016 aan DNB te verstrekken. FTAC heeft de kwartaalrapportage over het eerste kwartaal van 2016 op 18 mei 2016 aan DNB verstrekt, nadat DNB FTAC een rappelbrief heeft gestuurd op 13 mei 2016. DNB stelt verder vast dat aan FTAC geen ontheffing is verleend zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.

Op grond van de bovengenoemde feiten constateert DNB dat FTAC artikel 3:72, eerste lid juncto het vijfde lid, van de Wft juncto de artikelen 130 en 131 van

het Bpr juncto artikel 2.2, eerste en tiende lid, van de Rsfo juncto de artikelen 3, 7 en 11 van de Uitvoeringsverordening heeft overtreden.

Datum

7 september 2016

4. FTAC heeft bovendien reeds eerder de wettelijk vereiste kwartaalrapportage niet binnen de voorgeschreven termijn bij DNB ingediend. Dit betrof de kwartaalrapportage over het vierde kwartaal van 2015 die niet uiterlijk op 11 februari 2016 aan DNB is verstrekt, maar op 15 februari 2015. Daarvoor heeft DNB een rappelbrief gestuurd op 12 februari 2015.

Kenmerk

Bevoegdheid tot handhavend optreden

5. DNB kan op grond van artikel 1:80 van de Wft in samenhang met artikel 10 van het Bbbfs bij overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft de overtreder - in casu FTAC - een bestuurlijke boete opleggen. De publicatie van deze maatregel is geregeld in artikel 1:97 en 1:98 van de Wft.

Belangenafweging

6. Voor de vraag of vanwege de geconstateerde overtreding een bestuurlijke boete aan FTAC moet worden opgelegd beoordeelt DNB in de belangenafweging de ernst en de verwijtbaarheid van de overtreding.

Ernst van de overtreding

7. Met betrekking tot de ernst van de overtreding overweegt DNB als volgt. Het doel van 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, heeft DNB belang bij een tijdig inzicht in de financiële positie van de beleggingsonderneming. Om te kunnen beoordelen of wordt voldaan aan de prudentiële voorschriften is het van belang dat de wettelijk verplichte rapportage (tijdig) wordt ingediend. Tijdigheid is hierbij één van de noodzakelijke elementen. Dit is niet anders indien het een verklaring betreft dat aan de prudentiële voorschriften wordt voldaan. De verklaring dat een beleggingsonderneming (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

8. Met betrekking tot de verwijtbaarheid van de overtreding overweegt DNB dat een beleggingsonderneming die in het bezit is van een vergunning, zoals bedoeld in artikel 2:96 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 rapportages door middel van de sectorbrief van 23 april 2014, de nieuwsbrieven van 27 maart 2014 en 2 april 2015, de rappelbrief van 13 mei 2016, alsmede de informatiememo van 9 mei 2016 waarin wordt gewezen op de periodiciteit en inzendtermijnen van de e-Line rapportages. DNB constateert bovendien dat FTAC in een kort tijdsbestek herhaaldelijk de rapportages niet binnen de voorgeschreven inzendtermijn bij DNB heeft ingediend. DNB is derhalve van mening dat deze overtreding FTAC te verwijten is.
9. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat de geconstateerde overtreding ernstig en verwijtbaar is en dat aan FTAC een bestuurlijke boete moet worden opgelegd wegens overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft in

samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften door het niet tijdig indienen van de kwartaalrapportage over het eerste kwartaal van 2016.

Datum
7 september 2016

Kenmerk
[REDACTED]

Zienswijze

10. Bij brief van 21 juni 2016 ([REDACTED]) heeft DNB FTAC in kennis gesteld van het voornemen om vanwege de geconstateerde overtreding over te gaan tot het opleggen van een bestuurlijke boete. FTAC is in de gelegenheid gesteld tot het naar keuze mondeling of schriftelijk geven van een zienswijze naar aanleiding van dit voornemen. FTAC heeft op 5 juli 2016 mondeling ten kantore van DNB haar zienswijze gegeven.

FTAC erkent allereerst dat er tweemaal niet tijdig is gerapporteerd en betreurt dit ook. Hierna legt FTAC uit dat zij enige taken, waaronder het indienen van de rapportages, sinds het begin van het jaar 2015 heeft uitbesteed aan [REDACTED]. FTAC stelt verder dat de reden hiervan is dat zij een klein bedrijf is en [REDACTED] binnen de gehele concernstructuur voor andere holdings ook rapportages indient. FTAC merkt op dat de uitbesteding met betrekking tot het indienen van de rapportages nog niet goed is ingeslepen en dit de oorzaak is geweest van het niet tijdig indienen van de kwartaalrapportage. Verder erkent FTAC dat de rapportagedata bij een onder toezicht staande instelling bekend dienen te zijn en heeft zij in haar zienswijze verklaard dat zij [REDACTED] wellicht onvoldoende heeft geïnformeerd over de voorgeschreven indieningstermijnen. FTAC merkt op dat dit eveneens een reden kan zijn voor het niet tijdig indienen van de rapportage en deze reden ook samenhangt met de eerder genoemd oorzaak dat de uitbesteding van taken aan [REDACTED] nog onvoldoende is ingeslepen.

