

Strikt vertrouwelijk
Per e-mail verstuurd aan gemachtigde
Revo Capital Management B.V.
Prof. J. H. Bavincklaan 7
1183 AT AMSTELVEEN

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	1 van 21
Telefoon	[...]
E-mail	boetefunctionaris@afm.nl
Betreft	Besluit tot boeteoplegging artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, en artikel 2c, eerste en tweede lid, Wwft

Geacht bestuur,

De Autoriteit Financiële Markten (**AFM**) heeft besloten aan Revo Capital Management B.V. (**Revo**) een bestuurlijke boete op te leggen wegens overtreding van artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, en artikel 2c, eerste en tweede lid, van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (**Wwft**) in de periode van 25 juli 2018 tot 18 december 2020.

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	2 van 21

Samenvatting

Revo is beheerder van twee beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**). Als beheerder is Revo verplicht om ervoor te zorgen dat deze beleggingsinstellingen de Wwft naleven. Dat betekent onder meer dat Revo ervoor moet zorgen dat de beleggingsinstellingen (i) maatregelen nemen om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme vast te stellen en te beoordelen en (ii) beschikken over gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme, en de risico's die zijn geïdentificeerd in de meest recente versies van de supranationale risicobeoordeling en de nationale risicobeoordeling, te beperken en effectief te beheersen.

De AFM heeft vastgesteld dat de door Revo beheerde beleggingsinstellingen vóór 18 december 2020 geen risicobeoordeling hadden uitgevoerd en vastgelegd. De AFM heeft verder vastgesteld dat de beleggingsinstellingen vóór 18 december 2020 geen (formeel) risicobeleid ten behoeve van de naleving van de Wwft hadden vastgesteld en ook niet anderszins over de vereiste gedragslijnen, procedures en maatregelen beschikten. Revo is dus tekortgeschoten in haar verplichting om ervoor zorgen dat de beleggingsinstellingen de relevante bepalingen uit de Wwft naleefden. De AFM heeft besloten om Revo hiervoor te beboeten.

Voor deze overtredingen geldt een basisbedrag van € 500.000. De AFM heeft het basisbedrag verhoogd tot € 625.000 vanwege de ernst en de duur van de overtredingen. Relevant daarbij is dat veel van de cliënten van de beleggingsinstellingen zogeheten hoog risico-cliënten waren en de overtredingen meer dan twee jaar hebben voortgeduurd. De omvang van de onderneming en eventuele gedeeltelijke samenloop met een gelijktijdig opgelegde boete geven aanleiding om het boetebedrag uiteindelijk te verlagen tot € 28.000.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 3 van 21

Inhoudsopgave

Samenvatting	2
1 Betrokken rechtspersonen	5
2 Verloop van het onderzoek en boeteproces	5
3 Wettelijk kader	6
4 Feiten	8
4.1 Cliënten van Revo	8
4.2 Informatiebronnen die aan het boetebesluit ten grondslag liggen	8
4.2.1 Risicobeoordeling.....	9
4.2.2 <i>Anti-Money Laundering/Sanctions Act Policy</i>	9
4.2.3 <i>Subscription agreements</i>	9
4.2.4 <i>Shareholders agreements</i>	10
5 Zienswijze Revo.....	11
5.1 Algemene opmerkingen.....	11
5.2 De vermeende overtredingen.....	11
5.3 Cumulatie van boetes	12
5.4 Opportuniteit beboeting, ernst en verwijtbaarheid van de (vermeende) overtredingen	12
5.5 Boetehoogte/systematiek en berekeningswijze	13
6 Beoordeling.....	14
6.1 De overtredingen	14
6.1.1 Revo verantwoordelijk voor naleving Wwft door de Beleggingsinstellingen.....	14
6.1.2 Risicobeoordeling (artikel 2b Wwft)	14
6.1.3 Gedragslijnen, procedures en maatregelen (artikel 2c Wwft)	15
6.1.4 Reactie zienswijze	16
6.2 Opportuniteit boeteoplegging	16
6.3 [...]	18
7 Besluit	19
7.1 Besluit tot boeteoplegging.....	19
7.2 Hoogte van de boete	19
7.2.1 Wettelijk systeem: basisbedrag van € 500.000	19

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 4 van 21

7.2.2	Mate van verwijtbaarheid.....	19
7.2.3	Omvang van de onderneming.....	20
7.2.4	Passendheid.....	20
7.2.5	Draagkracht.....	20
7.3	Betaling van de boete.....	20
7.4	Openbaarmaking van de boete.....	21
8	Hoe kunt u bezwaar maken?.....	21

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 5 van 21

1 Betrokken rechtspersonen

Hieronder volgt een omschrijving van de belangrijkste bij deze zaak betrokken rechtspersonen.

Revo Capital Management B.V.

Revo is gevestigd op het adres Prof. J.H. Bavincklaan 7, 1183 AT Amstelveen en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58522492. Revo is beheerder van twee beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 1:1 Wft:

- Revo Capital Fund I B.V. (**Revo Capital Fund I**); en
- Revo Capital Fund II B.V. (**Revo Capital Fund II**).

Samen worden zij aangeduid als de **Beleggingsinstellingen**. De Beleggingsinstellingen hadden gezamenlijk 37 cliënten, met een totaal beheerd vermogen van \$ 116.838.000 in december 2020.¹ Revo heeft zich bij de AFM aangemeld onder het Alternative Investment Fund Managers Directive registratieregime van artikel 2:66a Wft, met ingangsdatum 17 oktober 2013. Gelijktijdig is Revo Capital Fund I geregistreerd. Revo Capital Fund II is per 3 september 2019 bij de AFM geregistreerd.

2 Verloop van het onderzoek en boeteproces

De AFM heeft op 8 december 2020 Revo schriftelijk geïnformeerd een onderzoek naar de naleving van de Wwft en de Sanctiewet (**Sw**) te starten. De AFM heeft Revo daarbij verzocht om verschillende documenten en gegevens te verstrekken, waaronder de Wwft-risicobeoordeling, het Wwft-beleid en alle cliëntendossiers (het **Informatieverzoek**).

