

Openbare versie**Per e-mail verstuurd naar: [...] en [...]**

flatexDEGIRO Bank AG
Rotfeder-Ring 7
60327 FRANKFURT AM MAIN
Duitsland

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	1 van 21
Telefoon	[...]
E-mail	[...]
Betreft	Besluit tot opleggen bestuurlijke boete

Geacht bestuur,

De Autoriteit Financiële Markten (**AFM**) heeft besloten aan flatexDEGIRO Bank AG (**FlatexDeGiro**) een bestuurlijke boete van € 700.000 op te leggen. De boete wordt opgelegd omdat DeGiro B.V. (**DeGiro**) – welke onderneming door een juridische fusie per 7 mei 2021 is opgegaan in FlatexDeGiro – in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019 heeft gehandeld in strijd met artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 van de Commissie van 28 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de melding van transacties aan de bevoegde autoriteit (**Gedelegeerde Verordening 2017/590**).

De overtreding laat zich als volgt samenvatten. DeGiro heeft in de voor dit besluit relevante periode bestanden met details over transacties in financiële instrumenten bij de AFM ingediend via het Nordic Transaction Reporting System (**NTRS**).¹ Hiertoe was DeGiro verplicht op grond van artikel 26, eerste lid, van de Verordening (EU) Nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (**MiFIR**). De AFM heeft geconstateerd dat DeGiro de betreffende bestanden niet heeft ingediend conform de door artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 voorgeschreven gemeenschappelijk XML-template, overeenkomstig de ISO 20022-methodologie. Hierdoor kon het NTRS de bestanden niet verwerken en zijn zij automatisch geweigerd op grond van een *file error*. Op 1 november 2019 heeft DeGiro alsnog ruim 2 miljoen transactiemeldingen in de juiste XML-template bij de AFM ingediend. Doordat DeGiro de verrichte transacties in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019 niet op de juiste wijze bij de AFM heeft gemeld, heeft zij artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 overtreden.

¹ Het NTRS is een applicatie die door meldingsplichtige beleggingsondernemingen moet worden gebruikt om op een vertrouwelijke en veilige manier transacties te melden conform de transactierapportageverplichting.

Datum 7 juli 2021
Ons kenmerk [...]
Pagina 2 van 21

Hieronder wordt het besluit verder toegelicht.

Inhoudsopgave

1.	Inleiding	3
2.	Bedrijfsgegevens	3
3.	Verloop van het onderzoek en boeteproces	4
4.	Wettelijk kader	5
5.	Feiten.....	8
5.1	Toezichtshistorie	8
5.2	Aankondiging XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie	9
5.3	Toegang tot NTRS-systeem van de AFM	10
5.4	Totstandkoming XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie	10
5.5	Mededelingen implementatiedatum XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie	11
6.	Zienswijze.....	12
7.	Beoordeling.....	13
7.1	De overtreding	14
7.2	Opportunititeit boeteoplegging	15
8.	Besluit	16
8.1	Besluit tot boeteoplegging.....	16
8.2	Hoogte van de boete.....	17
8.2.1	Wettelijk systeem: basisbedrag van € 500.000	17
8.2.2	Ernst en/of duur.....	17
8.2.3	Mate van verwijtbaarheid.....	17
8.2.4	Recidive	18
8.2.5	Draagkracht.....	19
8.2.6	Opstelling overtreder en evenredigheid algemeen	19
8.3	Betaling van de boete	20
8.4	Openbaarmaking van de boete.....	20
9.	Hoe kunt u bezwaar maken?	20

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	3 van 21

1. Inleiding

De AFM houdt toezicht op de naleving van artikel 26, eerste lid, MiFIR en de bij of krachtens MiFIR gestelde regels, waaronder artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590. Op grond van artikel 26, eerste lid, MiFIR dienen beleggingsondernemingen die transacties in bepaalde financiële instrumenten verrichten, zo spoedig mogelijk en uiterlijk aan het einde van de volgende werkdag de volledige en nauwkeurige details van deze transacties aan de bevoegde autoriteit te melden. Deze transactiemeldingen moeten door de meldingsplichtige beleggingsondernemingen worden ingediend via de applicatie NTRS, waarmee een vertrouwelijke en veilige rapportage wordt gewaarborgd. De transactiemeldingen dienen op grond van artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 in een XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie² bij de bevoegde autoriteit te worden ingediend. Zowel het bestand of *file* waarmee de transactiemelding wordt gedaan als de individuele transacties in het bestand (de inhoud van het bestand of *content*) kunnen fouten bevatten, waardoor de bestanden ongeschikt kunnen zijn om te worden verwerkt door het NTRS. Wanneer het bestand niet overeenkomstig de in artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 voorgeschreven XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie bij de AFM wordt ingediend, is sprake van een fout in het bestand en constateert het NTRS een *file error*. Om meldingsplichtige beleggingsondernemingen van eventuele fouten op de hoogte te brengen, verstuurt de AFM dagelijks door middel van feedback bestanden een terugkoppeling ten aanzien van de door hen ingediende transactiemeldingen. Dit geldt zowel voor het gehele bestand als voor de terugkoppeling per transactie. Hiermee kunnen beleggingsondernemingen vaststellen of zij de transactiemeldingen correct hebben ingediend of dat er nog acties nodig zijn om de bestanden en/of de daarin opgenomen details van de transacties alsnog geschikt te maken voor verwerking door het NTRS.

2. Bedrijfsgegevens

Hieronder volgt een korte omschrijving van de voornaamste in dit boetebesluit genoemde juridische entiteiten.

flatexDEGIRO Bank AG (FlatexDeGiro)

FlatexDeGiro is een Duitse vennootschap, gevestigd aan Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main, Duitsland. De bank is ingeschreven in het Duitse handelsregister onder nummer HRB 105687 en beschikt

² The International Organization for Standardization (ISO) is een organisatie voor de ontwikkeling van internationale standaarden. Voor de financiële sector geldt de ISO 20022-methodologie als de gestandaardiseerde opmaak voor de communicatie van berichten. Financiële organisaties (zoals European Securities and Markets Authority (**ESMA**)) kunnen op basis van deze gestandaardiseerde opmaak een bericht met een bepaalde inhoud (XML-schema of template) indienen bij ISO. Templates van berichten die voldoen aan de ISO-standaard worden gepubliceerd op de Swift/MyStandards website van ISO.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	4 van 21

over een Duitse bankvergunning. FlatexDeGiro maakt onderdeel uit van de [A] groep, waarvan de aan de beurs in Frankfurt genoteerde onderneming [A] de moederverenootschap is.

