

Aangetekend en per e-mail

UpToMore B.V.
T.a.v. het bestuur
Waldorpstraat 5
2521 CA 's-Gravenhage

E-mailadressen: [VERTROUWELIJK]

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

Onderwerp

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

Geacht bestuur,

De Nederlandsche Bank N.V. (**DNB**) besluit aan UpToMore B.V. (**UpToMore**), gevestigd te (2521 CA) 's-Gravenhage aan de Waldorpstraat 5, een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**) van **€ 21.600,-** op te leggen wegens overtreding van artikel 3:72, eerste lid, 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 rapportage over het tweede halfjaar van 2024.

Datum

26 augustus 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Behandeld door

[VERTROUWELIJK]

Telefoonnummer

[VERTROUWELIJK]

Mailadres

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze UpToMore

Op 25 juni 2025 heeft DNB van UpToMore een schriftelijke zienswijze ontvangen. 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.

Inhoudsopgave

A.	Wettelijk kader	3	Datum 26 augustus 2025
B.	Onderzoek van DNB	3	Ons kenmerk [VERTROUWELIJK]
B.1	Aanleiding en verloop onderzoek	3	
B.2	Geconstateerde overtreding	4	
C.	Handhavingsbevoegdheid van DNB	4	
D.	Belangenafweging	5	
D.1	Ernst van de overtreding	5	
D.2	Mate van verwijtbaarheid	5	
D.3	Zienswijze UpToMore	6	
D.4	Conclusie	7	
E.	Hoogte bestuurlijke boete	7	
F.	Betaling van de boete	8	
G.	Openbaarmaking	9	
H.	Bezwaar	9	

A. Wettelijk kader

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

B. Onderzoek van DNB

Datum

26 augustus 2025

B.1 Aanleiding en verloop onderzoek

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

2. UpToMore is een besloten vennootschap gevestigd op de Waldorpstraat 5, 2521 CA, te 's-Gravenhage. UpToMore is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 76966526.
3. UpToMore beschikt sinds 14 april 2021 over een door de Stichting Autoriteit Financiële Markten op grond van artikel 2:65 van de Wft verleende vergunning voor het beheren of aanbieden van een beleggingsinstelling in Nederland. Op grond van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft dient UpToMore periodiek staten te verstrekken aan DNB.
4. Het hoogste kapitaalbeslag voor UpToMore zoals dit blijkt uit de laatst beschikbare financiële staten per 31 december 2024 bedraagt [VERTROUWELIJK].
5. UpToMore dient op grond van artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft en artikel 130, tiende lid en artikel 131 van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) en Bijlage 6.3 van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft 2011 (Rsfo) op halfjaarlijkse basis en binnen 30 werkdagen na de verslagperiode de volgende rapportage aan DNB te verstrekken:

Rapportage
Fondsbeheerder – FINREP FBO – GAAP Individual (FINREP-rapportage)

6. De FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024 diende uiterlijk op 11 februari 2025 in het bezit van DNB te zijn. UpToMore heeft de rapportage niet binnen deze termijn aan DNB verstrekt. Op 17 februari 2025 heeft DNB UpToMore een rappelbrief verzonden waarin is meegedeeld dat UpToMore te laat is met de indiening van de rapportage en dat DNB verwacht dat UpToMore de rapportage alsnog per omgaande indient. Per e-mail van 19 februari 2025 heeft UpToMore hierop gereageerd en vermeld dat de indiening van de rapportage vertraging heeft opgelopen omdat zij nog geen correct bedrag kon invullen voor de vaste kosteneis en zij verwachtte hier pas op 25 februari 2025 uitsluitstel over te krijgen. Vervolgens heeft UpToMore op 25 februari 2025 een eerste poging gedaan voor het aanleveren van de FINREP-rapportage. Deze rapportage had de status "niet-geaccepteerd". Bij een tweede poging diezelfde dag is de rapportage met de status "geaccepteerd" door DNB ontvangen.
7. UpToMore heeft derhalve de gevraagde FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024 niet binnen de voormelde inzendtermijn ingediend en de rapportage derhalve niet tijdig aan DNB verstrekt.
8. UpToMore heeft eerder een wettelijk vereiste rapportage niet binnen de voorgeschreven termijn bij DNB ingediend. Dit betrof de FINREP-rapportage

over het eerste halfjaar van 2024, die niet uiterlijk 12 augustus 2024 aan DNB is verstrekt. DNB heeft UpToMore een rappelbrief verzonden op 19 augustus 2024. In die rappelbrief heeft DNB onder meer aangegeven dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als een instelling herhaaldelijk nalaat om de wettelijk verplichte staten tijdig bij DNB in te dienen en dat hiervan sprake is als binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden twee keer te laat een toezichtrapportage bij DNB is ingediend. UpToMore heeft de betreffende rapportage op 13 augustus 2024 aan DNB verstrekt.

