

Aangetekend en per e-mail

BondAuction Europe B.V.
T.a.v. het bestuur
Weesperstraat 61
1018 VN Amsterdam

E-mailadressen: [VERTROUWELIJK]

Onderwerp

Besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete aan BondAuction Europe B.V.

Geacht bestuur,

De Nederlandsche Bank N.V. (**DNB**) besluit aan BondAuction Europe B.V. (**BondAuction**), gevestigd te (1018 VN) Amsterdam aan de Weesperstraat 61, een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**) van **€ 10.000,-** op te leggen wegens overtreding van artikel 3:72 van de Wft in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dat artikel gestelde voorschriften door het niet tijdig aan DNB verstrekken van de rapportages over het jaar 2024 en het vierde kwartaal van 2024.

Zienswijze BondAuction

Per mail van 28 oktober 2025 heeft BondAuction DNB een draagkrachtformulier toegezonden. Op 4 november 2025 heeft BondAuction een mondelinge zienswijze gegeven. BondAuction heeft vervolgens op 5 november 2025 haar notities voor de zienswijzezitting toegestuurd. In dit besluit wordt toegelicht hoe de zienswijze in de besluitvorming is betrokken.

Betaling van de boete

De bestuurlijke boete dient betaald te worden binnen de in artikel 4:87, eerste lid, van de Algemene wet bestuursrecht (**Awb**) voorgeschreven termijn van zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., onder vermelding van factuurnummer [VERTROUWELIJK]. Indien niet binnen deze termijn wordt betaald, zal DNB vanaf de eerste dag na het verstrijken van deze betalingstermijn over het openstaande bedrag wettelijke rente in rekening brengen.

Contactpersoon en mogelijkheid van bezwaar

Voor vragen over dit besluit kunt u contact opnemen met [VERTROUWELIJK], op hiernaast genoemd telefoonnummer of via het genoemde e-mailadres.

Daarnaast kan iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar maken. De wijze waarop bezwaar kan worden gemaakt, wordt in **paragraaf H** van dit besluit toegelicht.

De Nederlandsche Bank N.V.
Juridische Zaken

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

Handelsregister 3300 3396
BTW: NL003569056B01

Datum
26 februari 2026

Uw kenmerk

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Behandeld door
[VERTROUWELIJK]

Telefoonnummer
[VERTROUWELIJK]

Mailadres
[VERTROUWELIJK]

Bijlagen
1

Inhoudsopgave

A.	Wettelijk kader	3
B.	Onderzoek van DNB	3
B.1	Aanleiding en verloop onderzoek	3
B.2	Resultaten onderzoek	8
B.2.1	Relevante gegevens BondAuction	8
B.2.2	Wettelijke norm: artikel 3:18aa, vierde lid, en artikel 3:72, eerste lid, van de Wft 9	
B.2.3	Bevindingen	11
B.2.4	Conclusie: overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft	11
C.	Handhavingsbevoegdheid van DNB	12
D.	Belangenafweging	13
D.1	Ernst van de overtreding	14
D.2	Mate van verwijtbaarheid	15
D.3	Overige omstandigheden	17
D.4	Conclusie	18
E.	Hoogte bestuurlijke boete	18
F.	Betaling van de boete	20
G.	Openbaarmaking	20
H.	Bezwaar	20
Bijlage 1	Wettelijk kader	22

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

A. Wettelijk kader

1. Het relevante wettelijk kader is opgenomen in **bijlage 1**.

B. Onderzoek van DNB**B.1 Aanleiding en verloop onderzoek**

2. Op 14 december 2023 heeft DNB per e-mail contact gehad met BondAuction in het kader van haar lopende vergunningsaanvraag. DNB heeft onder andere vragen gesteld over de gevolgen van een gebroken boekjaar voor het rapportageproces van BondAuction.¹ In haar reactie heeft BondAuction aangegeven hiermee rekening te houden en te zullen voldoen aan alle relevante rapportageverplichtingen.²
3. Op 19 januari 2024 heeft DNB gereageerd met vervolgvragen naar aanleiding van de door de onderneming verstrekte antwoorden. In deze reactie is expliciet gevraagd wie verantwoordelijk zal zijn voor de rapportageverplichting van de onderneming en in welk document deze verantwoordelijkheid formeel is vastgelegd.³
4. In reactie op de vervolgvragen van DNB heeft BondAuction op 24 januari 2024 aangegeven dat het rapportagebeleid is vastgelegd in de *Corporate Governance Policy* en dat [VERTROUWELIJK] van BondAuction – [VERTROUWELIJK] – hiervoor verantwoordelijk zal zijn.⁴ Dit is later door BondAuction nader toegelicht per e-mail van 7 februari in reactie op vervolgvragen van DNB.⁵
5. Op 25 januari 2024 heeft [VERTROUWELIJK] namens BondAuction deelgenomen aan een door DNB georganiseerd webinar over aandachtspunten bij periodieke financiële rapportages (**rapportagewebinar**).⁶
6. Op 18 maart 2024 heeft BondAuction een informatiebrief ontvangen, gericht aan het bestuur. In deze brief is expliciet vermeld wanneer de eerste rapportage diende te worden ingediend.⁷ In de bijgevoegde brief met de titel 'Belangrijke informatie inzake het tijdig en juist insturen van rapportages aan DNB' zijn onder andere valkuilen benoemd met betrekking tot de rapportagestatus, indieningstermijnen, de inhoudelijke handleiding voor FINREP en het gebruik van eHerkenning.⁸
7. Op 19 februari 2024 heeft DNB op verzoek van BondAuction de Engelse vertaling van de slides van het rapportagewebinar aan BondAuction verstuurd.⁹
8. BondAuction diende de staten over het eerste kwartaal van 2024 (**FINREP-rapportage**) uiterlijk 13 mei 2024 aan DNB verstrekken. Op 17 mei 2024

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

¹ Boeterapport, bijlage 1.² Boeterapport, bijlage 2A.³ Boeterapport, bijlage 3⁴ Boeterapport, bijlage 6.⁵ Boeterapport, bijlagen 9 en 9C.⁶ Boeterapport, bijlagen 4 en 5.⁷ Boeterapport, bijlage 12.⁸ Boeterapport, bijlage 12C.⁹ Boeterapport, bijlage 7, 11 en 11A.

heeft DNB een aanmaningsbrief verzonden omdat de FINREP-rapportage niet tijdig was ontvangen.¹⁰ In de bijlage bij deze aanmaningsbrief is het wettelijk kader van de rapportageplicht uiteengezet. De aanmaningsbrief is retour ontvangen door DNB.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

9. Op 27 mei 2024 heeft BondAuction gereageerd dat de brief nog niet is ontvangen en aangegeven dat zij nog geen eHerkenning heeft. BondAuction verwachtte de FINREP-rapportage in de tweede helft van de week van 27 mei 2024 in te dienen.¹¹
10. Op 28 mei 2024 heeft BondAuction laten weten de aanmaningsbrief niet te kunnen traceren. Volgens BondAuction zou de brief zijn afgetekend door een persoon die niet bekend is binnen het kantoor.¹²
11. Op 30 mei 2024 is de aanmaningsbrief digitaal aan BondAuction toegezonden.¹³
12. Op 30 mei 2024 is tevens aan BondAuction gevraagd of reeds de benodigde stappen zijn gezet voor het verkrijgen van een LEI-code, aangezien deze vereist is voor het indienen van rapportages.¹⁴
13. Op 31 mei 2024 heeft BondAuction aangegeven inmiddels toegang te hebben tot de rapportageomgeving van DNB, maar nog niet over een LEI-code te beschikken. BondAuction gaf aan de FINREP-rapportage uiterlijk op 5 juni 2024 in te dienen.¹⁵
14. Op 21 juni 2024 heeft DNB vastgesteld dat de FINREP-rapportage nog niet definitief is ingediend omdat de rapportage nog de status van “concept” heeft in de rapportageomgeving en BondAuction per e-mail verzocht deze zo spoedig mogelijk definitief in te dienen.¹⁶
15. Op 21 juni 2024 heeft BondAuction gereageerd dat de FINREP-rapportage op 8 juni 2024 zou zijn ingediend en dat zij niet begrijpt waarom deze als concept in het systeem staat. BondAuction gaf aan problemen te hebben ondervonden bij het indienen vanwege de LEI-code en geen afwijzingsbericht te hebben ontvangen.¹⁷
16. Op 21 juni 2024 heeft DNB BondAuction gewezen op het feit dat de FINREP-rapportage niet definitief is ingediend en verwezen naar het handboek ‘Dienst Rapportages’ voor verdere instructies.¹⁸
17. Op 21 juni 2024 heeft BondAuction aangegeven dat de FINREP-rapportage niet kon worden ingediend vanwege een foutieve LEI-code en verzocht om ondersteuning.¹⁹ Op dezelfde dag heeft DNB teruggekoppeld dat de LEI-

¹⁰ Boeterapport, bijlage 33.

