

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

Datum

18 november 2019

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

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 (Wft), de artikelen 130 en 131 van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) en artikel 2:2, eerste en tiende lid, van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft (Rsfo), alsmede gelet op de artikelen 1a tot en met 4 en artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (Bbbfs), en gelet op artikel 3:2, 3:4, tweede lid, 3:46, 4:87, 5:1 en titel 5.4 van de Algemene wet bestuursrecht (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 van de Wft op aan:

Naam : Crowdinvesting B.V.
Adres: : Keizersgracht 125, kamernummer 102
Postcode : 1015 CJ
Plaats : Amsterdam

in verband met het nalaten van het verstrekken van de half jaarlijkse rapportageset (hierna: de rapportage), over het tweede half jaar van 2018 binnen de termijn zoals genoemd in bijlage 6.3 bij artikel 2:2, eerste lid en artikel 2:2, tiende lid, van de Rsfo. Als gevolg van dit nalaten heeft Crowdinvesting B.V. (hierna te noemen: Crowdinvesting) 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 bekendmaking van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., Westeinde 1 te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer: [VERTROUWELIJK].

Aan dit besluit liggen de navolgende overwegingen ten grondslag.

Wettelijk kader

1. Voor een overzicht van het wettelijk kader wordt verwezen naar de bijlage. Deze bijlage maakt deel uit van dit besluit.

Feiten en geconstateerde overtreding

1. Crowdinvesting met zetel in Nederland beschikt op grond van artikel 2:96 van de Wft over een vergunning voor het verrichten van beleggingsdienst a (ontvangen en doorgeven van orders). Crowdinvesting kwalificeert daarmee als een beleggingsonderneming in de zin van artikel 4 van de Verordening Kapitaalvereisten (EU nr. 575/2013, Capital Requirements Regulation, CRR) alsmede in de zin van artikel 1:1 van de Wft. Een beleggingsonderneming met zetel in Nederland is op grond van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft gehouden periodiek binnen de daartoe vastgestelde termijnen staten aan DNB te verstrekken. Ingevolge artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft worden, onverminderd het bepaalde ingevolge de artikelen 99, 100 en 101 van de CRR, 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. Op grond van bijlage 6.3 bij artikel 2:2 van de Rsfo is Crowdinvesting gehouden ieder half jaar (op de daarin genoemde dagen) een rapportage aan DNB te vertrekken.

2. Crowdinvesting heeft de halfjaarlijkse rapportage over het tweede half jaar van 2018 op 15 februari 2019 aan DNB verstrekt, terwijl deze uiterlijk 11 februari 2019 door DNB moest zijn ontvangen. DNB stelt verder vast dat aan Crowdinvesting geen ontheffing is verleend zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.

3. Op grond van bovengenoemde feiten constateert DNB dat Crowdinvesting 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 en bijlage 6.3 bij de Rsfo heeft overtreden.

4. Crowdinvesting heeft bovendien eerder de wettelijk vereiste rapportage niet binnen de voorgeschreven termijn aan DNB verstrekt. Dit betreft de rapportage over het tweede half jaar van 2017 die niet uiterlijk op 12 februari 2018, maar op 23 februari 2018 aan DNB is verstrekt. DNB heeft hiervoor een rappelbrief aan Crowdinvesting verzonden op 13 februari 2018. In deze rappelbrief heeft DNB aangegeven dat indien nogmaals niet tijdig aan de rapportageverplichting zou worden voldaan, DNB een formele maatregel in overweging zou nemen.

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 Crowdinvesting – een bestuurlijke boete opleggen.

Belangenafweging

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

Ernst van de overtreding

7. 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, 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) aan DNB wordt verstrekt. De informatie waaruit volgt of 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 toezicht. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstige overtreding.