Op 22 december 2020 heeft Revo haar reactie op het Informatieverzoek verstrekt.

Op 13 april 2021 heeft de AFM aanvullende vragen aan Revo gesteld (het **Aanvullend informatieverzoek**).

Op 27 april 2021 heeft Revo haar reactie op het Aanvullend Informatieverzoek aan de AFM verstrekt.

Op 10 december 2021 heeft de AFM haar voornemen kenbaar gemaakt om aan Revo een bestuurlijke boete op te leggen wegens overtreding van [...] artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, en 2c, eerste en tweede lid, Wwft. [...]

Op 14 februari 2022 heeft Revo, bijgestaan door een gemachtigde, schriftelijk haar zienswijze op het voornemen tot boeteoplegging ingediend.

¹ LP_list_and_UBO_list.xlsx.

3 Wettelijk kader

In artikel 1a Wwft is, voor zover relevant, bepaald:

1. *Deze wet is van toepassing op banken en andere financiële ondernemingen, alsmede op de ingevolge het vierde lid aangewezen natuurlijke personen, rechtspersonen of vennootschappen handelend in het kader van hun beroepsactiviteiten.*
[...]
3. *Als andere financiële ondernemingen worden aangemerkt:*
[...]
 - d. *beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht;*
[...]
6. *Indien een beleggingsinstelling als bedoeld in het derde lid, onderdeel d, een beleggingsmaatschappij met aparte beheerder is of een beleggingsfonds of indien een icbe als bedoeld in het derde lid, onderdeel h, een fonds voor collectieve belegging in effecten of een maatschappij voor collectieve belegging in effecten met aparte beheerder is, draagt de beheerder van de betreffende instelling zorg voor de naleving van de bij of krachtens deze wet gestelde regels door de instelling.*

In artikel 2b Wwft is, voor zover relevant, bepaald:

1. *Een instelling neemt maatregelen om haar risico's op witwassen en financieren van terrorisme vast te stellen en te beoordelen, waarbij de maatregelen in verhouding staan tot de aard en de omvang van de instelling.*
2. *Bij het vaststellen en beoordelen van de risico's, bedoeld in het eerste lid, houdt de instelling in ieder geval rekening met de risicofactoren die verband houden met het type cliënt, product, dienst, transactie en leveringskanaal en met landen of geografische gebieden.*
3. *Een instelling legt de resultaten van het vaststellen en beoordelen van haar risico's vast, houdt deze actueel en verstrekt deze resultaten desgevraagd aan de toezichthoudende autoriteit.*

[...]

In artikel 2c Wwft is, voor zover relevant, bepaald:

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 7 van 21

1. Een instelling beschikt over gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme en de risico's die zijn geïdentificeerd in de meest recente versies van de supranationale risicobeoordeling en de nationale risicobeoordeling te beperken en effectief te beheersen.
 2. De gedragslijnen, procedures en maatregelen, bedoeld in het eerste lid, zijn evenredig aan de aard en de omvang van de instelling en hebben ten minste betrekking op de naleving van de bepalingen in hoofdstuk 1, paragraaf 1.2, 1.3, hoofdstuk 2, hoofdstuk 3, paragraaf 3.2 en hoofdstuk 5.
- [...]

In de Memorie van Toelichting is onder meer het volgende opgenomen bij artikel 2b Wwft:²

In het nieuwe artikel 2b wordt de verplichting geïntroduceerd voor een instelling om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme, die zijn verbonden aan de aard en omvang van de instelling en de dienstverlening van de instelling, vast te stellen, te analyseren en te beoordelen. Daarbij dient de instelling in ieder geval rekening te houden met de risicofactoren die genoemd worden in het tweede lid van dit artikel. Daarbij kan gedacht worden aan het type dienstverlening van een instelling, maar ook aan risico's die voortvloeien uit het klantenbestand van een instelling. Ook indien een instelling actief is in derde landen, bijvoorbeeld middels bijkantoren of vestigingen, kan dit risico's met zich brengen die in deze risicoanalyse aan de orde dienen te worden gesteld. De intensiteit van de risicobeoordeling wordt afgestemd op de mate waarin de risico's voorzienbaar zijn, alsmede op de aard en omvang van de instelling. Hiermee wordt de instelling de ruimte geboden om maatregelen te nemen die in verhouding staan tot het type bedrijf dat wordt gevoerd.

Het analyseren van de risico's op witwassen en financieren van terrorisme is een eerste stap in de ontwikkeling van beleid, procedures en maatregelen, ter beheersing van de risico's op witwassen en financieren van terrorisme. Van een instelling wordt verwacht dat zij op een continue basis haar organisatie doorlicht ten einde te beoordelen in welke gevallen en bij welke bedrijfsonderdelen er risico's op witwassen en financieren van terrorisme bestaan. Hieruit volgt ook dat de identificatie en beoordeling van risico's actueel moet worden gehouden. Op gezette tijden, alsmede naar aanleiding van wijzigingen in bijvoorbeeld de dienstverlening of bedrijfsvoering van een instelling, zal door de instelling moeten worden beoordeeld of haar risicoanalyse nog actueel is. De risicoanalyse dient de instelling in staat te stellen haar beleid vorm te geven, ten einde de geïdentificeerde risico's adequaat te beheersen. Uit de beoordeling van de risico's moet duidelijk worden of de geïdentificeerde risico's adequaat kunnen worden ondervangen. [...]

² Kamerstukken II 2017/18, 34 808, nr. 3, p. 42.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 8 van 21

In de Memorie van Toelichting is onder meer het volgende opgenomen bij artikel 2c Wwft:³

Een instelling dient op grond van artikel 2c beleid, bestaande uit gedragslijnen, procedures en maatregelen, op te stellen om de geïdentificeerde risico's beheersbaar te maken. Daarmee dient de risicobeoordeling als basisinstrument om te voorkomen dat de dienstverlening van de instelling wordt misbruikt voor witwassen of financieren van terrorisme. De gedragslijnen, procedures en maatregelen dienen in de eerste plaats de door de instelling zelf geïdentificeerde risico's te beperken en beheersen. Daarnaast worden ook de supranationale en nationale risicobeoordeling ter beschikking gesteld aan de instellingen. [...]