¹¹ Boeterapport, bijlage 16.

¹² Boeterapport, bijlage 18.

¹³ Boeterapport, bijlage 19.

¹⁴ Boeterapport, bijlage 20.

¹⁵ Boeterapport, bijlage 21.

¹⁶ Boeterapport, bijlage 22.

¹⁷ Boeterapport, bijlage 23.

¹⁸ Boeterapport, bijlage 24.

¹⁹ Boeterapport, bijlage 25.

code van BondAuction niet geregistreerd stond in haar systemen en dat deze handmatig zou worden opgenomen.²⁰

18. Op 25 juni 2024 heeft DNB bevestigd dat de LEI-code inmiddels is geregistreerd in haar systemen en dat de FINREP-rapportage kan worden ingediend.²¹
19. Op 16 augustus 2024 heeft DNB gecommuniceerd met BondAuction dat toezichtrapportages vóór de rapportagedeadline geaccepteerd ingediend moeten zijn. Tevens is benadrukt dat de automatische controles in de DNB-systemen niet als validatiechecks mogen worden beschouwd door instellingen en dat het raadzaam is dat BondAuction haar eerste indiening ruim vóór de rapportagedeadline verricht.²²
20. Op 16 augustus 2024 heeft BondAuction gereageerd dat bij de FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 rekening zal worden gehouden met de terugkoppeling van DNB van 16 augustus 2024. BondAuction geeft aan geen belemmeringen te zien om de FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 correct en tijdig in te dienen.²³
21. BondAuction diende de FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 uiterlijk op 11 november 2024 aan DNB te verstrekken. Op 13 november 2024 heeft DNB een aanmaningsbrief verzonden omdat de FINREP-rapportage niet tijdig was ontvangen.²⁴ De brief is op dezelfde dag tevens per e-mail aan BondAuction verzonden.²⁵
22. Op 13 november 2024 heeft BondAuction aangegeven onaangenaam verrast te zijn, aangezien de FINREP-rapportage volgens haar ruim vóór de deadline was ingediend.²⁶ BondAuction verklaarde dat de FINREP-rapportage was geüpload, maar dat een laatste bevestigende handeling ontbrak.²⁷
23. De FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 is uiteindelijk op 13 november 2024 met de status “geaccepteerd” door DNB ontvangen.
24. Op 18 november 2024 is een [VERTROUWELIJK] aan BondAuction verzonden. [VERTROUWELIJK], is in deze brief tevens verzocht om een toelichting op de problemen met het rapportageproces.²⁸
25. Op 20 november 2024 heeft BondAuction laten weten dat de problematiek rondom het rapportageproces inmiddels intern is onderkend en dat een compliance-adviseur ([VERTROUWELIJK]) bij het proces betrokken zal worden.²⁹

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

²⁰ Boeterapport, bijlage 26.

²¹ Boeterapport, bijlage 27.

²² Boeterapport, bijlage 31.

²³ Boeterapport, bijlage 32.

²⁴ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

²⁵ Boeterapport, bijlage 34.

²⁶ Boeterapport, bijlage 35.

²⁷ Boeterapport, bijlage 36.

²⁸ Boeterapport, bijlage 37.

²⁹ Boeterapport, bijlage 41.

26. Op 21 november 2024 heeft BondAuction aangegeven dat de herziene FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 uiterlijk op 25 november 2024 zal worden ingediend.³⁰
27. Op 22 november 2024 heeft BondAuction bevestigd dat de herziene FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 is ingediend.³¹
28. Op 3 december 2024 is de constateringsbrief met betrekking tot het kapitaaltekort per e-mail gedeeld met BondAuction.³² In deze brief zijn eveneens afspraken vastgelegd over het aanpassen van de administratieve organisatie en interne beheersing om tijdigheidsproblemen in het rapportageproces te voorkomen.
29. Op 10 december 2024 heeft BondAuction aangegeven voornemens te zijn drie herziene FINREP-rapportages aan te leveren en verzocht om een kort overleg om deze toe te lichten.³³ Op dezelfde dag heeft BondAuction een toelichting gegeven op de herziene FINREP-rapportages en aangegeven dat [VERTROUWELIJK] en [VERTROUWELIJK] betrokken zijn bij de beoordeling van de rapportages.³⁴ Tevens is een prognose voor de FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 aangeleverd.³⁵
30. Op 10 december 2024 heeft BondAuction daarnaast gemeld problemen te ondervinden bij het indienen van de herziene FINREP-rapportages over het eerste, tweede en derde kwartaal van 2024.³⁶
31. Op 13 december 2024 heeft BondAuction de gevraagde toelichting en aanvullende documentatie aangeleverd, zoals verzocht in de constateringsbrief van 3 december 2024.³⁷ In de bijgevoegde *root cause analysis* geeft BondAuction aan dat er tekortkomingen zijn geweest in het rapportageproces en dat dit proces is aangescherpt om herhaling te voorkomen.³⁸ Tevens gaf BondAuction aan dat het rapportagebeleid nader is uitgewerkt en aangescherpt in het 'Corporate Governance'-beleid.³⁹
32. Op 17 december 2024 heeft BondAuction per e-mail gereageerd op vragen van DNB met betrekking tot de op 13 december 2024 ingeleverde stukken en FINREP-rapportages met een toelichting op technische fouten in de ingediende FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024.⁴⁰
33. Op 23 december 2024 heeft BondAuction in e-mailcontact over vervolgvragen van DNB aangegeven de inhoudelijke dialoog over de rapportages zeer waardevol te vinden.⁴¹
34. Op 13 januari 2025 heeft DNB gereageerd op de toelichting van BondAuction en aangegeven dat opnieuw herziene FINREP-rapportages

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

³⁰ Boeterapport, bijlage 42.³¹ Boeterapport, bijlage 44.³² Kenmerk: [VERTROUWELIJK].³³ Boeterapport, bijlagen 46 en 47.³⁴ Boeterapport, bijlage 48.³⁵ Boeterapport, bijlage 48A.³⁶ Boeterapport, bijlage 49.³⁷ Boeterapport, bijlage 51.³⁸ Boeterapport, bijlage 51E.³⁹ Boeterapport, bijlage 51H.⁴⁰ Boeterapport, bijlagen 52, 54 en 55.⁴¹ Boeterapport, bijlage 58.

moeten worden ingediend, vanwege geconstateerde discrepanties in de winst- en verliesrekening ten opzichte van de eerder aangeleverde stukken.⁴²

