

Beschikking tot het opleggen van een last onder dwangsom als bedoeld in artikel 1:79 van de Wet op het financieel toezicht aan Monefy

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
[REDACTED]

Gelet op artikel 3:57, eerste, tweede en derde lid, van de Wet op het financieel toezicht (hierna: Wft), gelet op de artikelen 59, derde lid, van het Besluit prudentiële regels en artikel 97 van de Verordening kapitaalvereisten (Capital Requirement Regulation, hierna: CRR) en de artikelen 3:2, 3:4, tweede lid, 3:46, 4:8, eerste lid en 5:31d tot en met 5:32b van de Algemene wet bestuursrecht (hierna: Awb)

BESLUIT de Nederlandsche Bank N.V. (hierna: DNB) het volgende:

DNB legt aan Monefy B.V. (hierna: Monefy), gevestigd te Schiphol-Rijk aan de Beechavenue 54, een last onder dwangsom op als bedoeld in artikel 1:79 van de Wft. Deze last onder dwangsom wordt opgelegd vanwege overtreding van artikel 3:57, eerste lid, van de Wft. De last onder dwangsom strekt ertoe dat Monefy conform artikel 3:57, eerste lid, van de Wft waarborgt over voldoende solvabiliteit te beschikken. Dit betekent concreet dat Monefy een minimaal toetsingsvermogen dient aan te houden dat gelijk is aan een kwart van de gecontroleerde vaste kosten van het voorgaande jaar. Op basis van de financiële situatie van Monefy betekent dit dat Monefy een minimaal toetsingsvermogen dient aan te houden van EUR [REDACTED].

Met het oog op het nakomen van deze last wordt een begunstigingstermijn gesteld waarbinnen aan de last moet worden voldaan. Deze termijn zal aanvangen op de dag na dagtekening van de beschikking en eindigt op **14 juli 2017 om 24:00 uur**. Na het verstrijken van deze termijn zal direct een dwangsom worden verbeurd van **EUR 2.000,-** indien de last niet (volledig) wordt nagekomen.

Aan dit besluit liggen de navolgende overwegingen ten grondslag.

Wettelijk kader

1. Artikel 3:57, eerste tot en met het derde lid, van de Wft, bepaalt:

1. *De volgende financiële ondernemingen met zetel in Nederland beschikken over voldoende solvabiliteit:*

- (...)
- *beleggingsondernemingen in de zin van de verordening kapitaalvereisten en beleggingsondernemingen waarop artikel 95, tweede lid, van die verordening van toepassing is, die beleggingsdiensten verlenen of beleggingsactiviteiten verrichten in Nederland;*
- (...).

2. *Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden regels gesteld met betrekking tot de solvabiliteit van de financiële ondernemingen, bedoeld in het eerste lid. Deze regels kunnen in het bijzonder betrekking hebben op de minimumomvang, de samenstelling en de berekening van de solvabiliteit, alsmede op de waardering van de vermogensbestanddelen die tot de solvabiliteit kunnen worden gerekend.*

3. *De aan te houden solvabiliteit van een (...) beleggingsonderneming (..) als bedoeld in het eerste lid, wordt uitgedrukt in een minimaal aan te houden toetsingsvermogen. (...)*

2. Artikel 59, derde lid, van het Besluit prudentiële regels Wft (hierna: Bpr) bepaalt:
3. *De solvabiliteit (..) van een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 3:57, eerste lid (...) is voldoende, indien het aanwezige toetsingsvermogen van de onderneming voldoet aan de op de (..) beleggingsonderneming van toepassing zijnde kapitaaleisen uit deel 3 van de verordening kapitaalvereisten.*

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
[REDACTED]