DNB merkt hierover het volgende op. DNB stelt allereerst vast dat FTAC de overtreding erkent. Onder overweging 7 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 derhalve een ernstige overtreding die FTAC te verwijten valt. Dat FTAC het tijdig indienen van wettelijke verplichte rapportages (bij DNB) heeft uitbesteed aan [REDACTED], welk kantoor de kwartaalrapportage over het eerste kwartaal van 2016 te laat bij DNB heeft ingediend, komt voor rekening en risico van FTAC en discolpeert haar niet. FTAC blijft, ondanks uitbesteding van bijvoorbeeld administratie, op grond van artikel 3:18 van de Wft verantwoordelijk voor het tijdig voldoen van haar wettelijke verplichting. Overigens stelt FTAC dat begin 2015 de taken zijn uitbesteed [REDACTED]. Ten overvloede DNB merkt hierover op dat de kwartaalrapportage over het tweede en derde kwartaal van 2015, die uiterlijk 11 augustus 2015 respectievelijk 11 november 2015 moesten zijn ingediend, echter wel tijdig door DNB zijn ontvangen.

FTAC merkt verder op dat het tijdig indienen van de rapportages belangrijk is, maar dat de reden dat DNB deze rapportage wil ontvangen, toeziet op het controleren van het toetsingsvermogen. FTAC voert aan dat zij altijd ruimschoots voldoet aan de wettelijk gestelde kapitaaleisen, waardoor het tijdig indienen van de rapportage niet tot de 'top of mind' behoort.

Zoals reeds onder overweging 7 is overwogen benadrukt DNB dat voor de beoordeling of wordt voldaan aan de prudentiële voorschriften van belang is dat

de wettelijk verplichte rapportage tijdig wordt ingediend. Tijdigheid is hierbij één van de noodzakelijke elementen. Dit is niet anders indien het een verklaring betreft dat aan de prudentiële voorschriften wordt voldaan. De verklaring dat een beleggingsonderneming (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. De stelling van FTAC dat zij altijd ruim voldoet aan de prudentiële voorschriften doet derhalve niet af aan de ernst van de begane overtreding en de verwijtbaarheid.

Datum

7 september 2016

Kenmerk

11. Deze zienswijze brengt DNB niet tot een ander oordeel over de ernst en de verwijtbaarheid van de overtreding. DNB blijft van mening dat de overtreding terecht is vastgesteld en dat het opleggen van een bestuurlijke boete noodzakelijk en gerechtvaardigd is.
12. Bij de hierboven beschreven ernstige overtreding die DNB verwijtbaar acht, zijn geen belangen betrokken die DNB ertoe bewegen af te zien van het opleggen van een bestuurlijke boete. In onderhavig geval ziet DNB wel reden om tot matiging van de bestuurlijke boete over te gaan. Dit zal nader worden uitgewerkt onder overweging 13.

Bestuurlijke boete

13. Voor wat betreft de hoogte van de boete overweegt DNB als volgt. In artikel 10 van het Bbbfs is bepaald dat overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft beboetbaar is met een boetebedrag zoals opgenomen in boetecategorie 2. Voor boetecategorie 2 geldt ingevolge artikel 1:81, tweede lid, Wft een basisbedrag van EUR 500.000,- met een maximumbedrag van EUR 1.000.000,- en een minimumbedrag van EUR 0,-. DNB kan het bedrag van de bestuurlijke boete vaststellen binnen deze minimum- en maximumgrenzen en moet daarbij rekening houden met de specifieke omstandigheden van het geval, en voor wat betreft categorie 2 met de ernst en duur van de overtreding en de verwijtbaarheid van de overtreder. Bij herhaalde boeteoplegging voor eenzelfde overtreding binnen vijf jaar wordt het basisbedrag van de bestuurlijke boete verdubbeld. Verder houdt DNB op grond van artikel 4, eerste lid, Bbbfs bij het vaststellen van de hoogte van de bestuurlijke boete rekening met de financiële draagkracht van de overtreder.