35. Op 22 januari 2025 heeft DNB een herinnering gestuurd over de openstaande vragen van 13 januari 2025, met het verzoek om uiterlijk 27 januari 2025 te reageren.⁴³
36. Op 22 januari 2025 heeft BondAuction inhoudelijk gereageerd en onder meer aangegeven dat de gevraagde herziene FINREP-rapportage is ingediend.⁴⁴
37. Op 28 januari 2025 heeft DNB bevestigd dat de herziene FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 is ontvangen en dat er na controle geen verdere vragen meer zijn.⁴⁵
38. BondAuction diende de te rapporteren staten over het jaar 2024 (**IFREP-rapportage**) uiterlijk op 11 februari 2025 aan DNB te verstrekken.
39. De FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2025 diende uiterlijk op 11 februari 2025 in het bezit van DNB te zijn.
40. Op 17 februari 2025 heeft DNB een aanmaningsbrief verzonden omdat zowel de in randnummer 38 genoemde IFREP-rapportage als de in randnummer 39 genoemde FINREP-rapportage niet tijdig aan DNB zijn verstrekt.⁴⁶ In de bijlage bij deze brief is het wettelijk kader van de rapportageplicht uiteengezet. Deze brief is op 26 februari 2025 bezorgd.⁴⁷
41. Op 13 maart 2025 is de bevestiging van constatering en herstel van het kapitaaltekort gedeeld met BondAuction.⁴⁸ In deze brief heeft DNB het belang van tijdige indiening van rapportages onderstreept en verwezen naar de eerder verzonden aanmaningsbrieven van 17 mei 2024, 13 november 2024 en 17 februari 2025.⁴⁹
42. Ter bevordering van het alsnog verkrijgen van de niet ingediende FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 en de niet ingediende IFREP-rapportage over het jaar 2024 heeft DNB op 20 maart 2025 besloten tot het opleggen van een last onder dwangsom.⁵⁰
43. De IFREP-rapportage over het jaar 2024 is door DNB op 21 maart 2025 met de status "geaccepteerd" ontvangen. De FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 is vervolgens pas op 28 maart 2025 met de status "geaccepteerd" door DNB ontvangen. DNB merkt op dat de IFREP-rapportage en de FINREP-rapportage uiterlijk op 11 februari 2025 aan DNB verstrekt dienden te zijn.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

⁴² Boeterapport, bijlage 59.

⁴³ Boeterapport, bijlage 61.

⁴⁴ Boeterapport, bijlage 62.

⁴⁵ Boeterapport, bijlage 65.

⁴⁶ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

⁴⁷ Boeterapport, bijlage 69A.

⁴⁸ Boeterapport, bijlage 71.

⁴⁹ Boeterapport, bijlage 71A.

⁵⁰ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

44. Omdat BondAuction binnen de begunstigingstermijn aan de last heeft voldaan, heeft zij geen dwangsommen verbeurd.⁵¹
45. Op 31 maart 2025 heeft BondAuction verzocht om ondersteuning bij het indienen van de herziene IFREP-rapportage over het jaar 2024.⁵² Daarbij is aangegeven dat behoefte bestaat aan toelichting op de geconstateerde validatiefouten.⁵³
46. Bij brief van 2 april 2025 heeft DNB aan BondAuction bevestigd dat de IFREP- en de FINREP-rapportage binnen de begunstigingstermijn zijn ontvangen en dat er geen dwangsommen zijn verbeurd.⁵⁴
47. Op 10 juli 2025 heeft DNB een boeterapport opgesteld.
48. Vervolgens heeft DNB op 14 oktober 2025 richting BondAuction het voornemen geuit om een bestuurlijke boete op te leggen vanwege de vastgestelde overtreding.⁵⁵ DNB heeft BondAuction uitgenodigd om op dit voornemen van DNB te reageren door het geven van een schriftelijke of mondelinge zienswijze op (uiterlijk) 28 oktober 2025.
49. Op 16 oktober 2025 heeft BondAuction verzocht om het geven van een mondelinge zienswijze.
50. Per mail van 28 oktober 2025 heeft BondAuction DNB een draagkrachtformulier toegezonden. Op 4 november 2025 vond een mondelinge zienswijzezitting plaats ten kantore van DNB. BondAuction heeft vervolgens op 5 november 2025 haar notities voor de zienswijzezitting toegestuurd. Hieronder wordt toegelicht hoe DNB de zienswijze in haar besluitvorming heeft betrokken.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

B.2 Resultaten onderzoek**B.2.1 Relevante gegevens BondAuction**

51. Uit het onderzoek van DNB, het handelsregister van de Kamer van Koophandel (KvK) en de door BondAuction verstrekte gegevens, blijkt het volgende.
52. BondAuction Europe B.V. is gevestigd te (1018 VN) Amsterdam, aan de Weesperstraat 61 en staat sinds 8 december 2022 ingeschreven in het handelsregister van de KvK onder nummer 88431509. Volgens het KvK-register bestaan de activiteiten van BondAuction uit gegevensverwerking, webhosting en aanverwante activiteiten, en het bouwen en onderhouden van een platform om de ontvangst van biedingen en het doorgeven van toewijzingen van en aan institutionele beleggers, emittenten en verzekeraars van schuldinstrumenten te vergemakkelijken alsmede houdster- en financieringsactiviteiten.

⁵¹ Boeterapport, bijlage 77.⁵² Boeterapport, bijlage 73.⁵³ Boeterapport, bijlage 74.⁵⁴ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].⁵⁵ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

53. De enig aandeelhouder van BondAuction is [VERTROUWELIJK], gevestigd te [VERTROUWELIJK], op het adres [VERTROUWELIJK].
 54. De bestuurders van BondAuction zijn [VERTROUWELIJK] (directeur A), [VERTROUWELIJK] (directeur B) en [VERTROUWELIJK] (directeur C). Alle drie de bestuurders zijn gezamenlijk bevoegd.
 55. BondAuction beschikt sinds 14 maart 2024 over een vergunning in de zin van artikel 2:96 van de Wft voor het verlenen van beleggingsdienst a (ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten), zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wft. Zodoende is BondAuction tevens een 'beleggingsonderneming in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen', zoals gedefinieerd in artikel 1:1 van de Wft.⁵⁶
 56. BondAuction is een kleine en niet verweven beleggingsonderneming in de zin van artikel 12, eerste lid, van de Verordening (EU) 2019/2033 betreffende prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen (IFR).
 57. DNB merkt op dat aan BondAuction geen ontheffing is verleend, zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.
 58. De hoogste kapitaaleis voor BondAuction zoals blijkt uit de laatst beschikbare financiële staten per 31 december 2025 bedraagt € 75.000,-.
- B.2.2 Wettelijke norm: artikel 3:18aa, vierde lid, en artikel 3:72, eerste lid, van de Wft*
59. Artikel 3:72, eerste lid, van de Wft bepaalt dat BondAuction, als beleggingsonderneming gevestigd in Nederland, periodiek staten moet verstrekken aan DNB.
 60. Daarbij dient BondAuction de voorschriften die bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel zijn gesteld in acht te nemen. Ingevolge dit artikel worden bij of krachtens algemene maatregel van bestuur regels gesteld met betrekking tot de inhoud en de modellen van de staten en de wijze, de periodiciteit en de termijnen van de verstrekking, en wordt bepaald welke staten worden verstrekt.
 61. Artikel 130, tweede lid, van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) bepaalt dat de staten gegevens bevatten betreffende het eigen vermogen en financiële informatie als bedoeld in artikel 54 en 55 van de IFR (IFREP-rapportage).
 62. In artikel 131, eerste lid, van het Bpr is bepaald dat DNB nadere regels stelt met betrekking tot de inhoud, periodiciteit en de termijn van de aan te leveren IFREP-rapportage. Deze nadere regels zijn opgenomen in de Regeling staten financiële ondernemingen Wft 2011 (Rsfo).
 63. Gelezen in samenhang met artikel 130, tweede lid en artikel 131, eerste lid, van het Bpr, dient BondAuction op basis van artikel 3:72, eerste en vijfde lid, van de Wft, en artikel 2:1, eerste lid, onder d, artikel 2:2, eerste lid, en