3. Artikel 97, eerste lid, van de Capital Requirement Regulation (hierna: CRR) bepaalt:
1. *Overeenkomstig de artikelen 95 en 96 houden beleggingsondernemingen en in artikel 4, lid 1, punt 2, onder c), bedoelde ondernemingen die de in bijlage I, deel A, punten 2 en 4, bij Richtlijn 2004/39/EG vermelde beleggingsdiensten en -activiteiten verrichten, in aanmerking komend kapitaal aan van ten minste een kwart van de vaste kosten van het voorgaande jaar.*
4. Artikel 34 ter van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014¹ bepaalt:
1. (..)
2. *Voor de toepassing van artikel 97, lid 1, van de Verordening (EU) nr. 575/2013 berekenen ondernemingen hun vaste kosten van het voorgaande jaar onder gebruikmaking van cijfers die resulteren uit het toepasselijke kader voor financiële verslaggeving, door de volgende bestanddelen af te trekken van de totale kosten na uitkering van winsten aan aandeelhouders in hun recentste gecontroleerde jaarrekeningen of, indien geen gecontroleerde jaarrekeningen beschikbaar zijn, in de door de nationale toezichthouder gevalideerde jaarrekeningen: (..)*
5. Artikel 34 quinquies van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 bepaalt:
- Indien een onderneming met ingang van de dag waarop zij begint operationele activiteiten uit te voeren werkzaamheden niet gedurende een volledig jaar heeft uitgeoefend, gebruikt zij voor de berekening van de bestanddelen in de punten a to h van artikel 34 ter, lid 2, de geraamde vaste kosten die zijn opgenomen in haar begroting voor de eerste twaalf maanden waarin zij operationele activiteiten uitvoert, als ingediend met haar vergunningsaanvraag.*
6. Artikel 1:79, eerste lid van de Wft bepaalt:
1. *De toezichthouder kan een last onder dwangsom opleggen terzake van een overtreding van:*
- a. voorschriften, gesteld ingevolge de in de bijlage bij dit artikel genoemde artikelen;*
 - b. voorschriften met betrekking tot het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen, gesteld ingevolge een bij algemene maatregel van bestuur aangewezen verordening als bedoeld in artikel 288 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie;*
 - c. de verordening ratingbureaus; en*
 - d. artikel 5:20 van de Algemene wet bestuursrecht.*

Beleid

7. Bij brief van 8 oktober 2015 met kenmerk [REDACTED], heeft DNB aangekondigd vanaf het vierde kwartaal van het jaar 2015 gebruik te maken van haar bevoegdheid tot handhaven indien een beleggingsonderneming niet beschikt over voldoende solvabiliteit krachtens de geldende wet- en

¹ Artikel 34 ter van de Gedelegeerde Verordening (EU) 241/2014 is middels de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2015/488 ingevoegd. In het Publicatieblad van de Europese Unie is eerstgenoemde verordening echter nog ongewijzigd opgenomen.

regelgeving. Daarbij heeft DNB aangegeven dat op basis van de door een beleggingsonderneming ingediende rapportage(s) wordt vastgesteld of een beleggingsonderneming voldoet aan de wettelijk gestelde kapitaaleisen.

Datum
2 mei 2017

Onderzoek

Kenmerk
[REDACTED]

8. Uit de bij DNB bekende gegevens, het handelsregister van de Kamer van Koophandel, de openbare registers inzake de Wft bij DNB en de door Monefy verstrekte informatie, is het volgende gebleken:
 - Monefy is een besloten vennootschap die is opgericht in 2014. Haar bezoekadres is Beechavenue 54 te Amsterdam. Monefy heeft als doel gegevensverwerking, webhosting en aanverwante activiteiten, alsmede hypotheek- en kredietbemiddeling, het houden van geldwisselkantoren en het houden van bank- en spaaragentschappen, het opzetten en beheren van een online platform voor het samenbrengen van kredietverstrekkers en kredietnemers en het opzetten en beheren van een (online) platform voor het samenbrengen van (institutionele) beleggers en hypotheekgevers.
 - Monefy is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten en aan Monefy is een vergunning verleend voor het verrichten van beleggingsdiensten a, c, en f zoals omschreven in artikel 1:1 van de Wft.
 - Monefy heeft op 16 en 17 februari 2017 de Finrep- respectievelijk de Corerapportageset (hierna: de kwartaalrapportage) over het vierde kwartaal van 2016 ingediend. Uit de kwartaalrapportage blijkt dat de vaste kosten van het voorgaande jaar EUR [REDACTED] bedragen. Uit de kwartaalrapportage volgt een vaste kosteneis (hierna: VKE) van EUR [REDACTED]. Voorts blijkt uit de kwartaalrapportage dat Monefy een vermogen aanhoudt van [REDACTED]. Uit de kwartaalrapportage blijkt ten slotte dat Monefy [REDACTED] ten aanzien van het minimaal vereiste toetsingsvermogen.