DeGiro B.V. (DeGiro)

In de periode waarop dit besluit ziet, was DeGiro een aan Amstelplein 1, 9e etage, 1096 HA Amsterdam statutair gevestigde besloten vennootschap, geregistreerd bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34342820. DeGiro was een online-broker en beschikte vanaf 17 september 2009 tot 7 mei 2021 over een vergunning van de AFM als beleggingsonderneming met nummer 14002441. DeGiro mocht op grond van haar vergunning de volgende beleggingsdiensten verlenen: doorgeven en ontvangen van orders, uitvoeren van orders voor rekening van cliënten en vermogensbeheer. Per 7 mei 2021 is DeGiro door een juridische fusie opgegaan in FlatexDeGiro; haar activiteiten op de Nederlandse markt heeft zij voortgezet.

3. Verloop van het onderzoek en boeteproces

Op 31 oktober 2019 heeft de AFM geconstateerd dat zij in het NTRS vanaf 20 september 2019 geen transacties meer van DeGiro had ontvangen. De AFM heeft diezelfde dag een informatieverzoek aan DeGiro verstuurd. De AFM heeft DeGiro daarin verzocht om het ontbreken van de transactiemeldingen te verklaren en aangegeven dat de eventueel ontbrekende transacties zo snel mogelijk (alsnog) bij de AFM moeten worden gemeld.

Op 1 november 2019 heeft DeGiro de ontvangst van het informatieverzoek bevestigd en de AFM verzocht om de contactgegevens van DeGiro aan te passen, omdat de door de AFM gehanteerde e-mailadressen niet langer door haar in gebruik waren. Op dezelfde dag heeft de AFM aan DeGiro telefonisch medegedeeld dat zij een mogelijke overtreding van de transactierapportageverplichting had geconstateerd en graag meer informatie zou ontvangen middels een incidentrapportage van DeGiro. DeGiro heeft aangegeven dat zij die dag de ontbrekende bestanden naar de AFM zou sturen.

DeGiro heeft eveneens op 1 november 2019 per e-mail gereageerd op het informatieverzoek van de AFM. Hierbij heeft zij ook aangekondigd te zullen onderzoeken op welke wijze zij haar organisatie moet aanpassen om fouten bij het melden van transacties te voorkomen.

Op 6 november 2019 heeft de AFM in het NTRS de rapportage van DeGiro gecontroleerd en geconstateerd dat DeGiro op 1 november 2019 alsnog 2.099.433 transacties correct had gemeld.

Op 26 november 2019 heeft DeGiro per e-mail aan de AFM gevraagd of zij nog een verzoek om een incidentrapportage kon verwachten en of zij een eventuele (financiële) maatregel vanuit de AFM tegemoet kon zien.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	5 van 21

Op 3 februari 2020 heeft de AFM DeGiro per e-mail geïnformeerd dat zij zich nog beraadde op de te nemen stappen. Voorts heeft de AFM aangegeven geen verzoek om een incidentrapportage te zullen sturen, omdat DeGiro in haar e-mail van 1 november 2019 reeds had aangekondigd te zullen onderzoeken welke aanpassingen aan het rapportage- en controlesysteem nodig zijn om in de toekomst fouten te voorkomen. De AFM heeft DeGiro verzocht de resultaten van dit onderzoek te delen, indien beschikbaar.

Op 13 februari 2020 heeft DeGiro de resultaten van het onderzoek met de AFM gedeeld.

Op 23 februari 2021 heeft de AFM DeGiro geïnformeerd dat zij voornemens is aan haar een bestuurlijke boete op te leggen wegens overtreding van artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590. DeGiro is hierbij in de gelegenheid gesteld om uiterlijk op 16 maart 2021 haar zienswijze op dit voornemen te geven.

Na uitstel te hebben verkregen, heeft DeGiro op 30 maart 2021 een schriftelijke zienswijze bij de AFM ingediend. Op 13 april 2021 heeft DeGiro een ontbrekende bijlage bij haar schriftelijke zienswijze nagestuurd.

4. Wettelijk kader

MiFIR

In artikel 26 MiFIR is – voor zover relevant – bepaald:

1. Beleggingsondernemingen die transacties in financiële instrumenten verrichten, melden zo spoedig mogelijk en uiterlijk aan het einde van de volgende werkdag de volledige en nauwkeurige details van deze transacties aan de bevoegde autoriteit.

[...]

2. De in lid 1 vastgelegde verplichting geldt voor:

- a) financiële instrumenten die tot de handel zijn toegelaten of worden verhandeld op een handelsplatform of waarvoor een verzoek om toelating tot de handel is gedaan;*
- b) financiële instrumenten waarvan de onderliggende waarde een financieel instrument is dat op een handelsplatform wordt verhandeld; en*
- c) financiële instrumenten waarvan de onderliggende waarde een index of mand is die is samengesteld uit financiële instrumenten die op een handelsplatform worden verhandeld.*

Voor transacties in de onder a) tot en met c) bedoelde financiële instrumenten is de verplichting van toepassing ongeacht of zij op het handelsplatform worden verricht.

[...]

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	6 van 21

7. [...]

Indien een transactiemelding fouten of omissies bevat, corrigeert het ARM, de beleggingsonderneming of het handelsplatform dat/die de transactie meldt, de informatie en dient een gecorrigeerde melding in bij de bevoegde autoriteit.

[...]

9. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op tot nadere regeling van:

a) *de normen en formats voor de gegevens die moeten worden gemeld overeenkomstig de leden 1 en 3, waaronder de methoden en regelingen voor het melden van financiële transacties en de vorm en inhoud van dergelijke meldingen;*

[...]

c) *de referenties van de gekochte of verkochte financiële instrumenten, het aantal, de datum en het tijdstip van de transactie, de prijs van de transactie, gedetailleerde gegevens over de identiteit van de cliënt, een kenmerk ter identificatie van cliënten namens wie de beleggingsonderneming de transactie heeft uitgevoerd, een kenmerk ter identificatie van de personen en de computeralgoritmen die binnen de beleggingsonderneming verantwoordelijk zijn voor het beleggingsbesluit en de uitvoering van de transactie, informatie ter identificatie van de toepasselijke ontheffing met gebruikmaking waarvan de transactie heeft plaatsgevonden, de middelen ter identificatie van de betreffende beleggingsondernemingen, de wijze waarop de transactie is uitgevoerd, de gegevensvelden die nodig zijn voor het verwerken en analyseren van de transactiemeldingen overeenkomstig lid 3; en*

[...]