4 Feiten

4.1 Cliënten van Revo

Revo beheert de beleggingsinstellingen Revo Capital Fund I en Revo Capital Fund II. In de Beleggingsinstellingen participeren in totaal 37 cliënten. De cliënten van Revo Capital Fund I zijn toegetreden in de periode van 13 augustus 2013 tot 28 juni 2019. De cliënten van Revo Capital Fund II zijn toegetreden in de periode van 6 februari 2020 tot 11 juni 2020.⁴

Acht cliënten participeren zowel in Revo Capital Fund I als in Revo Capital Fund II. In de periode waarop dit besluit ziet is geen van de cliënten van Revo Capital Fund I en Revo Capital Fund II woonachtig in Nederland. Zij zijn woonachtig in [...] (31), [...] (2), [...] (1), [...] (1), [...] (1) en [...] (1).⁵

Revo heeft de cliënten als volgt onderverdeeld:⁶

- 17 natuurlijke personen: 4 laag risico (totaal beheerd vermogen € 2,2 miljoen) en 13 hoog risico (totaal beheerd vermogen € 22 miljoen);
- 20 rechtspersonen: 3 laag risico (totaal beheerd vermogen € 55,9 miljoen) en 17 hoog risico (totaal beheerd vermogen € 36,7 miljoen).

4.2 Informatiebronnen die aan het boetebesluit ten grondslag liggen

Revo heeft de AFM naar aanleiding van het Informatieverzoek en het Aanvullend Informatieverzoek een aantal documenten verstrekt. De documenten die voor dit besluit het meest relevant zijn worden hierna kort besproken.

³ Kamerstukken II 2017/18, 34 808, nr. 3, p. 43.

⁴ LP_list_and_UBO_list.xlsx.

⁵ LP_list_and_UBO_list.xlsx.

⁶ LP_list_and_UBO_list.xlsx.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 9 van 21

4.2.1 Risicobeoordeling

De AFM heeft Revo verzocht de risicobeoordeling met betrekking tot witwassen en terrorismefinanciering te verstrekken.⁷ Revo heeft daarop een ongedateerde risicobeoordeling verstrekt.⁸ Blijkens de eigenschappen van het document dateert deze risicobeoordeling van 18 december 2020. Hoewel daartoe verzocht,⁹ heeft Revo geen eerdere risicobeoordeling aan de AFM toegezonden.

4.2.2 Anti-Money Laundering/Sanctions Act Policy

De AFM heeft Revo verzocht alle documenten te verstrekken die inzicht geven in haar Wwft-beleid.¹⁰ Revo heeft daarop een kopie verstrekt van de Anti-Money Laundering/Sanctions Act Policy, gedateerd op 18 december 2020 (de **AML-Policy**). Daarnaast heeft Revo een besluit van haar bestuur verstrekt waaruit blijkt dat de AML-Policy op dezelfde datum is goedgekeurd. Revo heeft geen andere beleidsstukken verstrekt.

4.2.3 Subscription agreements

De AFM heeft Revo in het Aanvullend Informatieverzoek gevraagd in hoeverre Revo vóór december 2020 over Wwft-beleid beschikte, en verzocht eventueel eerder beleid te verstrekken. In reactie hierop heeft Revo voorbeelden van *subscription agreements* voor beide Beleggingsinstellingen verstrekt. De *subscription agreements* werden gesloten tussen de beleggers en de Beleggingsinstellingen, en waren een voorwaarde om toe te treden tot het desbetreffende fonds.¹¹ In de *subscription agreement* voor Revo Capital Fund I is opgenomen dat de Beleggingsinstelling verplicht is te voldoen aan de relevante regelgeving om witwassen te voorkomen. Wie wil participeren in Revo Capital Fund I dient 'Schedule 2 – Anti-money laundering information (*Identification requirement*)' in te vullen en de gevraagde documenten te verstrekken. Het betreft voornamelijk documenten waarmee de identiteit van de belegger kan worden vastgesteld. Als niet alle benodigde informatie is ontvangen, zal deelname niet mogelijk zijn.¹² In (het model voor) de *subscription agreement* voor Revo Capital Fund II zijn vergelijkbare bepalingen opgenomen.¹³

⁷ Zie het Informatieverzoek.

⁸ Risk Assessment Revo Capital BV.xlsx.

⁹ Zie het Aanvullend Informatieverzoek.

¹⁰ Zie het Informatieverzoek.

¹¹ Zie *subscription agreement* voor Revo Capital Fund I, artikel 1 en *subscription agreement* voor Revo Capital Fund II, artikel 1.2.1.

¹² Zie onder meer *subscription agreement* voor Revo Capital Fund I, artikel 5.10.

¹³ Zie onder meer *subscription agreement* voor Revo Capital Fund II, artikel 6.1.7 en Schedule 1.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 10 van 21

4.2.4 *Shareholders agreements*

Revo heeft in reactie op het Aanvullend Informatieverzoek daarnaast (verschillende versies van) de *shareholders agreements* voor beide Beleggingsinstellingen verstrekt.¹⁴ Ook ondertekening van deze overeenkomst was een voorwaarde om toe te kunnen toetreden tot het desbetreffende fonds.¹⁵ In beide overeenkomsten is opgenomen dat Revo en de Beleggingsinstellingen '*Integrity Due Diligence and Monitoring Guidelines*' zullen implementeren.¹⁶ De *guidelines* vermelden voor zover relevant het volgende over naleving van de Wwft:

Revo Capital Fund I

- In de *guidelines* voor Revo Capital Fund I is onder meer opgenomen dat Revo geen transacties zal (laten) aangaan wanneer de uiteindelijk belanghebbende (**UBO**) van de cliënt onbekend is, geen zaken zal doen met entiteiten die op bepaalde '*black lists*' staan, en geen transacties zal (laten) aangaan met partijen die in verband worden gebracht met criminele activiteiten (waaronder witwassen).
- De belegger verklaart naar beste weten dat zijn inbreng in het fonds niet afkomstig is uit criminele activiteiten, en zegt toe op een redelijk verzoek van het fonds alle nodige informatie te verstrekken die wordt gevraagd ter naleving van de Wwft.
- Ook bevatten de *guidelines* een overzicht met '*Integrity Red Flags – Guiding Questions*' waarmee rekening moet worden gehouden '*for all investments at the time of initial Due Diligence (DD)*'.¹⁷