[REDACTED] Monefy heeft DNB telefonisch en bij e-mail op 14 februari 2017 geïnformeerd dat zij niet voldoet aan de wettelijk voorgeschreven kapitaaleis. Monefy heeft hiervoor de volgende verklaring gegeven: [REDACTED]

- Tevens heeft Monefy op 14 februari 2017 telefonisch contact opgenomen met DNB om te melden dat Monefy over het vierde kwartaal van 2016 niet aan het vereiste toetsingsvermogen voldoet. In dit gesprek heeft Monefy aangegeven de nodige acties te ondernemen om haar kapitaalspositie te versterken, waaronder [REDACTED]. Monefy heeft in haar e-mail van 14 februari 2016 aangegeven bezig te zijn met het treffen van herstelmaatregelen: *'Uiteraard worden de benodigde acties ondernomen om onze kapitaalspositie te versterken. Zo zijn wij, onder andere, [REDACTED].'*
- Op 23 februari 2017 heeft Monefy telefonisch overleg gehad met DNB, waarin Monefy heeft aangegeven bij haar externe accountant na te vragen hoe [REDACTED].
- Op 2 maart 2017 heeft Monefy aan DNB een brief met dagtekening 1 maart 2017 van haar externe accountant verstrekt, waaruit blijkt dat [REDACTED]. In deze brief verklaart de desbetreffende accountant het volgende: [REDACTED]

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
[REDACTED]

[REDACTED]

Constatering overtreding

9. Artikel 3:57, eerste lid, van de Wft bepaalt dat een beleggingsonderneming met zetel in Nederland, die kwalificeert als een beleggingsonderneming waarop artikel 95, tweede lid van de verordening kapitaalvereisten van toepassing is en die beleggingsdiensten verleent of beleggingsactiviteiten verricht in Nederland, beschikt over voldoende solvabiliteit. Volgens artikel 3:57, tweede lid, van de Wft kunnen bij of krachtens algemene maatregel van bestuur regels worden gesteld met betrekking tot de solvabiliteit van de financiële ondernemingen, bedoeld in het eerste lid. In dit verband is in artikel 59, derde lid, van het Bpr bepaald dat de solvabiliteit van een beleggingsonderneming (...) als bedoeld in artikel 3:57, eerste lid, voldoende is, indien het aanwezige toetsingsvermogen van de onderneming voldoet aan de op de beleggingsonderneming van toepassing zijnde kapitaaleisen uit deel 3 van de CRR. In artikel 97, eerste lid, van de CRR is bepaald dat een beleggingsonderneming in aanmerking komend kapitaal (toetsingsvermogen) aanhoudt van ten minste een kwart van de vaste kosten van het voorgaande jaar.

Deze vaste kosten dienen op grond van artikel 34 quinquies van de Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 te worden berekend op basis van de geraamde vaste kosten die zijn opgenomen in de begroting van de onderneming voor de eerste twaalf maanden waarin zij operationele activiteiten uitvoert.

10. Monefy is een beleggingsonderneming met een vergunning, zoals bedoeld in artikel 2:96 van de Wft voor het verrichten van beleggingsdienst a, c en f, zoals omschreven in artikel 1:1 Wft. Aldus is Monefy een beleggingsonderneming in de zin van artikel 4, eerste lid, van de CRR waarop artikel 95, tweede lid en artikel 97, eerste lid, van de CRR van toepassing zijn. Daarmee is Monefy een beleggingsonderneming, zoals bedoeld in artikel 3:57, eerste lid, van de Wft.