Datum

26 augustus 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

9. Op 25 maart 2025 heeft DNB naar aanleiding hiervan een boeterapport opgesteld.
10. Vervolgens heeft DNB op 16 juni 2025 richting UpToMore het voornemen geuit om een bestuurlijke boete op te leggen vanwege de vastgestelde overtreding. DNB heeft UpToMore uitgenodigd om op dit voornemen van DNB te reageren door het geven van een schriftelijke of mondelinge zienswijze op (uiterlijk) 30 juni 2025.
11. Op 25 juni 2025 heeft UpToMore een schriftelijke zienswijze bij DNB ingediend. Hieronder wordt toegelicht hoe DNB de zienswijze in haar besluitvorming heeft betrokken.

B.2 Geconstateerde overtreding

12. Gelet op bovengenoemde feiten en bevindingen, constateert DNB dat UpToMore artikel 3:72, eerste lid, van de Wft, gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften, vervat in artikel 130, tiende lid, en artikel 131, eerste en tweede lid, van de Bpr in combinatie met artikel 2:1, eerste lid, onder h, artikel 2:2, eerste lid, en bijlage 6.31 van de Rsfo heeft overtreden. UpToMore heeft immers de FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024 pas op 25 februari 2025 aan DNB verstrekt, terwijl deze uiterlijk op 11 februari 2025 in het bezit van DNB diende te zijn.
13. Daarnaast is er sprake van het herhaaldelijk – dat wil zeggen binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden – te laat rapporteren. UpToMore heeft immers de FINREP-rapportage over het eerste halfjaar van 2024 op 13 augustus 2024 aan DNB verstrekt, terwijl deze uiterlijk op 12 augustus 2024 in het bezit van DNB diende te zijn.
14. UpToMore heeft het vorenstaande niet weersproken in haar zienswijze.

C. Handhavingsbevoegdheid van DNB

15. DNB voert vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen.² Op grond van dit beleid hanteert DNB het uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden tegen geconstateerde overtredingen.

¹ Onderdeel "Beheerders van een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 2:65 Wft of beheerders van een ICBE als bedoeld in artikel 2:69b Wft".

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

16. 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.

17. Uit het Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages³ (**handhavingsbeleid toezichtrapportages**) 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.

Datum

26 augustus 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

D. Belangenafweging

18. Voordat DNB een bestuurlijke boete oplegt, weegt zij de betrokken belangen af. DNB beoordeelt alle relevante omstandigheden van het geval en overweegt of het opleggen van een bestuurlijke boete vanwege de geconstateerde overtreding passend en geboden is. Onderdeel van de belangenafweging zijn in ieder geval de ernst van de overtreding en de mate waarin de overtreding aan de overtreder kan worden verweten. DNB betreft ook de naar voren gebrachte zienswijze in de belangenafweging.

D.1 Ernst van de overtreding

19. 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 dat 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 UpToMore de wettelijk verplichte FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024 niet tijdig aan DNB heeft verstrekt, is DNB belemmerd in haar toezichthoudende taak. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstig.

D.2 Mate van verwijtbaarheid

20. Met betrekking tot de mate waarin de overtreding UpToMore kan worden verweten, overweegt DNB dat een beheerder van een beleggingsinstelling, 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 — het Open Boek Toezicht en dienst rapportages op de website van DNB. Daarnaast heeft DNB UpToMore — bij eerdergenoemde rappelbrief van 19 augustus 2024 naar aanleiding van de niet tijdige indiening van de FINREP-rapportage over het eerste halfjaar van 2024 — reeds nadrukkelijk gewezen op het belang van het volledig en tijdig indienen van haar rapportages. Desondanks heeft

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

UpToMore opnieuw een rapportage (te weten: de FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024) niet binnen de voorgeschreven termijn aan DNB verstrekt. DNB is dan ook van oordeel dat de overtreding UpToMore volledig te verwijten is.

Datum

26 augustus 2025

D.3 Zienswijze UpToMore

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Zienswijze UpToMore

21. UpToMore voert als eerste aan dat zij tot recentelijk onder de naam Kwynt Management B.V. actief was en zich pas sinds februari 2025 serieus heeft toegelegd op de voorbereiding van een commerciële lancering van de onderneming. UpToMore zegt dat de beleggers in het door hun beheerde fonds op het moment van schrijven van de zienswijze om die reden, op een enkele uitzondering na, uit vrienden en familie bestonden.
22. Daarnaast stelt UpToMore dat de commerciële lancering van de onderneming is gepland in juli 2025. [VERTROUWELIJK]
23. UpToMore zegt dat dit het te laat indienen van de toezichtrapportage niet rechtvaardigt, maar dat dit wel aangeeft dat UpToMore op serieuze wijze met haar verplichtingen omgaat en DNB daar transparant en adequaat over informeert.