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

⁵⁶ Niet zijnde een beleggingsonderneming onder de Verordening kapitaalvereisten (EU) nr. 575/2013.

bijlage 6.3 van de Rsfo voor het verstrekken van de IFREP-rapportage de volgende formulierenset op jaarbasis in de Dienst Rapportages aan te leveren:

Rapportage

Formulierenset in Dienst Rapportages:
IF CLASS3, Individual

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

64. Ingevolge artikel 3:18aa, eerste lid, van de Wft evalueert DNB periodiek beleggingsondernemingen in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen, de wijze waarop de bedrijfsvoering is ingericht en de wijze waarop de bedrijfsrisico's worden beheerst.
65. DNB kan op grond van artikel 3:18aa, vierde lid, van de Wft regels stellen met betrekking tot de staten bedoeld in artikel 3:72 van de Wft, inhoudende dat beleggingsondernemingen in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen aanvullende informatie moeten verstrekken aan DNB (FINREP-rapportage). Deze regels voor de FINREP-rapportage zijn eveneens opgenomen in de Rsfo.
66. BondAuction dient op basis van artikel 3:72, eerste lid, juncto artikel 3:18aa, vierde lid, van de Wft, artikel 2:1, en eerste lid, onder d, artikel 2:2, vierde lid, en bijlage 6.3 van de Rsfo voor het verstrekken van de FINREP-rapportage de volgende formulierenset op kwartaalbasis in de Dienst Rapportages aan te leveren:

Rapportage

Formulierenset in Dienst Rapportages:
Beleggingsonderneming klasse 3 - FINREP FBO - GAAP Individual

67. Bijlage 6.3 bij artikel 2:2 van de Rsfo bepaalt verder voor zowel de IFREP-rapportage en de FINREP-rapportage de termijnen voor het aanleveren van de gevraagde rapportages.

B.2.3 Bevindingen

68. Ten behoeve van de duidelijkheid is hieronder een tabel opgenomen met de rapportages die door BondAuction moesten worden ingediend. Voorts is in deze tabel de datum waarop de rapportages moesten zijn ontvangen door DNB verwerkt en de datum waarop DNB deze rapportages met de status ‘geaccepteerd’ heeft ontvangen.

Datum
26 februari 2026

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Soort rapportage	Indieningstermijn	Datum ontvangen
FINREP Q1 2024	13 mei 2024	15 augustus 2024
FINREP Q3 2024	11 november 2024	13 november 2024
FINREP Q4 2024	11 februari 2025	28 maart 2025
IFREP 2024	11 februari 2025	21 maart 2025

69. Ingevolge artikel 2:2, vierde lid, en bijlage 6.3, van de Rsfo dienden de FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 en de IFREP-rapportage over het jaar 2024 uiterlijk op 11 februari 2025 in het bezit van DNB te zijn.
70. De FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 is door DNB echter pas op 21 maart 2025 met de status “geaccepteerd” ontvangen. De IFREP-rapportage over het jaar 2024 is pas op 28 maart 2025 door DNB met de status “geaccepteerd” ontvangen.
71. BondAuction heeft derhalve de gevraagde rapportages over het vierde kwartaal van 2024 en het jaar 2024 niet binnen voormelde inzendtermijn ingediend en daarmee niet tijdig aan DNB verstrekt.
72. BondAuction heeft in haar zienswijze ook erkend dat zij de betreffende rapportages te laat heeft ingediend.

B.2.4 Conclusie: overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft

73. Gelet op de voorgaande bevindingen, in samenhang met het wettelijk kader, stelt DNB het volgende vast.
74. BondAuction heeft artikel 3:72, eerste lid, van de Wft, gelezen in samenhang met artikel 3:18aa, vierde lid, van de Wft, en de bij of krachtens deze artikelen gestelde regels overtreden, door de FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 en de IFREP-rapportage over het jaar 2024 niet tijdig in te dienen.
75. Daarnaast is sprake van herhaaldelijk – dat wil zeggen binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden – te laat rapporteren. BondAuction heeft eerder de FINREP-rapportage over het eerste kwartaal van 2024 niet uiterlijk op 13 mei 2024 aan DNB verstrekt, maar pas op 15 augustus 2024. Daarnaast heeft BondAuction de FINREP-rapportage over het derde kwartaal van 2024 niet uiterlijk op 11 november aan DNB verstrekt, maar op 13 november 2024.

76. BondAuction heeft de overtreding in haar zienswijze erkend. De overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft wordt aldus niet betwist. Desalniettemin heeft BondAuction DNB verzocht de door haar gegeven zienswijze in acht te nemen bij het besluit om al dan niet een bestuurlijke boete op te leggen. DNB zal hierna op de zienswijze van BondAuction ingaan.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

C. Handhavingsbevoegdheid van DNB

77. DNB voert vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen (**handhavingsbeleid**).⁵⁷ Op grond van dit beleid hanteert DNB het uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden tegen geconstateerde overtredingen.
78. Ingevolge artikel 1:80 van de Wft is DNB bevoegd een bestuurlijke boete op te leggen voor overtreding van de voorschriften gesteld bij of krachtens artikel 3:72, eerste lid, van de Wft.
79. Bovendien is het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages'⁵⁸ (**handhavingsbeleid toezichtrapportages**) van toepassing. Daaruit volgt dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als een instelling binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden voor de tweede maal niet tijdig een toezichtrapportage heeft ingediend. Zoals hierna bij de belangenafweging (paragraaf D) wordt toegelicht, zal DNB zich in alle gevallen rekenschap geven van het evenredigheidsbeginsel.

Zienswijze: BondAuction was verrast door het voornemen om een bestuurlijke boete op te leggen

Zienswijze BondAuction

80. BondAuction heeft voorts in haar zienswijze naar voren gebracht verrast te zijn door het ontvangen voornemen om een bestuurlijke boete op te leggen. BondAuction verkeerde in de veronderstelling dat de eerdere signaleringen en gesprekken met DNB in goed overleg waren afgerond en dat de kwestie daarmee was opgelost. BondAuction had niet verwacht dat er alsnog een formeel boetetraject zou volgen.

Reactie DNB

81. DNB merkt op dat zij BondAuction in eerdere brieven heeft gewezen op het feit dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt indien een financiële onderneming herhaaldelijk te laat is met het indienen van toezichtrapportages.⁵⁹ DNB wijst er daarnaast op dat het voeren van overleg of het geven van signaleringen niet betekent dat daarmee van handhaving wordt afgezien. Het is gebruikelijk dat DNB, indien zij een overtreding constateert, eerst in gesprek gaat met de instelling om de

⁵⁷ Zie het 'Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank' gepubliceerd op 2 november 2020 (*Stcrt.* 2020, 56540).

⁵⁸ Zie www.dnb.nl voor het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages' gepubliceerd op 3 mei 2022 (*Stcrt.* 2022, 11493).

⁵⁹ Kenmerk: [VERTROUWELIJK]; kenmerk: [VERTROUWELIJK].

situatie te verduidelijken, zodat de instelling zo spoedig mogelijk tot herstel van de overtreding(en) kan komen. DNB heeft in eerdere correspondentie niet aangegeven af te zien van het opleggen van een bestuurlijke boete. BondAuction mocht er derhalve niet van uitgaan dat er geen formeel boetetraject zou volgen.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze: verzoek om gelijktijdige afdoening

Zienswijze BondAuction

82. Op 23 oktober 2025 heeft DNB het voornemen geuit om ook een bestuurlijke boete aan BondAuction op te leggen vanwege een herhaaldelijk kapitaaltekort.⁶⁰ Daarmee heeft BondAuction artikel 3:72 van de Wft overtreden. BondAuction heeft in haar zienswijze gesteld dat voor zowel die overtreding als voor de voorliggende overtreding van artikel 11, eerste lid, van de IFR maximaal één boete kan worden opgelegd, omdat beide overtredingen voortvloeien uit dezelfde gedraging van BondAuction.