Revo Capital Fund II

- De *guidelines* voor Revo Capital Fund II bevatten vergelijkbare bepalingen. Daarbij is opgenomen dat Revo deze *guidelines* zal implementeren "*when managing its operations, in which [cliënt 1 en cliënt 2]¹⁸ is a proposed investor*".¹⁹

Daarnaast is in beide overeenkomsten opgenomen dat Revo en de Beleggingsinstellingen procedures zullen implementeren en onderhouden om witwassen te voorkomen.²⁰

¹⁴ Deze overeenkomsten zijn oorspronkelijk aangegaan op 20 september 2013 (Revo Capital Fund I) en 19 maart 2020 (Revo Capital Fund II).

¹⁵ Zie *subscription agreement* voor Revo Capital Fund I, artikel 1 en *subscription agreement* voor Revo Capital Fund II, artikel 4.1.1.

¹⁶ Zie *shareholders agreement* voor Revo Capital Fund I, artikel 7.10.1 en *shareholders agreement* voor Revo Capital Fund II, artikel 7.9.1.

¹⁷ *Shareholders agreement* voor Revo Capital Fund I, Schedule 4.

¹⁸ [cliënt 1 en cliënt 2] zijn cliënten van Revo Capital Fund II.

¹⁹ *Shareholders agreement* voor Revo Capital Fund II, Schedule 3.

²⁰ *Shareholders agreement* voor Revo Capital Fund I, artikel 7.10 en *shareholders agreement* Revo Capital Fund II, artikel 7.9.

5 Zienswijze Revo

Revo brengt zakelijk weergegeven het volgende naar voren.

5.1 Algemene opmerkingen

Revo maakt de volgende algemene opmerkingen:

- In de aanloop naar het voornemen is het Revo niet altijd gelukt om relevante informatie en stukken in één keer aan de AFM te verstrekken. Revo heeft door de jaren heen gebruik gemaakt van drie trustkantoren, waardoor de gevraagde informatie niet altijd direct voor handen was en daarover afstemming diende plaats te vinden met deze trustkantoren.
- De AFM verwijst bij de relevante toezichtshistorie onder meer naar een geautomatiseerde individuele norminformerende terugkoppeling van oktober 2016. Deze terugkoppeling heeft Revo niet in haar archieven gevonden, en is door de AFM ook niet toegevoegd aan het dossier.
- De jaarlijkse Wwft-uitvragen hebben niet tot doel de markt te informeren over hoe de AFM invulling geeft aan verplichtingen uit de Wwft en zijn dus ook niet relevant voor het boetevoornemen. Wel relevant is dat de AFM geen initiatief heeft genomen voor een normoverdragend gesprek of andere wijze van normoverdragende communicatie aan Revo, terwijl dat toch een gebruikelijke eerste stap is als er zorgen zijn over de compliance status van een instelling.
- Revo heeft een succesvol verbeterprogramma uitgerold naar aanleiding van de bevindingen van de AFM, vervat in haar brief van 27 september 2021. In dat licht zijn de boetevoornemens van de AFM in algemene zin voorbarig en disproportioneel.

5.2 De vermeende overtredingen

Revo onderkent dat er tekortkomingen zijn geweest in (de documentatie van) de door haar genomen maatregelen om risico's op witwassen en terrorismefinanciering te identificeren en te beoordelen, en in de maatregelen om deze risico's te mitigeren en voldoende te beheersen. Revo heeft zich in de afgelopen jaren wel laten bijstaan door verschillende professionele partijen die haar assisteerden bij de naleving van de Wwft. Als gevolg daarvan beschikte Revo inderdaad niet zelfstandig, althans niet op eigen naam, over de noodzakelijke (en vereiste) stukken en procedures uit hoofde van de Wwft. Dit neemt niet weg dat als gevolg van de door Revo gekozen constructie *de facto* wel bepaalde Wwft-gerelateerde controles werden uitgevoerd. Hieruit volgt dat Revo steeds in lijn heeft gehandeld met de geest en het doel van de Wwft: het voorkomen van het gebruik van het financieel stelsel voor witwassen of financieren van terrorisme. Dat Revo niet zelf beschikte over de noodzakelijke en vereiste stukken en procedures betekent niet als vanzelf dat voldoende grond en aanleiding bestaat om Revo te beboeten. Nadat Revo door de AFM was gewezen op het niet beschikken over de juiste stukken en procedures, heeft zij alles in het werk gesteld om deze onvolkomenheid te verhelpen.

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	12 van 21

Voorts wijst Revo erop dat haar management haar cliënten en UBO's zeer goed kent en als regel persoonlijk ontmoet. Het management is zich bewust van de relevante regelgeving omtrent politiek prominente personen (**PEPs**) en sanctieregelgeving. Revo's management kan dan ook met overtuiging stellen geen zaken te hebben gedaan met personen die voorkomen op relevante sanctielijsten of die hun vermogen (deels) onrechtmatig hebben verkregen door misbruik van een (gewezen) politieke positie. Dit wordt onder meer bevestigd door de recente controle van de cliëntendossiers. Deze feiten en omstandigheden moeten meewegen bij de overweging van de AFM om al dan niet tot beboeting over te gaan.

5.3 Cumulatie van boetes

Het opleggen van de voorgenomen boete zou op ongeoorloofde wijze en in strijd met het evenredigheidsbeginsel samenlopen met de voorgenomen boete wegens overtreding van artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 8, vijfde lid, Wwft (**Boete 2**). Deze boete ziet immers op het ontbreken van gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en financiering van terrorisme te beperken en effectief te beheersen. Hieronder valt reeds het – door de AFM ten aanzien van Boete 2 veronderstelde – ontbreken van een passend risicobeheersysteem met betrekking tot de PEP-checks. Het opleggen van beide boetes zou dus leiden tot dubbele beboeting van hetzelfde.

