

Beschikking tot het opleggen van een bestuurlijke boete aan Wilshire Associates Europa B.V. als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht

Gelet op artikel 1:80, 1:81, 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 en 2:2, eerste lid, van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft (hierna te noemen: Rsfo) alsmede gelet op de artikelen 1 tot en met 4 en artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (hierna te noemen: Bbbfs) en gelet op artikel 4:87 en titel 5.4 van de Algemene wet bestuursrecht (hierna te noemen: Awb),

**Datum**  
12 oktober 2015

**Kenmerk**  
[REDACTED]

**BESLUIT** De Nederlandsche Bank NV het volgende:

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

Naam : Wilshire Associates Europa B.V.  
Adres KvK : Zuidplein 204  
Postcode : 1077 XV  
Plaats : Amsterdam

in verband met het nalaten van het, binnen de termijn zoals genoemd in bijlage 6 bij artikel 2:2 van de Rsfo, verstrekken van de kwartaalrapportage over het tweede kwartaal van 2015. Als gevolg van dit nalaten heeft Wilshire Associates Europa B.V. (hierna: Wilshire Associates) artikel 3:72, eerste lid, van de Wft in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften overtreden.

De bestuurlijke boete bedraagt **EUR 25.000,-**.

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 NV, 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 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 beleggingsonderneming 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 beleggingsonderneming verstrekt de staten met de frequentie en binnen de termijnen zoals genoemd in bijlage 6 bij artikel 2:2 van de Rsfo.

#### *Feiten*

2. Wilshire Associates is een beleggingsonderneming in de zin van artikel 4, eerste lid, onderdeel 2 sub c van de Capital Requirements Regulations (CRR) met een vergunning voor beleggingsdienst a, c en d, zoals gedefinieerd in

artikel 1:1 van de Wft met solvabiliteitseisen op grond van artikel 95 CRR. Artikel 3:72, eerste lid, van de Wft bepaalt dat een beleggingsonderneming met zetel in Nederland periodiek binnen de daartoe vastgestelde termijnen staten verstrekt aan DNB. Wilshire Associates diende de kwartaalrapportage over het tweede kwartaal van 2015 uiterlijk op 11 augustus 2015 aan DNB te verstrekken.

3. Wilshire Associates heeft de bedoelde rapportage echter op 18 augustus 2015 aan DNB verstrekt. Wilshire Associates heeft de rapportage over het tweede kwartaal van 2015 niet binnen de termijnen zoals genoemd in bijlage 6 bij artikel 2:2 van de Rsfo gestelde inzendtermijn aan DNB verstrekt. Aan Wilshire Associates is geen ontheffing verleend zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft. Als gevolg hiervan heeft Wilshire Associates artikel 3:72, eerste lid, van de Wft in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften overtreden.
4. Wilshire Associates heeft reeds eerder de wettelijk vereiste rapportage niet binnen de inzendtermijn van de bijlage 6 bij artikel 2:2 van de Rsfo aan DNB verstrekt. Dit betrof de kwartaalrapportage (COREP en FINREP) over het eerste kwartaal van 2015 die niet uiterlijk op 12 mei 2015 aan DNB is verstrekt, maar op 2 juni 2015. Daarvoor heeft DNB een rappelbrief verzonden op 20 mei 2015.

**Datum**  
12 oktober 2015

**Kenmerk**  
[REDACTED]

#### *Constatering overtreding*

5. Op grond van de bovengenoemde feiten constateert DNB dat Wilshire Associates 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 kwartaalrapportage over het tweede kwartaal van 2015 niet binnen de wettelijk vereiste termijn bij DNB is ingediend.

#### *Bevoegdheid tot handhavend optreden*

6. 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 Wilshire Associates - een bestuurlijke boete opleggen. De publicatie van deze maatregel is geregeld in artikel 1:98 van de Wft.

#### *Belangenafweging*

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

#### *Ernst van de overtreding*

8. 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*

9. Met betrekking tot de verwijtbaarheid van de overtreding overweegt DNB dat een beleggingsonderneming die in het bezit is van een vergunning, zoals Wilshire Associates, 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 website en het sturen van

de nieuwsbrief van 27 maart 2014 waarin wordt gewezen op de periodiciteit en inzendtermijnen van de e-line rapportages. DNB constateert dat Wilshire Associates in een kort tijdsbestek herhaaldelijk de rapportages niet binnen de in bijlage 6 bij artikel 2.2 van de Rsfo gestelde inzendtermijn aan DNB heeft verstrekt. DNB is derhalve van mening dat deze overtreding Wilshire Associates te verwijten is.

10. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat de geconstateerde overtreding ernstig en verwijtbaar is en dat aan Wilshire Associates 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 inzenden van de kwartaalrapportage over het tweede kwartaal van 2015.

