

Aangetekend met bericht van ontvangst

STRIKT VERTROUWELIJK

IQ EQ Netherlands N.V.

T.a.v. het bestuur

Hoogoorddreef 15

1101 BA Amsterdam

*Tevens per beveiligde e-mail verzonden aan [VERTROUWELIJK]
en [VERTROUWELIJK]*

Onderwerp

Besluit tot het geven van een aanwijzing aan IQ EQ Netherlands N.V. en haar groepsonderdelen

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht Horizontale Functies &
Integriteit
Expertisecentrum Interventie &
Handhaving

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
+31 20 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396
BTW: NL003569056B01

Geacht bestuur,

Hierbij deelt De Nederlandsche Bank N.V. (hierna: DNB) u mede dat zij – met inachtneming van de ontvangen zienswijze – heeft besloten om aan **IQ EQ Netherlands N.V.** en haar groepsonderdelen (hierna: IQ EQ) een aanwijzing te geven op grond van artikel 47 van de Wet toezicht trustkantoren 2018 (hierna: Wtt 2018). De aanwijzing strekt er – samengevat weergegeven – toe dat IQ EQ zo voortvarend mogelijk bewerkstelligt dat – ten aanzien van alle cliënten en doelvennootschappen – de dienstverleningsdossiers (ook wel: DVD's) aantoonbaar voldoen aan de normen zoals bedoeld in hoofdstuk 4 (cliëntenonderzoek) en hoofdstuk 5 (vastlegging) van de Wtt 2018.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Behandeld door

[VERTROUWELIJK]

Dit besluit is als volgt opgebouwd. Paragraaf 1 bevat een samenvatting van het onderhavige besluit en daarmee een eerste beschrijving van de reikwijdte van de aanwijzing. Paragraaf 2 beschrijft de achtergrond van het besluit en de toezichthistorie, gevolgd door de feiten en bevindingen (paragraaf 3 en de bijlage). In paragraaf 4 stelt DNB de overtredingen vast waarop de aanwijzing is gebaseerd. In paragraaf 5 reageert DNB op de zienswijze van IQ EQ die gericht was tegen het voornemen tot het geven van een aanwijzing. Volledigheidshalve wordt benadrukt dat de zienswijze van IQ EQ ook door DNB is betrokken bij de door haar gemaakte belangenafweging, zoals mede vervat in paragraaf 6 van dit besluit. Deze paragraaf beschrijft de factoren en belangen die DNB heeft betrokken bij haar besluit, gevolgd door het besluit en de gedragslijn zelf. In paragraaf 7 is benoemd op welke wijze en binnen welke termijn belanghebbenden bezwaar kunnen maken. Paragraaf 8 bevat het slot.

De feiten en bevindingen uit het onderzoek die aanleiding hebben gegeven tot het onderhavige besluit, maken onderdeel uit van dit besluit en zijn nader beschreven in de bij dit besluit aangehechte **bijlage**. Hier is ook per overtreding ingegaan op de ontvangen zienswijze van IQ EQ.

1. Samenvatting en reikwijdte aanwijzing

Deze aanwijzing is gebaseerd op de uitkomst van het door DNB van medio februari 2023 tot medio juni 2023 uitgevoerde onderzoek. Het onderzoek van DNB richtte zich op de naleving van geldende wet- en regelgeving waaronder de Wtt 2018, het Besluit toezicht trustkantoren 2018 (Btt 2018), de Regeling toezicht trustkantoren 2018 en de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft).

Het bij IQ EQ uitgevoerde onderzoek bestond uit de volgende onderdelen:

- onderzoek naar zes dienstverleningsdossiers aan de hand van door DNB opgevraagde en door IQ EQ aangeleverde informatie;
- interviews met het bestuur, hoofd compliance en relatiemanagers; en
- beoordeling van het transactiemonitoringsproces inclusief het meldproces en eventueel door IQ EQ gemelde ongebruikelijke transacties.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

In dit onderzoek heeft DNB overtredingen vastgesteld van de artikelen 22, 23, 26, 27 en 34 van de Wtt 2018. Meer specifiek constateerde DNB in de zes onderzochte dienstverleningsdossiers overtredingen aangaande:

- het niet of onvolledig doen van onderzoek naar en het niet ondervangen van de integriteitsrisico's in zes van de zes DVD's als bedoeld in artikel 26, eerste en tweede lid, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.2);
- het acceptatiememorandum voldoet in zes van de zes DVD's niet aan de vereisten voortvloeiend uit artikel 26, derde lid, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.2);
- het integriteitsrisicoprofiel is in zes van de zes DVD's niet opgesteld als bedoeld in artikel 27, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.3.1);
- de vermogenspositie van de uiteindelijk belanghebbende van de doelvennootschap is niet zoveel mogelijk met zekerheid vastgesteld in zes van de zes DVD's in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder d, jo. artikel 27, tweede lid, aanhef en onder e Wtt 2018) (paragraaf 3.3.2);
- de herkomst en legitimiteit van het vermogen van de doelvennootschap is in zes van de zes DVD's niet vastgesteld in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder c, jo. artikel 27, tweede lid, aanhef en onder e, van de Wtt 2018) (paragraaf 3.3.3);
- de strekking van de structuur van de groep waartoe de doelvennootschap behoort is bij drie van de zes DVD's niet vastgesteld in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder i, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.3.4);
- de herkomst en bestemming van de middelen van de doelvennootschap is in één van de zes DVD's niet vastgesteld in de zin van artikel 27 tweede lid, aanhef en onder j, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.3.5); en
- verscherpte controle op potentiële politiek prominente personen in één van de zes DVD's is niet verricht overeenkomstig artikel 34, derde lid, van de Wtt 2018 (paragraaf 3.3.6).

Concluderend stelt DNB vast dat IQ EQ de relevante integriteitsrisico's ten aanzien van haar cliënten onvoldoende in kaart brengt en onvoldoende beheersmaatregelen treft om deze te mitigeren. Dit blijkt onder meer uit de overtredingen die zijn geconstateerd bij het opstellen van het integriteitsrisicoprofiel en het cliëntacceptatiememorandum bij cliënten die integriteitsrisico's met zich brengen en actief zijn in sectoren of landen die hoge risico's op onder meer witwassen, het financieren van terrorisme, corruptie en belastingontduiking met zich brengen. Hierom is sprake van een verhoogd risico op betrokkenheid bij financieel-economische criminaliteit.

DNB heeft vastgesteld dat IQ EQ bovengenoemde risico's onvoldoende identificeert, analyseert en beheersingsmaatregelen treft ter mitigatie en veelal volstaat met het opsommen van feitelijke omstandigheden die van toepassing zijn op de cliënt. Daarnaast constateert DNB dat IQ EQ onvoldoende onderzoek uitvoert naar de herkomst van vermogen van zowel de doelvennootschap als de UBO. Het geheel aan overtredingen kwalificeert DNB als ernstig en daarom benadrukt DNB het belang van een adequaat herstel zodat IQ EQ naleving van de Wtt 2018 waarborgt.

De gedragslijn in deze aanwijzing strekt er daarom – samengevat weergegeven – toe dat IQ EQ zo voortvarend mogelijk bewerkstelligt dat – ten aanzien van alle cliënten en doelvennootschappen – de dienstverleningsdossiers aantoonbaar voldoen aan de normen zoals bedoeld in hoofdstuk 4 (cliëntenonderzoek) en

hoofdstuk 5 (vastlegging) van de Wtt 2018.

2. Achtergrond en toezichthistorie

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

2.1 Algemeen

IQ EQ beschikt sinds 7 april 2005 over een vergunning voor het uitoefenen van het bedrijf van trustkantoor, zoals bedoeld in artikel 6, eerste lid, van de Wtt 2018. IQ EQ verleent, per 31 december 2022, aan in totaal [VERTROUWELIJK] doelvennootschappen (trust)diensten. Bestuurders zijn [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK].

2.2 Toezichthistorie

De toezichthistorie die ziet op IQ EQ is beperkt. DNB heeft wel eerder tegen [VERTROUWELIJK] handhavend opgetreden ([VERTROUWELIJK]). Met de fusie in 2018 is voormelde vennootschap door IQ EQ¹ verkregen.

2.3 Verloop van het onderzoek

DNB heeft van medio februari 2023 tot medio juni 2023 onderzoek uitgevoerd bij IQ EQ. Het onderzoek is op 14 december 2022 telefonisch aangekondigd bij IQ EQ. Op 16 december 2022 is het onderzoek tevens schriftelijk bevestigd per brief, met kenmerk [VERTROUWELIJK]. In deze brief is gevraagd een lijst met doelvennootschappen te overhandigen, waaruit DNB een selectie kan maken voor dossieronderzoek. Daarnaast is IQ EQ in deze brief gevraagd (beleids)documenten, waaronder de SIRA en het procedurehandboek, voorafgaand aan het onderzoek aan te leveren.

DNB heeft de gevraagde lijst met doelvennootschappen op 2 januari 2023 ontvangen. Op 10 januari 2023 heeft DNB aan IQ EQ – op basis van een risico gebaseerde selectie (o.m. risico's, activiteiten, structuur, landen, etc.) – verzocht om kopieën van acht dienstverleningsdossiers (hierna: DVD's) digitaal toe te sturen. IQ EQ heeft op 19 januari 2023 de eerste documentatie uit de verzochte DVD's toegezonden. Op 24 januari 2023 heeft DNB om een aanvulling en completering van de DVD's verzocht. Op 30 januari 2023 zijn de acht verzochte DVD's ontvangen. Hiervan heeft DNB er zes nader onderzocht.

Het onderzoek ter plaatse heeft op 20, 21 en 27 maart 2023 ten kantore van IQ EQ plaatsgevonden. Desgevraagd heeft IQ EQ toen aanvullende documentatie digitaal aangeleverd (via [VERTROUWELIJK]). Op 30 maart 2023 heeft IQ EQ bevestigd dat alle documenten die zijn opgevraagd tijdens het onderzoek ter plaatse in [VERTROUWELIJK] zijn geplaatst. Tijdens het onderzoek ter plaatse hebben toezichthouders van DNB gesproken met het bestuur, de compliance officers, de company lawyers en de financial officers van IQ EQ.

Op 26 september 2023 heeft DNB het voornemen tot het geven van een aanwijzing aan IQ EQ verzonden en is IQ EQ tegelijkertijd in de gelegenheid gesteld om een mondelinge of schriftelijke zienswijze te richten tegen het voorgenomen besluit. Hiervan heeft IQ EQ gebruik gemaakt. Op 26 oktober 2023 heeft zij haar mondelinge zienswijze uiteengezet. Deze zienswijze is op 27 oktober 2023 ook schriftelijk aan DNB overgelegd.

¹ Destijds nog [VERTROUWELIJK].

3. Feiten en bevindingen

3.1 Onderzochte dienstverleningsdossiers

DNB heeft onderzocht of de hieronder geselecteerde DVD's in overeenstemming zijn met de vereisten die uit de Wtt 2018 en het Besluit toezicht trustkantoren 2018 (hierna: het Btt 2018) voortvloeien:

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Dienstverleningsdossier	Startdatum dienstverlening	Trustdiensten ²
[A]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b
[B]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b
[C]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b
[D]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b
[E]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b
[F]	[VERTROUWELIJK]	Trustdiensten a en b

In de hierna volgende paragrafen zijn de feiten en bevindingen die DNB heeft geconstateerd in deze DVD's samengevat weergegeven. Een uitgebreidere beschrijving is opgenomen in de bij dit besluit behorende bijlage.

3.2 Onderzoek naar en adequaat ondervangen van integriteitsrisico's en acceptatiememorandum

Norm

Op grond van artikel 26, eerste lid, van de Wtt 2018 heeft een trustkantoor kennis van het doel van hetgeen de cliënt beoogt met de trustdienstverlening en dient een trustkantoor te onderzoeken, mede aan de hand van de uitkomst van het cliëntenonderzoek, of aan de dienstverlening integriteitsrisico's zijn verbonden.

Op grond van artikel 26, tweede lid, van de Wtt 2018 dient een trustkantoor naar gelang de uitkomst van het onderzoek naar integriteitsrisico's bij dienstverlening zich ervan te vergewissen dat de integriteitsrisico's verbonden aan de dienstverlening adequaat zijn ondervangen.

Tot slot dient een trustkantoor op grond van artikel 26, derde lid, van de Wtt 2018 voor iedere cliënt over een acceptatiememorandum te beschikken, waarin de uitkomst van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en de mate waarin deze worden ondervangen in samenhang tot elkaar zijn beschreven, en waarin de aanvaarding van de cliënt tot uitdrukking is gebracht.

Memorie van toelichting

² Trustdiensten zoals gedefinieerd in artikel 1, eerste lid, van de Wtt 2018. Trustdienst a betreft het zijn van bestuurder, trustdienst b betreft het ter beschikking stellen van een postadres in combinatie met het verrichten van werkzaamheden in verband met het opstellen, beoordelen of controleren van de jaarrekening of het voeren van administratie

Uit de memorie van toelichting bij artikel 26, derde lid, van de Wtt 2018 blijkt onder meer dat het acceptatiememorandum een uitgangspunt vormt op basis waarvan het trustkantoor beslist om al dan niet verder te gaan met een cliënt. Voorts schrijft de wetgever dat bij het besluit om verder te gaan met een cliënt niet alleen gaat om het voldoen aan de eisen van de wet, maar ook of het wenselijk (past binnen het beleid) en verantwoord (moreel en ethisch gezien) is. Voorts schrijft de wetgever dat zij verwacht dat het bestuur het meest geschikt is om deze afweging te maken en spreekt zij de verwachting uit dat het bestuur reflecteert op de wenselijkheid van dienstverlening en de uitkomsten van de verschillende onderzoeken en analyses tegen elkaar afweegt. Voorts wordt toegelicht dat wordt verwacht dat bij een heracceptatie, review, incidenten tijdens de dienstverlening, materiële wijzigingen in de structuur of de aard van de dienstverlening een nieuw acceptatiememorandum wordt opgesteld inclusief een besluit omtrent voorzetting van de zakelijke relatie of trustdienstverlening.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Feiten en bevindingen*Geen (volledig) onderzoek naar integriteitsrisico's*

DNB constateert op basis van de ontvangen informatie dat IQ EQ de integriteitsrisico's die aan de trustdienstverlening zijn verbonden, niet heeft onderzocht. IQ EQ heeft in **alle** (zes) onderzochte dossiers de relevante integriteitsrisico's onvoldoende dan wel in het geheel niet geïdentificeerd. Hieronder geven wij enkele voorbeelden en voor een verdere uitwerking verwijzen wij naar de bijlage:

- in de DVD's van [B], [A], [D] en [E] heeft IQ EQ geen onderzoek gedaan naar de aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's. Dit terwijl deze cliënten activiteiten verrichten die integriteitsrisico's met zich brengen.
- [C] is de grootste [VERTROUWELIJK] in [VERTROUWELIJK] met activiteiten in deelnemingen in [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK]. In het DVD zit een bad press memo van 16 januari 2023 waarin wordt vermeld dat er diverse rechtszaken lopen tussen [VERTROUWELIJK] en autoriteiten in Uganda. Volgens het memo zijn de integriteitsrisico's minimaal en als onderbouwing worden alleen een aantal maatregelen genoemd zoals bijvoorbeeld group policies en bad press checks. Integriteitsrisico's die verband houden met de activiteiten van [C] worden niet geïdentificeerd. Ook blijkt uit de jaarrekening dat een deelneming van [C] actief is in [VERTROUWELIJK] en heeft IQ EQ geen nader onderzoek gedaan naar de daaraan verbonden integriteitsrisico's.
- bij [F], waarvan de enig aandeelhouder [VERTROUWELIJK] is gevestigd is [VERTROUWELIJK], gaat het over de [VERTROUWELIJK]ontwikkeling van een [VERTROUWELIJK]. IQ EQ heeft niet onderzocht welke specifieke integriteitsrisico's (waaronder in elk geval witwassen en corruptie) aan de dienstverlening zijn verbonden.
- IQ EQ heeft integriteitsrisico's zoals witwassen en corruptie vanwege de activiteiten van de Spaanse deelnemingen van [B] niet onderkend.
- IQ EQ heeft in relatie tot de activiteiten van [A] in de farmaceutische industrie aangegeven dat deze activiteiten leiden tot verhoogde risico's maar koppelt hier geen specifieke integriteitsrisico's aan.

Maatregelen ondervangen risico's niet adequaat

DNB constateert dat IQ EQ in **alle** (zes) onderzochte dossiers zich er onvoldoende van heeft vergewist dat integriteitsrisico's verbonden aan de dienstverlening adequaat zijn ondervangen:

- Aangezien IQ EQ geen zicht heeft op de relevante integriteitsrisico's van [A], [B], [D], [C], [E] en [F] kan zij deze ook onvoldoende ondervangen.
- In de dossiers van [B] en [A], zijn mitigerende maatregelen opgenomen, waarbij het niet duidelijk is hoe deze maatregelen integriteitsrisico's effectief en adequaat kunnen mitigeren.

Acceptatiememorandum

DNB constateert dat de acceptatiememoranda in **alle** (zes) onderzochte dossiers niet voldoen aan de vereisten voortvloeiend uit artikel 26, derde lid, van de Wtt 2018:

- In het acceptatiememorandum van alle DVD's zijn de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en de mate waarin deze worden ondervangen niet, althans onvoldoende, in samenhang tot elkaar beschreven.
- In alle DVD's ontbreekt een overkoepelende analyse in het acceptatiememorandum.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

3.3 Cliëntenonderzoek bij trustdienst a en b**3.3.1 Integriteitsrisicoprofiel van de cliënt**Norm

Op grond van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018 dient het onderzoek dat een trustkantoor uitvoert haar in staat te stellen om met betrekking tot de doelvennootschap het integriteitsrisicoprofiel vast te stellen.

Feiten en bevindingen

DNB concludeert dat IQ EQ bij **alle** (zes) onderzochte dossiers geen integriteitsrisicoprofiel heeft opgesteld in lijn met artikel 27, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018:

- In alle onderzochte DVD's is een document 'Service Entity Risk Rating' (hierna: SERR) opgenomen. De SERR bevat geen integriteitsrisico's, maar benoemt enkele feiten die van toepassing zijn op de dienstverlening. De aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's zijn niet benoemd.

3.3.2 Vermogenspositie en legitimiteit vermogenNorm

Op grond van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder d, van de Wtt 2018 dient een trustkantoor zoveel mogelijk met zekerheid de vermogenspositie van de UBO van een doelvennootschap vast te stellen. Uit de wetsgeschiedenis volgt dat het onderzoek naar de vermogenspositie van de UBO gericht dient te zijn op het gehele vermogen van de UBO, ongeacht of het vermogen gerelateerd is aan de doelvennootschap, en de wijze waarop het is vergaard. De vermogenspositie van de UBO van de doelvennootschap dient zoveel mogelijk met zekerheid te worden vastgesteld. Dit houdt in dat het trustkantoor moet komen tot een onderbouwde indicatie van de totale omvang en de opbouw van het vermogen van de UBO.³

Onderdeel e van artikel 27, tweede lid, Wtt 2018 schrijft daarnaast voor dat het trustkantoor met zoveel mogelijk zekerheid dient te bepalen dat het vermogen van de UBO van de doelvennootschap uit legitieme bron afkomstig is.

Feiten en bevindingen

DNB constateert dat IQ EQ de vermogenspositie van de uiteindelijk belanghebbende in **zes** van de zes onderzochte doelvennootschappen niet heeft vastgesteld. Nu IQ EQ ten aanzien van deze doelvennootschappen niet zoveel mogelijk met zekerheid de vermogenspositie van de UBO vastgesteld heeft, kan niet worden bepaald dat het vermogen van de UBO's uit legitieme bron afkomstig is:

- De vermogenspositie van de UBO van [A] is niet zoveel mogelijk met zekerheid vastgesteld. Uit het DVD blijkt wat de omvang van het vermogen is van de UBO,

³ Memorie van toelichting Wtt 2018, kamerstukken II, 2017-2018 34 910, nr. 3, pagina 54.

echter blijkt niet uit welke bestandsdelen het vermogen van de UBO bestaat en hoe dit is opgebouwd. Nu de vermogenspositie van de UBO niet zoveel mogelijk met zekerheid is vastgesteld, kan ook de legitimiteit niet worden bepaald.

- In het DVD van [B] heeft IQ EQ de protectors van de trust aangewezen als de UBO. Voor de protectors heeft IQ EQ geen vermogenspositie vastgesteld. Nu de herkomst van het vermogen niet zoveel mogelijk met zekerheid is vastgesteld, kan ook de legitimiteit niet worden bepaald.
- In het DVD [F] heeft IQ EQ een schatting gemaakt van het vermogen van de UBO's. Nadere specificatie of (schriftelijke) onderbouwing ontbreekt in het DVD. Het document van 15 augustus 2017 maakt dat niet anders. Nu IQ EQ de vermogenspositie van de UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld, is evenmin zoveel mogelijk met zekerheid bepaald dat het vermogen van de UBO's uit legitieme bron afkomstig is.
- In de DVD's [E], [C] en [D] is sprake van pseudo-UBO's. Ook naar de vermogensposities van pseudo-UBO's moet IQ EQ onderzoek doen en dit heeft zij niet gedaan (zie 5.7 van deze aanwijzing voor een nadere onderbouwing). Aangezien de vermogensposities niet zoveel mogelijk met zekerheid zijn vastgesteld, is evenmin zoveel mogelijk met zekerheid bepaald dat deze vermogens uit legitieme bron afkomstig zijn.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

3.3.3 Herkomst en legitimiteit vermogen doelvennootschapNorm

Artikel 27, tweede lid, aanhef en onder c, van de Wtt 2018 schrijft voor dat het cliëntenonderzoek het trustkantoor in staat stelt om de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap vast te stellen.