5.4 Opportuniteit beboeting, ernst en verwijtbaarheid van de (vermeende) overtredingen

Zelfs als sprake is geweest van wetsovertredingen, dan meent Revo dat het niet opportuun is om haar te beboeten[...] zoals de AFM voornemens is. De kans op herhaling van de vermeende overtredingen is zo goed als uitgesloten. Zoals de AFM bekend, heeft Revo recent een verbeterprogramma uitgerold. Dit begon eigenlijk al in december 2020 toen Revo onder meer haar Wwft-beleid actualiseerde. Dit kwam in een stroomversnelling na de voorlopige bevindingen van de AFM van 27 september 2021, die Revo in samenspraak met [onderneming 1] heeft geredresseerd. Het verbeterprogramma is succesvol afgerond, wat blijkt uit een positief validatierapport van [onderneming 2].

Verder is relevant dat Revo zich heeft laten ondersteunen door verschillende vergunninghoudende trustkantoren. Deze trustkantoren hadden een eigen beleid en procedures op het gebied van de Wwft en voerden namens Revo het cliëntenonderzoek, inclusief PEP- en sanctiescreening, uit. Deze opzet maakte dat geen PEPs met inbreng van vermogen uit niet legitieme bronnen of hits op relevante sanctielijsten in het investeerdersbestand van Revo zijn terechtgekomen. Deze omstandigheid moet minst genomen leiden tot een verminderde ernst van de overtredingen.

Ook zou de AFM in haar overweging om over te gaan tot formele handhaving mee moeten wegen dat Revo steeds bereidwillig aan alle (informatie)verzoeken van de AFM heeft voldaan. Weliswaar blijkt de aan de AFM overgedragen informatie niet volledig te zijn geweest, maar hierbij is geen opzet in het spel geweest.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 13 van 21

Daarbij wijst Revo nog op artikel 1d, zesde lid, Wwft en artikel 48, zesde tot en met achtste lid, van de vierde anti-witwasrichtlijn, waaruit volgt dat toezicht op de naleving van de Wwft wordt uitgeoefend op een risicogebaseerde en effectieve wijze. Het had in de rede gelegen als de AFM met het oog op de hiervoor genoemde omstandigheden een meer risicogebaseerde invulling aan haar toezicht had gegeven.

[...]

5.5 Boetehoogte/systematiek en berekeningswijze

Voor het geval de AFM niet afziet van beboeting, neemt Revo meer subsidiair stelling tegen hetgeen in het boetevoornemen is overwogen met betrekking tot de boetehoogte.

Revo meent dat de voorgenomen boetes zien op met elkaar samenhangende overtredingen. Het evenredigheidsbeginsel brengt mee dat bij een dergelijke cumulatie van boetes moet worden bekeken of het totale bedrag aan boetes dat wordt opgelegd passend is. Revo verwijst in dit kader ook naar het Boetetoemtingsbeleid AFM 2021. In ieder geval de (geringe) objectieve draagkracht van Revo (zie hieronder) maakt dat het mogelijke totaalbedrag aan boetes niet passend zal zijn, laat staan dat het op basis van de overige feiten en omstandigheden evenredig zal zijn om de basisbedragen [...] te cumuleren.

Revo doet verder een beroep op beperkte draagkracht, en verwijst daarvoor naar het door haar ingevulde draagkrachtformulier. Revo gaat er daarbij van uit dat de AFM bij de bepaling van de boetehoogte zal uitgaan van het boetebeleid dat gold ten tijde van de (vermeende) overtredingen omdat dit beleid gunstiger voor haar is. Revo valt op grond van dat beleid namelijk zonder meer in de 5%-categorie van de draagkrachttabel. Op basis van het nieuwe Boetetoemtingsbeleid AFM 2021 is niet uitgesloten dat Revo in een hogere categorie valt.

De AFM dient tot slot rekening te houden met de volgende omstandigheden:

- Revo is een kleine onderneming met een klein personeelsbestand van drie medewerkers. Het is daarom niet proportioneel om hoge boetes op te leggen;
- Revo is absoluut gecommitteerd om compliant te zijn met de Wwft, is constructief geweest in het handhavingstraject en heeft de nodige maatregelen genomen om herhaling van de (vermeende) overtredingen te voorkomen;
- Revo heeft een aanzienlijke (financiële) inspanning moeten leveren om de bevindingen van de AFM te redresseren. Revo meent dat de AFM deze (indirecte) kosten ook moet meewegen bij de bepaling van de (subjectieve) draagkracht van Revo.

De hierboven genoemde feiten en omstandigheden moeten leiden tot een (verdere) matiging van de voorgenomen boetes.

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	14 van 21

6 Beoordeling

De AFM is van oordeel dat Revo in de periode van 25 juli 2018²¹ tot 18 december 2020 artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, en artikel 2c, eerste en tweede lid, Wwft heeft overtreden, en dat het opportuun is om Revo hiervoor te beboeten. De AFM licht dat hieronder toe.

6.1 De overtredingen

6.1.1 Revo verantwoordelijk voor naleving Wwft door de Beleggingsinstellingen

Revo Capital Fund I en Revo Capital Fund II zijn beide beleggingsinstellingen in de zin van artikel 1:1 Wft. Zodoende is de Wwft op hen van toepassing (artikel 1a, eerste lid en derde lid, onder d, Wwft). Als aparte beheerder van beide Beleggingsinstellingen is Revo op grond van artikel 1a, zesde lid, Wwft verplicht om ervoor zorg te dragen dat de Beleggingsinstellingen de bij of krachtens de Wwft gestelde regels naleven.

6.1.2 Risicobeoordeling (artikel 2b Wwft)

De AFM is van oordeel dat Revo in de periode van 25 juli 2018 tot 18 december 2020 er niet voor heeft zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen maatregelen hadden genomen om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme vast te stellen en te beoordelen. De AFM licht dat als volgt toe.