[...]

Gedelegeerde Verordening 2017/590

In artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 is – voor zover relevant – bepaald:

Een transactiemelding bevat alle details waarvan sprake in tabel 2 van bijlage I die verband houden met de betrokken financiële instrumenten. Alle in transactiemeldingen op te nemen details worden ingediend overeenkomstig de normen en formats die in tabel 2 van bijlage I worden gespecificeerd, in een elektronische en machineleesbare vorm en in een gemeenschappelijk XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	7 van 21

Richtsnoeren en technische rapportage-instructies van ESMA

ESMA heeft richtsnoeren gepubliceerd genaamd 'Guidelines on transaction reporting, order record keeping and clock synchronization under MiFID II'.³ In deze richtsnoeren worden voorbeelden gegeven hoe er in verschillende situaties moet worden gerapporteerd. In deze richtsnoeren is onder meer het volgende opgenomen:

Er worden XML-tekstfragmenten verstrekt om te illustreren hoe de gegevens dienen te worden weergegeven in het bestand dat bij de bevoegde autoriteit wordt ingediend. Ten behoeve van de tenuitvoerlegging van de ISO 20022-methodologie dient echter de volledige technische specificatie van de berichten te worden geraadpleegd en mag alleen de volledige technische specificatie die beschikbaar is op https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-1521_mifir_transaction_reporting_technical_reporting_instructions.pdf, worden beschouwd als de correcte specificatie van berichten.

In aanvulling op voornoemde richtsnoeren en voor een juiste implementatie van de ISO 20022-methodologie heeft ESMA de relevante technische rapportage-instructies en XML-schema's opgesteld en op haar website gepubliceerd.⁴ In deze technische rapportage-instructies is onder meer het volgende opgenomen:

3.2 File errors

40. This chapter deals with errors corresponding to the file and any other kind of error which implies that the file is unreadable or unreliable (as explained below). These controls will be run by the CA [bevoegde autoriteit, AFM] and the corresponding feedback file will be generated by this CA, and sent to the reporting entity. In addition, once a file error has been discovered, even if the file is readable, the whole file is rejected and the CA shall not process the records.

41. These errors related to the XML schema validations only. The XML schema for transaction reports will include a number of syntax controls, therefore it is important for the data quality purposes that the application of correct schema by reporting entities is controlled by CAs.

³ <https://www.esma.europa.eu/document/guidelines-transaction-reporting-order-record-keeping-and-clock-synchronisation-under-mifid>.

⁴ 20190205-ESMA-MiFIR transaction reporting technical reporting instructions en <https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reporting-instructions>.

Datum 7 juli 2021
 Ons kenmerk [...]
 Pagina 8 van 21

Control	Error Reference	Error Message	Corrective action
<i>The ISO 20022 Message Identifier in the BAH (*.xsd) is not valid.</i>	<i>FIL-104</i>	<i>The ISO 20022 Message Identifier in the BAH must refer to the latest schema approved</i>	<i>Correct the Message Identifier according to the latest XSD schema</i>
<i>Validate that the file received fits to the corresponding XML schema.</i>	<i>FIL-105</i>	<i>The file structure does not correspond to the XML schema : [result of XML validation]</i>	<i>Check the result of the validation, it should correspond to formats defined in this document see XML chapter and resend the file.</i>

5. Feiten

Uit het onderzoeksrapport van de AFM en het onderliggende dossier komen de volgende feiten naar voren.

5.1 Toezichtshistorie

Op 3 november 2011 heeft de AFM DeGiro een waarschuwing gegeven wegens overtreding van de transactierapportageverplichting in artikel 4:90e, derde lid, Wft (oud).⁵ DeGiro had nagelaten om in de periode van 14 september 2010 tot 3 november 2011 de door haar verrichte transacties aan de AFM te melden.

Op 13 maart 2012 heeft de AFM een vrijwillige audit uitgevoerd bij DeGiro naar de kwaliteit van de transactierapportage. In het auditverslag van 23 juni 2012 heeft de AFM DeGiro, naast een aantal inhoudelijke fouten in de rapportage, gewezen op de bijzondere wijze waarop zij controleerde of alle transacties waren gerapporteerd. De AFM heeft aan DeGiro gevraagd deze wijze van controleren aan te passen, omdat dit ten koste ging van de performance van het transactierapportagesysteem van de AFM.

Op 7 september 2015 heeft de AFM DeGiro opnieuw een waarschuwing gegeven en uitgenodigd voor een normoverdragend gesprek. De AFM had geconstateerd dat DeGiro gedurende augustus 2015 steeds grotere bestanden ging aanbieden in het transactierapportagesysteem van de AFM en deze niet door het systeem werden geaccepteerd. Op 15 september 2015 heeft er een normoverdragend gesprek tussen de AFM en

⁵ Per 3 januari 2018 is de transactierapportageverplichting neergelegd in artikel 26, eerste lid, MiFIR.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	9 van 21

DeGiro plaatsgevonden. De AFM heeft tijdens dit gesprek gevraagd welke beheersmaatregelen er golden voor de transactierapportageverplichting en hoe deze werden toegepast binnen de organisatie. Volgens DeGiro was het niet tijdig opmerken van de grote toename in het aantal frontfouten en *file errors* gelegen in het beheersingsproces, waarbij de interne rapportage de fouten onvoldoende signaleerde. De AFM heeft aangegeven dat het geen adequaat gevolg geven aan de ontvangen frontfouten en *file errors* had kunnen leiden tot incomplete rapportage. Ook heeft de AFM benadrukt dat het tot de verantwoordelijkheid van de instelling behoort om zorg te dragen voor een volledige, juiste en tijdige rapportage van de transacties. Naar aanleiding van het normoverdragende gesprek heeft de AFM op 15 oktober 2015 de waarschuwing van 7 september 2015 aangepast en opnieuw verstuurd, zodat daarin werd weergegeven dat het niet tijdig opmerken van een toename in het aantal fouten volgens DeGiro gelegen was in het beheersingsproces waarbij de interne rapportage de fouten onvoldoende signaleerde.