Reactie DNB

83. DNB kan deze stelling niet goed volgen. BondAuction lijkt te stellen dat er sprake is van eendaadse samenloop. Enkel in dat geval zou het evenredigheidsbeginsel onder omstandigheden meebrengen dat DNB slechts één boete kan opleggen. Van eendaadse samenloop is echter geen sprake. Eendaadse samenloop doet zich voor als door één gedraging twee of meer voorschriften worden overtreden die naar hun strekking zodanig nauw samenhangen dat in wezen slechts één overtreding plaatsvindt.⁶¹ Die situatie doet zich in casu niet voor. Het niet-tijdig rapporteren aan DNB is een wezenlijk andere gedraging geweest dan het tweemaal laten ontstaan van een kapitaaltekort. Het is ook niet zo dat het niet-tijdig rapporteren een kapitaaltekort veroorzaakt of vice versa. Het betreft twee, op zichzelf staande, handelingen die elk een afzonderlijke overtreding opleveren. De verweten gedragingen vonden ook niet op hetzelfde moment plaats. Er is daarom geen sprake van enige vorm van (juridische) samenloop. DNB is daarom bevoegd om voor elke overtreding een afzonderlijke bestuurlijke boete op te leggen. DNB ziet ook ambtshalve geen aanleiding om de boetebesluiten samen te voegen tot één besluit, onder meer gelet op de verschillende openbaarmakingsregimes die gelden voor de afzonderlijke overtredingen.

D. Belangenafweging

84. Voordat DNB een bestuurlijke boete oplegt, beoordeelt zij alle relevante omstandigheden van het geval en overweegt zij of het opleggen van een bestuurlijke boete vanwege de geconstateerde overtreding opportuun is. Daarbij betreft DNB de ernst van de overtreding, de mate van verwijtbaarheid, eventuele overige omstandigheden en de naar voren gebrachte zienswijze.

⁶⁰ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

⁶¹ Vgl. ABRvS 26 november 2014, ECLI:NL:RVS:2014:4257.

D.1 Ernst van de overtreding

85. Met betrekking tot de ernst van de overtreding overweegt DNB als volgt. De doelen van de Wft zijn onder andere het waarborgen van de stabiliteit van het financiële stelsel en de soliditeit van financiële ondernemingen. Om haar toezichthoudende taak in dit kader adequaat te kunnen uitoefenen en om te kunnen beoordelen of wordt voldaan aan de prudentiële voorschriften gesteld bij of krachtens de Wft, heeft DNB belang bij een tijdig en volledig inzicht in de financiële positie van financiële ondernemingen. Hierbij is het van belang dat de wettelijk verplichte rapportages tijdig aan DNB worden verstrekt. De informatie waaruit volgt of een financiële onderneming voldoet aan de prudentiële voorschriften dient immers als signaal voor DNB voor een eventuele actie in het kader van toezicht. Doordat BondAuction de wettelijk verplichte kwartaalrapportage over het vierde kwartaal van 2024 en de jaarrapportage over het jaar 2024 niet tijdig aan DNB heeft verstrekt, is DNB belemmerd in haar toezichthoudende taak. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstig.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze: beperkte omvang van BondAuction en afwezigheid van materiële gevolgen

Zienswijze BondAuction

86. BondAuction heeft in haar zienswijze aangevoerd dat zij een kleine beleggingsonderneming is die zich ten tijde van de overtreding nog in de opstartfase bevond. De onderneming beschikte enkel over een vergunning voor het ontvangen en doorgeven van orders, bediende nog geen cliënten, verrichtte geen beleggingsdiensten en hield geen cliëntgelden of financiële instrumenten aan (en zal deze ook niet gaan aanhouden). Volgens BondAuction is de impact van de te late indiening van de toezichtrapportages daardoor beperkt gebleven. BondAuction stelt dat er wellicht formeel wel sprake is geweest van een overtreding, maar dat daaraan geen materiële gevolgen voor het toezicht van DNB waren verbonden, nu er geen transacties of cliëntposities waren en DNB reeds op de hoogte was van de financiële positie van de onderneming via eerdere correspondentie.

Reactie DNB

87. DNB onderkent dat BondAuction ten tijde van de overtreding nog geen cliënten bediende en dat de onderneming zich in de opstartfase bevond. Dit laat echter onverlet dat de verplichting tot het tijdig indienen van toezichtrapportages onverkort geldt voor alle onder toezicht staande instellingen, ongeacht hun omvang of mate van operationele activiteit. De verplichting tot tijdige indiening van toezichtrapportages is een fundamenteel onderdeel van het prudentieel toezicht en stelt DNB in staat om tijdig en adequaat toezicht te houden op de financiële soliditeit van instellingen.
88. Dat BondAuction stelt dat directe materiële gevolgen of concrete schade ontbreken, wat daar ook van zij, doet niet af aan de ernst van de overtreding. Het is niet van belang of door het te laat inleveren van de toezichtrapportages het toezicht van DNB ook feitelijk in het geding is

geweest of dat er daadwerkelijk directe nadelige gevolgen zijn geweest.⁶² DNB hanteert in haar handhavingsbeleid het uitgangspunt dat het niet of niet tijdig indienen van toezichtrapportages in beginsel een ernstige overtreding vormt. De rapportageverplichting is niet afhankelijk van de vraag of een instelling op dat moment cliënten bedient of transacties verricht. Ook in de opstartfase is het van belang dat DNB tijdig beschikt over de vereiste informatie om haar toezichtstaken te kunnen uitoefenen. De toezichtrapportages zijn in het bijzonder essentieel gebleken, aangezien DNB aan de hand daarvan tweemaal een kapitaaltekort bij BondAuction geconstateerd heeft.⁶³ De beperkte omvang van de onderneming en het potentieel ontbreken van materiële gevolgen kunnen in de boetetoemeting worden meegewogen, maar vormen geen grond om van handhaving af te zien.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

D.2 Mate van verwijtbaarheid

89. Met betrekking tot de mate waarin de overtreding BondAuction kan worden verweten, overweegt DNB dat een beleggingsonderneming, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft, met deze wettelijke rapportageverplichting bekend dient te zijn. Bovendien is door DNB (extra) bekendheid gegeven aan de verplichting tot het (tijdig) indienen van de rapportages door middel van – onder meer – de nieuwsbrieven en via het Open Boek Toezicht en het DLR op de website van DNB. DNB is dan ook van oordeel dat de overtreding BondAuction volledig te verwijten is.
90. Het handhavingsbeleid toezichtrapportages gaat uit van een gemiddelde mate van verwijtbaarheid van de instelling.⁶⁴ DNB is echter van mening dat er omstandigheden zijn die aanleiding geven om te oordelen dat er sprake is van verhoogde verwijtbaarheid in dit geval.
91. BondAuction heeft meermaals toezichtrapportages te laat ingediend, ondanks herhaalde informeren van DNB over de rapportageverplichtingen en de technische aspecten van de toezichtrapportages. Zo heeft [VERTROUWELIJK] deelgenomen aan het rapportagewebinar⁶⁵ en heeft DNB de bijbehorende slides op verzoek in het Engels aan BondAuction ter beschikking gesteld.⁶⁶ Ook heeft DNB BondAuction actief geïnformeerd over de deadline van de eerste rapportage die BondAuction diende in te dienen.⁶⁷ Daarnaast heeft DNB BondAuction – bij eerdergenoemde aanmaningsbrieven van 17 mei 2024 en 13 november 2024 die DNB naar aanleiding van de niet tijdig ingediende rapportages over het eerste en derde kwartaal van 2024 heeft verzonden – reeds nadrukkelijk gewezen op het belang van het volledig en tijdig indienen van rapportages. In de eerste aanmaningsbrief heeft DNB bovendien het wettelijk kader omtrent toezichtrapportages uiteengezet.⁶⁸
92. Bovendien is er sprake van onzorgvuldigheid en gebrekkige voorbereiding aan de kant van BondAuction. Zo beschikte BondAuction niet op tijd over

⁶² Rechtbank Rotterdam 10 mei 2023, ECLI:NL:RBROT:2023:3933, r.o. 6.6.