11. Monefy is op grond van artikel 3:72, eerste juncto vijfde lid, van de Wft verplicht tot het indienen van de kwartaalrapportage. Uit de door Monefy ingediende kwartaalrapportage over het vierde kwartaal van het jaar 2016 blijkt dat de vaste kosten van het voorgaande jaar EUR [REDACTED],- bedragen. Ingevolge artikel 97, eerste lid, van de CRR dient Monefy minimaal een toetsingsvermogen aan te houden van een kwart van de vaste kosten van het voorgaande jaar. Het verplichte toetsingsvermogen van Monefy dient derhalve ten minste EUR [REDACTED],- te bedragen. Uit de verstrekte kwartaalrapportage over het vierde kwartaal van 2016 blijkt dat Monefy een toetsingsvermogen aanhoudt van [REDACTED]. DNB stelt derhalve vast dat Monefy een kapitaaltekort heeft van EUR [REDACTED] ten aanzien van het vereiste toetsingsvermogen.

12. Artikel 3:57, eerste lid, van de Wft schrijft voor dat een beleggingsonderneming in de zin van artikel 95, tweede lid, van de CRR over voldoende solvabiliteit dient te beschikken. DNB stelt vast dat de solvabiliteit, zoals bedoeld in artikel 59, derde lid, van het Bpr, niet voldoende is nu het (negatieve) toetsingsvermogen van [REDACTED],- niet voldoet aan de op Monefy van toepassing zijnde kapitaaleisen van artikel 97 van de CRR.

13. Gelet op het voorgaande is DNB van oordeel dat Monefy in ieder geval vanaf 31 december 2016 tot op heden, artikel 3:57, eerste lid, van de Wft juncto artikel 59, derde lid, van het Bpr juncto artikel 97, eerste lid, van de CRR

overtreedt.

Datum

2 mei 2017

Bevoegdheid tot handhavend optreden

14. Op grond van artikel 1:79 van de Wft is DNB bevoegd een last onder dwangsom op te leggen vanwege overtreding van artikel 3:57, eerste lid, van de Wft.

Kenmerk

Belangenafweging

15. Een last onder dwangsom is de aangewezen maatregel om een overtreding te (doen) beëindigen dan wel herhaling daarvan te voorkomen. Op grond van vaste jurisprudentie geldt dat, gelet op het algemeen belang dat is gediend met handhaving, in geval van overtreding van een wettelijk voorschrift het bestuursorgaan dat bevoegd is een last onder dwangsom op te leggen in de regel van deze bevoegdheid gebruik moet maken. Slechts onder bijzondere omstandigheden mag van het bestuursorgaan worden gevergd dit niet te doen. Van een bijzondere omstandigheid is bijvoorbeeld sprake wanneer handhavend optreden zodanig onevenredig is in verhouding tot de daarmee te dienen belangen dat van optreden in die concrete situatie behoort te worden afgezien. Het door DNB gevoerde handhavingsbeleid (zie www.dnb.nl voor het handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank van 10 juli 2008) sluit hierop aan. Dit beleid stelt voorop dat overtredingen niet worden gedoogd en dat DNB in beginsel handhavend dient op te treden zodra zij een overtreding heeft geconstateerd.
16. Met betrekking tot de afweging van de bij de oplegging van de last onder dwangsom betrokken belangen en de ernst van de overtreding overweegt DNB als volgt. De naleving van de solvabiliteitsregels dient ervoor te zorgen dat een financiële onderneming ook in minder gunstige omstandigheden over voldoende aansprakelijk vermogen beschikt. In de belangenafweging stelt DNB voorop dat het voldoen aan de prudentiële kapitaaleisen essentieel is voor het waarborgen van de financiële soliditeit van een beleggingsonderneming en van een gezonde financiële sector. Met haar handelswijze brengt Monefy deze doelstellingen in gevaar. DNB beschouwt het overtreden van artikel 3:57, eerste lid, van de Wft juncto artikel 59, derde lid, van het Bpr juncto artikel 97, eerste lid, van de CRR dan ook als een ernstige overtreding.
17. Daar komt bij dat DNB reeds in haar brief van 8 oktober 2015 heeft aangekondigd vanaf het vierde kwartaal van het jaar 2015 gebruik te maken van haar bevoegdheid tot handhaven, indien een beleggingsonderneming niet beschikt over voldoende solvabiliteit krachtens de geldende wet- en regelgeving. Monefy heeft ondanks de op haar rustende wettelijke verplichtingen niet kunnen aantonen dat zij, in ieder geval vanaf 31 december 2016 tot heden, beschikt over voldoende solvabiliteit.