Reactie DNB

24. DNB merkt op dat de stelling dat UpToMore zich pas sinds februari 2025 serieus heeft toegelegd op de voorbereiding van de commerciële lancering, haar niet ontslaat van de wettelijke verplichting om tijdig rapportages bij DNB in te dienen. Ook de stelling dat de beleggers in het door UpToMore beheerde fonds voornamelijk uit [VERTROUWELIJK] bestonden, doet daar niet aan af. Als vergunde beheerder van een beleggingsinstelling dient UpToMore bekend te zijn met de voor haar geldende wettelijke rapportageverplichtingen. Hiervoor heeft DNB uiteengezet wat het belang is van het tijdig voldoen aan de wettelijke rapportageverplichting. Door niet aan deze verplichting te doen, heeft UpToMore een ernstige en verwijtbare overtreding begaan.
25. UpToMore stelt in haar zienswijze dat zij maatregelen heeft genomen om het controleproces te verbeteren en ervoor te zorgen dat er in de toekomst tijdig aan de rapportageverplichtingen wordt voldaan. Hoewel DNB het positief acht dat UpToMore aandacht besteedt aan de verbetering van haar rapportageprocessen, merkt DNB op dat UpToMore deze maatregelen niet heeft genoemd of toegelicht in haar zienswijze. Los daarvan, zien de gestelde omstandigheden op de toekomst en doen deze op zichzelf niet af aan de ernst en de mate van verwijtbaarheid van de onderhavige overtreding.
26. DNB waardeert het verder dat UpToMore aangeeft in contact te zijn met DNB over [VERTROUWELIJK]. Dit laat echter onverlet dat UpToMore ook moet voldoen aan haar verplichting om wettelijk voorgeschreven rapportages tijdig aan DNB te verstrekken. UpToMore heeft herhaaldelijk een FINREP-rapportage te laat aangeleverd bij DNB en daarmee artikel 3:72 van de Wft overtreden.

D.4 Conclusie

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

Datum

26 augustus 2025

E. Hoogte bestuurlijke boete

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

28. 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 8 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages (**stappenplan**).

Basisbedrag

29. 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

30. In het basisbedrag liggen een gemiddelde ernst en duur van de overtreding (stap 2) en een gemiddelde mate van verwijtbaarheid (stap 3) besloten. Aangezien UpToMore de FINREP-rapportage over het tweede halfjaar van 2024 op 25 februari 2025 heeft ingediend, en daarmee de indieningstermijn met 14 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 € 600.000,-. DNB ziet geen aanleiding om het basisbedrag op basis van stap 2 (ernst en/of duur) dan wel stap 3 (mate van verwijtbaarheid) van het stappenplan verder bij te stellen op grond van andere redenen.

Recidive

31. 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 zijn verlopen sinds het opleggen van een bestuurlijke boete aan UpToMore voor eenzelfde overtreding.

Omvang

32. In stap 5 van het stappenplan staat de omvang van de overtreder centraal. Bij toepassing van de omvangtabel I van bijlage 1 van het handhavingsbeleid toezichtrapportages gaat DNB in dit geval uit van de kolom 'Beleggingsonderneming en -instelling', waarvoor de hoogste kapitaaleis als omvangcriterium geldt. 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 bij deze kolom in de omvangtabel.
33. De hoogste kapitaaleis over 2024 van UpToMore bedroeg € [VERTROUWELIJK]. Nu dit bedrag groter is dan het bedrag dat is genoemd in kolom 3, maar kleiner is dan het bedrag dat is genoemd in kolom 5, wordt het boetepercentage berekend aan de hand van de formule die is opgenomen in kolom 4. Uit deze berekening volgt een boetepercentage van [VERTROUWELIJK]. Dit betekent dat het boetebedrag dat is berekend in de stappen 1 tot en met 4 wordt verlaagd tot [VERTROUWELIJK]. Dit resulteert in een boetebedrag van € 21.600,-.

Datum

26 augustus 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Adequaat getroffen maatregelen

34. DNB kan het op basis van de stappen 1 tot en met 5 berekende boetebedrag in beginsel met 10% verlagen, indien de instelling aantoont dat adequate maatregelen zijn getroffen ter voorkoming van de overtreding.
35. Voor zover UpToMore in haar zienswijze heeft gesteld maatregelen te hebben genomen om het controleproces te verbeteren om er voor te zorgen dat voortaan tijdig aan rapportageverplichtingen wordt voldaan, is DNB van oordeel dat UpToMore deze stellingen onvoldoende heeft geconcretiseerd en onderbouwd.
36. DNB ziet daarom geen aanleiding om het boetebedrag te verlagen op basis van stap 6 van het stappenplan.

Draagkracht

37. UpToMore heeft geen beroep gedaan op een beperkte draagkracht en ook anderszins is niet gebleken dat sprake is van een beperkte draagkracht. DNB ziet dan ook geen aanleiding het boetebedrag te matigen op basis van stap 7 (draagkracht) van het stappenplan.
38. Gelet op het voorgaande stelt DNB de boetehoogte vast op € 21.600,-.

F. Betaling van de boete

39. 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

40. 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 UpToMore op een later moment afzonderlijk geïnformeerd.

Datum

26 augustus 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

H. Bezwaar

41. 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
42. Eenieder heeft het recht om zich te laten bijstaan door een advocaat of om iemand anders te machtigen.
43. 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.
44. 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.

Hoogachtend,

[VERTROUWELIJK]