

Aangetekend en per e-mail

Yield.Inc B.V.
T.a.v. het bestuur
Koninginnegracht 19
2514 AB 's-Gravenhage

E-mailadres: [VERTROUWELIJK]

Onderwerp

Besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete aan Yield.Inc BV

Geacht bestuur,

De Nederlandsche Bank N.V. (**DNB**) besluit aan Yield.Inc B.V. (**Yield.Inc**), gevestigd aan de Koninginnegracht 19 te 's-Gravenhage, een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:80 van de Wet op het financieel toezicht (**Wft**) van **€ 14.170,-** op te leggen wegens overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft, gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften, door de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 niet tijdig aan DNB te verstrekken.

Zienswijze Yield.Inc

Op 25 november 2024 heeft DNB van Yield.Inc een schriftelijke zienswijze ontvangen. In aanvulling daarop heeft Yield.Inc op 16 januari jl. een mondelinge zienswijze gegeven. 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

24 juli 2025

Uw kenmerk

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Behandeld door

[VERTROUWELIJK]

Telefoonnummer

[VERTROUWELIJK]

Mailadres

juza.handhaving@dnb.nl

Inhoudsopgave

A.	Wettelijk kader	3	Datum
			24 juli 2025
B.	Onderzoek van DNB	3	Ons kenmerk
B.1	Aanleiding en verloop onderzoek	3	[VERTROUWELIJK]
B.2	Resultaten onderzoek	3	
B.2.1	<i>Relevante gegevens Yield.Inc</i>	3	
B.2.2	<i>Wettelijke norm: artikel 3:72, eerste lid, van de Wft</i>	4	
B.2.3	<i>Bevindingen</i>	4	
B.2.4	<i>Conclusie: overtreding van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft</i>	5	
C.	Handhavingsbevoegdheid van DNB	5	
D.	Belangenafweging	5	
D.1	Zienswijze Yield.Inc	6	
D.2	Ernst van de overtreding	7	
D.3	Mate van verwijtbaarheid	8	
D.4	Overige omstandigheden	8	
D.5	Conclusie	9	
E.	Hoogte bestuurlijke boete	9	
F.	Betaling van de boete	10	
G.	Openbaarmaking	11	
H.	Bezwaar	11	
Bijlage 1	Wettelijk kader	12	

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 17 juni 2024 heeft DNB een boeterapport opgesteld.¹
3. Vervolgens heeft DNB op 13 november 2024 richting Yield.Inc het voornemen geuit om een bestuurlijke boete op te leggen vanwege de vastgestelde overtreding.² DNB heeft Yield.Inc uitgenodigd om op dit voornemen van DNB te reageren door het geven van een schriftelijke zienswijze op (uiterlijk) 4 december 2024. Tevens is Yield.Inc verzocht uiterlijk op 20 november 2024 contact op te nemen, als zij haar (aanvullende) zienswijze mondeling wil geven.
4. Op 19 november 2024 heeft Yield.Inc kenbaar gemaakt, zowel een schriftelijke als mondelinge zienswijze te willen geven. De zienswijzezitting werd oorspronkelijk ingepland op 5 december 2024, maar werd op verzoek van DNB naar een later moment verplaatst.
5. Yield.Inc heeft op 25 november 2024 een schriftelijke zienswijze ingediend. Op 16 januari 2025 vond een mondelinge zienswijzezitting plaats. Hieronder wordt toegelicht hoe DNB de zienswijze in haar besluitvorming heeft betrokken.

B.2 Resultaten onderzoek

B.2.1 Relevante gegevens Yield.Inc

6. Uit het onderzoek van DNB, het handelsregister van de Kamer van Koophandel en de door Yield.Inc verstrekte gegevens, blijkt het volgende.
7. Yield.Inc is opgericht op 27 augustus 2020 en is statutair gevestigd in 's-Gravenhage.³ Yield.Inc beschikt sinds 24 juni 2022 over een door de Autoriteit Financiële Markten op grond van artikel 2:96 van de Wft verleende vergunning voor het verlenen van beleggingsdiensten zoals genoemd in artikel 1:1 van de Wft, in de definitie "verlenen van een beleggingsdienst", onderdeel c (het beheren van een individueel vermogen).⁴ Yield.Inc is daarmee een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft.
8. Daarnaast is Yield.Inc een beleggingsonderneming in de zin van de Richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen (EU) 2019/2034 (**IFD**), gelezen in samenhang met artikel 4, eerste lid, onderdeel 22, van de Verordening Prudentiële vereisten voor beleggingsondernemingen (EU) 2019/2033 (**IFR**), in combinatie met artikel 4, eerste lid, onderdeel 1, van de Richtlijn (EU) 2014/65/EU betreffende markten voor financiële

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

¹ Bijlage 2 bij het boetevoornemen op 13 november 2024.