Op het verzoek van de AFM om de risicobeoordeling met betrekking tot witwassen en terrorismefinanciering te verstrekken, heeft Revo slechts een risicobeoordeling toegestuurd die dateert van 18 december 2020. Hoewel daartoe verzocht, heeft Revo geen eerdere risicobeoordeling aan de AFM toegezonden. De AFM stelt daarom vast dat Revo vóór 18 december 2020 niet voor de uitvoering van een risicobeoordeling had zorggedragen.

In de periode dat een risicobeoordeling ontbrak, is uiteraard ook niet voldaan aan de verplichting om bij het vaststellen en beoordelen van de risico's rekening te houden met de in de Wwft genoemde risicofactoren, en evenmin aan de verplichting de resultaten van de risicobeoordeling vast te leggen en actueel te houden.

Met het voorgaande heeft Revo artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, Wwft overtreden.

²¹ De artikelen 1a en 2b Wwft zijn beide op 25 juli 2018 in werking getreden.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 15 van 21

6.1.3 Gedragslijnen, procedures en maatregelen (artikel 2c Wwft)

De AFM is van oordeel dat Revo er niet voor heeft zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen in de periode van 25 juli 2018 tot 18 december 2020 beschikten over gedragslijnen, procedures en maatregelen om de risico's op witwassen en financieren van terrorisme, en de risico's die zijn geïdentificeerd in de meest recente versies van de supranationale risicobeoordeling en de nationale risicobeoordeling, te beperken en effectief te beheersen.

De AFM heeft Revo verzocht alle documenten te verstrekken die inzicht geven in het Wwft-beleid.²² Revo heeft daarop de AML-Policy verstrekt, die op 18 december 2020 door het bestuur van Revo is goedgekeurd.²³ Revo heeft ook voorbeelden van *subscription agreements* voor beide Beleggingsinstellingen verstrekt. Wie wil participeren in Revo Capital Fund I dient 'Schedule 2 – Anti-money laundering information (*Identification requirement*)' in te vullen en de daar gevraagde documenten te verstrekken. De verplichte informatie betreft bijvoorbeeld: een kopie van het identiteitsbewijs en een nutsrekening in geval van natuurlijke personen; een bewijs van notering en de plaats van notering in geval van een beursgenoteerde onderneming. Revo heeft daarnaast (verschillende versies van) de *shareholders agreements* voor beide Beleggingsinstellingen verstrekt. Hierin is kort gezegd opgenomen dat Revo en de fondsen (i) '*Integrity Due Diligence and Monitoring Guidelines*' en (ii) procedures om witwassen te voorkomen zullen implementeren. Revo heeft geen andere relevante documenten verstrekt.

De AFM stelt vast dat Revo er niet voor heeft zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen voor 18 december 2020 enig (formeel) risicobeleid hadden opgesteld ten behoeve van de naleving van de Wwft. Voor zover Revo meent dat zij voor die datum anderszins beschikte over de vereiste gedragslijnen, procedures en maatregelen, overweegt de AFM als volgt. De (regelingen in de) *subscription agreements* en *shareholders agreements* zijn hoe dan ook ontoereikend. In deze overeenkomsten worden diverse belangrijke verplichtingen uit de Wwft niet benoemd en uitgewerkt. Zo is niet uitgewerkt hoe Revo en de Beleggingsinstellingen de identiteit van de cliënt verifiëren, hoe de risicoclassificatie van cliënten plaatsvindt en welke criteria hierbij een rol spelen, hoe en wanneer de periodieke review plaatsvindt, hoe en wanneer de transacties worden gemonitord, in welke gevallen sprake is van ongebruikelijke transacties en hoe aan deze onverwijld meldplicht bij de FIU-Nederland zal worden voldaan, op welke wijze wordt zorggedragen voor het bewaren van bewijsstukken en hoe de noodzakelijke opleidingen worden gewaarborgd.

Bovendien had Revo zich in de *shareholders agreements* weliswaar gecommitteerd om de daarin genoemde *guidelines* en procedures ter voorkoming van witwassen te implementeren, maar blijkt uit de overgelegde

²² Zie het Informatieverzoek.

²³ Zie Board Resolution AML-Policy.

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	16 van 21

documentatie niet dat die implementatie heeft plaatsgevonden. Revo heeft dat ook niet aangevoerd. Daar komt bij dat de *guidelines* opgenomen in de *shareholders agreement* voor Revo Capital Fund II een beperkt toepassingsbereik hebben (zie paragraaf 4.2.4).

Gelet op het voorgaande heeft Revo artikel 1a, zesde lid, Wwft juncto artikel 2c, eerste en tweede lid, Wwft overtreden.

6.1.4 Reactie zienswijze

Revo onderkent dat er tekortkomingen zijn geweest, maar voert aan dat zij zich in de loop der jaren wel heeft laten bijstaan door verschillende partijen die haar assisteerden bij de naleving van de Wwft. *De facto* werden daarom bijvoorbeeld wel bepaalde Wwft-gerelateerde controles uitgevoerd. Dit betoog kan Revo niet baten. De kern van de overtreden bepalingen is erin gelegen dat instellingen (zelf) op voorhand een risicoanalyse maken en vastleggen, en naar aanleiding daarvan hun beleid vaststellen. De tekortkomingen van Revo worden dus niet ondervangen doordat feitelijk wel bepaalde handelingen zijn verricht. Daar komt bij Revo alleen verwijst naar UBO- en PEP-checks, terwijl de risicoanalyse en het op basis daarvan te vormen beleid op veel meer moet zien (zie paragraaf 6.1.3).

Ook de stelling van Revo dat zij steeds in lijn zou hebben gehandeld met de geest en het doel van de Wwft is geen reden voor een ander oordeel. Zelfs als dit juist zou zijn, kan dit de overtredingen om de hiervoor genoemde redenen niet ondervangen. Revo verwijst ter onderbouwing van deze stelling bovendien opnieuw en alleen naar het inschakelen van de trustkantoren en de door hen uitgevoerde UBO- en PEP-checks, terwijl de Wwft op veel meer ziet.