⁶³ Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

⁶⁴ Stap 3 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages.

⁶⁵ Randnummer 5.

⁶⁶ Randnummer 7.

⁶⁷ Randnummer 6.

⁶⁸ Randnummer 8.

een LEI-code om de toezichtrapportage tijdig in te dienen.⁶⁹ Daardoor had BondAuction hulp nodig van DNB om de LEI-code alsnog te registreren, terwijl zij al te laat was met het indienen van de betreffende rapportage.⁷⁰ Daarnaast heeft DNB BondAuction moeten wijzen op het handboek DLR, het feit dat rapportages voor de deadline moeten worden ingediend en dat de DNB-systemen niet als validatiechecks mogen worden beschouwd.⁷¹ Hoewel BondAuction als professionele partij op de hoogte dient te zijn van de voor haar geldende wetgeving en wettelijke rapportageplicht, heeft DNB op verschillende momenten BondAuction voorzien van informatie over het rapportageproces. Ondanks de informatie die op verschillende momenten is verstrekt door DNB, heeft BondAuction meerdere malen toezichtrapportages te laat ingeleverd en gaf BondAuction meermaals aan nog steeds behoefte aan uitleg en toelichting te hebben.⁷²

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

93. Op basis van het voorgaande is DNB van oordeel dat de overtreding BondAuction in verhoogde mate te verwijten is.

Zienswijze: de overtreding was het gevolg van onwetendheid aan de zijde van BondAuction

Zienswijze BondAuction

94. BondAuction voert aan dat de overtreding van de rapportageverplichting het gevolg was van onwetendheid aan haar zijde. Zij stelt dat zij als kleine, verlieslatende startup niet op de hoogte was van de verplichting om kwartaalrapportages in te dienen. In [VERTROUWELIJK], waar de moederholding van BondAuction ook actief is en als eerste actief was, hoefde zij geen kwartaalrapportages aan de [VERTROUWELIJK] te verstrekken.
95. BondAuction geeft aan dat zij pas na signalering door DNB bekend raakte met de voor haar geldende rapportageverplichting. Direct daarna is zij gestart met het opstellen en indienen van de vereiste rapportages en heeft zij haar interne processen aangepast om aan de Nederlandse regelgeving te voldoen.

Reactie DNB

96. Zoals reeds onder randnummer 92 is aangegeven, overweegt DNB dat van een vergunning houdende, professionele marktpartij mag worden verwacht dat zij op de hoogte is van de geldende wet- en regelgeving, waaronder de rapportageverplichtingen die voortvloeien uit de Wft, en zich niet laat leiden door vooronderstellingen. Het feit dat in andere jurisdicties andere regels gelden, doet niet af aan de verplichtingen onder Nederlands recht. Onbekendheid met de verplichting ontslaat een instelling niet van haar wettelijke verantwoordelijkheid.
97. Van professionele marktpartijen wordt verwacht dat zij zich proactief informeren over hun verplichtingen en waar nodig deskundige ondersteuning inschakelen, ongeacht de omvang, fase of ervaring op de

⁶⁹ Randnummer 12, 13 en 17.

⁷⁰ Randnummer 18.

⁷¹ Randnummer 16 en 23.

⁷² Randnummer 49.

markt. Het is van groot belang dat ook startende ondernemingen vanaf het moment van vergunningverlening voldoen aan de eisen die het prudentieel toezicht stelt, zodat de integriteit en transparantie van de sector gewaarborgd blijven.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

98. DNB wijst er verder op dat via het Open Boek Toezicht, nieuwsbrieven en andere kanalen actief wordt gecommuniceerd over de rapportageverplichtingen. DNB stelt zich op het standpunt dat onbekendheid met wettelijke verplichtingen de overtreding niet wegneemt noch de verwijtbaarheid vermindert. Een professionele financiële onderneming behoort de op haar van toepassing zijnde voorschriften te kennen en na te leven. Dat BondAuction aanvankelijk niet wist van de kwartaalrapportageplicht, doet dus niet af aan de constatering dat zij niet tijdig aan haar rapportageverplichting heeft voldaan en hierop aanspreekbaar is. In lijn met hetgeen hierboven uiteengezet volgt DNB BondAuction niet in het punt dat de onbekendheid met de wettelijke toezichteisen afdoet aan de verwijtbaarheid van BondAuction.

D.3 Overige omstandigheden

Zienswijze: BondAuction heeft adequate verbeteringsmaatregelen doorgevoerd en voldoet sindsdien aan de rapportageverplichtingen

Zienswijze BondAuction

99. BondAuction stelt dat zij na constatering van de tekortkomingen direct verbetermaatregelen heeft getroffen om verdere overtredingen te voorkomen. Zo voert BondAuction aan dat zij – naast de jaarlijkse rapportages – vanaf 2025 elk kwartaal financiële cijfers laat opstellen door een accountant, die worden goedgekeurd door het management en de externe juridisch adviseur. Tevens worden de periodieke toezichtrapportages voortaan tijdig ingediend binnen de gestelde termijnen. BondAuction wijst erop dat de kwartaalstaten over het tweede en derde kwartaal van 2025 op tijd bij DNB zijn aangeleverd. Daarnaast heeft BondAuction interne processen aangescherpt: er wordt nu maandelijks een bestuursvergadering gehouden (waarvan de notulen worden opgesteld en ondertekend) en er is een “responsibility matrix” ingevoerd om taken en verantwoordelijkheden duidelijk toe te wijzen. Volgens BondAuction hebben deze maatregelen ertoe geleid dat sinds het tweede kwartaal van 2025 alle rapportages tijdig zijn ingediend en dat de eerdere problemen zich niet meer hebben voorgedaan. BondAuction benadrukt dat zij hiermee haar naleving op orde heeft gebracht en dat nieuwe overtredingen zijn uitgebleven.

Reactie DNB

100. DNB waardeert het dat BondAuction adequate interne maatregelen heeft genomen teneinde herhaling van de overtreding te voorkomen. Het feit dat BondAuction inmiddels de interne processen heeft verbeterd en sinds het tweede kwartaal van 2025 alle rapportages tijdig heeft ingediend, is een positieve ontwikkeling die DNB op prijs stelt. Echter, deze getroffen maatregelen doen niet af aan de ernst van de begane overtreding en de mate van verwijtbaarheid ervan. Ook een kleine of startende instelling dient van meet af aan de rapportageverplichtingen na te leven. DNB ziet

daarom geen grond om van boeteoplegging af te zien op basis van de aangevoerde verbeteringen. Wel zal DNB bij het bepalen van de boetehoogte rekening houden met de door BondAuction getroffen maatregelen (paragraaf F).

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

D.4 Conclusie

101. Gezien het voorgaande acht DNB een bestuurlijke boete passend en geboden.

E. Hoogte bestuurlijke boete

102. Bij het bepalen van de hoogte van een bestuurlijke boete neemt DNB artikel 1:81 van de Wft, het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector (**Bbbfs**), de artikelen 3:4 en 5:46 van de Awb en het handhavingsbeleid toezichtrapportages in acht. DNB stelt de hoogte van de bestuurlijke boete vast aan de hand van het stappenplan als bedoeld in artikel 3 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages (**het stappenplan**).