Onderdeel e van artikel 27, tweede lid, Wtt 2018 schrijft daarnaast voor dat het trustkantoor met zoveel mogelijk zekerheid dient te bepalen dat het vermogen van de doelvennootschap uit legitieme bron afkomstig is.

Feiten en bevindingen

DNB constateert dat IQ EQ de herkomst van het vermogen in **zes** van de zes onderzochte doelvennootschappen niet heeft vastgesteld. DNB constateert dat IQ EQ voor al deze doelvennootschappen dan ook niet met zoveel mogelijk zekerheid heeft bepaald dat het vermogen van de doelvennootschap uit legitieme bron afkomstig is:

- De herkomst van het vermogen van [B], [A], [C] en [D] blijkt niet uit het DVD. Er ontbreekt een analyse en vastlegging waaruit blijkt dat de vermogensbestandsdelen van deze doelvennootschappen door IQ EQ uiteen zijn gezet teneinde de herkomst hiervan te onderzoeken; en
- In het DVD van [F] wordt slechts aangegeven dat de financiering afkomstig is van de enig aandeelhouder en in dat van [E] van [VERTROUWELIJK]. In beide dossiers ontbreekt echter een (met stukken onderbouwde) analyse van de verschillende vermogensbestanddelen.

3.3.4 Strekking van de structuurNorm

Op grond van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder i, van de Wtt 2018 stelt het cliëntenonderzoek het trustkantoor met betrekking tot de doelvennootschap in staat de strekking vast te stellen waarmee de structuur van de groep waartoe de doelvennootschap behoort, is opgezet. Onder een groep wordt een economische eenheid verstaan, waarin natuurlijke personen, rechtspersonen, en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden (artikel 1 Wtt 2018).

Memorie van toelichting

Het doel van de structuur van de groep van een doelvennootschap valt niet noodzakelijkerwijs samen met het doel van de doelvennootschap in de structuur. De doelvennootschap kan zijn opgericht met een specifiek oogmerk, dat daarvan afwijkt. Zowel de strekking van de groepsstructuur, als van de doelvennootschap zelf, dient bekend te zijn bij het trustkantoor. Daartoe dient het trustkantoor in de eerste plaats navraag te doen bij de cliënt. Voorts dient het trustkantoor vast te stellen of de opgegeven strekking van de groepsstructuur, ook de feitelijke strekking daarvan is. Dit vergt kennis van de sectoren waarin de doelvennootschap en andere onderdelen van de groepsstructuur actief zijn. Waar een structuur mede om fiscale redenen zou zijn opgezet, dient een trustkantoor ook dit te kunnen controleren.⁴

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Feiten en bevindingen

DNB constateert dat IQ EQ in **drie** van de zes onderzochte DVD's de strekking waarmee de structuur van de groep is opgezet, waartoe de doelvennootschap behoort, niet heeft vastgesteld:

- Uit het DVD van [C] blijkt niet wat de zakelijke overwegingen zijn voor de (tussen)holdings in Bermuda en BVI;
- In het DVD [F] is een advies van [VERTROUWELIJK] bijgevoegd, maar dit dateert uit 2017. Zeker nu [VERTROUWELIJK] – zoals IQ EQ tijdens het onderzoek ter plaatse heeft verklaard – 'een minder goede score' heeft, en er fiscale overwegingen aan de structuur ten grondslag hebben gelegen, is er voldoende aanleiding om een actueel (belasting)advies op te (laten) stellen. Ook op basis van de in bijlage 30 opgenomen fiscale analyse kan volgens DNB niet worden geoordeeld dat IQ EQ hierin de strekking heeft vastgesteld waarmee de structuur is opgezet. In dit document worden tax-gerelateerde vragen gesteld en beantwoord ten aanzien [F], maar dat is naar het oordeel van DNB niet toereikend om de strekking van de structuur waarvan de doelvennootschap deel uitmaakt vast te stellen.
- In het Client Memorandum van het DVD [E] wordt ingegaan op de verschillende lagen in de structuur en waarom is gekozen voor Nederland. Verder blijkt hieruit dat IQ EQ zich ervan bewust is dat er geen (belasting)advies is, en dat zij zelfs op de hoogte is van de risico's die dat met zich meebrengt. Bij 'purpose of this Dutch entity within the structure' heeft IQ EQ opgenomen: 'To have European presence for marketing and asset protection purposes.' Het doel dat in de zienswijze is opgenomen, namelijk het acquireren van een Canadees bedrijf zonder te hoeven wachten op toestemming van de [VERTROUWELIJK], is als zodanig niet vastgelegd in het Client Memorandum of elders in het DVD. DNB is dan ook van oordeel dat IQ EQ de strekking waarmee de structuur is opgezet niet heeft vastgesteld.

3.3.5 Herkomst en bestemming middelenNorm

Op grond van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder j, van de Wtt 2018 stelt het cliëntenonderzoek het trustkantoor in staat om de herkomst en bestemming van de middelen van de doelvennootschap vast te stellen.

Feiten en bevindingen

DNB constateert dat IQ EQ in **één** van de zes onderzochte DVD's de herkomst en bestemming van de middelen niet heeft vastgesteld:

- In het DVD van [D] wordt volstaan met een verwijzing naar een AML-brief van de fondsenbeheerder [VERTROUWELIJK] met datum 16 januari 2023 en het feit dat de fondsenbeheerder valt onder het Wwft toezicht van de AFM. Uit het DVD blijkt niet dat IQ EQ onderzoek heeft verricht naar de herkomst van de middelen.

⁴ Memorie van toelichting Wtt 2018, kamerstukken II, 2017-2018 34 910, nr. 3, pag. 55-56

3.3.6 Politiek prominente personen

Norm

Op grond van artikel 34 van de Wtt 2018 dient een trustkantoor te beschikken over passende risicobeheersystemen, waaronder op risico gebaseerde procedures, om te bepalen of de cliënt, de uiteindelijk belanghebbende van de cliënt of de uiteindelijk belanghebbende van de doelvennootschap:

- (1) Een politiek prominente persoon is;
- (2) Een familielid van een politiek prominente persoon is; of
- (3) Een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominent persoon is.

Een trustkantoor zal in dergelijke gevallen de zakelijke relatie doorlopend aan verscherpte controle dienen te onderwerpen.

In artikel 34, derde lid, van de Wtt 2018 staat dat indien niet langer sprake is van een politiek prominente publieke functie, het trustkantoor passende risicogebaseerde maatregelen toepast ten minste gedurende 12 maanden, of zoveel langer als nodig totdat deze persoon niet langer het hoger risico met zich brengt dat hoort bij politiek prominente personen.

Feiten en bevindingen

DNB constateert dat IQ EQ in één van de zes onderzochte DVD's geen passende risico gebaseerde maatregelen toepast nadat geconcludeerd is dat er niet langer sprake is van een PEP:

- DVD [E]: noch uit het PEP-rapport van 31 augustus 2022 (noch uit andere documenten) blijkt dat IQ EQ heeft onderzocht of in dit geval nog sprake is van een verhoogd risico en welke elementen zij hierbij heeft betrokken. In dat licht is wel degelijk van belang dat IQ EQ in dit PEP-rapport bij 'Comments' en (vooral) de 'Risk mitigation actions' niets heeft ingevuld. Het is namelijk niet duidelijk hoe IQ EQ in dit geval het verhoogde risico beoordeelt. Evenmin is duidelijk welke passende risicogebaseerde maatregelen IQ EQ aangewezen acht op de voet van artikel 34, derde lid, Wtt 2018.

3.3.7 Cliëntenonderzoek bij aangaan zakelijke relatie en trustdienstverlening.

Norm

Op grond van artikel 22 van de Wtt 2018 verricht een trustkantoor ter beheersing van integriteitsrisico's cliëntenonderzoek zoals voorgeschreven in hoofdstuk 4 van de Wtt 2018 onder andere indien het trustkantoor een zakelijke relatie aangaat of het trustkantoor een trustdienst verleent.

Op grond van artikel 23, eerste lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018 is het een trustkantoor verboden een zakelijke relatie aan te gaan of een trustdienst te verlenen, tenzij het trustkantoor of een introducerende instelling cliëntenonderzoek heeft verricht en dit cliëntenonderzoek heeft geleid tot het wettelijk bedoelde resultaat en er redelijkerwijs geen twijfel kan bestaan over de juistheid of volledigheid van dit resultaat.

Feiten en bevindingen

DNB constateert op basis van de feiten en bevindingen, zoals uiteengezet in paragraaf 3 en de bij dit besluit behorende bijlage, dat IQ EQ het cliëntenonderzoek zoals voorgeschreven in hoofdstuk 4 van de Wtt 2018 in **alle** (zes) onderzochte DVD's gebrekkig heeft uitgevoerd, althans dat dit niet geleid heeft tot het wettelijke bedoelde resultaat. Ten onrechte heeft IQ EQ twijfel over de juistheid en

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

volledigheid van het door haar behaalde resultaat niet weggenomen. Ten onrechte is IQ EQ dan ook de zakelijke relatie met de betreffende cliënten aangegaan en ten onrechte verleent IQ EQ trustdiensten aan deze cliënten. DNB is van oordeel dat de zes onderzochte DVD's een goed beeld geven van de gebrekkige wijze waarop IQ EQ het cliëntenonderzoek voor haar portefeuille verricht. De hiernavolgende tabel geeft een overzicht van de onderdelen van het cliëntenonderzoek van hoofdstuk 4 van de Wtt 2018 waarbij DNB overtredingen heeft geconstateerd:⁵

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

DVD	Artikel 26 Wtt 2018	Artikel 27, tweede lid, Wtt 2018							Artikel 34, derde lid Wtt 2018
		a	b	c e n e	d e n e	i	j	k	
[B]									
[A]									
[C]									
[D]									
[E]									
[F]									

4. Vaststelling overtredingen

Na beoordeling van de hiervoor en in de bij dit besluit behorende bijlage beschreven feiten en bevindingen (incl. de ingebrachte zienswijze) tegen het wettelijk kader stelt DNB de navolgende overtredingen vast:

- Op grond van artikel 22 van de Wtt 2018 dient IQ EQ ter beheersing van integriteitsrisico's cliëntenonderzoek te verrichten zoals voorgeschreven in hoofdstuk 4 van de Wtt 2018. Op grond van artikel 23, eerste lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018 is het IQ EQ verboden een zakelijke relatie aan te gaan of een trustdienst te verlenen, tenzij IQ EQ cliëntenonderzoek heeft verricht en dit cliëntenonderzoek heeft geleid tot het in artikel 27 tot en met 30a, 33 en 34 van de Wtt 2018 bedoelde resultaat en er redelijkerwijs geen twijfel kan bestaan over de juistheid of volledigheid van dit resultaat. Doordat IQ EQ in **alle** (zes) onderzochte dienstverleningsdossiers gebrekkig cliëntenonderzoek heeft verricht, was het IQ EQ in alle gevallen verboden om een zakelijke relatie aan te gaan of een trustdienst te verrichten. Hierom is IQ EQ in overtreding van de artikelen 22 en 23 van de Wtt 2018.

⁵ Deze tabel aangepast naar aanleiding van de zienswijze.

- Op grond van artikel 26 van de Wtt 2018 dient IQ EQ onderzoek uit te voeren naar integriteitsrisico's bij dienstverlening. DNB constateert dat IQ EQ de integriteitsrisico's die aan de trustdienstverlening zijn verbonden, niet goed en/of niet volledig heeft onderzocht. IQ EQ heeft in **alle** (zes) onderzochte dossiers de relevante integriteitsrisico's onvoldoende geïdentificeerd. DNB constateert dat IQ EQ in **alle** (zes) onderzochte dossiers zich er onvoldoende van heeft vergewist dat integriteitsrisico's verbonden aan haar dienstverlening adequaat zijn ondervangen. In het acceptatiememorandum van alle DVD's zijn de uitkomst van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's en de mate waarin deze worden ondervangen niet, althans onvoldoende, in samenhang tot elkaar beschreven. In alle DVD's ontbreekt een overkoepelende analyse in het acceptatiememorandum. Hierom stelt DNB vast dat IQ EQ in overtreding is van artikel 26 van de Wtt 2018.
- Op grond van artikel 27 van de Wtt 2018 dient IQ EQ voor het aangaan van een zakelijke relatie gericht op het verlenen van de trustdiensten, zoals bedoeld in de onderdelen a en b van de begripsomschrijving van trustdienst in de Wtt 2018, alsmede bij het verlenen van die trustdiensten, onderzoek te verrichten naar de cliënt en de doelvennootschap. DNB stelt vast dat:
 - i) het integriteitsrisicoprofiel in **alle** van de zes DVD's niet is opgesteld als bedoeld in artikel 27, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wtt 2018;
 - ii) de vermogenspositie van de uiteindelijk belanghebbende van de doelvennootschap niet met zoveel mogelijk zekerheid is vastgesteld in **alle** van de zes DVD's in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder d, jo. artikel 27, tweede lid, aanhef en onder e Wtt 2018;
 - iii) de herkomst en legitimiteit van het vermogen van de doelvennootschap in **alle** van de zes DVD's niet is vastgesteld in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder c, jo. artikel 27, tweede lid, aanhef en onder e, van de Wtt 2018;
 - iv) de strekking van de structuur van de groep waartoe de doelvennootschap behoort bij **drie** van de zes DVD's niet is vastgesteld in de zin van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder i, van de Wtt 2018;
 - v) de herkomst en bestemming van de middelen van de doelvennootschap in **één** van de zes DVD's niet is vastgesteld in de zin van artikel 27 tweede lid, aanhef en onder j, van de Wtt 2018;

DNB stelt vast dat IQ EQ hierom in overtreding is van artikel 27, tweede lid, aanhef en onder a, c, d, e, i en j van de Wtt 2018.

- Op grond van artikel 34 van de Wtt 2018 beschikt IQ EQ over passende risicobeheersystemen, waaronder op risico gebaseerde procedures, om te bepalen of de cliënt, de uiteindelijk belanghebbende van de cliënt of de uiteindelijk belanghebbende van de doelvennootschap een politiek prominente persoon, een familielid van een politiek prominente persoon of een een persoon bekend als naaste geassocieerde van een politiek prominente persoon is. Het derde lid van artikel 34 Wtt 2018 bepaalt dat indien geen sprake meer is van een PEP, het trustkantoor passende risicogebaseerde maatregelen toepast ten minste gedurende 12 maanden, of zoveel langer als nodig totdat deze persoon niet langer het hoger risico met zich brengt dat hoort bij politiek prominente personen. DNB constateert dat IQ EQ in één DVD niet heeft onderzocht of sprake is van een verhoogd risico als hiervóór bedoeld en welke elementen zij hierbij heeft betrokken. Hierom is IQ EQ in overtreding van artikel 34, derde lid, van de Wtt 2018.

5. Zienswijze van IQ EQ en reactie van DNB

In dit onderdeel reageert DNB op de algemene reactie van IQ EQ in haar schriftelijke zienswijze (randnummers 1-103). Voor de reactie van DNB op de zienswijze onderdelen van IQ EQ die betrekking hebben op specifieke bevindingen

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

in de onderzochte dienstverleningsdossiers verwijzen wij met name naar de bij dit besluit behorende bijlage. Indien als gevolg van de ontvangen zienswijze of anderszins DNB concludeert dat bevindingen of overtredingen zijn vervallen, dan is dit uiteraard ook doorgevoerd in paragraaf 3 en paragraaf 4 van dit besluit.

5.1 Samenstelling cliëntportefeuille IQ EQ (randnummers 4-9)

In haar zienswijze merkt IQ EQ op dat haar cliëntportefeuille voornamelijk bestaat uit klanten met een normaal of laag risico en betwist zij de juistheid van de constatering dat zij cliënten bedient met hoge risico's.

Een typische trustdienst die IQ EQ levert is het zijn van bestuurder van entiteiten met een taak als legal owner in structuren met beleggingsfondsen of als trustee bij securisaties. Dit betreft structuren van cliënten met een normaal of laag risico.

Hierbij gaat IQ EQ in op de verschillende clientsegmenten: Funds & Asset Managers, Debt, Capital Markets & Corporates, Private & Institutional Asset Owners. De diensten die IQ EQ aanbiedt aan bovengenoemde cliënten zijn enerzijds administratief van aard (boekhouden, rapporteren, monitoren) en anderzijds worden er compliance en corporate governance diensten verricht. Voor lang niet alle cliënten worden diensten geleverd die als trustdienst kwalificeren. Tax planning speelt in ieder geval bij de eerste twee categorieën doorgaans geen of een zeer beperkte rol bij de keuze om diensten van IQ EQ af te nemen.

Gelet op de aard van de dienstverlening en omdat veel van de cliënten van IQ EQ gereguleerde of beursgenoteerde partijen zijn, is het risico op witwassen en terrorisme financiering in het algemeen laag, en zeker niet: hoog, te noemen.

Reactie DNB:

Hoewel trustdiensten naar hun aard beschouwd activiteiten zijn die een inherent hoog integriteitsrisico met zich brengen, kunnen op basis van de samenstelling van de cliëntportefeuille en na het verrichten van adequaat cliëntenonderzoek de risico's als laag of midden worden ingeschat. DNB signaleert echter in het geval van IQ EQ verschillende hoog risicofactoren in de onderzochte DVD's, zoals fiscaal gedreven structuren die in sommige gevallen lopen via diverse offshore jurisdicties. Ook wijst DNB op de verschillende hoog risicosectoren⁶ en landen⁷ waar de cliënten van IQ EQ actief zijn. Al deze aspecten rechtvaardigen de door DNB gekozen kwalificatie. Te meer, omdat DNB ook heeft vastgesteld dat het door IQ EQ uitgevoerde cliëntenonderzoek in alle gevallen gebrekkig is uitgevoerd. Dat IQ EQ van mening is dat zij cliënten bedient die na het doen van cliëntenonderzoek voor IQ EQ een normaal of laag risico vormen, neemt dus niet weg dat deze cliënten vanuit de Wtt 2018 bezien potentieel significante – en daarmee ook hoge – risico's op witwassen en terrorismefinanciering met zich brengen. DNB handhaaft de gekozen kwalificatie en wijst er ter voorkoming van misverstanden op dat het voor de vaststelling van de geconstateerde overtredingen in het door IQ EQ gebrekkig uitgevoerde cliëntenonderzoek niet uitmaakt of er sprake is van een laag, midden of hoog risico cliënt.

DNB ziet op basis van het bovenstaande geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

5.2 Compliance gerichtheid binnen IQ EQ (randnummers 10-19)

IQ EQ betoogt in haar zienswijze dat de cijfers die DNB heeft opgenomen in haar voornemen ten aanzien van het melden van incidenten, het opzeggen van clientrelaties om compliance redenen en het aantal FIU meldingen niet actueel zijn.

⁶ Bijvoorbeeld real estate, mining, oil gas, consultancy, pharmaceuticals, etc.

⁷ Bijvoorbeeld Uganda.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Daarbij meent IQ EQ dat de compliance gerichtheid niet enkel kan bestaan uit het feit dat IQ EQ niet zelfstandig de overtredingen heeft gemeld. IQ EQ is van mening dat de compliancegerichtheid eerder als hoog dient te worden aangemerkt gelet op de punctuele meldingen, de management attention list die zij hanteren en de samenwerking tussen IQ EQ en het team illegalen van DNB.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB:

In de door DNB verrichte belangenafweging, zoals mede vervat in paragraaf 6.1 van dit besluit, zijn de belangen die vóór en die tegen handhaving pleiten afgewogen. In het algemeen komt DNB bij die belangenafweging beperkte beleidsvrijheid toe, omdat in de regel een bestuursorgaan in het geval van een overtreding van een wettelijk voorschrift van haar bevoegdheid tot handhavend optreden gebruik moet maken. Slechts onder bijzondere omstandigheden mag het bestuursorgaan besluiten dit niet te doen. Uitgangspunt is in dit geval dat de door IQ EQ gepleegde inbreuken op wettelijke voorschriften van de Wtt 2018 afbreuk doen aan de doelen die de wetgever voor ogen heeft, namelijk het voorkomen dan wel bestrijden van het witwassen van geld en het financieren van terrorisme om de integriteit van de financiële markten te waarborgen. In beginsel duldt DNB hier geen inbreuk op. Voor zover IQ EQ stelt dat de compliance gerichtheid anders gewogen moet worden, deelt DNB dit standpunt niet. DNB is van oordeel dat de geconstateerde compliance gerichtheid geen verlichtende noch verzwarende bijzonderheden met zich brengt en zodoende als 'midden' dient te worden gekwalificeerd. Daartoe is van belang dat er een verschil van inzicht bestaat tussen DNB en IQ EQ over het antwoord op de vraag of de bevindingen kwalificeren als overtredingen van de Wtt 2018. Ook heeft IQ EQ de overtredingen nog niet uit eigen beweging gestaakt en is ook niet duidelijk wanneer IQ EQ alsnog het noodzakelijke herstel zal plegen. Ten voordele van IQ EQ wijst DNB er in dit verband op dat IQ EQ zich tijdens het onderzoek steeds coöperatief heeft opgesteld.