Zienswijze

18. Bij brief van 14 maart 2017, met kenmerk [REDACTED], heeft DNB Monefy in kennis gesteld van het voornemen om vanwege de geconstateerde overtreding over te gaan tot het opleggen van een last onder dwangsom. Daarbij heeft DNB Monefy in de gelegenheid gesteld haar zienswijze op dit voornemen naar keuze mondeling of schriftelijk kenbaar te maken. Monefy heeft op 3 april 2017 haar zienswijze mondeling naar voren gebracht.

[REDACTED] Monefy erkent allereerst dat zij niet voldoet aan de gestelde kapitaaleisen en dat zij vanaf 31 december 2016 onvoldoende toetsingsvermogen aanhoudt.

Pagina

5 van 9

[Redacted]

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
[Redacted]

[Redacted] DNB merkt hierover het volgende op. DNB heeft op 2 maart 2017 een brief met dagtekening 1 maart 2017 ontvangen van de externe accountant die is gericht aan het bestuur van Monefy.

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

24. Daarnaast merkt Monefy op dat zij gedurende het jaar 2016 veel ontwikkelingskosten heeft gemaakt, te weten EUR [Redacted]. Daarbij stelt Monefy dat een groot deel van deze kosten éénmalig is gemaakt. Monefy stelt dat de door haar gemaakte vaste kosten in het jaar 2017 op een lager bedrag worden

geschat. Derhalve stelt Monefy dat de gehanteerde VKE op basis van de vaste kosten van 2016 gedurende het jaar 2017 onevenredig zwaar op haar balans drukt.

Datum

2 mei 2017

Kenmerk

DNB merkt hierover het volgende op. Voor de berekening van het minimaal aan te houden toetsingsvermogen is het noodzakelijk dat er bij de berekening van de VKE wordt uitgegaan van een ijkpunt. Op basis van de gedelegeerde verordening (EU) 2015/488 dienen beleggingsondernemingen de vaste kosten te berekenen op basis van de meest recente gecontroleerde jaarrekening. De meest recente gecontroleerde jaarrekening heeft derhalve als ijkpunt te gelden. De ratio hierachter is de wens en noodzaak tot het volgen van een prudente aanpak ten aanzien van het berekenen van het minimaal vereiste toetsingsvermogen voor beleggingsondernemingen. Daarbij worden wijzigingen in het kader van de gecontroleerde jaarrekening automatisch in aanmerking worden genomen, die niet kunnen worden gearbitreerd door wijziging van de boekhoudkundige categorisering. Gelet op het bovenstaande is DNB van oordeel dat Monefy haar VKE dient te berekenen op basis van de meest recente gecontroleerde jaarrekening. De door DNB vastgestelde VKE voor het jaar 2017 is dan ook niet als onevenredig te beschouwen.

Volledigheidshalve merkt DNB op dat de VKE tussentijds kan worden aangepast indien sprake is van een materiële wijziging in de activiteiten die DNB van wezenlijk belang acht. Tot op heden is DNB niet gebleken dat van een dergelijke materiële wijziging sprake is, noch heeft Monefy dit inzichtelijk gemaakt en nader onderbouwd met stukken.

Verder stelt Monefy dat zij het geconstateerde kapitaaltekort spoedig kan oplossen.

DNB merkt hier het volgende over op.