Basisbedrag

103. De overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft is ingevolge artikel 1:81 van de Wft en artikel 10, eerste lid, van het Bbbfs beboetbaar met een boete uit categorie 2. Voor boetecategorie 2 geldt een basisbedrag van € 500.000,- met een minimumbedrag van € 0,- en een maximumbedrag van € 1.000.000,-. Het basisbedrag van € 500.000,- vormt op basis van stap 1 van het stappenplan het uitgangspunt bij het vaststellen van het boetebedrag.

Ernst en/of duur en de mate van verwijtbaarheid

104. In het basisbedrag ligt een gemiddelde ernst en duur van de overtreding (stap 2) besloten. Aangezien BondAuction de FINREP-rapportage over het vierde kwartaal van 2024 op 21 maart 2025 en de IFREP-rapportage over het jaar 2024 op 28 maart 2025 heeft ingediend, en daarmee de indieningstermijn respectievelijk 38 en 45 dagen heeft overschreden, verhoogt DNB op basis van stap 2 van het stappenplan het basisbedrag met 20%. Dit betekent dat het boetebedrag wordt verhoogd tot een bedrag van € 600.000,-.
105. In het basisbedrag ligt tevens een gemiddelde mate van verwijtbaarheid van BondAuction (stap 3) besloten. Zoals DNB onder randnummers 89 en 93 heeft overwogen, is de overtreding echter verhoogd verwijtbaar. DNB ziet gezien de verhoogde verwijtbaarheid aanleiding om het basisbedrag op basis van stap 3 (mate van verwijtbaarheid) van het stappenplan te verhogen met een percentage van 25% nu BondAuction ondanks herhaald contact met DNB niet in staat bleek toezichtrapportages tijdig in te dienen. Hiervoor zoekt DNB aansluiting bij het stappenplan van het Algemeen boetetoemetsingsbeleid DNB (stap 3). Dit betekent dat het boetebedrag wordt verhoogd tot € 750.000,-.

Recidive

106. Een verhoging van het boetebedrag op grond van stap 4 (recidive) van het stappenplan is niet aan de orde, nu geen sprake is van de omstandigheid dat tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaar waren verlopen sinds het opleggen van een bestuurlijke boete aan BondAuction voor eenzelfde overtreding.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Omvang

107. In stap 5 van het stappenplan staat de omvang van de overtreder centraal. Voor BondAuction als beleggingsonderneming is de hoogste kapitaaleis bepalend. Daarbij wordt uitgegaan van de financiële cijfers in het boekjaar voorafgaande aan het jaar waarin de bestuurlijke boete wordt opgelegd. De hoogte van de kapitaaleis wordt vervolgens vergeleken met de bedragen die zijn opgenomen in omvangtabel I van bijlage 1 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages.
108. De kapitaaleis op 31 december 2025 van BondAuction bedroeg € 75.000,-. Nu dit bedrag gelijk is aan het bedrag dat is genoemd in kolom 3 van de omvangtabel, wordt gerekend met een boetepercentage van 3%. Dit betekent dat het boetebedrag dat is berekend in de stappen 1 tot en met 4 wordt verlaagd tot 3%. Dit resulteert in een boetebedrag van € 22.500,-.

Adequaat getroffen maatregelen

109. DNB zal rekening houden met de omstandigheid dat BondAuction de in randnummer 99 en 100 genoemde adequate maatregelen heeft getroffen ter voorkoming van herhaling van de overtreding. Gelet op stap 6 (adequaat getroffen maatregelen) van het stappenplan, zal DNB het op basis van de stappen 1 tot en met 5 vastgestelde boetebedrag matigen met 10% tot een bedrag van € 20.250,-.

Draagkracht

110. BondAuction heeft een beroep gedaan op een beperkte draagkracht. Ter onderbouwing hiervan heeft BondAuction een ingevuld draagkrachtformulier bij DNB ingediend op 28 oktober 2025, waarin zij inzicht geeft in haar financiële positie en beperkte betalingscapaciteit. BondAuction verzoekt DNB hiermee rekening te houden bij het bepalen van de hoogte van de boete en wijst erop dat zij nog in de opstartfase zit en sinds de oprichting verlies lijdt. BondAuction heeft echter een positieve toekomstverwachting en hoopt vanaf het tweede of derde kwartaal van 2026 operatief te zijn. BondAuction heeft ook aangegeven dat een boete van € 10.000,- gelijk is aan [VERTROUWELIJK]% van haar jaarlijkse kosten en dat het, gelet op de opstartfase waarin BondAuction zich bevindt, een groot beslag legt op de middelen van BondAuction. In haar zienswijze heeft BondAuction aangegeven dat haar lasten volledig worden gedragen door de [VERTROUWELIJK] moederholding en dat deze holding voor ongeveer [VERTROUWELIJK] aan activa bezit in aanvulling op het gereguleerde kapitaal.
111. DNB merkt bij de beoordeling van de draagkracht op dat zij tegelijkertijd aan BondAuction een boete oplegt van € 10.125,-. Dit gegeven, in

samenhang bezien met onderhavige boete, maakt dat DNB vaststelt dat het op grond van stappen 1 tot en met 6 berekende boetebedrag momenteel de draagkracht van BondAuction overstijgt. DNB matigt de boete daarom tot € 10.000,-. Het uitgangspunt is dat DNB de boete niet verder matigt dan tot een bedrag dat de overtreder redelijkerwijs geacht moet worden te kunnen voldoen, zo nodig met het aangaan van een betalingsregeling van maximaal twee jaar. De boete wordt niet vastgesteld op een bedrag lager dan € 10.000,- voor rechtspersonen en € 5.000,- voor natuurlijk personen, tenzij dit gelet op de bijzondere omstandigheden van het geval nog steeds onevenredig hoog is. Hoewel BondAuction heeft aangegeven dat een boete van € 10.000,- een groot beslag legt op haar onderneming in relatie tot haar jaarlijkse kosten, weegt DNB ook mee dat zij volledig door [VERTROUWELIJK] wordt gefinancierd, en die holding over voldoende middelen beschikt. DNB ziet daarom geen aanleiding tot een verdere matiging van de boete en stelt de boetehoogte vast op € 10.000,-.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Conclusie

112. Gelet op het voorgaande stelt DNB de boetehoogte vast op **€ 10.000,-** wegens overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft.

F. Betaling van de boete

113. De bestuurlijke boete dient betaald te worden binnen de in artikel 4:87, eerste lid, van de Awb voorgeschreven termijn van zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit. De betaling dient te worden gedaan op rekeningnummer [VERTROUWELIJK] ten name van De Nederlandsche Bank N.V., onder vermelding van factuurnummer [VERTROUWELIJK]. Indien niet binnen deze termijn wordt betaald, zal DNB vanaf de eerste dag na het verstrijken van deze betalingstermijn over het openstaande bedrag wettelijke rente in rekening brengen.

G. Openbaarmaking

114. Op grond van artikel 1:97, eerste lid, van de Wft dient DNB een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete in beginsel openbaar te maken, zodra het besluit onherroepelijk is geworden. Over de procedure van openbaarmaking wordt BondAuction op een later moment afzonderlijk geïnformeerd.

H. Bezwaar

115. Tegen dit besluit kan iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar maken. U kunt uw bezwaarschrift digitaal indienen door een ondertekend bezwaarschrift als pdf-bestand te e-mailen naar: bezwarenbox@dnb.nl. Uw ondertekende bezwaarschrift kunt u daarnaast ook op een beveiligde manier bij DNB indienen. U kunt daarvoor gebruikmaken van het bezwaarformulier op de website: <https://www.dnb.nl/bezwaar-indienen>. Ondertekende bezwaarschriften kunnen ook per post worden ingediend bij:

De Nederlandsche Bank N.V.