² Kenmerk: [VERTROUWELIJK].

³ Bijlage 3 bij het boeterapport.

⁴ Bijlage 4 bij het boeterapport.

instrumenten.⁵ Het voorgaande leidt er tevens toe dat Yield.Inc een 'beleggingsonderneming in de zin van de Richtlijn prudentieel toezicht beleggingsondernemingen' is, zoals gedefinieerd in artikel 1:1 van de Wft. Tevens voldoet Yield.Inc aan de voorwaarden van artikel 12, eerste lid, van de IFR om als kleine en niet-verweven beleggingsonderneming aangemerkt te worden.

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

9. De hoogste kapitaaleis voor Yield.Inc bedraagt sinds 10 juni 2025, op basis van de gecontroleerde jaarrekening over 2024, [VERTROUWELIJK].

B.2.2 *Wettelijke norm: artikel 3:72, eerste lid, van de Wft*

10. Yield.Inc dient als beleggingsonderneming op grond van artikel 3:72, eerste lid, van de Wft aan DNB te rapporteren.
11. Yield.Inc dient op grond van artikel 3:72, vijfde lid, van de Wft, in combinatie met artikel 130, tweede lid, en 131, eerste en tweede lid, onder b, van het Besluit prudentiële regels Wft (**Bpr**), gelezen in samenhang met artikel 2:1, eerste lid, onder d, artikel 2:2, eerste en vierde lid, en Bijlage 6.3 van de Regeling staten financiële ondernemingen Wft 2011 (**Rsfo**)⁶ op kwartaalbasis de FINREP aan DNB te verstrekken.
12. Ingevolge artikel 2:2, eerste en vierde lid, en bijlage 6.3 van de Rsfo dient de FINREP uiterlijk op 12 mei, 11 augustus, 11 november respectievelijk 11 februari bij DNB te zijn ingediend. In het geval dit valt op een feestdag, zaterdag of zondag, geldt de eerstvolgende werkdag als laatste dag van de indiengingstermijn.
13. DNB merkt op dat aan Yield.Inc geen ontheffing is verleend, zoals bedoeld in artikel 3:72, tweede of achtste lid, van de Wft.

B.2.3 *Bevindingen*

14. Zowel de FINREP als de IFREP over de periode eindigend op 31 december 2023, dienden uiterlijk op 12 februari 2024 bij DNB te zijn ingediend. Na het verstrijken van de indieningstermijn, zonder genoemde rapportages te hebben ontvangen, is Yield.Inc op 19 februari 2024 schriftelijk op de hoogte gesteld van deze overtredingen.⁷ Daarbij heeft DNB onder meer aangegeven dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als een instelling herhaaldelijk nalaat om de wettelijk verplichte financiële staten tijdig bij DNB in te dienen. Uiteindelijk heeft DNB de FINREP op 14 februari 2024 en de IFREP op 15 februari 2024 ontvangen.⁸
15. De FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 diende uiterlijk op 13 mei 2024 in het bezit van DNB te zijn. Ook deze indieningstermijn is verstreken, zonder dat DNB de rapportage van Yield.Inc heeft ontvangen. DNB heeft Yield.Inc op 17 mei 2024 schriftelijk op de hoogte gesteld van deze overtreding.⁹ DNB heeft de FINREP alsnog op 15 mei 2024

⁵ Niet zijnde een beleggingsonderneming onder de Verordening kapitaalvereisten (EU) nr. 575/2013.

⁶ Meer specifiek het onderdeel "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."

⁷ Kenmerk: [VERTROUWELIJK] en bijlage 1 bij het boeterapport.

⁸ Bijlagen 5 en 6 bij het boeterapport.

⁹ Kenmerk: [VERTROUWELIJK] en bijlage 2 bij het boeterapport.

ontvangen.¹⁰ Yield.Inc heeft derhalve de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 niet binnen voormelde inzendtermijn ingediend en de FINREP daarmee niet tijdig aan DNB verstrekt.

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

Datum

24 juli 2025

16. Gelet op de voorgaande bevindingen, in samenhang met het wettelijk kader, stelt DNB het volgende vast.
17. Yield.Inc heeft artikel 3:72, eerste lid, van de Wft, gelezen in samenhang met de bij of krachtens het vijfde lid van dit artikel gestelde voorschriften, overtreden.
18. Yield.Inc heeft de FINREP en de IFREP over de periode eindigend op 31 december 2023 pas op 14 februari respectievelijk 15 februari aan DNB verstrekt, terwijl deze uiterlijk op 12 februari 2024 in het bezit van DNB dienden te zijn.
19. Yield.Inc heeft de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 pas op 15 mei 2024 aan DNB verstrekt, terwijl deze uiterlijk op 13 mei 2024 in het bezit van DNB diende te zijn.
20. Hierdoor is sprake van herhaaldelijk – dat wil zeggen binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden – te laat rapporteren.