**Datum**  
12 oktober 2015

**Kenmerk**  
[REDACTED]

#### Zienswijze

11. Bij brief van 8 september 2015 (kenmerk [REDACTED]) heeft DNB Wilshire Associates in kennis gesteld van het voornemen om vanwege de geconstateerde overtreding over te gaan tot het opleggen van een bestuurlijke boete. Wilshire Associates is in de gelegenheid gesteld tot het naar keuze mondeling of schriftelijk geven van een zienswijze naar aanleiding van dit voornemen. Op 15 september 2015 heeft Wilshire Associates schriftelijk haar zienswijze gegeven.
12. Wilshire Associates erkent allereerst dat dat zij de rapportage over het tweede kwartaal van 2015 te laat heeft ingediend. Verder voert zij aan dat het te laat indienen van de rapportage over het kwartaal van 2015 het gevolg is van een recent personeelsverloop in combinatie met het verkeerd bijhouden van het agendasyteem voor het indienen van rapportages. Om dit in de toekomst te voorkomen heeft Wilshire Associates de rapportageverplichtingen opgenomen in haar *'Master Regulatory Filing Tracking Calender.'* Deze kalender is opgenomen in een gedeelde folder en wordt regelmatig bekeken door het management. Gelet daarop, alsmede gelet op de aard van de overtreding en de goede toezichtsgeschiedenis wordt een boete met een basisbedrag van EUR 500.000,- disproportioneel geacht. In het licht daarvan en gelet op het feit dat er geen sprake was van opzet, zou een eventuele boete aanzienlijk lager moeten zijn dan EUR 500.000,-.

DNB merkt hierover het volgende op. Onder overweging 8 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 aan Wilshire Associates te verwijten valt. Dat bij Wilshire Associates een recent personeelsverloop is geweest van personeel dat kennelijk verantwoordelijk is voor het tijdig indienen van wettelijke verplichte rapportages bij DNB komt voor rekening en risico van Wilshire Associates en discolpeert haar niet. Ook het juist bijhouden van het agendasyteem voor het indienen van rapportages is een verantwoordelijkheid van Wilshire Associates. DNB is dan ook van mening dat de omstandigheden welke er volgens Wilshire Associates toe hebben geleid dat niet tijdig is gerapporteerd voor rekening en risico van Wilshire Associates dienen te komen en niet wegnemen dat zij diende te voldoen aan haar wettelijke plicht om binnen de hiertoe gestelde termijn de rapportages aan DNB te verstrekken. Dat zij de rapportages - in de periode voorafgaand aan het tweemaal te laat indienen - altijd tijdig heeft verstrekt doet aan dit oordeel niet af. Dat zij inmiddels passende maatregelen heeft genomen om herhaling te voorkomen, wordt door DNB als positief beschouwd, maar doet aan het voorgaande niet af. Derhalve is er geen grond om af te zien van het opleggen van een bestuurlijke boete.

13. 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.

14. 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. Wel ziet DNB reden om tot matiging van de bestuurlijke boete over te gaan. Dit zal nader worden uitgewerkt onder overweging 16.

*Bestuurlijke boete*

15. 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.

**Datum**  
12 oktober 2015

**Kenmerk**  
[REDACTED]

16. Zoals reeds onder de overwegingen 8 en 9 is overwogen acht DNB de onderhavige overtreding ernstig en verwijtbaar. DNB is echter van oordeel dat het opleggen van een bestuurlijke boete ter hoogte van het basisbedrag van boetecategorie 2, EUR 500.000,- onevenredig hoog zou zijn. Niettemin dient een bestuurlijke boete te worden opgelegd waarvan daadwerkelijk een punitieve werking uitgaat. Teneinde een bestuurlijke boete vast te stellen die evenredig is aan de ernst en omvang van de overtreding alsmede de verwijtbaarheid en rekening houdende met de financiële draagkracht van Wilshire Associates stelt DNB de bestuurlijke boete vast op **EUR 25.000,-**.

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 NV, 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*

17. Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat in artikel 1:98 van de Wft is bepaald dat DNB een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de Wft openbaar maakt, nadat het rechtens onaantastbaar is geworden, tenzij de openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door DNB uit te oefenen toezicht op de naleving van de Wft. Te zijner tijd zult u hierover afzonderlijk 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](http://www.dnb.nl/bezwaarmaken). U kunt het bezwaarschrift ook per post indienen bij:

De Nederlandse Bank NV  
t.a.v. de Divisie Juridische Zaken, afdeling Toezicht en wetgeving  
Postbus 98  
1000 AB Amsterdam

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, 12 oktober 2015  
De Nederlandsche Bank NV,

  
Directeur

**Datum**  
12 oktober 2015

**Kenmerk**  