Mate van verwijtbaarheid

8. Met betrekking tot de mate van verwijtbaarheid 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 – onder meer – de sectorbrief van 23 april 2014, de nieuwsbrieven van 27 maart 2014 en 2 april 2015, alsmede het informatiememo van 9 mei 2016 waarin wordt gewezen op de periodiciteit en inzendingstermijnen van de e-Line rapportages. Ook op de website van DNB is informatie opgenomen met betrekking tot het (tijdig) indienen van rapportages.¹ DNB constateert daarnaast dat Crowdinvesting in een tijdsbestek van 13 maanden herhaaldelijk de rapportages niet binnen de voorgeschreven termijn aan DNB heeft

Datum

18 november 2019

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

¹ Zie <https://www.dnb.nl/statistiek/digitaal-loket-rapportages/toezicht-rapportages/beleggingsondernemingen-en-fondsbeheerders/Nieuwsarchief/dnb375288.jsp>.

verstrekt. DNB heeft naar aanleiding van de eerste te laat ingediende rapportage een rappelbrief verzonden waarin Crowdinvesting is gewezen op de verplichting om rapportages tijdig in te dienen. Derhalve is DNB van mening dat deze overtreding Crowdinvesting volledig te verwijten is. Crowdinvesting erkent dat overigens ook in haar zienswijze.

Datum

18 november 2019

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

9. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat de geconstateerde overtreding ernstig en verwijtbaar is en dat aan Crowdinvesting 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 rapportage over het tweede half jaar van 2018.

Zienswijze

10. Bij brief van 27 augustus 2019² heeft DNB Crowdinvesting in kennis gesteld van het voornemen om vanwege de geconstateerde overtreding over te gaan tot het opleggen van een bestuurlijke boete. Crowdinvesting is naar aanleiding van dit voornemen door DNB in de gelegenheid gesteld tot het naar keuze mondeling en/of schriftelijk geven van een zienswijze.

11. Crowdinvesting heeft op 28 augustus 2019 een schriftelijke reactie gegeven op het voornemen van DNB. In de reactie erkent Crowdinvesting dat zij de rapportage voor het tweede half jaar van 2018 te laat heeft verstrekt aan DNB. Daarbij merkt Crowdinvesting op dat het om een ongelukkig incident ging en dat geen sprake is geweest van opzet of onwil van de zijde van Crowdinvesting. Crowdinvesting geeft daarbij aan dat er reeds aanpassingen zijn verricht in het proces die maken dat nieuwe rapportages wel tijdig worden ingediend. Crowdinvesting merkt op dat de rapportage over het eerste half jaar van 2019 hierdoor tijdig aan DNB is verstrekt.

12. In aanvulling hierop heeft Crowdinvesting op 16 september 2019 een mondelinge zienswijze gegeven. In de mondelinge zienswijze heeft Crowdinvesting nogmaals erkend dat zij tweemaal te laat een rapportage aan DNB heeft verstrekt. Crowdinvesting betreurt dit en geeft aan dat de te late indiening ermee te maken heeft dat zij te laat aan het indienen van de rapportages begint, waardoor eventuele problemen bij de indiening niet meer kunnen worden ondervangen. Crowdinvesting licht in haar zienswijze toe dat de app die benodigd is om de rapportage te kunnen indienen niet werkte. Crowdinvesting heeft vervolgens de app opnieuw geïnstalleerd, waarna de app binnen een dag weer kon worden gebruikt. In aanvulling daarop licht Crowdinvesting toe dat – nadat de app was hersteld – de rapportage wel is ingevoerd in het systeem, maar per abuis niet is verzonden aan DNB. Na de rappelbrief van DNB heeft Crowdinvesting de rapportage direct alsnog ingediend en contact gezocht met DNB om toe te lichten hoe de te late indiening heeft kunnen gebeuren (en om toe te lichten dat geen sprake was van opzet). Verder merkt Crowdinvesting op dat de betreffende persoon die de rapportage zou indienen nog weinig ervaren was met het indienen van de rapportages door middel van het nieuwe systeem. Tot slot heeft Crowdinvesting in haar mondelinge zienswijze toegelicht dat er maatregelen zijn getroffen om herhaling te voorkomen. Zo worden de rapportages nu eerder gefinaliseerd zodat eerder met de indiening kan worden aangevangen en wordt een vier ogen-principe gehanteerd bij de indiening zelf, zodat door twee personen wordt gemonitord of alle benodigde stappen voor de indiening van de rapportage zijn doorlopen.