Omdat de toezichthistorie beperkt is, heeft DNB in dit kader beperkt gewicht toegekend aan de eerdere handhavingsmaatregelen, [VERTROUWELIJK], die DNB aan een door IQ EQ overgenomen partij heeft opgelegd. Al deze aspecten rechtvaardigen de door DNB gekozen kwalificatie van 'midden'.

Dat IQ EQ stelt incidenten te melden en FIU meldingen en handhavingsmeldingen te doen, maakt voormelde kwalificatie niet anders. Dat geldt evenzeer voor de management attention list, waar IQ EQ op wijst in haar zienswijze.

Een hoge compliance gerichtheid had mogelijk wel in de rede kunnen liggen op het moment dat DNB slechts enkele overtredingen had geconstateerd en IQ EQ zich zichtbaar meer zou hebben ingespannen om de geconstateerde overtredingen op de kortst mogelijke termijn te beëindigen alsook structureel en duurzaam herstel te bewerkstelligen. Daarvan is onvoldoende sprake. Ook in de zienswijze (randnummer 100) wordt het naar het oordeel van DNB noodzakelijke herstel niet geconcretiseerd door IQ EQ. Met name blijkt dat IQ EQ meent dat géén sprake is van materiële overtredingen en dat IQ EQ graag in overleg treedt over mogelijke – verbeteringen naar aanleiding van de door DNB geconstateerde overtredingen. IQ EQ stelt daarbij nauwelijks verbetermaatregelen ten aanzien van haar gehele bedrijfsvoering. Op basis van het voorgaande beoordeelt DNB de compliance-gerichtheid als midden.

Voorts ziet DNB op basis van het voorgaande geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden. Vanwege de ontvangen zienswijze ziet DNB wél aanleiding om de compliance gerichtheid, zoals hiervoor toegelicht, alsook de toezichthistorie ten opzichte van het voornemen te verduidelijken en completeren in het onderhavige besluit. Dat betekent dat de paragrafen 2.2 en 6.1 zijn aangepast.

5.3 Digitale dossiervorming: [VERTROUWELIJK] (randnummers 20-32)

IQ EQ geeft aan het te betreuren dat DNB geen gebruik heeft gemaakt van de

uitnodiging relevante documentatie via [VERTROUWELIJK] te raadplegen.

Reactie DNB:

DNB waardeert de door IQ EQ geboden mogelijkheid om [VERTROUWELIJK] te raadplegen. DNB ziet echter hiertoe onvoldoende aanleiding en zal dit toelichten.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

DNB heeft voorafgaand en ten tijde van het onderzoek IQ EQ meermalen verzocht alle relevante documentatie te verstrekken, zodat een volledige beoordeling gemaakt kon worden van de beheersing van integriteitsrisico's door IQ EQ. DNB heeft daarbij steeds benadrukt dat de dossiers volledig en actueel dienen te zijn.⁸ Mede gelet op de door DNB te betrachten zorgvuldigheid heeft DNB hiertoe ook zelf inspanningen verricht door ten aanzien van alle dossiers tot tweemaal toe aanvullende informatie op te vragen bij IQ EQ. Naar aanleiding van het voornemen heeft IQ EQ tijdens haar zienswijze overigens ook aanvullende informatie over [VERTROUWELIJK] aangeleverd en dat is ook betrokken door DNB bij het onderhavige besluit. Zo heeft IQ EQ inzicht gegeven in de werking van [VERTROUWELIJK]. Dit heeft echter niet geleid tot andere inzichten met betrekking tot geconstateerde overtredingen in de individuele DVD's. DNB ziet ook hierom in hetgeen is aangevoerd geen aanleiding alsnog [VERTROUWELIJK] te raadplegen. Op basis van de Memorie van Toelichting dient IQ EQ ook de dienstverleningsdossiers op een overzichtelijke wijze beschikbaar te houden voor DNB.⁹

In een recente uitspraak heeft de rechtbank Rotterdam voorts overwogen dat een trustkantoor dient aan te tonen dat zij over de relevante informatie en documentatie beschikt. Hiervoor is van belang dat DNB in beginsel ervan mag uitgaan dat het trustkantoor alle beschikbare en relevante informatie heeft verstrekt.¹⁰

Volledigheidshalve wijst DNB in dit verband op de IQ EQ rustende wettelijke verplichting ten aanzien van het dienstverleningsdossier. In onder meer artikel 39 van de Wtt 2018 staat duidelijk uiteengezet welke informatie een dienstverleningsdossier dient te bevatten. Hierover kan redelijkerwijs geen misverstand bestaan.

Voor zover door IQ EQ ook in andere onderdelen van haar zienswijze is verwezen naar voormeld systeem, wijst DNB korthedshalve naar bovenstaande reactie daarop. DNB ziet in hetgeen IQ EQ in dit verband naar voren heeft gebracht geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

5.4 Onderzoek naar en adequaat ondervangen van integriteitsrisico's (randnummers 69-74).

IQ EQ stelt dat DNB in haar voornemen niet de juiste conclusie trekt dat IQ EQ de integriteitsrisico's die aan trustdienstverlening zijn verbonden niet goed en/of niet volledig onderzoekt in haar dossiers. IQ EQ meent dat zij dit wel doet. Hiervoor verwijst IQ EQ naar haar SIRA en Bijlage 3 van de zienswijze. Hierin staat volgens IQ EQ een overzicht van de diverse integriteitsrisico's die bij het onderzoek door IQ EQ aan de orde komen en ook de plaats (het Client Memorandum, de SERR en in de OCA-bespreking) waar dat gebeurt. Daarnaast betwist IQ EQ de constatering van DNB dat in de onderzochte dossiers geen adequate maatregelen zijn genomen om de geïdentificeerde integriteitsrisico's te ondervangen. Hiervoor verwijst IQ EQ naar de mitigerende maatregelen die zijn ingebouwd in [VERTROUWELIJK].

Reactie DNB:

⁸ Zie bijvoorbeeld de e-mail van DNB van 24 januari 2023.

⁹ Kamerstukken II 2017/18, 34910, nr. 3, p. 64.

¹⁰ Zie ECLI:NL:RBROT:2023:6117, r.o. 16.5

IQ EQ is wettelijk verplicht om kennis te hebben van het doel van haar dienstverlening aan de cliënt of aan de doelvennootschap en te onderzoeken of aan het verlenen van trustdiensten integriteitsrisico's zijn verbonden.¹¹ De verplichting om de integriteitsrisico's bij dienstverlening te onderzoeken, bestaat naast de verplichting tot het uitvoeren van een analyse van de risico's ten aanzien van de integere bedrijfsvoering.¹² Het onderzoek naar integriteitsrisico's vergt dat IQ EQ voldoende informatie inwint om te voorkomen dat haar dienstverlening wordt misbruikt. Deze onderzoeksplicht hangt daarom nauw samen met de verplichtingen om bepaalde gegevens en informatie te achterhalen in het kader van het cliëntenonderzoek. Bij het onderzoek naar integriteitsrisico's moeten die gegevens in elk geval worden betrokken. Deze onderzoeksplicht geldt overigens niet slechts bij het aangaan van een zakelijke relatie of bij de aanvang van trustdienstverlening. Het betreft een doorlopende verplichting. Bij een wijziging in de dienstverlening of van andere relevante omstandigheden, dan wel periodiek, afhankelijk van de vastgestelde integriteitsrisico's, dient IQ EQ de integriteitsrisico's van haar dienstverlening te onderzoeken. IQ EQ dient zich in het verlengde hiervan er voorts van te vergewissen dat de vastgestelde integriteitsrisico's adequaat zijn ondervangen. Ook is IQ EQ verplicht een overkoepelende analyse op te stellen op basis waarvan beslist wordt of de zakelijke relatie wordt aangegaan of dat er trustdiensten worden verleend. Kortom, het is een schriftelijke vastlegging of overkoepelende analyse en een afweging van de uitkomsten van het cliëntenonderzoek. Ook verwacht DNB het onderzoek naar de aanwezigheid van integriteitsrisico's aan te treffen en de vastlegging hoe deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen. Zoals wij hieronder en in de bijlage nader uitwerken, constateert DNB dat IQ EQ onvoldoende onderzoek doet naar de relevante integriteitsrisico's en deze daarom niet zijn vastgelegd in [VERTROUWELIJK].

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

In het voornemen heeft DNB onder meer uiteengezet dat IQ EQ onvoldoende kennis heeft van het doel van de dienstverlening en onvoldoende onderzoek heeft verricht naar de hieraan verbonden integriteitsrisico's. In het verlengde van deze gebrekkige identificatie, heeft IQ EQ zich er ook onvoldoende van vergewist of de wel beschreven integriteitsrisico's adequaat zijn ondervangen. In de diverse documenten waarnaar IQ EQ in haar zienswijze verwijst wordt niet uitgewerkt hoe integriteitsrisico's zich – gelet op alle specifieke kenmerken van de cliënt – in een DVD kunnen manifesteren. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's en mitigerende maatregelen. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn (zoals het landenrisico), maar niet van integriteitsrisico's zoals terrorismefinanciering en corruptie. Ook de OCA-notulen bevatten geen uitwerking van integriteitsrisico's. De verwijzing van IQ EQ naar bijlage 3 (overzicht onderzoek integriteitsrisico's) van haar zienswijze, maakt dit niet anders. Het is onduidelijk hoe de integriteitsrisico's die daar zijn genoemd zich verhouden tot de specifieke integriteitsrisico's die zich kunnen voordoen in de door DNB onderzochte dossiers. In de desbetreffende bijlage is enkel een overzicht van vragen opgenomen om integriteitsrisico's te identificeren. Vereist is echter dat IQ EQ deze vragen in een specifiek DVD op een zodanige wijze beantwoordt en onderbouwt dat IQ EQ er blijk van geeft dat zij de relevante integriteitsrisico's identificeert en ondervangt. Hiervan is geen sprake. Voor zover IQ EQ de door DNB verrichte beoordeling van een specifiek dienstverleningsdossier bestrijdt, verwijst DNB naar de bij dit besluit behorende bijlage. Gelet op het vorenstaande handhaaft DNB haar oordeel dat de integriteitsrisico's verbonden aan haar trustdienstverlening onvoldoende worden geïdentificeerd, vastgesteld en adequaat ondervangen.

¹¹ Artikel 26 van de Wtt 2018.

¹² Artikel 14, derde lid, van de Wtt 2018.

DNB ziet op basis van het bovenstaande geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden. In de zienswijze heeft DNB wel aanleiding gezien om paragraaf 1 van de bijlage aan te passen. Deze aanpassingen betreffen de reactie van DNB op de zienswijze en een verduidelijking van de overtreding.

5.5 Integriteitsrisicoprofiel van de cliënt (randnummers 75-78)

IQ EQ meent dat DNB niet de conclusie kan trekken dat de SERR slechts een feitelijke opsomming zou zijn, zonder dat de aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's worden benoemd. Een dergelijke conclusie kan volgens IQ EQ niet op basis van de SERR worden getrokken. IQ EQ meent dat de SERR, het Client Memorandum, en het OCA in samenhang dienen te worden beoordeeld. Zij stellen dat het niet steeds nodig is om bij voor zichzelf sprekende feiten een bepaald integriteitsrisico met zoveel woorden te benoemen. IQ EQ meent dat DNB geen goed beeld heeft gekregen van de SERR omdat zij enkel lokale kopieën wenst te ontvangen. De SERR bestaat uit een risico inventarisatie, een risico evaluatie en controlemaatregelen. Volgens IQ EQ is dit onvoldoende te herleiden uit lokale kopieën.

Reactie DNB:

Het integriteitsrisicoprofiel dient de omstandigheden te omschrijven die het integriteitsrisico, dat is verbonden aan de doelvennootschap, kunnen beïnvloeden. Hierbij kan bijvoorbeeld gedacht worden aan mogelijke integriteitsrisico's als gevolg van het land van vestiging van de doelvennootschap, de markt waarop een doelvennootschap actief is en de aard van de activiteiten van een doelvennootschap. Het opstellen van een integriteitsrisicoprofiel van de doelvennootschap draagt bij aan de voortdurende controle van die vennootschap gedurende de dienstverlening.

DNB oordeelt dat de SERR, het Client Memorandum en het OCA in samenhang onvoldoende fungeren als een concludent integriteitsrisicoprofiel. De omstandigheden die tot een integriteitsrisico kunnen leiden worden door IQ EQ in de dienstverleningsdossiers beknopt genoemd en zijn onvoldoende concreet, terwijl de daaruit voortvloeiende integriteitsrisico's niet worden herkend door IQ EQ. Deze worden ook niet beschreven, terwijl dit in het kader van een voortdurende controle logischerwijs noodzakelijk is. Ook wordt niet of onvoldoende uiteengezet hoe een integriteitsrisico zich kan materialiseren en welke beheersmaatregelen tegen dit specifieke integriteitsrisico in stelling zijn gebracht.

Voor zover IQ EQ stelt dat DNB geen goed beeld van de SERR heeft gekregen, herkent DNB dit niet. DNB heeft in het voornemen zorgvuldig uiteengezet hoe DNB de relevante feiten heeft waargenomen en welke verplichtingen uit de Wtt 2018 naar ons oordeel precies geschonden zijn. Het is aan IQ EQ om de feitelijke onjuistheden aannemelijk te maken. Hetgeen IQ EQ opmerkt over de door haar aangeleverde lokale kopieën, leidt niet tot twijfel over de eerder binnen het onderzoek vergaarde informatie. Het is immers aan IQ EQ om een volledig en actueel dienstverleningsdossier te verstrekken (zoals toegelicht onder 5.3). Hiertoe is IQ EQ meermaals in de gelegenheid gesteld. In dit verband wordt ook verwezen naar de reactie van DNB in paragraaf 5.3.

Gelet op het vorenstaande ziet DNB op basis van hetgeen is aangevoerd geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden. In de zienswijze heeft DNB wel aanleiding gezien om paragraaf 3 van de bijlage aan te passen. Deze aanpassingen betreffen de reactie van DNB op de zienswijze en een verduidelijking van de overtreding.

5.6 Acceptatiememorandum (randnummers 79-83)

IQ EQ licht toe in haar zienswijze dat de overkoepelende analyse van activiteiten en

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

risico's van de cliënt is verwerkt in de diverse tabbladen en documenten in [VERTROUWELIJK]. De tab "Compliance" binnen [VERTROUWELIJK] (zoals afgebeeld in Bijlage 2 van de zienswijze) vormt een digitaal acceptatiememorandum.

In alle dossiers is sprake van een digitale versie van het acceptatiememorandum, waarin verschillende relevante bevindingen en documenten op één plek worden samengebracht (inclusief het besluit tot acceptatie van de cliënt). Er is dan ook geen sprake van overtreding van artikel 26 Wtt 2018 door IQ EQ.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB:

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ in de DVD's niet over een acceptatiememorandum waarin de uitkomst van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en de mate waarin deze worden ondervangen in samenhang tot elkaar zijn beschreven en waarin de aanvaarding van de cliënt tot uitdrukking is gebracht. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet. Ook bijlage 2 uit de schriftelijke zienswijze toont niet aan dat IQ EQ sprake is van een overkoepelende analyse van de integriteitsrisico's op basis waarvan het bestuur die vraag kan beantwoorden. Het geeft meer inzicht in het interne proces in plaats van een inhoudelijke analyse.

DNB ziet op basis van het bovenstaande geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden. In de zienswijze heeft DNB wel aanleiding gezien om paragraaf 2 van de bijlage aan te passen. Deze aanpassingen betreffen de reactie van DNB op de zienswijze en een verduidelijking van de overtreding.

5.7 Vermogenspositie en legitimiteit vermogen uiteindelijk belanghebbende (randnummers 84-90)

IQ EQ is van mening dat zij niet verplicht is de herkomst van het vermogen van de pseudo-UBO vast te stellen. Daarbij wijst zij erop dat het vermogen van een pseudo-UBO zich niet vermengt met het vermogen van de doelvennootschap en het onderzoeken van het vermogen van de pseudo-UBO geen toegevoegde waarde heeft. IQ EQ wijst hierbij ook op NVB-standaarden waarin voor banken is bepaald dat de herkomst van het vermogen van de pseudo-UBO en UBO in control niet hoeft te worden vastgesteld.

Reactie DNB:

Blijkens artikel 1 van de Wtt 2018 in samenhang bezien met artikel 1, derde lid, van de Wwft en artikel 3, eerste lid, aanhef en onder a, van het Uitvoeringsbesluit Wwft moet ook de pseudo-UBO en de in control-UBO worden begrepen onder de uiteindelijk belanghebbende als bedoeld in artikel 27 van de Wtt 2018. Dit betekent dat IQ EQ ook voor de pseudo-UBO en de in control-UBO zoveel mogelijk met zekerheid de vermogenspositie moet vaststellen. Bevestiging hiervan vindt DNB in de uitspraak van de voorzieningenrechter van de rechtbank Rotterdam van 15 juni 2023 (ECLI:NL:RBROT:2023:5209, r.o. 14.2). Dat IQ EQ het vanuit risicoperspectief niet of minder relevant acht om het vermogen van de pseudo-UBO en de in control-UBO vast te stellen, doet niets af aan de wettelijke norm en daarmee aan de door DNB vastgestelde overtreding.

Hierom ziet DNB geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

5.8 Voortdurende controle op doelvennootschap (randnummers 91-96)

IQ EQ merkt op dat DNB de transaction bibles niet in haar onderzoek heeft betrokken en het onderzoek reeds op die grond als onvolledig moet worden beschouwd.

Reactie DNB:

DNB volgt deze stelling niet. DNB heeft alle verschillende *transaction bibles* geraadpleegd tijdens haar onderzoek. DNB heeft in het voornemen uitvoerig uiteengezet hoe de relevante feiten precies liggen én welke verplichtingen uit de Wtt 2018 precies geschonden zijn..

DNB ziet echter op basis van de nieuwe informatie zoals aangeleverd tijdens de zienswijze wel aanleiding om haar bevindingen te laten vervallen ten aanzien van voortdurende controle evenals de vaststelling van het transactieprofiel. Kortheidshalve verwijst DNB in dit verband naar de bij dit besluit behorende bijlage in paragraaf 4 en 9.

5.9 Source of funds & Source of Wealth document (randnummer 99)

IQ EQ merkt op dat zij ernaar streeft haar organisatie op compliance gebied constant te verbeteren en wijst hiertoe naar het document 'source of funds & source of wealth declaration form' dat haar beter in staat moet stellen het vermogen van cliënten, doelvennootschappen en UBO's vast te stellen.

Reactie DNB: Hoewel DNB deze verbeteringen aanmoedigt, stelt zij vast dat IQ EQ het vermogen van de UBO en doelvennootschappen in verschillende dossiers met onvoldoende zekerheid heeft vastgesteld en niet heeft aangetoond dat dit is hersteld in de onderzochte cliëntdossiers. Ook merken wij op dat aanvullende verbeteringen noodzakelijk zullen zijn om de geconstateerde overtredingen te herstellen.

DNB ziet op basis van het bovenstaande geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

5.10 Opportuniteit (randnummer 100)

IQ EQ merkt voorts op dat een maatregel niet noodzakelijk zou zijn omdat de bevindingen met name gerelateerd zouden zijn aan het format.

Reactie DNB:

Kortheidshalve wordt verwezen naar de reactie van DNB in paragraaf 5.2 van dit besluit en de door DNB verrichte belangenafweging, zoals mede vervat in paragraaf 6.1 van dit besluit. In aanvulling daarop wijst DNB erop dat zij het oneens is met de stelling van IQ EQ dat de bevindingen 'met name format gerelateerd zouden zijn'. DNB heeft juist – zoals blijkt uit voorgaande paragrafen – geconstateerd dat de beheersing van haar integriteitsrisico's gebrekkig plaatsvindt. Hierdoor heeft IQ EQ onvoldoende zicht op het risico dat haar trustdiensten worden misbruikt voor witwassen, de financiering van terrorisme of ander maatschappelijk onbetamelijk gedrag. Op basis van de ontvangen zienswijze bestaat er bij DNB op dit moment onvoldoende vertrouwen dat IQ EQ op de kortst mogelijk termijn uit eigen beweging de geconstateerde overtredingen beëindigt. Daartoe is van belang dat er een verschil van inzicht bestaat tussen DNB en IQ EQ over het antwoord op de vraag of de bevindingen überhaupt kwalificeren als overtredingen van de Wtt 2018. Ook heeft IQ EQ de overtredingen nog niet uit eigen beweging gestaakt en is ook niet duidelijk wanneer IQ EQ alsnog het noodzakelijke herstel zal plegen.

Gelet op het vorenstaande ziet DNB geen aanleiding om hierom af te zien van handhavend optreden.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

5.11 Mogelijkheid nadere informatie en voordeel van de twijfel (randnummer 100 en 103)

IQ EQ geeft voorts aan dat in het geval DNB de aanwijzing wenst voort te zetten, dat zij bereid is tot nadere toelichting op [VERTROUWELIJK] (randnummer 100) en het voordeel van de twijfel moet worden gegund (randnummer 103).