Divisie Juridische Zaken, afdeling Toezicht – Procedures & Privacy (TP&P)
Postbus 98

1000 AB Amsterdam

116. Eenieder heeft het recht om zich te laten bijstaan door een advocaat of om iemand anders te machtigen.
117. Ingevolge artikel 1:85 van de Wft wordt met het instellen van bezwaar en beroep de verplichting tot betaling opgeschort totdat de beroepstermijn is verstreken of, indien beroep is ingesteld, totdat op dat beroep is beslist. De schorsing van de verplichting tot betaling schorst niet de berekening van de wettelijke rente.
118. Iedere belanghebbende kan DNB verzoeken om kosteloze toezending van (een kopie van) de op de zaak betrekking hebbende stukken. DNB treedt vervolgens met u in overleg over de wijze van verstrekking van de op de zaak betrekking hebbende stukken.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Hoogachtend,

[VERTROUWELIJK]

[VERTROUWELIJK]

Bijlage 1 Wettelijk kader

Artikel 3:72 van de Wft bepaalt:

1. Een [...] beleggingsonderneming, [...] verstrekt periodiek binnen de daartoe vastgestelde termijnen staten aan de Nederlandsche Bank, al dan niet tevens op geconsolideerde basis, die deze nodig heeft voor het toezicht op de naleving van het bij of krachtens dit deel bepaalde.
2. Het eerste lid is niet van toepassing op financiële ondernemingen als bedoeld in het eerste lid, waaraan een ontheffing als bedoeld in artikel 3:57, zesde lid, of 3:63, vierde lid, is verleend.
3. [...]
5. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden, onverminderd het bepaalde ingevolge deel 7 bis van de verordening kapitaalvereisten en ingevolge de artikelen 54 en 55 van de verordening prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen, regels gesteld met betrekking tot de inhoud en de modellen van de staten en de wijze, de periodiciteit en de termijnen van de verstrekking, en wordt bepaald welke staten worden verstrekt en welke staten of gegevens uit die staten openbaar worden gemaakt.
[...]
8. De Nederlandsche Bank kan op aanvraag geheel of gedeeltelijk, al dan niet voor bepaalde tijd, ontheffing verlenen van het eerste of derde lid indien de aanvrager aantoont dat daaraan redelijkerwijs niet kan worden voldaan en dat de doeleinden die dit artikel beoogt te bereiken anderszins worden bereikt.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Artikel 130, tweede lid, van het Bpr bepaalt:

2. De door een beleggingsonderneming in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen te verstrekken staten omvatten uitsluitend de in artikel 54 en artikel 55 van de verordening prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen bedoelde gegevens.

Artikel 131, eerste lid, van het Bpr bepaalt:

1. De Nederlandsche Bank stelt, met inachtneming van het bepaalde ingevolge het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet, alsmede met inachtneming van Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de internationale jaarrekeningstandaarden, regels met betrekking tot de staten, bedoeld in artikel 130. Deze omvatten uitsluitend:
 - a. de modellen van de staten;
 - b. de reikwijdte van toepassing van de staten en de mate van detaillering van de in te vullen gegevens; deze omvatten geen uitbreiding of nadere rubricering van de staten;
 - c. de reikwijdte van de consolidatie overeenkomstig de regels met betrekking tot consolidatie die de financiële onderneming in haar jaarrekening toepast, voor zover uit de wet niet anders voortvloeit;
 - d. de waardering van de posten overeenkomstig artikel 3:69a van de wet en artikel 4, derde lid;

- e. de te hanteren valuta en rekeneenheid;
- f. de afronding;
- g. de termijn waarbinnen de staten worden verstrekt, met dien verstande dat deze niet korter is dan noodzakelijk voor de uitoefening van het toezicht op de naleving van het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de wet en ten behoeve van de uitvoering van de bij of krachtens dat deel gestelde regels met betrekking tot het depositogarantiestelsel; en
- h. de frequentie waarmee de staten worden verstrekt, met dien verstande dat deze ten minste een maal per jaar is.

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Artikel 3:18aa, vierde lid, van de Wft bepaalt:

- 6. De Nederlandsche Bank kan, met inachtneming van artikel 39, derde lid, van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen, regels stellen met betrekking tot de staten, bedoeld in artikel 3:72, en de rapportages ingevolge de verordening prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen, inhoudende dat daarin aanvullende informatie wordt opgenomen door beleggingsondernemingen in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen of dat de staten of rapportages door deze beleggingsondernemingen frequenter worden verstrekt, indien dit noodzakelijk is voor de evaluatie, bedoeld in het eerste lid.

Artikel 2:1 van de Rsfo bepaalt:

- 1. De modellen van de staten, bedoeld in artikel 131, eerste lid, onderdeel a, van het Besluit, worden vastgesteld voor:
 - a. [...]
 - d. een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 130, tweede lid, van het Besluit, zoals opgenomen in bijlage 4 bij deze regeling;
- 2. De regels met betrekking tot de staten, bedoeld in artikel 131, eerste lid, onderdelen b, c, d, e, f, g, en h, van het Besluit, zijn opgenomen in de modellen van de staten, bedoeld in het eerste lid, en de bijbehorende toelichting op de staten.

Artikel 2:2, vierde lid, van de Rsfo bepaalt:

- 4. In aanvulling op de ingevolge de artikelen 54 en 55 van de IFR te verstrekken staten, verstrekken een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 130, tweede lid, van het Besluit en een beheerder als bedoeld in artikel 130, tiende lid, tweede zin, balans- en resultaatgegevens ten behoeve van de evaluatie bedoeld in artikel 3:18aa, vierde lid, van de wet met de frequenties en binnen de termijnen, zoals vermeld in bijlage 6 bij deze regeling en volgens het model, zoals opgenomen in bijlage 4 bij deze regeling.

Bijlage 6.3 van de Rsfo bepaalt:

Een beleggingsonderneming in de zin van de richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen die voldoet aan de voorwaarden van artikel 12, eerste lid, van de IFR om als kleine en niet-verweven beleggingsonderneming aangemerkt te worden.

Staat		Frequentie	Indieningstermijn
	Uitvraag financiële informatie als bedoeld in artikel 54 en 55 IFR en nader uitgewerkt in Annex III en Annex IV van de technische uitvoeringsnorm inzake rapportages o.g.v. art. 54, derde lid, IFR en de technische uitvoeringsnorm inzake rapportages o.g.v. art. 55, vijfde lid, IFR.	Jaarlijks	Uiterlijk 11 februari; of indien dit valt op een feestdag, zaterdag of zondag; de eerstvolgende werkdag.
T 00.01	Aard van het verslag (FINREP)	Per kalenderkwartaal	Uiterlijk op 12 mei, 11 augustus, 11 november en 11 februari; of indien dit valt op een feestdag, zaterdag of zondag; de eerstvolgende werkdag
T 00.02	Beheerd vermogen – additionele details		
T 00.03	Vermogensbeheer – Aantal deelnemers / Beheerd vermogen		
T 01.01	Balans [overzicht van de financiële positie]: Activa		
T 01.02	Balans [overzicht van de financiële positie]: Passiva		
T 01.03	Balans [overzicht van de financiële positie]: Eigen vermogen		
T 01.09	Details overige activa / overige verplichtingen		
T 02.00	Winst-en-verliesrekening		
T 09.01	Posten buiten de balanstelling die onderworpen zijn aan kredietrisico: Toegezegde leningen, financiële garanties en andere gedane toezeggingen		
T 09.02	Toegezegde leningen, financiële garanties en andere ontvangen toezeggingen		

Datum

26 februari 2026

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Staat		Frequentie	Indieningstermijn
T 09.03	Posten buiten de balanstelling: kwalitatieve informatie		
T 22.09	Baten uit vergoedingen en provisies naar activiteit		
T 31.01	Verbonden partijen: te betalen bedragen aan en te ontvangen bedragen van		
T 31.02	Verbonden partijen: baten en lasten uit transacties met		

Datum
26 februari 2026

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]