13. DNB stelt vast dat Crowdinvesting de overtreding erkent. Tevens stelt DNB vast dat Crowdinvesting de ernst van de overtreding onderkent. Onder overweging 8 is reeds het belang van een tijdige inzending van rapportages aan DNB uiteengezet. Dat de app van Crowdinvesting niet werkte op het moment van indiening en dat de rapportage vervolgens wel is opgeslagen maar niet is verzonden

² [VERTROUWELIJK].

in het systeem, doet naar het oordeel van DNB aan de ernst en de verwijtbaarheid niets af. Het is immers de verantwoordelijkheid van Crowdinvesting om de rapportages tijdig in te dienen. Indien eerder was gestart met de indiening van de rapportage, waren de problemen met de app eerder geconstateerd. Die problemen hadden dan tijdig kunnen worden verholpen waarna de rapportage tijdig had kunnen worden ingediend. Dat geen sprake is geweest van opzet van de zijde van Crowdinvesting doet aan het voorgaande evenmin af. Voor het opleggen van een bestuurlijke boete vanwege overtreding van artikel 3:72, eerste lid, Wft is immers geen opzet vereist.

14. Ten aanzien van de maatregelen die Crowdinvesting stelt te hebben getroffen om herhaling te voorkomen merkt DNB het volgende op. Dat Crowdinvesting inmiddels maatregelen heeft genomen om herhaling te voorkomen, wordt door DNB als positief beschouwd, maar doet aan de overtreding niet af. DNB komt op basis van hetgeen Crowdinvesting in haar zienswijzen heeft aangevoerd niet tot een ander oordeel over de ernst en de verwijtbaarheid van de overtreding. DNB blijft van oordeel dat de overtreding terecht is vastgesteld en dat het opleggen van een bestuurlijke boete passend en gerechtvaardigd is. DNB zal bij het bepalen van de boetehoogte rekening houden met de door Crowdinvesting getroffen maatregelen ter voorkoming van herhaling.

15. DNB concludeert dat bij de hierboven beschreven ernstige overtreding die DNB verwijtbaar acht, geen belangen zijn 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 hierna worden toegelicht.

Hoogte bestuurlijke boete

16. 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.

17. 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,-.

18. 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 een zelfde 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.

19. Zoals reeds onder 8 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 9, acht DNB de overtreding ook verwijtbaar. DNB ziet eveneens geen aanleiding om het

Datum

18 november 2019

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

basisbedrag op grond van de verwijtbaarheid bij te stellen. DNB is evenwel 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 met het feit dat Crowdinvesting concrete maatregelen heeft genomen om herhaling van de overtreding in de toekomst te voorkomen. Uit het handhavingsbeleid blijkt dat een boete voor het niet-tijdig rapporteren minimaal EUR 10.000,- bedraagt en maximaal EUR 25.000,-, afhankelijk van het kapitaalbeslag van de betreffende onderneming. Op basis daarvan matigt DNB in dit geval de basisboete tot EUR 10.000,-. De overige genoemde omstandigheden in artikel 1b Bbbfs geven DNB geen aanleiding om het boetebedrag verdergaand te matigen. De door Crowdinvesting overgelegde draagkrachtgegevens tonen naar het oordeel van DNB aan dat zij een boete van EUR 10.000 kan dragen.

Datum

18 november 2019

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

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 inwerkingtreding van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V, Westeinde 1 te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer: [VERTROUWELIJK]. Hierbij wordt opgemerkt dat de bestuurlijke boete wordt vermeerderd met de wettelijke rente (momenteel 2%) die wordt gerekend vanaf de dag waarop sedert de bekendmaking van het boetebesluit zes weken zijn verstreken.

Openbaarmaking bestuurlijke boete

20. Volledigheidshalve wordt opgemerkt dat in artikel 1:98 van de Wft is bepaald dat DNB het besluit 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.

21. Tegen dit besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete 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 Nederlandsche Bank N.V.
T.a.v. de Divisie Juridische Zaken, Afdeling Toezicht en Wetgeving
Postbus 98
1000 AB Amsterdam

22. 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.

Hoogachtend,

[VERTROUWELIJK]
[VERTROUWELIJK]