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB:

IQ EQ is naar aanleiding van het voornemen tot het geven van een aanwijzing in de gelegenheid gesteld om een zienswijze hiertegen te richten. Dit kon zowel mondeling als schriftelijk. IQ EQ heeft van beide mogelijkheden gebruik gemaakt. DNB is van mening dat het verstrekken van aanvullende informatie of bieden van inzicht in [VERTROUWELIJK] niet leidt tot het vervallen van de overtredingen (zie ook paragraaf 5.3 van deze aanwijzing) en dat IQ EQ voldoende gelegenheid heeft gehad haar standpunt over de geconstateerde overtredingen en de voorgenomen maatregel kenbaar te maken. Aangezien DNB ook na beoordeling van de mondelinge en schriftelijke zienswijzen, inclusief bijlagen, nog steeds constateert dat IQ EQ meerdere, ernstige overtredingen van de Wtt 2018 begaat, terwijl het DNB niet duidelijk is wanneer deze overtredingen worden beëindigd, ziet DNB niet goed in op welke wijze IQ EQ in dit geval het voordeel van de twijfel zou kunnen worden gegund. Er is na afweging van alle feiten en omstandigheden geen twijfel bij DNB over de gegeven aanwijzing. Korteidshalve wordt in dit verband verder verwezen naar paragraaf 6.1 van dit besluit, waarin de belangen die vóór en die tegen handhaving pleiten zijn uiteengezet.

Ook in hetgeen IQ EQ hier heeft aangevoerd ziet DNB geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

5.12 Termijnen in de gedragslijn (randnummer 102)

IQ EQ meent voorts dat als DNB van mening is dat een aanwijzing passend is dat de termijnen opgenomen in de gedragslijn haalbaar dienen te zijn afhankelijk van de omvang van de aanwijzing en of er systeem/IT gerelateerde aanpassingen nodig zijn.

Reactie DNB:

De in de gedragslijn geprojecteerde termijnen moeten voldoende lang zijn om hetgeen is voorgeschreven daadwerkelijk uit te voeren, maar de termijnen mogen ook niet wezenlijk langer zijn dan redelijkerwijs nodig is om de geconstateerde overtredingen te beëindigen.

Ondanks dat IQ EQ geen duidelijkheid schept over haar eigen herstelopgaaf en de daarvoor benodigde minimale hersteltermijn, ziet DNB in de ontvangen zienswijze aanleiding om de termijnen in de gedragslijn te verleggen in de tijd. DNB heeft de gedragslijn verduidelijkt en de termijnen met een half jaar verlengd ten opzichte van de termijnen in het voornemen. DNB acht deze termijnen in het licht van de herstelopgaaf voldoende haalbaar. Daarnaast heeft DNB de gedragslijn meer risico gebaseerd vormgegeven zodat IQ EQ wordt verzocht eerst alle DVD's van hoog risico cliënten en doelvennootschappen te herstellen.

DNB ziet in de ontvangen zienswijze aanleiding om de gedragslijn aan te passen en te verduidelijken. Dit is doorgevoerd in paragraaf 6.2 en korteidshalve wordt verder verwezen naar die paragraaf. Voor hetgeen overigens is aangevoerd ziet DNB geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden.

6. Besluit tot het geven van een aanwijzing

6.1 Betrokken factoren en belangen bij besluitvorming

DNB voert een vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen. Dat beleid, neergelegd in het *Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en DNB*, heeft onder meer als uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden zodra DNB een overtreding heeft geconstateerd. Op basis van het handhavingsbeleid wegen de navolgende factoren mee voor de besluitvorming om al dan niet een formele maatregel op te leggen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Ernst van de overtredingen

De overtredingen die zien op het cliëntenonderzoek zijn ernstig. De verplichting om cliëntenonderzoek te doen, is een hoeksteen van de Wtt 2018. Het merendeel van de geconstateerde overtredingen van de Wtt 2018 is gecategoriseerd in de 3^e (en hoogste) boetecategorie, hetgeen een indicatie is dat de wetgever overtreding van deze bepalingen als ernstig kwalificeert. Daarnaast bedient IQ EQ cliënten in hoog risico sectoren en hoog risicolanden, waarbij integriteitsrisico's onvoldoende worden vastgesteld waardoor dit een hoger risico op witwassen en terrorismefinanciering met zich meebrengt. De vereisten uit de Wtt 2018 hebben als doel inherente integriteitsrisico's bij trustdienstverlening te mitigeren. Trustkantoren verrichten cliëntenonderzoek om te voorkomen dat hun dienstverlening misbruikt wordt voor het witwassen van geld of het financieren van terrorisme. De aanpak van witwassen en terrorismefinanciering is van groot belang voor een effectieve bestrijding van allerlei vormen van ernstige financieel economische criminaliteit. Het versluieren van de criminele herkomst van opbrengsten van misdrijven stelt daders van deze misdrijven immers in staat om buiten het bereik van opsporingsinstanties te blijven en ongestoord van het vergaarde vermogen te genieten. Het is mede daarom cruciaal dat de kanalen waarlangs het witwas- en/of terrorismefinancieringsproces zich kan voltrekken, worden beschermd tegen misbruik voor criminele doeleinden. Door de verplichtingen die de Wtt 2018 stelt aan het cliëntenonderzoek te schenden brengt IQ EQ de doelstellingen van de Wtt 2018 in gevaar. Hierdoor loopt IQ EQ een verhoogd risico betrokken te raken bij witwassen en terrorismefinanciering.

Mate van verwijtbaarheid

Als gevolg van de geconstateerde overtreding heeft IQ EQ onvoldoende zicht op mogelijke risico's van witwassen en terrorismefinanciering bij haar cliënten. IQ EQ wist of behoorde immers als vergunning houdende entiteit te weten wat de op haar van toepassing zijnde wettelijke normen inhouden. Deze normen waren bekend en DNB heeft meermaals guidance gegeven over verschillende onderdelen van de Wtt 2018, good practices gepubliceerd over transactiemonitoring (2017) en fiscale integriteitsrisico's (2019) alsmede de Beleidsregel maatschappelijke betamelijkheid voor trustkantoren gepubliceerd (2020). Hierom is sprake van verwijtbaarheid van IQ EQ als overtreder van de geconstateerde overtredingen.

Compliance gerichtheid

DNB is van oordeel dat de geconstateerde compliance gerichtheid als 'midden' dient te worden gekwalificeerd. Daartoe is met name van belang dat IQ EQ de overtredingen niet uit eigen beweging heeft gemeld en deze overtredingen niet uit eigen beweging zijn gestaakt. Ten voordele van IQ EQ pleit dat zij zich tijdens het onderzoek steeds coöperatief heeft opgesteld.

Opportuniteit en proportionaliteit

Met inachtneming van het zwaarwegend belang bij de naleving van de Wtt 2018, acht DNB de inzet van de onderhavige formele maatregel geschikt, noodzakelijk en evenwichtig om herstel te realiseren. Verder acht DNB de maatregel niet onredelijk

bezwarend. Op basis van de ernst van de overtredingen, het verschil van inzicht over de kwalificatie van de overtredingen en het gegeven dat IQ EQ niet zelfstandig tot herstel is overgegaan is DNB van oordeel dat een aanwijzing met een daarin opgenomen gedragslijn een geschikte, noodzakelijke en evenwichtige maatregel is. DNB heeft zich vergewist van de mogelijke negatieve gevolgen van een formele maatregel voor IQ EQ, te weten een toezichtantecedent voor de beleidsbepalers en mogelijk extra financiële lasten om tijdig aan de aanwijzing te kunnen voldoen (bijv. voor het inhuren van extra personeel en externe deskundigen). Ook onderkent DNB dat de Wtt 2018 in beginsel (gedeeltelijke) openbaarmaking van de formele maatregel voorschrijft.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Bijzondere omstandigheden

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 handhavend op te treden in de regel van deze bevoegdheid gebruik moet maken. Slechts onder bijzondere omstandigheden mag van het bestuursorgaan worden gevergd dit niet te doen. Bijvoorbeeld indien handhavend optreden zodanig onevenredig is in verhouding tot de daarmee te dienen belangen dat van optreden in die concrete situatie behoort te worden afgezien. DNB concludeert dat in het onderhavig geval geen sprake is van dergelijke bijzondere omstandigheden.

6.2 Aanwijzing en gedragslijn

Gelet op het voorgaande besluit DNB om aan IQ EQ op grond van artikel 47 van de Wtt 2018 een aanwijzing te geven. De gedragslijn strekt er – kort samengevat – toe dat IQ EQ maatregelen treft om de overtredingen van de artikelen 22, 23, 26, 27 en 34 van de Wtt 2018 ten aanzien van alle cliënten van IQ EQ in Nederland structureel en duurzaam te herstellen, met inachtneming van de in dit besluit en de daarbij behorende bijlage beschreven onderzoeksbevindingen.

De gedragslijn luidt als volgt:

Cliëntenonderzoek

- A. IQ EQ dient zo voortvarend mogelijk, doch uiterlijk 31 juli 2025, te bewerkstelligen dat – ten aanzien van alle cliënten en doelvennootschappen waarmee IQ EQ de zakelijke relatie aangaat of continueert – de dienstverleningsdossiers aantoonbaar voldoen aan de normen zoals bedoeld in hoofdstuk 4 (cliëntenonderzoek) en hoofdstuk 5 (vastlegging) van de Wtt 2018 bezien in samenhang met paragraaf 3 en de bijlage bij dit besluit. Het voorgaande brengt met zich dat IQ EQ de DVD's waar nodig completeert en adequaat vastlegt welke afweging is gemaakt om een cliënt te accepteren of te behouden, dan wel om de zakelijke relatie te beëindigen. Meer specifiek geldt:
 - a. IQ EQ dient uiterlijk 1 januari 2025 voor alle hoog risico cliënten en doelvennootschappen waarmee IQ EQ de zakelijke relatie continueert haar dienstverleningsdossiers te hebben geremedieerd;
 - b. IQ EQ dient uiterlijk 1 mei 2025 voor alle midden risico cliënten en doelvennootschappen waarmee IQ EQ de zakelijke relatie continueert haar dienstverleningsdossiers te hebben geremedieerd;
 - c. IQ EQ dient uiterlijk 31 juli 2025 voor alle laag risico cliënten en doelvennootschappen waarmee IQ EQ de zakelijke relatie continueert haar dienstverleningsdossiers te hebben geremedieerd.

Voortgang en herstelplan

- B. IQ EQ dient uiterlijk 16 april 2024 aan DNB een plan van aanpak te sturen,

met concrete stappen c.q. herstelwerkzaamheden en tijdslijnen om tijdig aan de onderhavige gedragslijn te voldoen en op basis waarvan IQ EQ in staat is om de Wtt 2018 structureel en duurzaam na te leven.

- C. DNB acht het noodzakelijk om gedurende het hersteltraject inzicht te houden in de voortgang, om zo nodig tussentijds te kunnen bijsturen. Daarom dient IQ EQ na afloop van elk kwartaal DNB schriftelijk te informeren over de voortgang van het opvolgen van (de onderdelen van) deze gedragslijn, te beginnen uiterlijk 1 juli 2024. In de voortgangsrapportages geeft IQ EQ tevens een update over eventuele knelpunten, belemmeringen, en (nieuw) geconstateerde problemen en DNB tijdig en proactief informeert als de geprojecteerde voortgang vertraagd raakt of dreigt te raken. Zo mogelijk benoemt zij ook positieve ontwikkelingen. In ieder geval geeft IQ EQ een update ten aanzien van het aantal DVD's dat is hersteld, hoeveel daarvan een hogere risicoscore hebben gekregen, hoeveel FIU-meldingen zijn gedaan en hoeveel zakelijke relaties zij heeft beëindigd als gevolg van het herstel. Ook verwachten wij een update van hoeveel nieuwe klanten zijn geonboard en welke risicoscore IQ EQ aan hen heeft toegekend.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

7. Bezwaar

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 TP&P, postbus 98 1000AB Amsterdam.

8. Slot

DNB verwacht tot slot dat u zo spoedig mogelijk een kopie van deze brief verstrekt aan uw externe accountant.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank N.V.

[VERTROUWELIJK]

[VERTROUWELIJK]

Bijlage: Feiten en bevindingen

Hierna wordt per wettelijke norm en per onderzochte cliënt een nadere toelichting gegeven op de feiten en bevindingen zoals opgenomen in paragraaf 3 van de aanwijzing.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

1. Onderzoek en adequaat ondervangen van integriteitsrisico's[B]

In het document 'Verwijzing onderdelen dienstverleningsdossier – cliëntenonderzoek' wordt o.a. verwezen naar het Service Entity Risk Rating formulier (hierna: SERR) voor het integriteitsrisicoprofiel van de doelvennootschap. In dit document zijn verschillende feiten geïdentificeerd waaronder een landenrisico, zoals besproken onder 'Integriteitsrisicoprofiel'. Onder control details is voor de 'Country Risk' o.a. opgenomen dat er een memo in oktober 2018 is opgesteld aangaande een test voor 'Agressive Tax Planning', dat deze test is ondertekend door het client acceptance committee (hierna: OCA) en dat er een ethisch debat dient plaats te vinden over het gebruik van de Cayman Islands in de structuur. Het is voor DNB niet duidelijk hoe voorgenoemde maatregelen, zoals een ethisch debat, het landenrisico mitigeren. Daarnaast is, zoals besproken onder '3. Integriteitsrisicoprofiel van de klant', aangegeven dat de genoemde 'risico's' geen integriteitsrisico's zijn, maar dat dit een opsomming van feitelijkheden betreft en dat de met deze feitelijkheden gepaard gaande integriteitsrisico's niet zijn benoemd. Aangezien IQ EQ geen zicht heeft op de voor deze client relevante integriteitsrisico's, kan zij deze ook niet ondervangen. Tot slot zijn bepaalde integriteitsrisico's niet opgenomen in deze analyse. Zo is in de jaarrekening 2020 van [VERTROUWELIJK], een deelneming van de doelvennootschap, onder 'Company Activity' op pagina 4 opgenomen dat zij zich o.a. bezighoudt met [VERTROUWELIJK]. De met deze specifieke activiteiten gepaard gaande integriteitsrisico's zijn niet onderkend door IQ EQ.

Zienswijze IQ EQ

In haar reactie gaat IQ EQ in randnummers 69 t/m 74 in op het onderzoek naar en het adequaat ondervangen van integriteitsrisico's. IQ EQ betoogt dat zij de integriteitsrisico's die aan trustdienstverlening zijn verbonden wel goed onderzoekt in haar dossiers. Zo heeft IQ EQ in haar SIRA diverse integriteitsrisico's in kaart gebracht. Daarnaast verwijst IQ EQ naar bijlage 3 van de zienswijze, waarin een overzicht is opgenomen van de diverse integriteitsrisico's die bij het onderzoek aan de orde komen en ook de plaats (Client Memorandum, SERR en OCA-bespreking) waar dat gebeurt.

In aanvulling daarop betoogt IQ EQ specifiek met betrekking tot dit DVD dat de vaststelling door DNB op p. 5 van het voornemen, inhoudende dat geen integriteitsrisico's zijn vastgesteld, niet rijmt met de vervolgvaststelling van DNB, dat mitigerende maatregelen niet gekoppeld worden aan de 'genoemde integriteitsrisico's.' Voorts voert IQ EQ aan dat zij uitvoering heeft gegeven aan het ethische debat over het landenrisico behorend bij de cliënt, waarmee zij de integriteitsrisico's voldoende heeft onderzocht. Tussen IQ EQ en de vertegenwoordiger van de cliënt hebben gesprekken plaatsgevonden over het gebruik van de Kaaimaneilanden in de structuur en over de intentie van de cliënt om de structuur te vereenvoudigen, waardoor de entiteiten op de Kaaimaneilanden en Curaçao op termijn geliquideerd zullen worden. Deze herstructurering is ook door het OCA geadviseerd. Op dit moment wacht men op een advies van [VERTROUWELIJK]. Bovendien hebben de gesprekken tussen IQ EQ en de cliënt

ertoe geleid dat de nominee uit de structuur is verwijderd en is gesproken over de vestiging van de Protector (zijnde [VERTROUWELIJK]) op de Kaaimaneilanden.

Reactie DNB

DNB merkt op dat hetgeen dat in de ontvangen informatie is opgenomen ten aanzien van de integriteitsrisico's in de SERR geen integriteitsrisico's zijn, maar dat dit een opsomming betreft van feitelijkheden en dat hieruit niet blijkt dat de met deze feitelijkheden gepaard gaande integriteitsrisico's zijn onderzocht om zich ervan te vergewissen dat deze integriteitsrisico's adequaat zijn ondervangen.

DNB neemt ook kennis van het vernieuwde SERR-document van 24 oktober 2023, dat als bijlage 12 bij de reactie van IQ EQ is gevoegd. In deze SERR worden een aantal 'financial crime risks' benoemd. Volgens deze SERR zijn er verhoogde risico's ten aanzien van het gebruik van vestigingen in hoog risicolanden en vanwege 'complex ownership'.

Het landenrisico wordt door IQ EQ als volgt omschreven onder 'risk description': *'A relevant material connection to a country or region otherwise identified as a higher risk country under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy and/or in accordance with local regulatory requirements has been identified.'*

DNB merkt op dat dit een feitelijke omschrijving is en geen verschijningsvorm van een integriteitsrisico in dit dossier. Met het voorgaande wordt niet duidelijk uitgewerkt hoe de aanwezigheid van een 'high risk country' in dit specifieke geval kan leiden tot integriteitsrisico's.

Het 'Product and Service Delivery Risk' wordt door IQ EQ als volgt omschreven onder 'risk description': *'The entity is held through an unusual or excessively complex ownership arrangement - for example unexplained use of nominee shareholders or similar arrangements - for which there is no visible lawful or economic purpose and which may hinder our ability to establish and verify ultimate beneficial ownership arrangements.'*

In de SERR zijn verhoogde risico's benoemd vanwege 'complex ownership' in relatie tot 'unexplained use of nominee shareholders or similar arrangements' en gebruik van hoog risico landen waaronder de Cayman Islands. De SERR benoemt verhoogde fiscale integriteitsrisico's. Het volgende staat hierover opgemerkt: *"Other fiscal integrity risks have been identified in accordance with the Group Policy - Managing Fiscal Integrity risk and/or other applicable local requirements or guidance"*. Met het voorgaande zijn de fiscale integriteitsrisico's niet specifiek uitgewerkt om te onderzoeken of de dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift.

Maatregelen om het verhoogde risico op belastingontduiking en -ontwijking te ondervangen worden niet genoemd. In bijlage 20 uit de zienswijze is een fiscaal memo opgenomen uit 2018. In dit memo wordt geconcludeerd dat een ethisch debat dient te worden gevoerd ten aanzien van het gebruik van de Cayman Islands in de structuur en wordt geconcludeerd dat de dienstverlening kan worden voortgezet aangezien er belasting wordt geheven bij de [VERTROUWELIJK] deelnemingen. Uit het memo blijkt niet hoe het risico wordt ondervangen middels belastingheffing in [VERTROUWELIJK].

De [VERTROUWELIJK] deelnemingen van de doelvennootschap hebben volgens de jaarrekening activiteiten als [VERTROUWELIJK]. Deze feiten staan echter niet genoemd in de SERR. De met deze activiteiten gepaard gaande mogelijke integriteitsrisico's als witwassen en corruptie worden dan ook niet onderzocht door IQ EQ. Doordat integriteitsrisico's niet zijn vastgesteld, kunnen ze ook niet adequaat worden ondervangen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

DNB neemt kennis van de opmerking dat IQ EQ inmiddels gesprekken heeft gevoerd over het gebruik van de Kaaimaneilanden in de structuur en over de intentie van de cliënt om de structuur te vereenvoudigen, waardoor de entiteiten op de Kaaimaneilanden en Curaçao op termijn geliquideerd zullen worden. DNB neemt ook kennis van bijlage 16 waarin een e-mail van 30 november 2022 is opgenomen ten aanzien van de nomineer shareholder in de structuur. Uit de e-mail maakt DNB op dat de fiscale gevolgen van het verwijderen van de nomineer shareholder eerst zullen worden beoordeeld. In de zienswijze stelt IQ EQ dat de nomineer inmiddels is verwijderd uit de structuur. Dit leidt er dan ook toe dat de bevinding ten aanzien van de nomineer is vervallen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Op basis van het voorgaande constateert DNB dat IQ EQ onvoldoende de relevante integriteitsrisico's heeft geïdentificeerd. DNB is op basis van de ontvangen informatie van oordeel dat IQ EQ – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt – niet heeft onderzocht of aan haar dienstverlening integriteitsrisico's zijn verbonden als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Daarmee heeft zij zich evenmin kunnen vergewissen dat de integriteitsrisico's verbonden aan de dienstverlening (adequaat) zijn ondervangen, zoals als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

[A]

Het integriteitsrisicoprofiel, zoals opgenomen in de SERR van 8 juli 2022, benoemt verschillende feiten, waaronder het activiteiten risico, zoals besproken onder '3. Integriteitsrisicoprofiel van de klant'. Onder 'control details' is ten aanzien van het activiteiten risico opgenomen "*Screening searches undertaken – no adverse issues noted*". Met deze omschrijving is het voor DNB niet duidelijk hoe de hiervoor genoemde 'control details' het risico op activiteiten in de farmaceutische industrie kan mitigeren. Daarnaast is, zoals besproken onder '3. Integriteitsrisicoprofiel van de klant', überhaupt niet duidelijk hoe bepaalde (integriteit) risico's zich kunnen materialiseren. Zodoende kunnen geen mitigerende maatregelen worden genomen als IQ EQ geen zicht heeft op hoe bepaalde integriteitsrisico's zich kunnen voordoen.