Op 26 oktober 2017 heeft de AFM aan DeGiro een bestuurlijke boete van € 240.000 opgelegd wegens overtreding van de transactierapportageverplichting van artikel 4:90e, derde lid, Wft (oud). DeGiro had in de periode van 3 juni 2015 tot 21 juli 2016 niet zo spoedig mogelijk, uiterlijk aan het einde van de volgende werkdag aan de AFM transacties in tot de handel op een gereguleerde markt toegelaten financiële instrumenten gemeld.

5.2 Aankondiging XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie

Op 25 december 2015 heeft ESMA een consultatiedocument gepubliceerd over de transactierapportage.⁶ In dit consultatiedocument werd beschreven hoe er in bepaalde scenario's gerapporteerd moest worden met de daarbij behorende XML-schema's.

Op 17 februari 2016 heeft de AFM een rondetafelgesprek georganiseerd om verdere toelichting op het consultatiedocument te geven waarbij werd uitgelegd dat ESMA de technische standaarden en XML-schema's, overeenkomstig de ISO 20022-methodologie, ontwikkelde.⁷ DeGiro was daarbij aanwezig.

Op 24, 26 en 30 januari 2017 heeft de AFM een aantal seminars over de transactierapportageverplichting gehouden, waarin de wijze waarop gerapporteerd moest worden, nader werd uitgelegd. In de presentatie werd gewezen op de benodigde technische documenten die via ESMA en de Swift/MyStandards-website van ISO konden worden verkregen voor het testen van de ISO 20022 XML-berichten in NTRS.⁸ DeGiro was hierbij aanwezig op 24 januari 2017.

⁶ 20151225-ESMA consultatiedocument-Guidelines on transaction reporting reference data order record keeping and clock synchronization.

⁷ 20160217-presentatie AFM-Round Table.

⁸ 20170124-presentatie AFM-MiFID II transactierapportage.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	10 van 21

5.3 Toegang tot NTRS-systeem van de AFM

Op 13 juni 2017 heeft DeGiro het registratieformulier 'Transaction Reporting MiFID II' ingevuld en verstuurd naar de AFM. In het registratieformulier heeft DeGiro onder meer de e-mailadressen van de contactpersonen voor het NTRS opgenomen.⁹ Op basis daarvan heeft de AFM een NTRS testaccount aangemaakt voor DeGiro. Vanaf 7 augustus 2017 heeft DeGiro toegang verkregen tot het NTRS-testsysteem en vanaf 22 december 2017 tot het productiesysteem¹⁰ van het NTRS.

5.4 Totstandkoming XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie

ESMA heeft een draft XML-template ontworpen voor het indienen van transactierapportages en deze ter goedkeuring aan ISO voorgelegd. ISO heeft dit draft XML-template goedgekeurd en op 18 mei 2017 gepubliceerd in het 'Message Definition Report Part 1'.¹¹ Dit XML-template is als *draft* op 5 september 2017 gepubliceerd op de Swift/MyStandards-website van ISO en tevens gepubliceerd op de ESMA-website.¹² ESMA heeft vervolgens een definitieve XML-template opgesteld en ter goedkeuring aan ISO voorgelegd. Op 8 juni 2018 heeft ISO dit definitieve XML-template goedgekeurd en op 12 juni 2018 gepubliceerd in het 'Message Definition Report – Part 2'.¹³ Op 18 juni 2018 is de definitieve versie van de XML-template op zowel de Swift/MyStandards website van ISO¹⁴ als op de website van ESMA¹⁵ gepubliceerd, waarbij wordt aangegeven dat de XML-template per Q4 2018/Q1 2019 beschikbaar zal zijn en dat de exacte implementatiedatum op een later tijdstip door ESMA zal worden gecommuniceerd. ESMA heeft de implementatiedatum uiteindelijk vastgesteld op 23 september 2019.¹⁶

Een van de wijzigingen van de definitieve XML-template ten opzichte van de *draft* daarvan betrof twee regels in het XML-schema waaruit het woord '*DRAFT*' is verwijderd. Deze wijziging werd tevens vermeld in de zogeheten *change log* – een door ESMA opgesteld en bijgehouden document met daarop een lijst van door meldingsplichtige beleggingsondernemingen door te voeren wijzigingen.¹⁷

⁹ 20170619-Registration Form TRS MiFID II DeGiro B.V.

¹⁰ Marktpartijen krijgen toegang tot het productiesysteem van NTRS nadat zij in het NTRS-testsysteem een aantal bestanden met fictieve transacties met goed gevolg hebben gerapporteerd. In het productiesysteem kunnen de door de instelling gedane transacties worden gemeld.

¹¹ 20170518-publicatie ISO-Message Definition Report Part 1.

¹² 20170905-publicatie ISO-draft versie XML-template en 20170905-publicatie ESMA-draft versie XML-template.

¹³ 20180608-publicatie ISO-Message Definition Report – Part 2.

¹⁴ 20180618-publicatie ISO-definitieve versie XML-template.

¹⁵ <https://www.esma.europa.eu/document/transaction-reporting-xml-schema-110>.

¹⁶ 20190808-e-mail AFM-The next XML-schema is available on the NTRS Test environment.

¹⁷ 20190205-ESMA-change log.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	11 van 21

5.5 Mededelingen implementatiedatum XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie

ESMA houdt marktpartijen op de hoogte van wijzigingen ten aanzien van de MiFIR rapportage-instructies en de XML-template.¹⁸ Op 5 februari 2019 heeft ESMA op haar website aangekondigd dat de implementatie van de definitieve versie van de XML-template – die nog gepland stond voor 18 februari 2019 – in verband met Brexit werd uitgesteld tot het derde kwartaal van 2019. Op 8 februari 2019 heeft de AFM DeGiro hierover geïnformeerd.

Op 8 augustus 2019 heeft de AFM DeGiro geïnformeerd dat de nieuwe XML-template (XML Schema v1.1.0) per 23 september 2019 beschikbaar zou zijn. In de e-mail stond verder:

“In order for you to be able to test the changes, the AFM has updated its test environment. As of now only files with the new header will be accepted by our test system.

For more information regarding the changes, please refer to:

<https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reporting-instructions>

We will provide a detailed planning for the production go-live with the new version in the course of September.

Op 17 september 2019 heeft de AFM DeGiro geïnformeerd over de planning en verdere instructies gegeven met betrekking tot het gebruik van de nieuwe XML-template. In de e-mail stond onder meer:

*On **Monday 23 September 2019** our system will be upgraded to the new XSD-schema.*

This upgrade is coordinated by ESMA and in order to get a smooth switchover from the old to the new schema, the Competent Authorities and ESMA decided that transactions traded on Thursday 19 September 2019 will still be validated with the old schema, while transactions traded Friday 20 September 2019 and onwards will be validated with the new schema.