Onverminderd de artikelen 2, 3 en 4 van het Bbbfs houdt de toezichthouder volgens artikel 4a van het Bbbfs bij het vaststellen van een bestuurlijke boete die wordt opgelegd aan een bank of een beleggingsonderneming als bedoeld in de verordening kapitaalvereisten ter zake van een overtreding van de verordening kapitaalvereisten of het ingevolge het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de Wft bepaalde, rekening met de omstandigheden, bedoeld in artikel 70 van de richtlijn kapitaalvereisten. Volgens artikel 70 van de richtlijn kapitaalvereisten dient de toezichthouder bij de omvang van bestuurlijke boete alle relevante omstandigheden in aanmerking te nemen, met inbegrip van, in voorkomend geval:

- a) de ernst en de duur van de inbreuk;
- b) de mate van verantwoordelijkheid van de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon;
- c) de financiële draagkracht van de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon, zoals deze bijvoorbeeld blijkt uit de totale omzet van een rechtspersoon of het jaarinkomen van een natuurlijke persoon;

- d) de omvang van de winsten of verliezen die door de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon zijn behaald, respectievelijk vermeden, voor zover deze kunnen worden bepaald;
- e) de verliezen die derden wegens de inbreuk hebben geleden, voor zover deze kunnen worden bepaald;
- f) de mate waarin de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon met de bevoegde autoriteit meewerkt;
- g) eerdere overtredingen door de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon;
- h) eventuele gevolgen van de inbreuk voor het systeem.

Datum

7 september 2016

Kenmerk

In zijn algemeenheid moet worden aangenomen dat het door de wetgever vastgestelde basisbedrag van de bestuurlijke boete van EUR 500.000,- evenredig is aan de ernst, duur en verwijtbaarheid van de overtreding.

Ernst en duur van de overtreding (artikel 2, tweede lid, Bbbfs en artikel 70, onderdeel a, CRD IV)

Zoals reeds onder overweging 7 is overwogen acht DNB de onderhavige overtreding ernstig. DNB ziet geen aanleiding om het basisbedrag op grond van de ernst bij te stellen.

Verwijtbaarheid van de overtreder (artikel 2, derde lid, Bbbfs en artikel 70, onderdeel b, CRD IV)

Onder verwijzing naar de redenen opgenomen onder overweging 8, acht DNB de overtreding verwijtbaar. DNB ziet geen aanleiding om het basisbedrag op grond van de verwijtbaarheid bij te stellen.

Proportionaliteit (artikel 5:46, tweede lid, Awb en artikel 70, onderdelen d t/m h, CRD IV)

De omvang van de winsten of verliezen die door de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon zijn behaald, respectievelijk vermeden, voor zover deze kunnen worden bepaald (ad D)

DNB heeft niet kunnen bepalen of FTAC als gevolg van de overtreding winsten heeft behaald of verliezen heeft vermeden.

De verliezen die derden wegens de inbreuk hebben geleden, voor zover deze kunnen worden bepaald. (ad E)

DNB acht niet aannemelijk dat derden wegens de overtreding verliezen hebben geleden en dat is haar ook niet gebleken.

De mate waarin de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon met de bevoegde autoriteit meewerkt (ad F)

DNB is van oordeel dat FTAC, niet meer dan de wettelijk plicht haar voorschrijft, heeft meegewerkt. DNB ziet hierin derhalve geen aanleiding om het boetebedrag te verlagen.

Eerdere overtredingen door de voor de inbreuk verantwoordelijke natuurlijke of rechtspersoon (ad G)

FTAC heeft reeds eerder de wettelijk vereiste kwartaalrapportage niet binnen de voorgeschreven bij DNB ingediend. Dit betrof de kwartaalrapportage over het vierde kwartaal van 2015 die niet uiterlijk op 11 februari 2016 bij DNB is ingediend, maar op 15 februari 2016. Daarvoor heeft DNB een rappelbrief verzonden op 12 februari 2016.

Eventuele gevolgen van de inbreuk voor het systeem (ad H)

DNB heeft geen eventuele gevolgen van de overtreding voor het systeem kunnen vaststellen.

DNB is echter van oordeel dat een bestuurlijke boete met een basisbedrag van EUR 500.000,- niet proportioneel zou zijn. Niettemin dient een bestuurlijke boete te worden opgelegd waarvan daadwerkelijk een punitieve werking uitgaat. Teneinde een evenredige bestuurlijke boete vast te stellen houdt DNB bij overtredingen inzake het niet tijdig indienen van de rapportages rekening met alle overige omstandigheden van het geval. Om tot een evenredige boete te komen gaat DNB over tot matiging van het boetebedrag naar EUR 10.000,-.

De financiële draagkracht van de voor de inbreuk verantwoordelijke rechtspersoon (art. 4 Bbbfs en artikel 70, onderdeel c, CRD IV)

FTAC is door DNB nadrukkelijk in de gelegenheid gesteld om gegevens te verstrekken die inzage konden geven in de financiële draagkracht van FTAC.

[REDACTED]

Eindoordeel

Gelet op het voorgaande, legt DNB een bestuurlijke boete op met een bedrag van **EUR 10.000,-**.

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

14. Volledigheidshalve wordt hier herhaald dat in artikel 1:98 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 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. 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

Datum

7 september 2016

Kenmerk

[REDACTED]

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.

Datum
7 september 2016

Kenmerk
[Redacted]

Amsterdam, 7 september 2016
De Nederlandsche Bank N.V.

[Redacted]
Directeur