Zienswijze IQ EQ

Ook ten aanzien van dit DVD geldt volgens IQ EQ dat hetgeen DNB op p. 5 van het voornemen heeft vastgesteld (nl. dat geen integriteitsrisico's zijn vastgesteld), niet rijmt met de vervolgvaststelling van DNB, dat mitigerende maatregelen niet gekoppeld worden aan de 'genoemde integriteitsrisico's.' Voorts verwijst IQ EQ naar de update van de SERR van 24 augustus 2023. Hierin wordt gesproken over een landenrisico waarbij specifiek de koppeling wordt gemaakt met een witwasrisico. In de SERR worden ook de mitigerende maatregelen in kaart gebracht en wordt aandacht besteed aan de risico's die gepaard gaan met de activiteiten van de cliënt. Aan diverse risico's worden integriteitsrisico's gekoppeld, waarna de mitigerende maatregelen worden beschreven.

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst blijkt niet dat IQ EQ – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt – heeft onderzocht of haar dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's en mitigerende maatregelen. In de vernieuwde SERR van 25 oktober 2023 beperkt IQ EQ zich uitsluitend tot het benoemen van diverse "risk factors", "risk details" en "risk areas", zonder dat er een koppeling is gemaakt naar een concreet integriteitsrisico.

Met betrekking tot de wel daarin genoemde integriteitsrisico's ('Sanctions Risk' en 'Fiscal Integrity Risk') laat IQ EQ na om situaties te beschrijven waarin deze risico's zich concreet zouden kunnen materialiseren. Daarmee identificeert de aan haar dienstverlening verbonden integriteitsrisico's onvoldoende. IQ EQ doet het 'Fiscal Integrity Risk' eenvoudig af met de mededeling dat er geen materiële fiscale integriteitsrisico's zijn. Ook de OCA-notulen bevatten geen uitwerking van integriteitsrisico's.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

In de vernieuwde SERR is onder de 'Risk Area' 'Client Activity Risk' opgenomen: *'The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix B) or as otherwise set out in local requirements. The indirect subsidiaries are involved in the pharmaceutical industry, which as per the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix B) is regarded as a high risk activity in the absence of a license or marketing authorization in the jurisdiction where the pharmaceutical goods or devices are manufactured, marketed, sold or supplied.'* Onder het kopje 'Risk description' is opgenomen: *'The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix C) or as otherwise set out in local requirements'.* Door IQ EQ wordt onderkend dat een verhoogd nalevingsrisico is gelegen aan het mogelijk ontbreken van een vergunning, evenwel constateert DNB dat IQ EQ het daarmee gepaard gaande integriteitsrisico niet nader heeft onderzocht.

De door IQ EQ genoemde documenten, separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien, identificeren de integriteitsrisico's onvoldoende. DNB is op basis van de ontvangen informatie van oordeel dat IQ EQ geen onderzoek heeft gedaan naar de integriteitsrisico's van haar dienstverlening aan [A] als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Hieruit volgt dat zij deze risico's evenmin (adequaat) heeft ondervangen als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding

[C]

IQ EQ verwijst naar het SERR-document van 2 december 2022. Zoals uiteengezet onder 'Integriteitsrisicoprofiel' is niet duidelijk hoe bepaalde (integriteits)risico's zich kunnen materialiseren. Zodoende rijst de vraag of de mitigerende maatregelen wel (effectief) worden ingevuld als IQ EQ geen zicht heeft op hoe bepaalde integriteitsrisico's zich kunnen voordoen. Bijvoorbeeld ten aanzien van het PEP Risico wordt vermeld dat de *PEP status wordt gemonitord door de periodieke file review*. Hierbij wordt bovendien opgemerkt dat [VERTROUWELIJK] 'state owned' is in [VERTROUWELIJK] en direct valt onder de [VERTROUWELIJK]. Vervolgens concludeert IQ EQ zonder nadere onderbouwing dat er geen reden is te veronderstellen dat er sprake is van een integriteitsrisico ten aanzien van PEP. *'There is no reason to assume that the structure or the client entity will be used for purposes which will put the integrity of IQ EQ at risk. Also the payments need to be authorized jointly by the IQ EQ directors and an authorised signatory.'*

Met het voorgaande wordt het aanwezige PEP risico niet geïdentificeerd en er worden geen maatregelen genoemd waardoor het risico adequaat wordt ondervangen.

Zienswijze IQ EQ

DNB heeft ten onrechte niet het complete beeld dat uit [VERTROUWELIJK] kan worden gehaald meegenomen in het onderzoek. De volgende documenten vormen gezamenlijk de kern van de integriteitsrisicoanalyse volgens IQ EQ: de SERR, het Client Memorandum, compliance advies en terugkoppeling van het object company acceptance committee (het OCA); en Transaction Bibles.

IQ EQ stelt dat er geen PEP aanwezig in de structuur van [C]. Er wordt iedere dag een PEP-check uitgevoerd op alle relevante personen. IQ EQ meent hiermee het PEP risico te hebben geïdentificeerd en gemitigeerd. Ten tijde van de onboarding was er wel een PEP aanwezig in de structuur. IQ EQ refereert aan een PEP rapport van 8 augustus 2013 in bijlage 23. Deze PEP maakt niet langer deel uit van de structuur omdat de persoon geen bestuurder meer is van de doelvennootschap. Uit een bijgevoegd document blijkt dat de overige integriteitsrisico's in beeld zijn gebracht (bijlage 24).

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst blijkt niet dat IQ EQ – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt - heeft onderzocht of haar dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's en mitigerende maatregelen. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn (zoals het landenrisico), maar onderzoekt deze factoren niet op integriteitsrisico's om zich ervan te vergewissen dat deze integriteitsrisico's adequaat zijn ondervangen. Ook de OCA-notulen bevatten geen uitwerking van integriteitsrisico's.

[C] is een staatsbedrijf en heeft activiteiten in [VERTROUWELIJK]. Ook heeft [C] activiteiten op het gebied van [VERTROUWELIJK]. Dit volgt uit de jaarrekening van [VERTROUWELIJK]. Het gaat om een deelneming van 10% in [VERTROUWELIJK]. Eventuele integriteitsrisico's in relatie tot witwassen, sanctieomzeiling en corruptie worden niet onderkend door IQ EQ. De aandeelhouder [VERTROUWELIJK] vermeldt op pagina [VERTROUWELIJK] dat sprake is van mogelijke integriteitsrisico's ten aanzien van corruptie, witwassen en ook US-sancties. IQ EQ heeft nagelaten hier zelf nader onderzoek naar te doen.

DNB neemt kennis van bijlage 24, waarin een risicoprofiel van 6 december 2017 is opgenomen. Hierin worden vier risico's aangevinkt, te weten: een geografisch risico, risico's vanwege business sector, cliëntrisico en servicerisico. Zo wordt het cliëntrisico als hoog aangeduid omdat er een PEP in de structuur is. Het slechts aanvinken van een risico volstaat echter niet. Hiermee onderzoekt IQ EQ niet of haar dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Ook vergewist zij zich niet dat een integriteitsrisico adequaat is ondervangen.

DNB neemt kennis van de opmerking dat de PEP niet langer deel uitmaakt van de structuur. In het DVD ontbreekt een duidelijke vastlegging per wanneer dit het geval is geweest.

De door IQ EQ genoemde documenten, separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien, identificeren de integriteitsrisico's onvoldoende. DNB is op basis van de ontvangen informatie van oordeel dat IQ EQ geen onderzoek heeft gedaan naar de integriteitsrisico's van haar dienstverlening aan [C] als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Hieruit volgt dat zij deze risico's evenmin (adequaat) heeft ondervangen als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

[D]

De activiteiten van de client/doelvennootschap bestaan uit een investering in de [VERTROUWELIJK]. In dit dossier is een SERR opgenomen, een Excel-document dat geen integriteitsrisico's bevat, maar enkele feiten benoemt die van toepassing zijn op de dienstverlening. Zoals besproken onder paragraaf 3 'Integriteitsrisicoprofiel' is zodoende niet duidelijk hoe de integriteitsrisico's bijvoorbeeld in relatie tot witwassen en corruptie zich kunnen materialiseren. Aangezien IQ EQ geen zicht heeft op de voor deze cliënt relevante integriteitsrisico's, kan zij deze ook onvoldoende ondervangen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

De input van IQ EQ op dit onderdeel wordt besproken in de zienswijze. DNB heeft ten onrechte niet het complete beeld meegenomen wat uit [VERTROUWELIJK] kan worden opgemaakt. De volgende documenten vormen gezamenlijk de kern van de integriteitsrisicoanalyse: De Serviced Entity Risk Rating (de SERR), het Client Memorandum, het compliance advies en terugkoppeling van het object company acceptance committee (het OCA); en de Transaction Bibles.

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst blijkt niet dat IQ EQ – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt – heeft onderzocht of haar dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's en mitigerende maatregelen. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn (zoals het landenrisico), maar onderzoekt deze factoren niet op integriteitsrisico's om zich ervan te vergewissen dat deze integriteitsrisico's adequaat zijn ondervangen. Ook de OCA-notulen bevatten geen uitwerking van integriteitsrisico's. Nu de activiteiten van de cliënt/doelvennootschap bestaan uit een investering in de [VERTROUWELIJK] zou DNB verwachten dat IQ EQ de integriteitsrisico's die hiermee gepaard gaan identificeert en analyseert. De door IQ EQ genoemde documenten, separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien, identificeren integriteitsrisico's onvoldoende.

DNB is op basis van de ontvangen informatie van oordeel dat IQ EQ geen onderzoek heeft gedaan naar de integriteitsrisico's van haar dienstverlening aan [D] als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Hieruit volgt dat zij deze risico's evenmin (adequaat) heeft ondervangen als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

[F]

In dit dossier is een SERR opgenomen, een Excel-document dat geen integriteitsrisico's bevat, maar enkele feiten benoemt die van toepassing zijn op de dienstverlening. De aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's zijn niet benoemd en worden niet ondervangen. Daardoor overtreedt IQ EQ in dit dossier artikel 26, eerste en tweede lid, Wtt 2018.

Zienswijze IQ EQ

De integriteitsrisico's worden door IQ EQ in diverse documenten in kaart gebracht en vastgelegd. IQ EQ verwijst naar de SIRA waarin integriteitsrisico's zijn vastgelegd en stelt dat de risico's aan de orde komen in het Client Memorandum, de SERR en in de OCA-bespreking. De SERR bevat volgens IQ EQ een uiteenzetting van de relevante risico's die aanwezig zijn bij een cliënt. Dit is gebaseerd op feitelijke aspecten die zijn aangetroffen/vastgesteld bij een cliënt. Het Client Memorandum bevat vervolgens een overkoepelende beschrijving van de activiteiten van de cliënt,

de activiteiten van de doelvennootschap en de juridische structuur met bijbehorende integriteitsrisico's. Nadat een dossier met betrekking tot een potentiële cliënt compleet is, wordt het dossier binnen het OCA besproken. Voorts verwijst IQ EQ naar bijlage 29 (Executive Summary van 15 augustus 2017), waarbij onderdeel 7 specifiek ingaat op de aanwezige integriteitsrisico's en toepasselijke mitigerende maatregelen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst wordt niet beschreven hoe integriteitsrisico's zich – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt – in dit DVD kunnen manifesteren. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn. Uit de definitie van integriteitsrisico vloeit voort dat een trustkantoor onder meer moet onderzoeken of zijn dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het slechts opnoemen van factoren is geen onderzoek. Weliswaar is 'Fiscal Integrity Risk' als risico genoemd, maar bij details geeft IQ EQ zonder enige toelichting aan: 'No material fiscal integrity risks have been identified.' Ook de OCA-notulen bevatten geen opsomming van integriteitsrisico's. In bijlage 29 worden de volgende risico's vermeld: geographical risk, business sector risk, client risk, service risk en integrity risk profile company. Deze risico's worden gescoord (één keer low, 4 keer medium) hetgeen summier wordt toegelicht onder 'General risk indicators'. IQ EQ heeft echter geen koppeling gemaakt tussen de aldaar genoemde risico's en de hieruit voortvloeiende mogelijke integriteitsrisico's.

De door IQ EQ genoemde documenten (separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien) identificeren de integriteitsrisico's onvoldoende. DNB is op basis van de ontvangen informatie van oordeel dat IQ EQ dan ook geen onderzoek heeft gedaan naar de integriteitsrisico's van haar dienstverlening aan [F] als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Daarmee heeft zij zich evenmin kunnen vergewissen dat de integriteitsrisico's verbonden aan de dienstverlening (adequaat) zijn ondervangen, zoals als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

In dit dossier is een SERR opgenomen en ook dit document bevat geen integriteitsrisico's, maar benoemt enkele feiten die van toepassing zijn op de dienstverlening. De aan de dienstverlening verbonden integriteitsrisico's zijn niet benoemd en worden zodoende niet ondervangen, waardoor IQ EQ in dit dossier artikel 26 eerste en tweede lid, Wtt 2018 overtreedt.

Zienswijze IQ EQ

De integriteitsrisico's worden door IQ EQ in diverse documenten in kaart gebracht en vastgelegd. IQ EQ verwijst naar de SIRA waarin integriteitsrisico's zijn vastgelegd en stelt dat de risico's aan de orde komen in het Client Memorandum, de SERR en in de OCA-bespreking. De SERR bevat volgens IQ EQ een uiteenzetting van de relevante risico's die aanwezig zijn bij een cliënt. Dit is gebaseerd op feitelijke aspecten die zijn aangetroffen/vastgesteld bij een cliënt. Het Client Memorandum bevat vervolgens een overkoepelende beschrijving van de activiteiten van de cliënt, de activiteiten van de doelvennootschap en de juridische structuur met bijbehorende integriteitsrisico's. Nadat een dossier met betrekking tot een potentiële cliënt compleet is, wordt het dossier binnen het OCA besproken.

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst blijkt niet dat IQ EQ – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt - heeft onderzocht of haar dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn (zoals het landenrisico), maar een koppeling met specifieke integriteitsrisico's wordt niet gemaakt. Uit de definitie van integriteitsrisico vloeit voort dat een trustkantoor onder meer moet onderzoeken of zijn dienstverlening kan worden misbruikt ten behoeve van overtreding van een wettelijk voorschrift. Het slechts opnoemen van factoren is geen onderzoek. Ook de OCA-notulen bevatten geen opsomming van integriteitsrisico's. Zo zou DNB verwachten dat IQ EQ zou hebben onderzocht of aan de specifieke activiteiten en jurisdicties bepaalde integriteitsrisico's als bijvoorbeeld terrorismefinanciering en corruptie zijn verbonden.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

De door IQ EQ genoemde documenten (separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien) identificeren de integriteitsrisico's onvoldoende. DNB is op basis van de ontvangen documentatie van oordeel dat IQ EQ dan ook geen onderzoek heeft gedaan naar de integriteitsrisico's van haar dienstverlening aan [E] als bedoeld in artikel 26, eerste lid, Wtt 2018. Daarmee heeft zij zich evenmin kunnen vergewissen dat de integriteitsrisico's verbonden aan de dienstverlening (adequaat) zijn ondervangen, zoals als vereist in het tweede lid van artikel 26 Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

In aanvulling op bovenstaande overwegingen die specifiek betrekking hebben op de afzonderlijke DVD's, overweegt DNB met betrekking tot bijlage 3 van de zienswijze als volgt. Hetgeen IQ EQ hieromtrent heeft aangevoerd geldt voor alle DVD's, daarom is ook de reactie van DNB gebundeld en ziet deze op alle dossiers. Het is DNB niet duidelijk of, en zo ja hoe en per wanneer, IQ EQ bijlage 3 precies gebruikt bij het uitvoeren van het cliëntenonderzoek. Afgezien daarvan doet de bijlage niet af aan de bevindingen die DNB heeft met betrekking tot het vereiste onderzoek naar en ondervangen van integriteitsrisico's. Een overzicht van de diverse integriteitsrisico's zegt op zichzelf niets over hoe die risico's worden onderzocht en gemitigeerd. Bovendien verwijst IQ EQ nadrukkelijk naar de stukken waarin dat onderzoek zou plaatsvinden (Client Memorandum, SERR en OCA-bespreking) en heeft DNB hierboven al overwogen dat deze documenten (separaat dan wel in onderlinge samenhang bezien) geen inventarisatie van integriteitsrisico's bevatten.

2. Acceptatiememorandum

[B]

In het DVD van [B] is het acceptatiememorandum opgenomen in het document 'Client Memorandum – [B]'. In dit document wordt onder andere weergegeven wie de klant is, de activiteiten en het risico dat aan deze klant is toegekend. Het acceptatiememorandum bevat echter geen beschrijving van een onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en hoe deze worden ondervangen. Daarnaast is er geen sprake van een onderlinge samenhang tussen de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, de verbonden integriteitsrisico's en waarom deze naar het oordeel van het trustkantoor zijn ondervangen.

Tot slot blijkt niet uit het document dat de aanvaarding van de client tot uitdrukking is gebracht, hetgeen is vereist op grond van artikel 26, derde lid, Wtt 2018.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ heeft betoogd dat overkoepelende analyse is verwerkt in de diverse tabbladen en documenten in [VERTROUWELIJK]. De tab 'Compliance' vormt een digitaal acceptatiememorandum. De aanvaarding van de cliënt wordt tot uitdrukking gebracht in de notulen van de OCA-vergadering. De verschillende relevante bevindingen en documenten worden op één plek samengebracht (inclusief het besluit tot acceptatie van de cliënt) in de digitale versie van het acceptatiememorandum. Bij het tabblad 'Client Acceptance' gaat het om de uiteindelijke acceptatie van een cliënt. Dit bevat een overzicht van alle onderliggende documentatie die is gebruikt voor de cliëntacceptatie. Uit het voorbeeld dat in bijlage 2 van de zienswijze is opgenomen gaat het om 27 sub-pagina's met documentatie.

IQ EQ heeft aangegeven dat met de tab Compliance wordt bedoeld: de pagina's die beginnen met 'Client Memorandum' (p. 66 e.v. uit de zienswijze). De Compliance tab is ruimer dan wat in bijlage 2 staat, dat deze meerdere sub-tabs bevat en dat ook die sub-tabs weer meerdere sub-tabs bevatten.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In de diverse documenten waarnaar IQ EQ verwijst wordt niet uitgewerkt hoe integriteitsrisico's zich – gelet op alle specifieke kenmerken van deze cliënt – in dit DVD kunnen manifesteren. Het Client Memorandum benoemt geen integriteitsrisico's en mitigerende maatregelen. De SERR bevat een opsomming van factoren die bij de dienstverlening van belang kunnen zijn (zoals het landenrisico), maar niet van integriteitsrisico's zoals witwassen en corruptie. Ook de OCA-notulen bevatten geen uitwerking van integriteitsrisico's.

Uit het acceptatiememorandum zoals opgenomen in 'Client Memorandum – [B]', blijkt geen onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en hoe deze worden ondervangen. Daarnaast is er geen sprake van een onderlinge samenhang tussen de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, de verbonden integriteitsrisico's en waarom deze naar het oordeel van het trustkantoor zijn ondervangen. Ten aanzien van de aanvaarding van de cliënt geeft IQ EQ op paragraaf 83 aan *'In alle dossiers is sprake van een digitale versie van het acceptatiememorandum, waarin verschillende relevante bevindingen en documenten op één plek worden samengebracht (inclusief het besluit tot acceptatie van de cliënt) Er is dan ook geen sprake van overtreding van artikel 26 Wtt 2018 door IQ EQ'*. Uit het Client memorandum, zoals dit door IQ EQ aan DNB is aangeleverd, blijkt niet dat de aanvaarding van de client tot uitdrukking is gebracht. DNB stelt vast dat er geen acceptatiememorandum is opgenomen in de zin van artikel 26, derde lid, Wtt 2018. Ook bijlage 2 uit de schriftelijke zienswijze biedt geen aanknopingspunten om aan te nemen dat sprake is van een overkoepelende analyse van de integriteitsrisico's op basis waarvan het bestuur die vraag kan beantwoorden. Integendeel, het feit dat – zoals in het aldaar genoemde voorbeeld – een groot aantal sub-tabs met documentatie is opgenomen, maakt het juist ondoorzichtig op basis waarvan het bestuur nu uiteindelijk deze cliënt heeft geaccepteerd.

DNB handhaaft haar bevinding.

[A]

In het DVD van [A] is het acceptatiememorandum opgenomen in het document 'Client Memorandum [A]'. In dit document wordt onder andere weergegeven wie de klant is, de activiteiten en het risico dat aan deze klant is toegekend. Het acceptatiememorandum bevat echter geen beschrijving onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en hoe deze worden ondervangen. Daarnaast is er geen sprake van een onderlinge samenhang tussen de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, de verbonden integriteitsrisico's en waarom deze naar het oordeel van het trustkantoor zijn ondervangen. Tot slot blijkt niet uit het document

dat de aanvaarding van de client tot uitdrukking is gebracht, hetgeen is vereist op grond van artikel 26, derde lid, Wtt 2018.