Tot slot voert Revo nog aan dat Revo haar cliënten goed kent en uit hoofde daarvan met overtuiging kan stellen geen zaken te hebben gedaan met personen die hun vermogen (deels) onrechtmatig hebben verkregen door misbruik van een (gewezen) politieke positie dan wel voorkomen op relevante sanctielijsten. Dit is volgens Revo bevestigd door een recente controle van de cliëntendossiers. Hiervoor geldt, in lijn met het voorgaande, dat het betoog dat bepaalde risico's zich niet zouden hebben verwezenlijkt aan de overtredingen niet afdoet.

6.2 Opportuniteit boeteoplegging

De AFM acht het opportuun om Revo voor de vastgestelde overtredingen te beboeten en licht dat hierna toe.

Er is sprake van ernstige overtredingen. Gedurende meer dan twee jaar heeft Revo er niet voor zorggedragen dat de Belleggingsinstellingen op adequate en gestructureerde wijze risico's hadden vastgesteld, beoordeeld en vastgelegd. Dit is ernstig omdat de risicobeoordeling moet dienen als

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 17 van 21

basisinstrument om te voorkomen dat de dienstverlening van de instelling wordt misbruikt voor witwassen of financieren van terrorisme.²⁴ De instelling moet deze risicobeoordeling – samen met de nationale en supranationale risicobeoordeling – namelijk ten grondslag leggen aan de ontwikkeling van haar Wwft-beleid. Zonder enig (op gestructureerde wijze tot stand gekomen) inzicht in de risico's, kunnen de Beleggingsinstellingen niet worden geacht in staat te zijn geweest adequaat beleid te formuleren om risico's effectief te beperken en beheersen.

Revo heeft er bovendien niet voor zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen überhaupt beschikten over Wwft-beleid. Dit terwijl dergelijk beleid (bestaande uit gedragslijnen, procedures en maatregelen) essentieel is om risico's op witwassen en financieren van terrorisme beheersbaar te maken.

Revo heeft aldus kernverplichtingen uit de Wwft geschonden en zo op de koop toe genomen dat zij mogelijk een rol zou spelen bij witwassen of financieren van terrorisme. Revo heeft daarmee de poortwachtersfunctie die zij had moeten vervullen sterk veronachtzaamd.

De overtredingen zijn des te ernstiger nu veel van de cliënten van de Beleggingsinstellingen hoog risico-clieënten zijn. Onder die omstandigheden was het voor Revo van extra belang om ervoor te zorgen dat de Beleggingsinstellingen risico's in kaart zouden brengen en zouden vastleggen, en zouden beschikken over een adequaat Wwft-beleid.

Het gegeven dat Revo zich heeft laten bijstaan door trustkantoren die hun eigen beleid en procedures op het gebied van de Wwft voerden is gelet op de redenen genoemd in paragraaf 6.1.4 geen reden voor een verminderde ernst van de overtredingen.

De overtredingen zijn ook zonder meer verwijtbaar. De verplichtingen uit de Wwft die Revo heeft geschonden zijn duidelijk, en van Revo als professionele marktpartij mag worden verwacht dat zij op de hoogte is van de geldende wet- en regelgeving en de verplichtingen naleeft. Revo was in praktijk ook op de hoogte van het feit dat zij verplichtingen had op het gebied van het voorkomen van witwassen en terrorismefinanciering, blijkens onder meer de bepalingen daarover in de *subscription agreements* en *shareholders agreements*.

Revo heeft in haar zienswijze meerdere malen verwezen naar het hersteltraject/verbeterprogramma dat zij is gestart naar aanleiding van bevindingen van de AFM. Volgens Revo moet deze adequate opvolging en de daarmee samenhangende afwezigheid van het risico op herhaling, op zichzelf al leiden tot de conclusie dat het opleggen van boetes niet opportuun is. De AFM onderkent dat Revo zich inmiddels compliance-gericht

²⁴ Kamerstukken II 2017/18, 34 808, nr. 3, p. 43.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 18 van 21

opstelt en veel moeite heeft gestoken in het verbeteren van haar processen. Dit doet aan de opportuniteit van beboeting als zodanig echter niet af. Revo heeft met het op orde brengen van het Wwft-beleid in de kern niet meer gedaan dan zij van meet af aan had moeten doen. Bovendien heeft Revo, zoals zij zelf ook bevestigt, (het merendeel van) de door haar genoemde verbeteringen pas ingezet na bevindingen van de AFM.

Gelet op het voorgaande is het passend om Revo een boete op te leggen voor de overtredingen die in dit besluit zijn geconstateerd.

6.3 [...]

[...]

- Boete 1: artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b en 2c, Wwft (de overtreding waar dit besluit op ziet);
- Boete 2: artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 8, vijfde lid, onder a Wwft

[...]

De AFM stelt voorop dat bij het opleggen van Boete 1 en Boete 2 als zodanig geen sprake is van dubbele bestraffing voor dezelfde overtreding. Ten aanzien van Boete 2 heeft de AFM vastgesteld dat Revo niet ervoor heeft zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen over een passend beheersysteem beschikten om te bepalen of (de UBO van) een cliënt een PEP is. In het onderhavige besluit (Boete 1) heeft de AFM vastgesteld dat Revo er niet voor heeft zorggedragen dat de Beleggingsinstellingen – in algemene zin – beleid hebben opgesteld om de (door henzelf maar ook op supranationaal en nationaal niveau) geïdentificeerde risico's beheersbaar te maken (artikel 2c Wwft). Het in dit besluit vastgestelde ontbreken van het Wwft-beleid als bedoeld in artikel 2c Wwft ziet kortom op veel meer onderwerpen dan de PEP-controles (zie paragraaf 6.1.3), en vormt dus voldoende grond voor beboeting. Bovendien wordt de onderhavige boete ook opgelegd wegens overtreding van artikel 2b Wwft. De AFM is dus bevoegd om Boete 1 op te leggen.