[...]

This means that any files send by you after 20 September 2019 22:00 hours will be validated using the new schema. This includes any upload of historic transactions. Any files with the old .xml format send after this time will be rejected with a file error.

¹⁸ <https://www.esma.europa.eu/policy-rules/mifid-ii-and-mifir/mifir-reporting-instructions>.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	12 van 21

You will find the new [XML-schema](#) on our website and you can find more information on the [ESMA website](#).

5.6 Transactiemeldingen en feedbackbestanden van 23 september 2019 tot en met 1 november 2019

In de periode van 23 september 2019 tot en met 1 november 2019 heeft de AFM in ieder geval 2.421 feedbackbestanden aan het rapportagesysteem van DeGiro verstuurd.¹⁹ Door middel van deze feedbackbestanden koppelde de AFM de status van de aangeleverde rapportage terug aan DeGiro. De door de AFM verstuurde feedbackbestanden gaven per bestand als volgt de relevante XML-foutmeldingen weer:

- De op 23 september 2019 om 10.04 uur verzonden feedbackbestanden (met error code FIL-105) vermeldde: *"The file structure does not correspond to the XML schema : Error at Line 39, Position 6. The 'urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:DRAFT15auth.016.001.01:Document' element is not declared."*
- De op 23 september 2019 om 15.25 uur en 16.15 uur²⁰ verzonden feedbackbestanden (met error code FIL-105) vermeldde: *"The file structure does not correspond to the XML schema : Root element is missing. Global Element Document not found in the xml file. Global Element AppHdr not found in the xml file. Global Element BizData not found in the xml file."*
- De van 23 september 2019 om 16.15 uur tot en met 1 november 2019 om 10.51 uur verzonden feedbackbestanden (met error code FIL-104) vermeldde: *"The ISO 20022 Message Identifier in the BAH must refer to the latest schema approved."*

Op 1 november 2019 heeft DeGiro alsnog van 23 september 2019 tot 1 november 2019 verrichte transacties bij de AFM gemeld, waarvan 2.099.442 transacties waren verricht in de periode van 20 september 2019 tot 31 oktober 2019.²¹

6. Zienswijze

DeGiro heeft op 30 maart 2021 een schriftelijke zienswijze gegeven. DeGiro betwist de overtreding niet en betreurt oprecht dat het incident heeft plaatsgevonden. Zij stelt zich echter op het standpunt dat het opleggen van een bestuurlijke boete onredelijk en onevenredig zou zijn. Hiertoe wijst DeGiro op de volgende omstandigheden:

¹⁹ 20200707-lijst van feedbackbestanden.

²⁰ Dit betreft een van de feedbackbestanden die DeGiro op 23 september 2019 om 16.15 uur aan DeGiro heeft verstuurd.

²¹ 20191106-excelsheet-te late meldingen DeGiro.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	13 van 21

- DeGiro heeft zich in de periode voorafgaand aan het incident in algemene zin ingespannen om haar transactierapportagesysteem en bijbehorende risicobeheersingsmaatregelen te verbeteren.
- DeGiro heeft haar uiterste best gedaan om per 23 september 2019 aan de toen geldende nieuwe standaard voor transactierapportages te voldoen, en heeft vanaf die datum dagelijks op tijd en volgens het nieuwe format gerapporteerd. Ondanks alle inspanningen heeft het kunnen gebeuren dat, door een kleine fout in de header van de file (deze bevatte per ongeluk het woord 'draft'), alle rapportages leidden tot een *file error*. De controlesystemen van DeGiro waren op dat moment niet ontworpen om deze specifieke issues op te pikken, zodat de overtreding helaas heeft kunnen voortduren tot het bericht van de AFM van 31 oktober 2019.
- DeGiro heeft op 31 oktober 2019 onmiddellijk actie ondernomen om de omissie te herstellen na te zijn geïnformeerd over het incident. Binnen één dag heeft DeGiro de oorzaak van het incident achterhaald en alle nog niet overgedragen transacties gerapporteerd door middel van het juiste format.
- DeGiro heeft uitgebreide mitigerende maatregelen getroffen om soortgelijke incidenten in de toekomst te voorkomen, waaronder een verbetering van de interne controles om ook *file errors* te kunnen oppikken, aanzienlijke investeringen in de transactierapportagemogelijkheden en versterking van de samenwerking en communicatie tussen relevante afdelingen. Bovendien heeft DeGiro een onafhankelijk onderzoek naar haar transactierapportagesystemen laten uitvoeren door [B], en naar aanleiding daarvan de AFM geïnformeerd over de voorgestelde en te implementeren verbeteringen.

DeGiro benadrukt daarnaast dat zij geen enkel voordeel heeft gehad door de late rapportages. Ten slotte doet DeGiro een beroep op de AFM om samen te werken en DeGiro zo snel mogelijk te informeren over eventuele tekortkomingen in haar rapportages, zodat DeGiro omissies kan herstellen in het belang van de gemeenschappelijke doelen van DeGiro en de AFM.

7. Beoordeling

De AFM is van oordeel dat DeGiro in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019 artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 heeft overtreden, en dat het opportuun is om FlatexDeGiro, als rechtsopvolger van DeGiro, hiervoor te beboeten. De AFM licht dat hieronder toe.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	14 van 21

7.1 De overtreding

DeGiro beschikte ten tijde van de periode van overtreding over een vergunning van de AFM voor het verlenen van beleggingsdiensten en viel hierdoor binnen de reikwijdte van de transactierapportageverplichting. Op grond daarvan moest DeGiro zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk aan het einde van de volgende werkdag, de door haar verrichte transacties bij de AFM melden. Die transactiemeldingen moesten worden ingediend in de in artikel 1 van Gedelegeerde Verordening 2017/590 voorgeschreven gemeenschappelijke XML-template, overeenkomstig de ISO 20022-methodologie. Zoals weergegeven in paragraaf 5.4 heeft ISO op 18 juni 2018 de door ESMA opgestelde definitieve versie van de XML-template goedgekeurd, waardoor deze ‘overeenkomstig de ISO 20022-methodologie’ was en per 23 september 2019 moest worden gebruikt. Om aan de verplichting in artikel 1 van Gedelegeerde Verordening 2017/59 te voldoen, moest een beleggingsonderneming aldus transacties in deze versie van de door ESMA opgestelde XML-template bij de AFM indienen.