Reactie IQ EQ

Vanaf paragraaf 47 t/m 58 en 79 t/m 83 van haar reactie gaat IQ EQ in op het acceptatiememorandum en geeft aan hoe dit document werkt en dat dit document voldoet aan de vereisten zoals opgenomen in artikel 26 Wtt 2018.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

De memorie van toelichting op artikel 26, derde lid, Wtt 2018 vermeldt dat het trustkantoor verplicht is een overkoepelende analyse op te stellen op basis waarvan beslist wordt of de zakelijke relatie wordt aangegaan of dat er trustdiensten worden verleend (het acceptatiememorandum). De resultaten uit de onderzoeken op grond van het eerste en tweede lid behoren hierin terug te komen. Het is een schriftelijke vastlegging of overkoepelende analyse en een afweging van de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ niet over een overkoepelende analyse als bedoeld in de memorie van toelichting. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet. Ook bijlage 2 uit de schriftelijke zienswijze biedt geen aanknopingspunten om aan te nemen dat sprake is van een overkoepelende analyse van de integriteitsrisico's op basis waarvan het bestuur die vraag kan beantwoorden. Integendeel, het feit dat – zoals in het aldaar genoemde voorbeeld – een groot aantal sub-tabs met documentatie is opgenomen, maakt het juist ondoorzichtig op basis waarvan het bestuur nu uiteindelijk deze cliënt heeft geaccepteerd.

DNB handhaaft haar bevinding.

[F]

IQ EQ heeft zonder verdere toelichting verwezen naar de notulen van de acceptatiecommissie, het Client Memorandum en het Compliance Advies. Van een overkoepelende analyse in een acceptatiememorandum is echter niets gebleken en dit is niet aanwezig in het dossier. IQ EQ heeft dit bevestigd tijdens het onderzoek ter plaatse.

Zienswijze IQ EQ

Verwezen wordt naar hetgeen IQ EQ op dit punt heeft aangevoerd in het DVD [F].

Reactie DNB

De memorie van toelichting op artikel 26, derde lid, Wtt 2018 vermeldt dat het trustkantoor verplicht is een overkoepelende analyse op te stellen op basis waarvan beslist wordt of de zakelijke relatie wordt aangegaan of dat er trustdiensten worden verleend (het acceptatiememorandum). De resultaten uit de onderzoeken op grond van het eerste en tweede lid behoren hierin terug te komen. Het is een schriftelijke vastlegging of overkoepelende analyse en een afweging van de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ niet over een overkoepelende analyse als bedoeld in de memorie van toelichting. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals

hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet. Ook de – zeer summiere – OCA-notulen van 18 augustus 2017 bevatten geen omschrijving van de geïdentificeerde integriteitsrisico's en hoe deze worden gemitigeerd en deze notulen kunnen derhalve niet als zo'n overkoepelende analyse worden aangemerkt. Bijlage 2 uit de schriftelijke zienswijze biedt evenmin aanknopingspunten om aan te nemen dat sprake is van een overkoepelende analyse van de integriteitsrisico's op basis waarvan het bestuur die vraag kan beantwoorden. Integendeel, het feit dat – zoals in het aldaar genoemde voorbeeld – een groot aantal sub-tabs met documentatie is opgenomen, maakt het juist ondoorzichtig op basis waarvan het bestuur nu uiteindelijk deze cliënt heeft geaccepteerd.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

IQ EQ heeft zonder verdere toelichting verwezen naar de notulen van de acceptatiecommissie, het Client Memorandum en het Compliance Advies. Van een overkoepelende analyse in een acceptatiememorandum is echter niets gebleken en dit is niet aanwezig in het dossier. IQ EQ heeft dit bevestigd tijdens het onderzoek ter plaatse.

Zienswijze IQ EQ

Verwezen wordt naar hetgeen IQ EQ op dit punt heeft aangevoerd in het DVD [E].

Reactie DNB

De memorie van toelichting op artikel 26, derde lid, Wtt 2018 vermeldt dat het trustkantoor verplicht is een overkoepelende analyse op te stellen op basis waarvan beslist wordt of de zakelijke relatie wordt aangegaan of dat er trustdiensten worden verleend (het acceptatiememorandum). De resultaten uit de onderzoeken op grond van het eerste en tweede lid behoren hierin terug te komen. Het is een schriftelijke vastlegging of overkoepelende analyse en een afweging van de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, het onderzoek naar de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ niet over een overkoepelende analyse als bedoeld in de memorie van toelichting. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet. Ook bijlage 2 uit de schriftelijke zienswijze biedt geen aanknopingspunten om aan te nemen dat sprake is van een overkoepelende analyse van de integriteitsrisico's op basis waarvan het bestuur die vraag kan beantwoorden. Integendeel, het feit dat – zoals in het aldaar genoemde voorbeeld – een groot aantal sub-tabs met documentatie is opgenomen, maakt het juist ondoorzichtig op basis waarvan het bestuur nu uiteindelijk deze cliënt heeft geaccepteerd.

DNB handhaaft haar bevinding.

[C]

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Het acceptatiememorandum is in het DVD opgenomen in het document Client Memorandum [C]. In dit document wordt onder andere weergegeven wie de klant is, de activiteiten, de structuur en het risico dat aan deze klant is toegekend. Het memorandum bevat echter geen beschrijving van een onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en hoe deze worden ondervangen. Daarnaast is er geen sprake van een onderlinge samenhang tussen de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, de verbonden integriteitsrisico's en waarom deze naar het oordeel van het trustkantoor zijn ondervangen. Tot slot blijkt niet uit het acceptatiememorandum dat de aanvaarding van de client tot uitdrukking is gebracht, hetgeen is vereist op grond van artikel 26, derde lid, Wtt 2018.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

De input van IQ EQ op dit onderdeel wordt besproken in de zienswijze. DNB heeft ten onrechte niet het complete beeld meegenomen wat uit [VERTROUWELIJK] kan worden opgemaakt. De volgende documenten vormen gezamenlijk de kern van de integriteitsrisicoanalyse: De Serviced Entity Risk Rating (de SERR), het Client Memorandum, het compliance advies en terugkoppeling van het object company acceptance committee (het OCA); en de Transaction Bibles.

Reactie DNB

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ niet over een overkoepelende analyse als bedoeld in de memorie van toelichting. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet.

De bevinding blijft staan.

[D]

In het DVD van [D] is het acceptatiememorandum opgenomen in het document Client Memorandum [D]. In dit document wordt onder andere weergegeven wie de klant is, de activiteiten en het risico dat aan deze klant is toegekend. Het memorandum bevat echter geen beschrijving van een onderzoek naar de verbonden integriteitsrisico's en hoe deze worden ondervangen. Daarnaast is er geen sprake van een onderlinge samenhang tussen de uitkomsten van het cliëntenonderzoek, de verbonden integriteitsrisico's en waarom deze naar het oordeel van het trustkantoor zijn ondervangen. Tot slot blijkt niet uit het acceptatiememorandum dat de aanvaarding van de client tot uitdrukking is gebracht, hetgeen is vereist op grond van artikel 26, derde lid, Wtt 2018.

Zienswijze IQ EQ

De input van IQ EQ op dit onderdeel wordt besproken in de zienswijze. DNB heeft ten onrechte niet het complete beeld meegenomen wat uit [VERTROUWELIJK] kan worden opgemaakt. De volgende documenten vormen gezamenlijk de kern van de integriteitsrisicoanalyse: De SERR, het Client Memorandum, het compliance advies en terugkoppeling van het object company acceptance committee (het OCA); en de Transaction Bibles.

Reactie DNB

Naar het oordeel van DNB beschikt IQ EQ niet over een overkoepelende analyse als bedoeld in de memorie van toelichting. Daartoe is van belang dat IQ EQ, zoals hiervóór overwogen, geen onderzoek heeft gedaan naar 'de aanwezigheid van integriteitsrisico's en de vastlegging inzake de mate waarin en de wijze waarop deze

geïdentificeerde integriteitsrisico's zijn ondervangen.' Er is ook geen sprake van een schriftelijk document dat het bestuur in staat stelt te reflecteren op de vraag of deze cliënt kan worden aangenomen dan wel dat de relatie kan worden voortgezet.

DNB handhaaft haar bevinding.

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

3. Integriteitsrisicoprofiel van de cliënt

[B]

In het SERR-document zijn de volgende risicofactoren beschreven: 'Country Risk', 'Fiscal Integrity Risk' en 'Product and service delivery risk'. Ten aanzien van deze drie risico's zijn verschillende 'Risk factors' en 'Risk details' uitgewerkt. Zo is onder andere de 'Country Risk' als volgt uitgewerkt:

Risk Area	Risk Factor	Risk Details	Risk Factor Score	Control Type	Control Details Type	Control Details
Country Risk – Cayman Islands	Other Higher Risk Country Connection	A relevant material connection to a country or region otherwise identified as a higher risk country under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy and/or in accordance with local regulatory requirements has been identified - A relevant material connection to a country or region otherwise identified as a higher risk country under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy and/or in accordance with local regulatory requirements has been identified.	125	Monitoring	Entity monitored regularly by Compliance using a risk based approach	Various entities within the structure are located on the Cayman Islands. A memo was prepared in October 2018 regarding a test for Tax Aggressive Tax Planning, signed by OCA. The recommendation is to continue servicing the client, since regular CIT was paid on the business profits in Spain. However, an ethical debate on using Cayman in the structure should be encouraged.

DNB constateert dat hetgeen in deze analyse is opgenomen geen integriteitsrisico's omvat, maar een opsomming is van feitelijkheden. De met de feitelijkheden gepaard gaande risico's zijn niet genoemd. DNB concludeert dat er zodoende geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap.

Zienswijze IQ EQ

Vanaf paragraaf 30 t/m 37 en 77 t/m 78 van haar reactie gaat IQ EQ in op het integriteitsrisicoprofiel. Daarna wordt vanaf paragraaf 33 e.v. de werking geschetst van de verschillende onderdelen van het integriteitsrisicoprofiel. Hierbij wordt

aangegeven wat de perceptie is van IQ EQ t.a.v. het integriteitsrisicoprofiel en dat dit voldoet aan de wettelijke vereisten zoals opgenomen in artikel 27 lid 2 onder a Wtt 2018.

Tevens geeft zij in bijlage 1 randnummer 27 t/m 39 een reactie t.a.v. het acceptatiememorandum die is opgenomen onder 'Onderzoek naar en adequaat ondervangen van integriteitsrisico's' reactie IQ EQ ('*DNB merkt in haar Voornemen op... is dan ook geen sprake*').).

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In het SERR-document van 24 oktober 2023 (bijlage 12) worden geen specifieke integriteitsrisico's genoemd. In de SERR zijn risico verhogende elementen benoemd vanwege 'complex ownership' in relatie tot 'unexplained use of nominee shareholders or similar arrangements' en gebruik van vestigingen in hoog risicolanden waaronder Cayman Islands. Hoe dit kan leiden tot integriteitsrisico's ten aanzien van belastingontduiking, witwassen en corruptie wordt niet specifiek uitgewerkt.

Uit dit document blijkt geen sprake van verschijningsvormen van integriteitsrisico's maar van feitelijke omschrijvingen. DNB verwijst ook naar hetgeen is aangevoerd onder het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's.

DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap. DNB verwijst ook naar hetgeen is aangevoerd onder het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's.

DNB handhaaft haar bevinding.

[A]

In het SERR-document zijn o.a. de volgende drie risicofactoren beschreven: 'Country Risk', 'Client Activity Risk' en 'Sanctions Risk'. Ten aanzien van deze drie risico's zijn verschillende 'Risk factors' en 'Risk details' uitgewerkt. Zo is onder andere de 'Client Activity Risk' als volgt uitgewerkt:

Risk Area	Risk Factor	Risk Details	Risk Factor Score	Control Type	Control Details Type	Control Details
Client Activity Risk – Pharmaceuticals	Other Higher Activity	The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix C)	250	Due diligence	Screening searches undertaken – no adverse issues noted	Niet ingevuld

		or as otherwise set out in local requirements				
--	--	---	--	--	--	--

Het is met het voorgaande voor DNB niet duidelijk hoe de activiteiten in de farmaceutische industrie leiden tot integriteitsrisico's voor deze specifieke doelvennootschap/client. DNB constateert dat hetgeen in de integriteitsrisicoanalyse is opgenomen geen integriteitsrisico's omvat, maar een opsomming is van feitelikheden. De met de feitelikheden gepaarde risico's zijn niet genoemd. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap.

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

Vanaf paragraaf 30 t/m 32 en 75 t/m 78 van haar reactie gaat IQ EQ in op het integriteitsrisicoprofiel. Daarna wordt vanaf paragraaf 33 e.v. de werking geschetst van de verschillende onderdelen van het integriteitsrisicoprofiel. Hierbij wordt aangegeven wat de perceptie is van IQ EQ t.a.v. het integriteitsrisicoprofiel en dat dit voldoet aan de wettelijke vereisten zoals opgenomen in artikel 27 lid 2 onder a Wtt 2018.

Reactie DNB

DNB merkt op dat in 'Compliance Advice –[VERTROUWELIJK] – [A]' & 'Client Memorandum [A] geen verschijningsvormen van integriteitsrisico's zijn opgenomen. DNB neemt daarnaast kennis van het document 'Service Entity Risk Rating [A]', van 25 oktober 2023 dat opgenomen is als bijlage 9 bij de reactie van IQ EQ. Uit dit document blijkt geen sprake van verschijningsvormen van integriteitsrisico's maar van feitelijke omschrijvingen. DNB verwijst ook naar hetgeen is aangevoerd onder het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap.

DNB handhaaft haar bevinding.

[C]

In het document Service Entity risk rating van 2 december 2022 zijn o.a. de volgende risicofactoren uitgewerkt, namelijk: 'Country Risk', 'Client Activity Risk', 'PEP', 'Sanctions Risk' en Client Integrity Risk. Ten aanzien van deze drie risicofactoren zijn verschillende 'Risk factors' en 'Risk details' vermeld. Zo is onder andere de Client Integrity Risk en Client Activity Risk als volgt uitgewerkt:

Risk Area	Risk Factor	Risk Details	Risk Factor Score	Control Type
Client Activity Risk - [VERTROUWELIJK]	Other Higher Risk Activity	ongoing monitoring check due to client activity risk - The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that	250	Monitoring
Client Integrity Risk			125	Monitoring

	Relevant Adverse Information/Other Concerns	otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix C) or as otherwise set out in local requirements There are some cases which are still ongoing. A bad press memo has been prepared in this regards. - RAI and/or other concerns have been identified that otherwise call into question the integrity or bona fides of the client/prospect e.g. "unusually litigious history/profile", "unresolved allegations of misconduct", "unethical/socially improper behavior"		
--	---	--	--	--

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Met het voorgaande is niet geïdentificeerd welke integriteitsrisico's zich kunnen manifesteren ten aanzien van de activiteiten van de client en of doelvennootschap.

[C] is de grootste [VERTROUWELIJK] in [VERTROUWELIJK] met activiteiten in deelnemingen in [VERTROUWELIJK]. [VERTROUWELIJK] is een jurisdictie die door de Europese Commissie is aangemerkt als staat met een hoger risico op witwassen of financieren van terrorisme. In het DVD zit een bad press memo van 16 januari 2023 waarin wordt vermeld dat er diverse rechtszaken lopen tussen [VERTROUWELIJK] en autoriteiten in [VERTROUWELIJK]. Volgens het bad press memo zijn de integriteitsrisico's minimaal en als onderbouwing daarvan worden alleen een aantal maatregelen genoemd zoals bijvoorbeeld group policies en bad press checks. De integriteitsrisico's die verband houden met de activiteiten van [C] worden niet geïdentificeerd.

DNB constateert dat hetgeen in de integriteitsrisicoanalyse is opgenomen geen integriteitsrisico's omvat, maar een opsomming van feitelijkeheden. De met de

feitelijkheden gepaarde risico's zijn niet genoemd. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitrisico's.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In de SERR worden de activiteiten van de doelvennootschap in [VERTROUWELIJK] als risico verhogend beschouwd echter er zijn geen specifieke integriteitsrisico's genoemd. Hier wordt louter een opsomming van feitelijkheden gegeven. De met de feitelijkheden gepaarde risico's bijvoorbeeld ten aanzien van witwassen, sancties en corruptie zijn niet concreet uitgewerkt. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap. DNB verwijst ook naar hetgeen is aangevoerd onder het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's. IQ EQ heeft geen nieuwe feiten naar voren gebracht die leiden tot een ander oordeel. De bevindingen blijven staan.

[D]

In de SERR met datum 18-1-2023 worden drie risico's uitgewerkt, namelijk: 'Country Risk', 'Client Activity Risk' en 'Sanctions Risk'. Ten aanzien van deze risico's zijn verschillende 'Risk factors' en 'Risk details' uitgewerkt. Zo is onder andere de 'Client Activity Risk' als volgt uitgewerkt:

Risk Area	Risk Factor	Risk Details	Risk Factor Score
Client Activity Risk - [VERTROUWELIJK]	Other Higher Risk Activity	The serviced entity acts as a custodian to a Partnership (Maatschap) who invest 50% and acts as a Limited partner in the [VERTROUWELIJK] [VERTROUWELIJK] alongside the General partner [VERTROUWELIJK] The activities of the serviced entity is quite limited to the holding of the assets of the Partnership (Maatschap) on behalf of the Investors in the Partnership. The risks: 1. The sector of the investment - [VERTROUWELIJK] - which, one can argue is not quite in line with the current socially acceptable norm from an environmental and sustainable perspective. 2. Social Proprietary issue re. the environment 3. The small scale of the [VERTROUWELIJK] [VERTROUWELIJK] in which the Partnership acts as a Limited partner - which makes it more difficult to be aware of any bad press related to	250

		[VERTROUWELIJK] and its general partner: [VERTROUWELIJK] - The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix C) or as otherwise set out in local requirements	
--	--	---	--

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Het is met het voorgaande voor DNB niet duidelijk hoe de activiteiten in de [VERTROUWELIJK] kunnen leiden tot integriteitsrisico's voor deze specifieke doelvennootschap/client. DNB constateert dat hetgeen in deze integriteitsrisicoanalyse is opgenomen geen integriteitsrisico's omvat, maar een opsomming van feitelikheden. De met de feitelikheden gepaarde risico's zijn niet genoemd. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's.

Reactie DNB

In de SERR wordt ten aanzien van Client Activity Risk - [VERTROUWELIJK] het volgende opgenomen als risico's:

"1. The sector of the investment - [VERTROUWELIJK] - which, one can argue is not quite in line with the current socially acceptable norm from an environmental and sustainable perspective.

2. Social Proprietary issue re. the environment

3. The small scale of the [VERTROUWELIJK] [VERTROUWELIJK] in which the Partnership acts as a Limited partner - which makes it more difficult to be aware of any bad press related to [VERTROUWELIJK] and its general partner:

[VERTROUWELIJK] - The entity, or a connected party to the entity, (including underlying subsidiary operations) will be or is engaged in activity that otherwise presents a higher level of potential risk under the Group "New Business Acceptance Criteria" Policy (Appendix C) or as otherwise set out in local requirements"

In de SERR worden de activiteiten van de doelvennootschap in de [VERTROUWELIJK] als risico verhogend beschouwd echter er zijn geen specifieke integriteitsrisico's genoemd. Hier wordt louter een opsomming van feitelikheden gegeven. De met de feitelikheden gepaarde risico's bijvoorbeeld ten aanzien van witwassen en corruptie zijn niet concreet uitgewerkt. DNB concludeert zodoende dat er geen integriteitsrisicoprofiel is opgesteld voor deze doelvennootschap. DNB verwijst ook naar hetgeen is aangevoerd onder het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's. IQ EQ heeft geen nieuwe feiten naar voren gebracht die leiden tot een ander oordeel. De bevindingen blijven staan.

[F]

In dit DVD gaat het om [F], waarvan de enig aandeelhouder ([VERTROUWELIJK]) is gevestigd is [VERTROUWELIJK], en de ontwikkeling van een [VERTROUWELIJK]. IQ EQ heeft niet onderzocht welke specifieke integriteitsrisico's (waaronder in elk geval witwassen en corruptie) aan de dienstverlening zijn verbonden.

IQ EQ heeft geen integriteitsrisicoprofiel opgesteld. IQ EQ heeft verwezen naar het Compliance-advies en de SERR. Er is echter geen alomvattend stuk waarin de omstandigheden worden beschreven die de integriteitsrisico's (zoals witwassen en corruptie) kunnen beïnvloeden. Bovendien blijft onduidelijk wat is gedaan met de vragen en opmerkingen die de Compliance officer in zijn advies van 16 augustus 2017 heeft opgenomen. Tijdens het onderzoek ter plaatse heeft IQ EQ verklaard dat de afdeling die wordt genoemd in de OCA-notulen (PDC) niet meer bestaat. Hoe IQ EQ de door de Compliance officer genoemde risico's heeft geadresseerd en - belangrijker - gemitigeerd is derhalve niet duidelijk en in ieder geval niet in het dossier vastgelegd.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst allereerst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's.