Voor zover het aan Boete 2 ten grondslag gelegde ontbreken van passende risicobeheersystemen ten aanzien van de vaststelling van de PEP-status van cliënten of hun UBO's ook kan kwalificeren als onderdeel van overtreding van artikel 2c Wwft (Boete 1), doet dit ook niet af aan de bevoegdheid om Boete 2 op te leggen. Zoals toegelicht in Boete 2, heeft de wetgever ervoor gekozen om de meer specifieke verplichting waar dat besluit op ziet in een ander hoofdstuk van de Wwft onder te brengen en daaraan een hogere boetecategorie toe te kennen (categorie 3).²⁵ Het is dus uitdrukkelijk de bedoeling geweest dat het

²⁵ Artikel 31, eerste en tweede lid, Wwft, juncto artikel 13, eerste en tweede lid, Bbbfs.

Datum 25 mei 2022
Ons kenmerk [...]
Pagina 19 van 21

ontbreken van passende risicobeheersystemen om te bepalen of een cliënt een PEP is, apart en zwaarder bestraft kan worden. Om eventuele samenloop met Boete 1 op dit punt te voorkomen, wordt het ontbreken van gedragslijnen, procedures en maatregelen ten aanzien van de PEP-controles in het onderhavige besluit buiten beschouwing gelaten. Dit wordt ook ten gunste van Revo meegenomen bij het vaststellen van de hoogte van onderhavige boete (zie paragraaf 7.2.4).

[...]

7 Besluit

7.1 Besluit tot boeteoplegging

Op grond van het voorgaande heeft de AFM besloten aan Revo één bestuurlijke boete op te leggen wegens overtreding van artikel 1a, zesde lid, juncto artikel 2b, eerste, tweede en derde lid, en 2c, eerste en tweede lid, Wwft in de periode van 25 juli 2018 tot 18 december 2020.²⁶

7.2 Hoogte van de boete

De AFM stelt de hoogte van de boete vast op € 28.000. De AFM licht de hoogte van dit bedrag hieronder toe.²⁷

7.2.1 Wettelijk systeem: basisbedrag van € 500.000

Voor deze overtredingen geldt op grond artikel 31, eerste en tweede lid, Wwft, juncto artikel 13, eerste en tweede lid, van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (**Bbbfs**) een basisbedrag van € 500.000.

7.2.2 Ernst en/of duur van de overtredingen

De AFM kan het basisbedrag verlagen of verhogen met ten hoogste 50% indien de ernst en/of duur van de overtredingen een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.²⁸ In dit geval verhoogt de AFM het basisbedrag met 25% tot € 625.000 vanwege de hierboven in paragraaf 6.2 toegelichte ernst en duur van de overtredingen.

7.2.2 Mate van verwijtbaarheid

De AFM kan het basisbedrag verlagen of verhogen met ten hoogste 50% indien de verwijtbaarheid van de overtreder een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.²⁹ De overtredingen zijn zonder meer

²⁶ De AFM heeft de bevoegdheid om een boete op te leggen op grond van artikel 30 Wwft. Dit besluit tot boeteoplegging is genomen door het bestuur van de AFM en conform het tekeningsmandaat ondertekend door twee plaatsvervangend boetefunctionarissen.

²⁷ De AFM volgt hiervoor het stappenplan zoals opgenomen in het Boetetoemingsbeleid AFM 2021 (het **Boetetoemingsbeleid**).

²⁸ Artikel 2, tweede lid, Bbbfs.

²⁹ Artikel 2, derde lid, Bbbfs.

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	20 van 21

verwijtbaar (zie paragraaf 6.2 hiervoor), maar de AFM ziet in dit geval geen reden voor een verhoging van het basisbedrag in dit verband. Evenmin is aanleiding voor een verlaging van het basisbedrag.

7.2.3 Omvang van de 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 hanteert voor Revo de 5%-categorie. De AFM hanteert in dit geval de draagkrachttabel uit het voormalige boetetoemingsbeleid, omdat dat beleid gold ten tijde van de overtredingen en voor Revo gunstiger is.³⁰ Het boetebedrag wordt daarom verlaagd tot € 31.250.

7.2.4 Passendheid

Aangezien het ontbreken van gedragslijnen, procedures en maatregelen ten aanzien van PEP-controles in dit besluit buiten beschouwing wordt gelaten (zie paragraaf 6.2), ziet de AFM aanleiding om de boete te verlagen tot € 28.000.

De AFM ziet geen aanleiding om het boetebedrag op basis van overige omstandigheden verder te verlagen. De door Revo getroffen verbetermaatregelen geven hiertoe als zodanig geen aanleiding, nu Revo hiermee zoals gezegd (zie paragraaf 6.2) niet heeft meer gedaan dan zij van meet af aan had moeten doen. Dit geldt ook voor de omstandigheid dat Revo hiervoor naar eigen zeggen hoge kosten heeft gemaakt. Deze zijn immers onlosmakelijk verbonden met het naleven van de Wwft, en vormen dus geen reden voor boeteverlaging.

7.2.5 Draagkracht

De AFM houdt bij het vaststellen de bestuurlijke boete rekening met de draagkracht van de overtreder.³¹ [...]

7.3 Betaling van de boete

De boete moet worden betaald binnen zes weken na bekendmaking van dit besluit³² op bankrekening [...] ten name van AFM te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer [...]. Revo ontvangt geen afzonderlijke factuur voor dit bedrag.

Als Revo 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 Revo na de bezwaarprocedure in beroep

³⁰ Zie de overgangsregeling zoals opgenomen in artikel 6.3 Boetetoemingsbeleid.

³¹ Artikel 4, eerste lid, Bbbfs.

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

Datum	25 mei 2022
Ons kenmerk	[...]
Pagina	21 van 21

gaat, totdat op het beroep is beslist.³³ Over de periode dat de verplichting om de boete te betalen is geschorst, is wel wettelijke rente verschuldigd.³⁴

7.4 Openbaarmaking van de boete

[...]

8 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 (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.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[was getekend]
Plaatsvervangend boetefunctionaris

[was getekend]
Plaatsvervangend boetefunctionaris

³³ Artikel 32b, eerste lid, Wwft.

³⁴ Artikel 32b, tweede lid, Wwft.