Tussen 23 september 2019 om 10.04 uur en 1 november 2019 om 10.51 uur heeft de AFM 2.421 feedbackbestanden aan DeGiro verstuurd waaruit blijkt dat de door DeGiro verrichte transacties niet waren gemeld in de door ESMA opgestelde XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie. De feedbackbestanden gaven ten aanzien van de verrichte meldingen *file errors* (FIL-104 en FIL-105) weer, waarmee zoals gezegd tot uitdrukking wordt gebracht dat de ingediende bestanden fouten bevatten (zie hiervoor paragraaf 5.6). De op 23 september 2019 om 10.04, 15.25 en 16.15 uur verstuurde feedbackbestanden vermeldde hierover dat “*The file structure does not correspond to the XML schema (...)*”. De feedbackbestanden van 23 september 2019 om 16.15 uur tot en met 1 november 2019 om 10:51 uur – kennelijk nadat DeGiro een of meer aanpassingen had aangebracht in de wijze van rapporteren – vermeldde dat “*The ISO 20022 Message Identifier in the BAH must refer to the latest schema approved.*” Anders verwoord gaven de door de AFM verzonden feedbackbestanden weer dat de door DeGiro vanaf 23 september 2019 ingediende bestanden niet voldeden aan het op dat moment geldende XML-schema, en daarmee niet waren ingediend conform de juiste template.

De bestanden waren door het gebruik van de onjuiste XML-template niet geschikt om door het NTRS te worden verwerkt en zijn als gevolg daarvan door het NTRS geweigerd. Op 1 november 2019 heeft DeGiro alsnog 2.099.442 transacties, die door DeGiro in de periode van 20 september 2019 tot 31 oktober 2019 waren uitgevoerd, bij de AFM gemeld in de juiste XML-template.

De AFM stelt op basis van het bovenstaande vast dat DeGiro in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019 heeft nagelaten om bestanden met details over in ieder geval 2.099.442 transacties in financiële instrumenten, die waren verricht in de periode van 20 september 2019 tot 31 oktober 2019, in een machineleesbare vorm en conform de gemeenschappelijke XML-template overeenkomstig de ISO-

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	15 van 21

20022-methodologie bij de AFM in te dienen. DeGiro heeft derhalve in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019 artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 overtreden.

7.2 **Opportunititeit boeteoplegging**

De AFM acht het opportuun om FlatexDeGiro, als rechtsopvolger van DeGiro, voor deze overtreding te beboeten en licht dat als volgt toe.

De transactierapportageverplichting heeft als doel om bevoegde autoriteiten in staat te stellen potentiële gevallen van marktmisbruik op te sporen en te onderzoeken, en toezicht te houden op het eerlijk en ordelijk functioneren van de markten en op de activiteiten van beleggingsondernemingen.²² Hiervoor is het noodzakelijk dat de transacties op de juiste wijze, dat wil zeggen volgens de juiste normen en formats, worden gemeld. De AFM heeft hierboven vastgesteld dat DeGiro aan deze verplichting niet heeft voldaan. Het gaat daarbij om meer dan een formaliteit: door het verzuim van DeGiro zijn namelijk gedurende ruim vijf weken meldingen van ruim 2 miljoen door DeGiro verrichte transacties noodzakelijkerwijs in het NTRS geweigerd. Als gevolg daarvan hebben zowel de AFM als mogelijk ook buitenlandse toezichthouders niet adequaat kunnen nagaan of bij de gedane transacties eerlijk, billijk, professioneel en integer is gehandeld door marktpartijen. Doordat het toezicht op marktmisbruik is belemmerd, kan het vertrouwen in het toezicht door de AFM en andere Europese toezichthouders op de financiële markten en daarmee op het functioneren van die markten worden geschaad. Dit maakt als zodanig dat er sprake is van een ernstige overtreding, waarbij behaald voordeel niet aan de orde en daarmee ook niet relevant is.

DeGiro heeft in haar zienswijze opgemerkt dat de incorrecte meldingen het gevolg zijn van een kleine fout in de header van de gemelde bestanden en dat deze fout bovendien kon voortduren, doordat haar controlesystemen op dat moment niet waren ontworpen om *file errors* te signaleren. De AFM stelt voorop dat als uitgangspunt heeft te gelden dat het de verantwoordelijkheid van een beleggingsonderneming zelf is om de transactierapportageverplichting en de bij of krachtens MiFIR gestelde regels na te leven. Het was dan ook aan DeGiro om haar interne organisatie en haar systemen zo in te richten dat zij haar transactiemeldingen in de XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie bij de AFM zou indienen. Over de – naar de AFM wil meegeven – technische en complexe wijze van rapporteren is bovendien zowel door ESMA als door de AFM veelvuldig gecommuniceerd.²³ DeGiro wist of had moeten

²² MiFIR, overweging 32.

²³ Dat de hierover door de AFM verzonden berichten niet (tijdig) de juiste personen binnen de organisatie van DeGiro hebben bereikt, zoals DeGiro in haar e-mail van 1 november 2019 en 13 februari 2020 heeft aangegeven, is onfortuinlijk maar doet aan deze conclusie niet af. Deze berichtgeving is een service van de AFM, maar dit laat onverlet dat beleggingsondernemingen als DeGiro zelf zich moeten vergewissen van de op hen rustende verplichtingen. De door DeGiro vermelde omstandigheid dat de door haar opgegeven e-mailadressen niet meer actueel waren, komt daarbij voor haar eigen rekening en risico.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	16 van 21

weten dat en hoe zij per 23 september 2019 de door haar gebruikte XML-template had moeten aanpassen, opdat zij aan de verplichting van artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 zou voldoen.

Wat in het onderhavige geval in het bijzonder meeweegt in de opportuniteit van boeteoplegging, is dat de AFM DeGiro al vanaf 2011 bij herhaling heeft gewezen op specifieke risico's en tekortkomingen bij de naleving van de transactierapportageverplichting. De AFM wijst in het bijzonder op de waarschuwing van 3 november 2011, het verslag van de vrijwillige audit van 13 maart 2012, de waarschuwing van 7 september 2015 en ten slotte de boete van 26 oktober 2017. Dit alles heeft niet voorkomen dat DeGiro wederom een overtreding in het kader van de transactierapportageverplichting beging. DeGiro heeft zich dus bij herhaling onvoldoende rekenschap gegeven van de transactierapportageverplichting inclusief de van toepassing zijnde normen en formats, hetgeen de onderhavige overtreding zonder meer boetewaardig maakt.