Voorts reageert IQ EQ op de opmerking van DNB dat onduidelijk is wat is gedaan met de vragen en opmerkingen die de Compliance officer in zijn advies van 16 augustus 2017 heeft opgenomen. In dat verband voert IQ EQ aan dat in de OCA-terugkoppeling van 18 augustus 2017, die met DNB is gedeeld, expliciet staat opgenomen dat de open punten in het Compliance advies zijn opgevolgd.

Reactie DNB

Nu IQ EQ verwijst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's, verwijst DNB allereerst naar haar reactie op dat punt.

Met betrekking tot het Compliance advies en de OCA-terugkoppeling had DNB in het voornemen tot het geven van de aanwijzing overwogen dat niet duidelijk is hoe IQ EQ de door de Compliance officer genoemde risico's heeft geadresseerd en - belangrijker - gemitigeerd, en dat dit in ieder geval niet in het dossier vastgelegd. Deze hoe-vraag is door IQ EQ ook in de zienswijze niet beantwoord en hetgeen DNB hierover heeft opgemerkt blijft derhalve overeind.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

IQ EQ heeft geen integriteitsrisicoprofiel opgesteld. Verwezen wordt naar de 'Acceptance documents' en de SERR. In de SERR vindt een beoordeling plaats aan de hand van factoren (zoals landen- en productrisico), niet op basis van relevante integriteitsrisico's zoals witwassen en terrorismefinanciering. In het dossier bevindt zich bovendien geen alomvattend stuk waarin de omstandigheden worden beschreven die het integriteitsrisico, dat is verbonden aan de doelvennootschap, kunnen beïnvloeden. In elk geval blijkt uit het dossier niet dat IQ EQ de relevante integriteitsrisico's heeft geïdentificeerd.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's.

Reactie DNB

Nu IQ EQ verwijst naar hetgeen zij heeft aangevoerd ten aanzien van het onderzoeken en ondervangen van integriteitsrisico's, verwijst DNB naar haar reactie op dat punt.

DNB handhaaft haar bevinding.

4. Transactieprofiel

[B]

Met inachtneming van bijlage 18, waarin een aangepast transactieprofiel is opgenomen gedateerd januari 2023, is deze bevinding komen te vervallen.

[A]

Met inachtneming van hetgeen IQ EQ heeft aangevoerd met betrekking tot het transactieprofiel van [A] in bijlage 1 van de zienswijze, is de bevinding komen te vervallen.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

5. Vermogenspositie en legitimiteit vermogen uiteindelijk belanghebbende

[B]

Op pagina 4 en 5 van het document 'Client Memorandum – [B]' is opgenomen dat de bestuurders van de 'protector' zijn aangewezen als UBO op basis van 'effective control'. Daarnaast stelt IQ EQ dat aangezien de UBO's zijn aangesteld op basis van 'effective control' een 'net worth assesment' niet van toepassing is op deze personen. DNB volgt dit standpunt niet. Naar het oordeel van DNB is er geen wettelijke grondslag die dergelijke UBO's uitzondert van de in de artikel 27, tweede lid, onder d Wtt 2018 opgenomen verplichting om de vermogenspositie van de UBO zoveel mogelijk met zekerheid vast te stellen. Gelet hierop constateert DNB dat de vermogenspositie van de UBO niet zoveel mogelijk met zekerheid vastgesteld is. Nu de vermogenspositie van de UBO niet met zoveel mogelijk zekerheid is vastgesteld, kan niet worden vastgesteld of het vermogen van de UBO uit een legitieme bron afkomstig is.

Zienswijze IQ EQ

De input van IQ EQ op dit onderdeel wordt besproken in de zienswijze.

Reactie DNB

De Wtt 2018 maakt geen onderscheid tussen verschillende type UBO's. Uit de Wtt 2018 volgt de verplichting om voor 'de UBO' met zoveel mogelijk zekerheid de vermogenspositie vast te stellen. Onder dit UBO-begrip moet blijkens artikel 1 Wtt 2018 jo. artikel 1, derde lid, Wwft jo. artikel 3, eerste lid, onder a Uitvoeringsbesluit Wwft ook de pseudo-UBO worden begrepen. Dit is bevestigd in een uitspraak van de Rechtbank Rotterdam van 15 juni 2023 (ECLI:NL:RBROT:2023:5209, r.o. 14.2).

[A]

In het document 'UBO net worth statement' en 'Client Memorandum [A]' is opgenomen dat de UBO een vermogen heeft [VERTROUWELIJK]. Naar aanleiding van het toezicht gesprek dat op 20 maart 2023 ten kantore van IQ EQ is gevoerd zijn aanvullende documenten opgestuurd, waaronder bankafschriften van de UBO. In het document '[VERTROUWELIJK]' zijn meerdere bankafschriften opgenomen. Uit het bankafschrift van 9 juni 2022 blijkt dat de UBO een maandelijks salaris heeft van [VERTROUWELIJK], wat omgerekend neer komt op [VERTROUWELIJK], uitgaande van de wisselkoers van 9 juni 2022.

Uit het DVD blijkt niet dat het vermogen van de UBO is uitgesplitst naar vermogensbestandsdelen, waardoor het niet inzichtelijk is uit welke vermogensbestandsdelen dit vermogen bestaat en hoe dit vermogen is opgebouwd. Nu de vermogenspositie van de UBO niet met zoveel mogelijk zekerheid is

vastgesteld, kan niet worden vastgesteld of het vermogen van de UBO uit een legitieme bron afkomstig is

Zienswijze IQ EQ

In bijlage 1 (randnummer 10 t/m 12) gaat IQ EQ op de bevindingen van DNB ten aanzien van het vermogenspositie en legitimiteit van het vermogen van de uiteindelijk belanghebbende van [A]. Hierin wordt aangegeven dat in sectie 2, onderdeel 2a en 3, van het Client Memorandum nadere informatie is opgenomen met betrekking tot het vermogen van de UBO en de legitimiteit daarvan en dat IQ EQ de stelling van de UBO heeft onderzocht aan de hand van nadere informatie die ook aan DNB is verstrekt en dat zodoende geen sprake is van een schending van artikel 27 lid 2 sub d en e Wtt 2018.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

In de memorie van toelichting is opgenomen dat een trustkantoor een inspanningsverplichting heeft t.a.v. de vermogenspositie van de UBO en dat zij dient te komen tot een onderbouwde indicatie van deze vermogenspositie. IQ EQ stelt vast dat de UBO een vermogen heeft van [VERTROUWELIJK]. Uit welke bestandsdelen dit vermogen bestaat en hoe dit is opgebouwd blijkt niet uit het DVD. In het document '[VERTROUWELIJK]' zijn meerdere bankafschriften opgenomen. Uit het bankafschrift van 9 juni 2022 blijkt dat de UBO een maandelijks salaris heeft van [VERTROUWELIJK], wat omgerekend neer komt op [VERTROUWELIJK], uitgaande van de wisselkoers van 9 juni 2022. Op basis van dit document is het voor DNB niet duidelijk hoe IQ EQ tot de vaststelling is gekomen dat het vermogen van de UBO [VERTROUWELIJK] is. Nu de vermogenspositie van de UBO niet met zoveel mogelijk zekerheid is vastgesteld, kan niet worden vastgesteld of het vermogen van de UBO uit een legitieme bron afkomstig is

DNB handhaaft haar bevinding.

[F]

In het Client Memorandum beschrijft IQ EQ hoe bij aanvang van de dienstverlening het vermogen van de UBO's is geschat. Deze schatting is gebaseerd op het belang van de UBO's in de [VERTROUWELIJK], die indirect enig aandeelhouder is van [VERTROUWELIJK] die op haar beurt enig aandeelhouder van de doelvennootschap. Onderliggende stukken zijn niet bijgevoegd. Het genoemde vermogen van de UBO's is op geen enkele manier gespecificeerd, dat wil zeggen aangegeven uit welke componenten het vermogen is opgebouwd (zoals salaris, dividend en ander vermogen). IQ EQ heeft tijdens het onderzoek ter plaatse bevestigd dat de vaststelling van het vermogen een schatting blijft. Er is volgens IQ EQ geen IB-aangifte of een aangifte van inkomsten, die verplichting om een fiscale aangifte met inkomsten en bezittingen te filen zou niet bestaan in Saudi-Arabië. De UBO's zouden belangen hebben in de [VERTROUWELIJK], maar IQ EQ heeft hun net worth niet volledig kunnen vaststellen. IQ EQ heeft aangegeven dat een van de UBO's heel 'responsive' is, maar van vragen die IQ EQ aan die UBO heeft gesteld teneinde het vermogen vast te stellen, is niet gebleken en zitten in elk geval niet in het DVD. In dat geval kan niet worden gezegd dat IQ EQ de vermogenspositie van de UBO's zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. In dat geval is evenmin zoveel mogelijk met zekerheid vastgesteld dat het vermogen van de UBO's uit legitieme bron afkomstig is.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ voert aan dat zij het vermogen van de UBO's heeft onderzocht en dat zij haar bevindingen heeft vastgelegd in het document van 15 augustus 2017.

Reactie DNB

DNB blijft van oordeel dat IQ EQ de vermogenspositie van de UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. Daar doet het document van 15 augustus 2017 niet aan af. Dat document geeft immers slechts aan dat de herkomst van het vermogen van de UBO's ligt in hun verbondenheid aan [VERTROUWELIJK]. Dit is echter onvoldoende specifiek, het biedt op geen enkele wijze inzicht in de componenten waaruit het vermogen van de UBO's is opgebouwd. De bedragen die zijn opgenomen op p. 54 van de schriftelijke zienswijze, hebben betrekking op [VERTROUWELIJK] (balanstotaal, winst en dividend) en [VERTROUWELIJK] (alleen balanstotaal en winst). IQ EQ heeft niet uitgewerkt welke van de genoemde bedragen betrekking hebben op welke UBO; eventuele percentages (met verdeling per UBO) zijn daarbij niet aangegeven. Evenmin is aangegeven of dit het enige bestanddeel van het vermogen is of dat er mogelijk meer zijn, en zo ja welke dan. Een overzicht van de verschillende vermogensbestanddelen ontbreekt en de vaststelling van het vermogen van de UBO's blijft dan ook een schatting. Tot slot heeft IQ EQ geen vragen gesteld aan de UBO's teneinde het vermogen vast te stellen (dit is in ieder geval niet in het DVD vastgelegd). DNB concludeert dat IQ EQ de vermogenspositie van de UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. Daaruit volgt dat IQ EQ evenmin zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld dat het vermogen van de UBO's uit legitieme bron afkomstig is.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

IQ EQ heeft [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK] aangemerkt als pseudo-UBO's. Volgens het Client Memorandum zijn beide pseudo-UBO's werknemers van de [VERTROUWELIJK] 'with main source of wealth from salaries.' Daarnaast heeft IQ EQ overwogen dat die salarissen 'are deemed legitimate source.' Onderliggende stukken met betrekking tot de vaststelling van de vermogensposities zijn niet bijgevoegd. Bovendien is het vermogen van de UBO's op geen enkele manier gespecificeerd. IQ EQ heeft niet aangegeven uit welke componenten het vermogen van beide pseudo-UBO's is opgebouwd (salaris, dividend, ander vermogen). IQ EQ heeft tijdens het onderzoek ter plaatse desgevraagd aangegeven dat zij nooit (diepgaand) onderzoek doen naar de vermogenspositie van pseudo-UBO's. Deze opvatting vindt echter geen steun in de Wtt 2018 en de Uitvoeringsregeling Wwft. DNB concludeert dan ook dat IQ EQ de vermogenspositie van de (pseudo-)UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. Dat betekent dat evenmin zoveel mogelijk met zekerheid is vastgesteld dat deze vermogens uit legitieme bron afkomstig zijn.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst naar het algemene deel van de zienswijze voor input.

Reactie DNB

DNB verwijst naar hetgeen zij hierover heeft overwogen in het dossier [B] en handhaaft haar bevinding.

[C]

IQ EQ heeft [VERTROUWELIJK], [VERTROUWELIJK], [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK] aangemerkt als pseudo-UBO's. IQ EQ heeft tijdens het onderzoek ter plaatse toegelicht dat het intern beleid van IQ EQ is om onderzoek naar de vermogenspositie achterwege te laten in het geval er sprake is van pseudo-UBO's. Deze opvatting vindt geen steun in de Wtt 2018 en de Uitvoeringsregeling Wwft. DNB concludeert dan ook dat IQ EQ de vermogenspositie van de (pseudo-)UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. Dat betekent dat

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

evenmin zoveel mogelijk met zekerheid is vastgesteld dat deze vermogens uit legitieme bron afkomstig zijn.

Zienswijze IQ EQ

Er wordt verwezen naar de input in de zienswijze op dit punt.

Reactie DNB

DNB verwijst naar hetgeen zij hierover heeft overwogen in het dossier [B] en handhaaft haar bevinding.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

[D]

IQ EQ heeft [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK] aangemerkt als pseudo-UBO's. IQ EQ heeft tijdens het onderzoek ter plaatse toegelicht dat het intern beleid van IQ EQ is om onderzoek naar de vermogenspositie achterwege te laten in het geval er sprake is van pseudo-UBO's. Deze opvatting vindt geen steun in de Wtt 2018 en de Uitvoeringsregeling Wwft. DNB concludeert dan ook dat IQ EQ de vermogenspositie van de (pseudo-)UBO's niet zoveel mogelijk met zekerheid heeft vastgesteld. Dat betekent dat evenmin zoveel mogelijk met zekerheid is vastgesteld dat deze vermogens uit legitieme bron afkomstig zijn.

Zienswijze IQ EQ

Er wordt verwezen naar de input in de zienswijze op dit punt.

Reactie DNB

DNB neemt kennis van de aanvulling van IQ EQ dat [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK] zijn aangemerkt als Pseudo-UBO. DNB verwijst naar hetgeen zij hierover heeft overwogen in het dossier [B] en handhaaft haar bevinding.

6. Herkomst en legitimiteit vermogen doelvennootschap

[B]

Op pagina 8 van het client memorandum is bij vraag 5 'determine the source and origin funds of the object company and confirm legitimacy' het volgende opgenomen: 'The object company is funded by its shareholder, [VERTROUWELIJK], through interest bearing credit facilities. The funds transferred have been converted into capital contribution'. Het doen van een onderzoek naar de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap is een resultaatsverplichting en geldt voor zowel het eigen als vreemd vermogen van de doelvennootschap. Op de jaarrekening van de doelvennootschap zijn meerdere vermogensbestanddelen te zien. Zo is op pagina [VERTROUWELIJK] te zien dat 'financial fixed assets' van de doelvennootschap een omvang hebben van [VERTROUWELIJK] en dat dit bestaat uit twee deelnemingen in Spanje. In de jaarrekening staat vermeld 'share capital' van [VERTROUWELIJK], 'Share Premium' van [VERTROUWELIJK] en 'other reserves' van [VERTROUWELIJK] negatief. Uit het DVD van de doelvennootschap blijkt niet dat de vermogensbestanddelen van de doelvennootschap uiteen zijn gezet teneinde de herkomst hiervan te onderzoeken. DNB constateert dat de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld. Daarom kan ook niet met zo veel mogelijk zekerheid worden vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit een legitieme bron.

Zienswijze IQ EQ

Het trustkapitaal van de doelvennootschap is opgebouwd uit [VERTROUWELIJK]. Het kapitaal is ingebracht in de doelvennootschap middels een notariële akte van inbreng van de aandelen van de [VERTROUWELIJK]. voor een bedrag van

[VERTROUWELIJK]. Dit is met onderbouwende stukken vastgelegd in het dossier. De herkomst en legitimiteit van het initiële vermogen is hiermee door IQ EQ vastgesteld.

Verdere transacties worden, zoals reeds toegelicht, opgenomen in afzonderlijke Transaction Bibles. In een Transaction Bible wordt onder meer de herkomst van de gelden aangegeven indien dit relevant is voor de transactie. Voor deze doelvennootschap zijn Transaction Bibles gecreëerd. De Transaction Bibles die relevant zijn voor de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap, zijn aangehecht als Bijlage 19".

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Reactie DNB

IQ EQ heeft in haar reactie verwezen naar de initiële inleg in de doelvennootschap en verwijst verder naar transaction bibles die zijn bijgevoegd als bijlage 19. In deze transaction bibles is informatie opgenomen t.a.v. de investering in de deelnemingen, echter blijkt uit de reactie van IQ EQ en de transaction bibles niet dat alle vermogensbestandsdelen van de doelvennootschap uiteen zijn gezet teneinde de herkomst hiervan te onderzoeken. Zo wordt bijv. de 'share premium' en 'other reserves' niet toegelicht.

DNB handhaaft haar bevinding.

[A]

In het client memorandum is ten aanzien van de 'source and origin funds of the object company and legitimacy' op pagina 4 opgenomen: 'UBO will fund [VERTROUWELIJK], which in turn will fund [VERTROUWELIJK]' Uit het DVD blijkt niet wat de vermogensbestandsdelen van de doelvennootschap zijn. DNB constateert dat de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld. Nu de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld kan ook niet met zo veel mogelijk zekerheid worden vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit een legitieme bron.

Zienswijze IQ EQ

Zoals ook uiteengezet in het Client Memorandum, is de doelvennootschap louter gekapitaliseerd door de UBO. Om die reden heeft IQ EQ onderzoek gedaan naar de omvang van het vermogen van de UBO en de legitimiteit daarvan. Zo is er een UBO net worth statement aanwezig in het dossier en wordt het vermogen van de UBO omschreven in het Client Memorandum, zoals beide met DNB gedeeld. Gezien het voorgaande is er een directe link tussen het onderzoek naar het vermogen van de UBO en de legitieme bron van de kapitalisatie van de doelvennootschap. Hiermee voldoet IQ EQ aan artikel 27 lid 2 sub c en e Wtt 2018".

Reactie DNB

Het onderzoek naar de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap is een resultaatsverplichting en geldt zowel voor het eigen als vreemd vermogen van de doelvennootschap. In het client memorandum is op pagina 4 enkel opgenomen: 'UBO will fund [VERTROUWELIJK], which in turn will fund [VERTROUWELIJK]'. Er zijn geen andere onderbouwende documenten opgenomen behalve deze zin in het client memorandum. Verder blijkt uit het DVD niet of er een schatting is gedaan hoe groot dit kapitalisatiebedrag zal zijn, waar dit op is gebaseerd en wanneer deze kapitalisatie zal plaatsvinden. Tot slot heeft DNB onder 'Vermogenspositie en legitimiteit vermogen uiteindelijk belanghebbende' bepaald dat IQ EQ niet heeft voldaan aan haar inspanningsverplichting. Nu de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld kan ook niet met zo veel mogelijk zekerheid worden vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit legitieme bron.

DNB handhaaft haar bevinding.

[C]

In het client memorandum wordt op bladzijde 6 ten aanzien van de herkomst van het vermogen toegelicht dat de gelden afkomstig zijn van aandeelhouders, kapitaal, agio en ontvangen leningen en deelnemingen (interest inkomsten en ontvangen rente). Er wordt gerefereerd aan het transactieprofiel van de doelvennootschap. Een analyse van de vermogensbestanddelen ontbreekt in het DVD. De vermogensbestandsdelen zijn niet uiteengezet door IQ EQ teneinde de herkomst hiervan te onderzoeken.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ stelt dat in het memorandum van 30 januari 2013 de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap expliciet is vastgelegd. Bij de oprichting zijn volgens het memo liquide middelen verstrekt door [VERTROUWELIJK] (dochteronderneming van [C], een beursgenoteerd bedrijf) en dit is bij de [VERTROUWELIJK] in rekening courant verwerkt. IQ EQ refereert aan de jaarrekening van [C] waaruit blijkt dat er sprake is van een hoog eigen vermogen, een grote cash flow en liquiditeiten. Verder neemt IQ EQ aan dat het vermogen bij oprichting van de vennootschap afkomstig is van de [VERTROUWELIJK].

Reactie DNB

De vermogensbestanddelen van de doelvennootschap dienen volledig uiteen worden gezet door IQ EQ teneinde de herkomst hiervan te onderzoeken. Dit is een resultaatsverplichting. Dat heeft niet plaatsgevonden in het client memorandum nu er wordt volstaan met een algemene opmerking dat de gelden afkomstig zijn van aandeelhouders, kapitaal, agio en ontvangen leningen en deelnemingen (interest inkomsten en ontvangen rente). Bedragen worden hier niet genoemd. In het memorandum van 30 januari 2013, welke IQ EQ heeft verstrekt bij de zienswijze, wordt een bedrag van [VERTROUWELIJK] genoemd.

IQ EQ heeft de current account van [VERTROUWELIJK] niet meegenomen in de vermogenspositie. Volgens de jaarrekening 2021 van [C] is de current account afkomstig van [VERTROUWELIJK]. Een jaarrekening van [VERTROUWELIJK] ontbreekt in het DVD. Er is alleen sprake van een geconsolideerde jaarrekening 2021 van [VERTROUWELIJK], dit is de aandeelhouder van [VERTROUWELIJK]. Hierin is niet zichtbaar hoe de funding van [VERTROUWELIJK] heeft plaatsgevonden. Het vaststellen van de volledige vermogenspositie en het onderzoek naar de herkomst is een resultaatsverplichting. IQ EQ kan niet volstaan met een veronderstelling dat vermogen afkomstig is van de [VERTROUWELIJK].