27. Ten slotte voert Monefy aan dat een mogelijke last onder dwangsom en bijbehorende publicatie van een mogelijke last onder dwangsom ernstige gevolgen kunnen hebben voor Monefy,

DNB merkt hierover op dat de doelen van de openbaarmaking het waarschuwen van het publiek, alsmede het verschaffen van inzicht in de handhavingspraktijk van de toezichthouders zijn en dat openbaarmaking een generaal preventieve werking heeft. Volledigheidshalve merkt DNB op dat openbaarmaking pas aan de orde is indien het besluit tot het opleggen van de last onder dwangsom onherroepelijk is geworden of indien dwangsommen worden verbeurd. In dit

kader wijst DNB erop dat zij Monefy eerst op de hoogste stelt van het voornemen tot openbaarmaking indien openbaarmaking aan de orde is. Monefy wordt dan separaat in de gelegenheid gesteld om haar zienswijze op voornoemd voornemen kenbaar te maken.

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
[REDACTED]

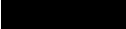
28. De zienswijze van Monefy brengt DNB in het licht van het bovenstaande niet tot een ander oordeel voor wat betreft de noodzaak tot het opleggen van een last onder dwangsom.

Last onder dwangsom

29. DNB legt aan Monefy een last onder dwangsom op als bedoeld in artikel 1:79 van de Wft wegens overtreding van artikel 3:57, derde lid, van de Wft juncto artikel 97, eerste lid, van de CRR. De last onder dwangsom strekt ertoe dat Monefy conform artikel 97, eerste lid, van de CRR waarborgt dat zij over voldoende solvabiliteit beschikt en derhalve op basis van de financiële situatie van Monefy een minimum toetsingsvermogen aanhoudt van EUR [REDACTED],-.
30. Met het oog op het nakomen van deze last stelt DNB een begunstigingstermijn waarbinnen aan de last moet worden voldaan. De begunstigingstermijn vangt aan op de dag na dagtekening van dit besluit en eindigt op **vrijdag 14 juli 2017 om 24:00 uur**. DNB is van mening dat dit een redelijke termijn is waarbinnen het voor Monefy mogelijk moet zijn om aan de last onder dwangsom te voldoen.
31. Na het verstrijken van de begunstigingstermijn zal een dwangsom worden verbeurd van **EUR 2.000,-** indien de last niet (geheel) zal worden nagekomen. Naar het oordeel van DNB staat de hoogte van de dwangsom in redelijke verhouding tot de zwaarte van het geschonden belang en de beoogde werking van de dwangsomoplegging. Zij heeft daartoe in haar beslissing mee laten wegens het feit dat Monefy door overtreding van artikel 3:57, eerste lid, van de Wft juncto artikel 97, eerste lid, van de CRR de doelstellingen van de Wft en de CRR in gevaar heeft gebracht. DNB verwacht dat de in de last opgenomen dwangsom van EUR 2.000,-, indien niet (geheel) aan de last wordt voldaan, een voldoende prikkel is om de naleving hiervan te realiseren.
32. Tegen het onderhavige besluit tot het opleggen van de last onder dwangsom kan door iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar worden gemaakt bij:
- De Nederlandsche Bank N.V.
T.a.v. de Divisie Juridische Zaken, Afdeling Toezicht en Wetgeving
Postbus 98
1000 AB AMSTERDAM
33. Het indienen van bezwaar heeft geen schorsende werking met betrekking tot de last onder dwangsom. Ook in geval een bezwaarschrift wordt ingediend, dient derhalve aan de last onder dwangsom te worden voldaan binnen de in het besluit genoemde begunstigingstermijn.
34. Verder wijzen wij u erop dat DNB u door middel van een invorderingsbeschikking zal informeren over eventuele verbeurde dwangsommen. In deze invorderingsbeschikking zal een betalingstermijn van 6 weken zijn opgenomen. Indien u niet binnen deze termijn betaalt dan zal DNB

vanaf de eerste dag na het verstrijken van deze betalingstermijn over het openstaande bedrag wettelijke rente (momenteel 2%) bij u in rekening brengen.

Amsterdam, 2 mei 2017
De Nederlandsche Bank N.V.


Directeur

Datum
2 mei 2017

Kenmerk