Aan de maatregelen die DeGiro aangeeft te hebben doorgevoerd (identificeren en herstellen van de fout, maatregelen om het risico op herhaling te mitigeren, inspanningen om aan de transactierapportageverplichting en specifiek de nieuwe XML-template te voldoen) kan tegen deze achtergrond weinig gewicht worden toegekend. DeGiro heeft daarmee strikt genomen niet meer gedaan dan wat van haar mocht worden verwacht. Wel ziet de AFM in de getroffen maatregelen en de houding van DeGiro reden voor een verlaging van het boetebedrag, zoals verder wordt toegelicht in paragraaf 8.3 hieronder.

8. Besluit

8.1 Besluit tot boeteoplegging

Op grond van het voorgaande heeft de AFM besloten om aan DeGiro een bestuurlijke boete op te leggen wegens overtreding van artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 in de periode van 23 september 2019 tot 1 november 2019.²⁴

²⁴ De AFM heeft de bevoegdheid om een boete op te leggen op grond van artikel 1:80, eerste lid Wft. Dit besluit tot boeteoplegging is genomen door het bestuur van de AFM en conform het tekeningsmandaat ondertekend door een plaatsvervangend en assistent boetefunctionaris.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	17 van 21

8.2 Hoogte van de boete

8.2.1 Wettelijk systeem: basisbedrag van € 500.000

Voor deze overtreding geldt op grond van artikel 1:81, eerste en tweede lid, Wft, juncto artikel 5 van het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten (**BuEU**) juncto Bijlage 2 BuEU een basisbedrag van € 500.000.²⁵

De AFM kan het basisbedrag verlagen of verhogen met ten hoogste 50 procent indien de ernst en/of duur van de overtreding een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.²⁶ De AFM kan daarnaast het basisbedrag verlagen of verhogen met ten hoogste 50 procent indien de verwijtbaarheid van de overtreder een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.²⁷ De AFM houdt bij het vaststellen van de bestuurlijke boete voorts rekening met de draagkracht van de overtreder²⁸ en – voor zover van toepassing – met de mate van medewerking aan het onderzoek door de AFM en/of getroffen maatregelen om herhaling van de overtreding te voorkomen (hierna ook: opstelling van de overtreder).²⁹

De AFM wijst voorts op artikel 3 Bbbfs. Op grond van die bepaling moet de AFM de boetehoogte verdubbelen als in een periode van minder dan vijf jaar voorafgaand aan de vastgestelde overtreding, aan de overtreder een boete is opgelegd voor eenzelfde overtreding.

8.2.2 Ernst en/of duur

De AFM ziet geen aanleiding voor een aanpassing van het basisbedrag op grond van de ernst en/of duur van de overtreding. DeGiro heeft gedurende ruim vijf weken in ieder geval 2.099.442 transacties niet in de gemeenschappelijke XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie aan de AFM gemeld. Hiermee gaat het om een aanzienlijk aantal incorrecte meldingen over een periode van ruim vijf weken. Deze omstandigheden geven geen reden voor een verlaging van het basisbedrag, maar evenmin voor een verhoging.

8.2.3 Mate van verwijtbaarheid

De AFM acht de overtreding in verhoogde mate verwijtbaar, waarbij – naast de veelvuldige communicatie door ESMA en de AFM over de correcte wijze van rapporteren – vooral van belang is dat de AFM, zoals

²⁵ Onder: Verordening (EU) nr. 600/2014 (MiFIR), artikel 26, eerste tot en met zevende en negende lid.

²⁶ Artikel 2, tweede lid, Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (**Bbbfs**).

²⁷ Artikel 2, derde lid, Bbbfs.

²⁸ Artikel 4, eerste lid, Bbbfs.

²⁹ Artikel 1b, eerste lid, juncto artikel 4, tweede lid, Bbbfs.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	18 van 21

toegelicht in paragraaf 7.2, DeGiro vanaf 2011 bij herhaling heeft gewezen op overtredingen van de transactierapportageverplichting en haar hiervoor uiteindelijk op 26 oktober 2017 een bestuurlijke boete heeft opgelegd. Van DeGiro had daarom mogen worden verwacht dat zij bij uitstek alles in het werk zou zetten om de juiste processen en systemen te implementeren, zodat zij haar transacties per 23 september 2019 in de juiste XML-template zou indienen. In dit geval ziet de AFM hierin echter geen aanleiding om het basisbedrag op grond van verwijtbaarheid te verhogen, omdat de toezichtshistorie (specifiek de in 2017 opgelegde boete) al reden is voor een verplichte verdubbeling van het boetebedrag wegens recidive.

8.2.4 Recidive

Zoals hierboven al opgemerkt, moet de AFM op grond van artikel 3 Bbbfs het boetebedrag verdubbelen indien tijdens de periode van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van eenzelfde overtreding. De AFM heeft op 26 oktober 2017 aan DeGiro een boete opgelegd wegens eenzelfde overtreding, namelijk overtreding van de transactierapportageverplichting van artikel 4:90e, derde lid, Wft (oud)³⁰ in de periode van 3 juni 2015 tot 21 juli 2016.

Zoals reeds toegelicht in paragraaf 7.2, heeft de transactierapportageverplichting als doel om bevoegde autoriteiten in staat te stellen potentiële gevallen van marktmisbruik op te sporen en te onderzoeken, en toezicht te houden op het eerlijk en ordelijk functioneren van de markten en op de activiteiten van beleggingsondernemingen. Meldingsplichtige beleggingsondernemingen dienen op grond van de transactierapportageverplichting uiterlijk de volgende werkdag de details over de door hen verrichte transacties in financiële instrumenten aan de bevoegde autoriteiten te melden. Dit leidt ertoe dat bevoegde autoriteiten een enorme hoeveelheid aan transactiemeldingen moeten verwerken. Om te zorgen voor een doeltreffende analyse van gegevens door de bevoegde autoriteiten, worden in artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 nadere eisen gesteld aan de wijze waarop de melding wordt verricht (in een elektronische en machineleesbare vorm en in een gemeenschappelijk XML-template overeenkomstig de ISO 20022-methodologie). Artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 is daarmee een noodzakelijke voorwaarde voor, en onlosmakelijk verbonden met, de transactierapportageverplichting ten behoeve van de opsporing van en toezicht op marktmisbruik (zie ook overweging 1 van de preambule bij Gedelegeerde Verordening 2017/590). De AFM stelt dan ook vast dat de transactierapportageverplichting en artikel 1 van de Gedelegeerde Verordening 2017/590 hetzelfde doel dienen en in onderlinge samenhang moeten worden gezien. Daarom wordt er zowel bij de overtreding van de transactierapportageverplichting van artikel 4:90e, derde lid, Wft (oud) – zoals vastgesteld in het boetebesluit van 26 oktober 2017 – als bij de in dit besluit vastgestelde overtreding van artikel 1 van de