DNB handhaaft haar bevinding.

[D]

In het memorandum wordt op bladzijde 7 ten aanzien van de herkomst en bestemming van de middelen verwezen naar de financial statements van de maatschap en dat van de deelneming [VERTROUWELIJK]. Er wordt ook verwezen naar hetgeen in het client memorandum van 18-1-2023 op bladzijde 6 en 7 is opgenomen ten aanzien de herkomst van het vermogen van de doel vennootschap. Hier is toegelicht dat de geldstromen verband houden met de functie van de stichting als bewaarder van de maatschap. De gelden zijn ingelegd in een fonds door 39 private investeerders. Voor wat betreft de herkomst van deze gelden wordt verwezen naar een AML-brief van fondsenbeheerder [VERTROUWELIJK] met datum 16 januari 2023. Uit deze brief volgt dat [VERTROUWELIJK] de private investeerders heeft gescreend en zich ervan heeft vergewist dat de gelden die afkomstig zijn van

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

de private investeerders een legitieme herkomst hebben. Daarnaast verwijst het memorandum naar de omstandigheid dat [VERTROUWELIJK] een vergunning heeft op basis van de WFT en dat zij als fondsenbeheerder onder het toezicht valt van de AFM. IQ EQ beschikt daarnaast over een lijst met namen van de participanten, waarnaar verder geen onderzoek is verricht. Zo is er niet gescreend door IQ EQ op de lijst met namen. Uit het voorgaande blijkt dat IQ EQ de herkomst en bestemming van de middelen niet heeft onderzocht.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

De doelvennootschap vervult de rol van bewaarder, hetgeen inhoudt dat de doelvennootschap (in dit geval een stichting) economisch geen vermogen heeft. Als bewaarder acteert de doelvennootschap voor de participanten in de [VERTROUWELIJK]. Het vermogen van deze maatschap blijkt uit de jaarrekening van de maatschap. Vanwege het feit dat de doelvennootschap geen eigen vermogen heeft, kan IQ EQ een dergelijk vermogen niet in beeld brengen en de legitimiteit daarvan niet onderzoeken. Om die reden focust het onderzoek van IQ EQ zich op de cashflow, zoals volgt uit het Client Memorandum. Hiermee voldoet IQ EQ aan artikel 27 lid 2 sub c. en e. Wtt 2018.

Reactie DNB

De stichting is bewaarder voor de maatschap. In dat verband int en administreert de stichting de inleg van de participanten in de maatschap. Daarnaast bewaart de stichting de liquide middelen van de maatschap. Stichting is als juridisch eigenaar en bewaarder van het fonds in staat om de vermogensbestanddelen in beeld te brengen en de legitimiteit onderzoeken. Het argument dat het vermogensbestanddelen zijn die in economische zin de maatschap toebehoren en de Stichting slechts een juridisch eigenaar is doet daaraan niet af.

DNB handhaaft de bevinding.

[F]

In het client memorandum wordt slechts aangegeven dat 'Group financing is provided by loans & equity from [VERTROUWELIJK], the sole shareholder of the object company.' Een analyse van alle vermogensbestanddelen ontbreekt in het DVD. Daarnaast ontbreekt informatie en onderbouwende documenten ten aanzien van de langlopende schulden ten bedrage van bijna [VERTROUWELIJK]. DNB constateert dat de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld. Dat betekent dat ook niet met zo veel mogelijk zekerheid is vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit legitieme bron.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ verwijst naar het document van 15 augustus 2017, waarin is opgenomen dat 'the Company will be funded with share capital and loans, provided on a 50/50 basis by its shareholder [VERTROUWELIJK].' Ook wijst IQ EQ op de overwegingen uit het Client Memorandum over de financiering door [VERTROUWELIJK]. Tot slot betoogt IQ EQ dat elke transactie, waaronder de initiële funding van de doelvennootschap, wordt vastgelegd door middel van een Transaction Bible.

Reactie DNB

DNB is van oordeel dat een analyse van alle vermogensbestanddelen ontbreekt in het DVD. De enkele aankondiging dat (en hoe) de doelvennootschap zal worden gefund, waarbij overigens ook geen bedrag wordt genoemd, is niet afdoende. Dat geldt ook voor de opmerking dat het project door [VERTROUWELIJK] zal worden gefinancierd. Tot slot blijft overeind dat ten aanzien van de langlopende schulden ten bedrage van bijna [VERTROUWELIJK] (aanvullende) informatie en onderbouwende documenten ontbreekt.

DNB constateert dat de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet is vastgesteld. Dat betekent dat ook niet met zo veel mogelijk zekerheid is vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit legitieme bron.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

In het client memorandum heeft IQ EQ slechts aangegeven dat 'The Company is funded by its sole shareholder (a legal entity) with capital contributions.' Ook hier ontbreekt een analyse van de verschillende vermogensbestanddelen, zodat niet kan worden gezegd dat IQ EQ het vermogen van de doelvennootschap in kaart heeft gebracht.

Aangezien IQ EQ de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet heeft vastgesteld, is ook niet met zo veel mogelijk zekerheid vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit legitieme bron.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ wijst erop dat de initiële funding van de doelvennootschap volledig afkomstig is van een lening van [VERTROUWELIJK]. Dit is vastgelegd in een Transaction Bible en blijkt ook uit de jaarrekening over het eerste boekjaar (bijlage 28).

Reactie DNB

Het vaststellen van het vermogen van de doelvennootschap is een resultaatsverplichting. Volgens de memorie van toelichting op artikel 27, tweede lid, onder c Wtt 2018 is een trustkantoor verplicht eerst het vermogen van de doelvennootschap in kaart te brengen, om vervolgens het ontstaan ervan te kunnen onderzoeken. DNB blijft van oordeel dat IQ EQ de verschillende vermogensbestanddelen van [E] niet in kaart heeft gebracht en heeft geanalyseerd, zodat niet kan worden gezegd dat het vermogen van de doelvennootschap is vastgesteld. De enkele verwijzing naar de initiële funding die afkomstig zou zijn van [VERTROUWELIJK], is voor het vaststellen van dat vermogen niet voldoende. Daarbij zij overigens aangetekend dat de jaarrekening over het eerste boekjaar [VERTROUWELIJK] niet vermeldt en IQ EQ de betreffende leningsovereenkomst niet heeft overgelegd.

Aangezien IQ EQ de herkomst van het vermogen van de doelvennootschap niet heeft vastgesteld, is ook niet met zo veel mogelijk zekerheid vastgesteld dat de herkomst van dit vermogen afkomstig is uit legitieme bron.

DNB handhaaft haar bevinding.

7. Strekking van de structuur

[B]

Met inachtneming van de reactie van IQ EQ komt de bevinding van DNB te vervallen.

[C]

In het client memorandum is op bladzijde 9 een toelichting opgenomen over de opzet van de groepsstructuur. [C] houdt aandelen in deelnemingen in [VERTROUWELIJK]. De [VERTROUWELIJK] houdt aandelen in [C]. Er wordt vermeld dat er overwegend sprake was van fiscale motieven bij de opzet van de structuur. Er wordt verwezen naar een belastingadvies van [VERTROUWELIJK] van 12 augustus 2019. Een actueel fiscaal advies is niet aangetroffen in het DVD.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Uit de structuurtekening volgt dat de groepsstructuur meerdere lagen heeft waarbij er naast Nederlandse rechtspersonen gebruik wordt gemaakt van (tussen)holdings in de BVI en Bermuda. Het betreft [VERTROUWELIJK], [VERTROUWELIJK], en [VERTROUWELIJK]

Uit het fiscaal advies en het memorandum blijkt niet wat de zakelijke overwegingen zijn voor deze (tussen)holdings in Bermuda en BVI. DNB stelt vast dat het doel waarmee de structuur waartoe de doelvennootschap behoort is opgezet, niet is vastgesteld.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze IQ EQ

De strekking van de structuur is door IQ EQ onderzocht en vastgelegd, onder andere in sectie 4 (vraag 1) van het Client Memorandum. Voorts is in maart 2023 aan de cliënt gevraagd om een nadere toelichting op iedere laag in de structuur. Daarop is een toelichting van de cliënt gekomen (Bijlage 25). Voor de entiteiten op Bermuda en de Britse Maagdeneilanden geldt dat dit investment holdings zijn. Dit is niet ongebruikelijk en heeft te maken met beperkte onderhoudskosten aldaar en vanwege het feit dat rendement op kapitaal niet belast is.

In het dossier is een belastingadvies aanwezig uit augustus 2019. De enige relevante aanvulling op het aanwezige belastingadvies is de introductie van de Wet bronbelasting in 2021. [VERTROUWELIJK] is echter betrokken bij de aangifte en in die hoedanigheid is aan IQ EQ (doorlopend) geadviseerd over de relevantie van de Wet bronbelasting 2021 voor dit dossier. Een update van het fiscale advies is om die reden niet nodig, om in staat te zijn de strekking van de structuur vast te stellen.

Reactie DNB

DNB neemt kennis van de e-mail van 21 maart 2023 in bijlage 23 waarin IQ EQ vragen stelt omtrent de tussenholdings in Bermuda en BVI. Volgens de klant dienen de tussenholdings als een investment holding. IQ EQ geeft vervolgens een algemene toelichting op het gebruik van tussenholdings in de genoemde jurisdicties. Een specifieke verklaring voor de diverse tussenschakels in Bermuda en BVI ontbreekt. Uit het fiscaal advies uit 2019 blijkt ook niet wat de zakelijke overwegingen zijn voor de tussenholdings.

DNB handhaaft haar bevinding.

[F]

IQ EQ heeft de opzet van de structuur beschreven in het Client Memorandum. Daarbij heeft IQ EQ verwezen naar een rapport van [VERTROUWELIJK] (dat ook is bijgevoegd), maar dit advies dateert al van 2017. Zeker nu [VERTROUWELIJK] volgens IQ EQ in de SERR een minder goede score heeft, en fiscale motieven ten grondslag hebben gelegen aan de structuur en de veranderende fiscale wetgeving, is er naar het oordeel van DNB des te meer aanleiding om voor een actueel advies te (laten) zorgen. Niet valt in te zien waarom (het bestuur van) IQ EQ nadien niet alsnog een nieuw advies heeft laten opstellen. Het feit dat dit met instemming van de cliënt moet en voor hem ook kosten met zich meebrengt zoals IQ EQ heeft aangegeven, is geen valide reden. DNB stelt vast dat het doel waarmee de structuur waartoe de doelvennootschap behoort is opgezet, niet is vastgesteld.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ voert aan dat het niet zo is dat in alle gevallen een (actueel) belastingadvies aanwezig moet zijn. In 2019 is onder verantwoordelijkheid van IQ EQ's in-house tax-counsel een check uitgevoerd met behulp van de [VERTROUWELIJK], die als bijlage 30 is bijgevoegd. Daarnaast is in het Client Memorandum vastgelegd dat deze in-house tax-counsel geen elementen van agressieve tax-planning heeft

opgemerkt. Tot slot verwijst IQ EQ naar de passage in het document van 15 augustus 2017 'It was not ... to this advice.'

Reactie DNB

DNB heeft in het voornemen tot het geven van de aanwijzing niet betoogd dat in alle gevallen een (actueel) belastingadvies aanwezig moet worden opgesteld. Wel heeft DNB aangegeven dat, aangezien IQ EQ in het Client Memorandum zelf verwijst naar het rapport van [VERTROUWELIJK] uit 2017, er gelet op de minder goede score van [VERTROUWELIJK] en het feit dat fiscale motieven ten grondslag hebben gelegen aan de structuur en de veranderende fiscale wetgeving, aanleiding kan zijn om een nieuw advies op te laten stellen en dat kosten voor de cliënt geen valide reden is om daarvan af te zien. Bovendien heeft IQ EQ in de zienswijze zelf de passage in het document van 15 augustus 2017 'It was not ... to this advice' aangehaald en wordt in dat document juist ondubbelzinnig verwezen naar het advies van [VERTROUWELIJK] uit 2017. Ook op basis van de in bijlage 30 opgenomen fiscale analyse kan volgens DNB niet worden geoordeeld dat IQ EQ hierin de strekking heeft vastgesteld waarmee de structuur is opgezet. In dit document worden tax-gerelateerde vragen gesteld en beantwoord ten aanzien [F], maar dat is naar het oordeel van DNB iets anders dan het vaststellen van de structuur waarvan de doelvennootschap deel uitmaakt.

DNB handhaaft haar bevinding.

[E]

In dit dossier heeft IQ EQ weliswaar enkele algemene overwegingen gewijd aan de strekking van de structuur van de groep waartoe de doelvennootschap behoort, maar heeft zij verzuimd dit helder en gemotiveerd vast te leggen, eventueel onder verwijzing naar juridische of belastingadviezen. Er is geen onderliggend (belasting)advies dat verklaart waarom deze opzet is gekozen. In Section 4 van het Client Memorandum wordt zelfs aangegeven dat 'client has been informed about the risks of not having a tax advice.' Kortom, IQ EQ is zich bewust van het feit dat er geen (belasting)advies is, is zelfs op de hoogte van de risico's die dat met zich meebrengt, maar heeft er niet alsnog voor gezorgd dat een dergelijk advies wordt opgesteld. Zodoende is de strekking van de structuur niet vastgesteld. DNB stelt vast dat het doel waarmee de structuur waartoe de doelvennootschap behoort is opgezet, niet is vastgesteld.

Zienswijze IQ EQ

Een belastingadvies is in dit geval niet nodig. Zeker waar belastingoverwegingen een minder prominente rol spelen kan IQ EQ met haar interne tax specialisten heel goed zelf de structuur vaststellen. Dat zij een zeker beoordelingsvrijheid heeft blijkt ook uit de Good Practices fiscale integriteitsrisico's voor trustkantoren van DNB. Voorts is in Sectie 4 van het Client Memorandum de opzet van de structuur gedetailleerd uiteengezet. IQ EQ betoogt voorts dat ten tijde van het opzetten van de structuur geen fiscaal element in de planning zat. Het doel van de structuur was om zo snel mogelijk een Canadees bedrijf te acquireren zonder te hoeven wachten op toestemming van de [VERTROUWELIJK]. Besloten is om een Nederlandse vennootschap op te zetten en de acquisitie te laten financieren door [VERTROUWELIJK]. IQ EQ heeft dit schriftelijk vastgelegd.

Reactie DNB

Sectie 4 van het Client Memorandum gaat in op de verschillende lagen in de structuur en waarom is gekozen voor Nederland ('politiek stabiel en neutrale omgeving'). Verder blijkt uit deze sectie dat IQ EQ zich bewust is van het feit dat er geen (belasting)advies is, en dat zij zelfs op de hoogte is van de risico's die dat met zich meebrengt. Bij 'purpose of this Dutch entity within the structure' heeft IQ EQ

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

opgenomen: 'To have European presence for marketing and asset protection purposes.' Het doel dat in de zienswijze is opgenomen, namelijk het acquireren van een Canadees bedrijf zonder te hoeven wachten op toestemming van de [VERTROUWELIJK], is als zodanig niet vastgelegd in het Client Memorandum of elders in het DVD. DNB is dan ook van oordeel dat IQ EQ de strekking waarmee de structuur is opgezet niet heeft vastgesteld.

DNB handhaaft haar bevinding.

Datum
5 maart 2024

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

8. Herkomst en bestemming middelen

[B]

Met inachtneming van de reactie van IQ EQ komt de bevinding van DNB te vervallen.

[A]

Gelet op hetgeen IQ EQ in haar zienswijze naar voren heeft gebracht, komt deze bevinding te vervallen.

[C]

Met inachtneming van de reactie van IQ EQ komt de bevinding van DNB te vervallen.

[D]

In het client memorandum is op pagina 8, onder 'destination of funds of the object company', opgenomen dat de binnengekomen 'funds' van de aandeelhouder (deels) worden overgeboekt naar de deelnemingen van de doelvennootschap voor (vastgoed) ontwikkeling in Spanje. In het transactieprofiel van de doelvennootschap is deze transactie niet opgenomen. Er zijn alleen uitgaande rentebetalingen aan de deelnemingen te zien. Daarnaast zijn in het transactieprofiel van de doelvennootschap een aantal uitgaande transacties te zien, waarbij het niet duidelijk is waarom deze transacties plaatsvinden. Zo zijn er o.a. uitgaande rentebetalingen te zien aan [VERTROUWELIJK], waarbij de onderliggende documentatie niet kan worden teruggevonden in het DVD. Voor de transactie met [VERTROUWELIJK] waarbij er sprake zou zijn van 'funding', geldt ook dat niet duidelijk is waarom deze transactie plaatsvindt. Tot slot geeft de client review procedure op pagina 17 aan dat er sprake zou moeten zijn van een 'flow of funds chart'. Uit het voorgaande blijkt dat IQ EQ de herkomst en bestemming van de middelen niet heeft vastgesteld.

Zienswijze IQ EQ

De doelvennootschap heeft geen eigen vermogen vanwege haar rol als bewaarder. Op grond van de Wtt 2018 ligt er dan geen verplichting bij IQ EQ om de herkomst en bestemming van middelen op het niveau van de fondsbeheerder, niet zijnde doelvennootschap te onderzoeken. De AMLbrief is opgevraagd bij de fondsbeheerder om verdere integriteitsrisico's in kaart te brengen en te voorkomen.

Reactie DNB

IQ EQ dient iedere in- en uitgaande geld- en goederenstromen van de doelvennootschap te onderzoeken en moet van iedere inkomende en iedere uitgaande transactie de grondslag kennen. Daarnaast zijn ook de rechten en plichten die de doelvennootschap verkrijgt of op zich neemt, van belang. De

stichting is bewaarder voor de maatschap. In dat verband int en administreert de stichting de inleg van de participanten in de maatschap. Daarnaast bewaart de stichting de liquide middelen van de maatschap. IQ EQ heeft geen zelfstandig onderzoek verricht naar de inkomende en uitgaande transacties. Zo ook niet naar de inleg van de participanten in het fonds.

DNB handhaaft haar bevinding.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

9. Voortdurende controle op de doelvennootschap

[B]

Deze bevinding is vervallen.

[A]

Gelet op hetgeen IQ EQ in haar zienswijze naar voren heeft gebracht, komt deze bevinding te vervallen.

10. Politiek prominente personen

[B]

Met inachtneming van de reactie van IQ EQ komt de bevinding van DNB te vervallen.

[C]

Met inachtneming van de reactie van IQ EQ komt de bevinding van DNB te vervallen.

[E]

Gelet op hetgeen IQ EQ in haar zienswijze naar voren heeft gebracht, komt deze bevinding te vervallen.

[E]

In het PEP-report van 31 augustus 2022 wordt overwogen dat de heer [VERTROUWELIJK] 'should be classified as PEP'. IQ EQ heeft evenwel bij 'Comments' en (vooral) de 'Risk mitigation actions' niets ingevuld zodat niet duidelijk is of, en zo ja welke, (nadere) actie IQ EQ aangewezen acht op de voet van artikel 34, derde lid, Wtt 2018.

Zienswijze IQ EQ

IQ EQ betoogt dat DNB miskent dat het in het PEP-rapport van 31 augustus 2022 niet gaat om een classificatie als PEP maar om een declassificatie. Het spreekt volgens IQ EQ voor zich dat hieraan geen vervolgacties zijn verbonden anders dan de doorlopende monitoring die met betrekking tot deze individuen blijft plaatsvinden.

Reactie DNB

Het klopt dat sprake is van een kennelijke verschrijving in de bijlage van het voornemen, in die zin dat in het PEP-rapport van 31 augustus 2022 inderdaad staat dat de heer [VERTROUWELIJK] 'should be declassified as PEP'. De vraag moet

desondanks worden beantwoord wat IQ EQ na die declassificatie precies heeft gedaan en hoe zij heeft beoordeeld of sprake is van een verhoogd risico.

Immers, volgens de memorie van toelichting moet een trustkantoor, indien een cliënt of UBO vanaf een bepaald moment tijdens een zakelijke relatie niet langer als PEP kan worden aangemerkt, vanaf dat moment nog ten minste gedurende een periode van twaalf maanden een verhoogd risico in acht nemen. Dit kan zoveel langer duren als nodig, totdat geen sprake meer is van dit hoger risico. Mogelijke risicofactoren die hierbij in acht kunnen worden genomen, zijn het type functie dat voorheen door de betreffende persoon werd bekleed en de mate van invloed die een persoon ook na het bekleeden van een politiek prominente functie nog kan uitoefenen.

Uit het PEP-rapport van 31 augustus 2022 (noch uit andere documenten) blijkt dat IQ EQ heeft onderzocht of in dit geval sprake is van een verhoogd risico als hiervoor bedoeld en welke elementen zij hierbij heeft betrokken. In dat licht is wel degelijk van belang dat IQ EQ in het PEP-rapport van 31 augustus 2022 bij 'Comments' en (vooral) de 'Risk mitigation actions' niets heeft ingevuld. Het is namelijk niet duidelijk hoe IQ EQ in dit geval het verhoogde risico beoordeelt. Evenmin is duidelijk welke passende risicogebaseerde maatregelen IQ EQ nadien aangewezen acht op de voet van artikel 34, derde lid, Wtt 2018.

DNB handhaaft haar bevinding.

Datum

5 maart 2024

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]