³⁰ Per 3 januari 2018 is de transactierapportageverplichting opgenomen in artikel 26, eerste lid, MiFIR.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	19 van 21

Gedelegeerde Verordening een verwijt van dezelfde strekking gemaakt. Gelet op het voorgaande verdubbelt de AFM het boetebedrag tot € 1.000.000.

8.2.5 Omvang onderneming

Bij het bepalen van de hoogte van de boete houdt de AFM rekening met de omvang van de onderneming die wordt beboet. De AFM doet dat aan de hand van de omvangtabel die is opgenomen in het Boetetoematingsbeleid. De AFM hanteert voor DeGiro de 100%-categorie.³¹ Het boetebedrag blijft daarom staan op € 1.000.000.

8.2.6 Opstelling overtreder en evenredigheid algemeen

De AFM ziet, rekening houdend met de opstelling van DeGiro en de evenredigheid in het algemeen, reden voor verlaging van het boetebedrag tot € 700.000. Hoewel sprake is van eenzelfde overtreding als die waarvoor de AFM in 2017 al een boete heeft opgelegd en die zonder meer aan DeGiro is te verwijten (zie paragrafen 7.2 en 8.2.3 hierboven), wil de AFM er niet aan voorbij gaan dat DeGiro zich vanaf de ontdekking van de overtreding constructief heeft opgesteld. Nadat DeGiro zich door het informatieverzoek van de AFM op 31 oktober 2019 bewust werd van de incorrecte meldingen, heeft zij onmiddellijk maatregelen getroffen om de fout te herstellen. Ook heeft zij de AFM proactief geïnformeerd over door haar getroffen en te treffen maatregelen om herhaling te voorkomen, waaronder het laten uitvoeren van een onderzoek naar de naleving van de transactierapportageverplichting door een onafhankelijke derde partij ([B]). Hoewel DeGiro hiermee in feite niet meer heeft gedaan dan van haar mocht worden verwacht, wil de AFM daaraan niet geheel voorbijgaan. De AFM heeft verder oog voor het feit dat weliswaar sprake is van recidive in de zin van de wet (met verplichte verdubbeling van het bedrag), maar het tegelijkertijd gaat om een net iets ander feitenkader dan bij de overtreding waarvoor in 2017 een boete is opgelegd. Hoewel sprake is van eenzelfde overtreding, onderkent de AFM dat de boete uit 2017 zag op het in het geheel niet melden van transacties, terwijl DeGiro in de onderhavige zaak wél transacties heeft gemeld, doch incorrect. Bovengenoemde omstandigheden zijn reden voor een verlaging van het boetebedrag met € 300.000, waarmee de boete per saldo uitkomt op een bedrag van € 700.000. Een boete ter hoogte van dit bedrag acht de AFM passend en geboden.

³¹ DeGiro valt zowel in de 100%-categorie op grond van het oude AFM-boetetoematingsbeleid (eigen vermogen van € [bedrag]) als het huidige AFM-boetetoematingsbeleid (balanstotaal van € [bedrag]) (in werking getreden per 1 juli 2021). Zie respectievelijk: <https://www.afm.nl/nl-nl/over-afm/werkzaamheden/maatregelen/boetehoogte> en <https://zoek.officielebekendmakingen.nl/stcrt-2021-29600.html>.

Datum	7 juli 2021
Ons kenmerk	[...]
Pagina	20 van 21

8.3 Betaling van de boete

Het bedrag dient binnen zes weken te worden overgemaakt op bankrekening [rekeningnummer] ([BIC-nummer]) ten name van AFM te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer [factuurnummer]. FlatexDeGiro ontvangt geen afzonderlijke factuur voor dit bedrag.

De boete moet worden betaald binnen zes weken na de datum van dit besluit.³² Als FlatexDeGiro bezwaar maakt tegen dit besluit wordt de verplichting om de boete te betalen geschorst totdat op het bezwaar is beslist. Die verplichting wordt ook geschorst als FlatexDeGiro na de bezwaarprocedure in beroep gaat, totdat op het beroep is beslist.³³ Over de periode dat de verplichting om de boete te betalen is geschorst, is FlatexDeGiro wel wettelijke rente verschuldigd.³⁴

8.4 Openbaarmaking van de boete

Artikel 1:97, eerste lid, Wft schrijft voor dat de AFM een besluit tot boeteoplegging ingevolge de Wft openbaar maakt zodra het besluit onherroepelijk is geworden. Dat geldt ook, voor zover van toepassing, voor de uitkomst van een tegen het besluit ingesteld bezwaar, beroep of hoger beroep. Over de publicatie van de onderhavige boete zal de AFM een beslissing nemen zodra het besluit definitief is geworden.

9. Hoe kunt u bezwaar maken?

Iedere belanghebbende kan tegen deze beschikking bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking daarvan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM, t.a.v. Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam. Een bezwaarschrift kan ook per e-mail (e-mailadres bezwarenbox@afm.nl) worden ingediend. Aan deze elektronische verzending stelt de AFM nadere eisen die op haar website worden toegelicht (www.afm.nl/bezwaar). Een van die eisen is dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM e-mailadressen dan de hier genoemde kan worden gestuurd. De AFM neemt het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling als aan deze eisen is voldaan.

³² Zie artikel 4:87, eerste lid, en de artikelen 3:40 en 3:41 van de Algemene wet bestuursrecht.

³³ Artikel 1:85, eerste lid, Wft.

³⁴ Artikel 1:85, tweede lid, Wft.

Datum 7 juli 2021
Ons kenmerk [...]
Pagina 21 van 21

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[was getekend]
Assistent boetefunctionaris

[was getekend]
Plaatsvervangend boetefunctionaris