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

C. Handhavingsbevoegdheid van DNB

21. DNB voert vast beleid bij het uitoefenen van haar bevoegdheden tot het treffen van handhavingsmaatregelen (**handhavingsbeleid**).¹¹ Op grond van dit beleid hanteert DNB het uitgangspunt dat overtredingen niet worden gedoogd en dat in beginsel handhavend wordt opgetreden tegen geconstateerde overtredingen. Bovendien is het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages' van toepassing (**handhavingsbeleid toezichtrapportages**).¹² Daaruit volgt dat DNB in beginsel een bestuurlijke boete oplegt als Yield.Inc binnen een aaneengesloten periode van dertien maanden voor de tweede maal niet tijdig een toezichtrapportage heeft ingediend.
22. 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.

D. Belangenafweging

23. 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

¹⁰ Bijlage 7 bij het boeterapport.

¹¹ Zie het 'Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank' gepubliceerd op 2 november 2020 (*Stcrt.* 2020, 56540).

¹² Zie www.dnb.nl voor het 'Handhavingsbeleid DNB voor tijdige indiening van toezichtrapportages' gepubliceerd op 3 mei 2022 (*Stcrt.* 2022, 11493).

betreft ook de door Yield.Inc naar voren gebrachte zienswijze in de belangenafweging (zie sub paragrafen D.2 tot en met D.3).

D.1 Zienswijze Yield.Inc

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

24. DNB stelt allereerst vast dat Yield.Inc in haar zienswijze de geconstateerde overtreding erkent. Yield.Inc verzoekt DNB wel om van boeteoplegging af te zien dan wel de boete te matigen en voert hiertoe een aantal gronden aan. Hierbij wordt door Yield.Inc ingegaan op de omstandigheden rondom het begaan van zowel de eerste als de tweede overtreding.
25. De eerste overtreding betrof het respectievelijk twee en drie dagen te laat indienen van de FINREP en de IFREP over de periode eindigend op 31 december 2023. Volgens Yield.Inc lag hieraan een complexe situatie ten grondslag rondom de uitbreiding van het kapitaal van Yield.Inc, hetgeen zij als volgt toelicht:

"De lange procedure voor vergunningverlening en de langzame commerciële start, leidden tot een eerdere inzet van kapitaalstortingen dan oorspronkelijk was voorzien. Daarnaast zorgden wijzigingen in de interpretatie van regelgeving rond kapitaalcomponenten voor vertragingen in de benodigde akten en rapportages. Het betrekken en verkrijgen van goedkeuring van de aandeelhouders kostte eveneens meer tijd. Desondanks zijn alle aanpassingen steeds transparant gecommuniceerd naar DNB."

Yield.Inc benadrukt dat zij ook in deze situatie streefde naar het indienen van kwalitatief goede rapportages, waardoor de FINREP en de IFREP eindigend op 31 december 2023 uiteindelijk twee respectievelijk drie dagen te laat zijn ingediend.

26. Naar aanleiding van de hiervoor beschreven overtreding van rapportageverplichtingen had Yield.Inc maatregelen genomen om herhaling te voorkomen. Volgens Yield.Inc werden de procedures voor het tijdig aanleveren van de gegevens voor de rapportages aangescherpt en werd het proces rondom de verdere voorbereiding voor de rapportages gedetailleerd vastgelegd. Elke deadline voor het indienen van de rapportages werd vastgelegd in de agenda's van de betrokkenen, met een waarschuwing twee weken van tevoren om ervoor te zorgen dat de voorbereiding tijdig ter hand wordt genomen. Yield.Inc heeft in haar zienswijze benadrukt dat met deze maatregelen het vier-ogen-principe bij de voorbereiding van rapportages is geborgd.
27. Onder verwijzing naar de overgelegde e-mailcorrespondentie verklaart Yield.Inc dat de voorbereiding van de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 ook is verlopen volgens de opgestelde procedure- en werkafspraken. Hierdoor waren alle drie de bestuurders en de accountant betrokken bij het opstellen van de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 en was genoemde rapportage reeds op 8 mei 2024 – vijf dagen vóór de uiterste indieningstermijn – gereed voor indiening. Desondanks is de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 twee dagen na de uiterste indieningstermijn ingediend. Volgens Yield.Inc is deze overschrijding het gevolg van een menselijke fout, veroorzaakt door

privéomstandigheden van [VERTROUWELIJK],¹³ in combinatie met het ontbreken van een vier-ogen-principe bij de daadwerkelijke indiening van rapportages. Op 15 mei 2024 werd door Yield.Inc geconstateerd dat de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 nog niet bij DNB was ingediend, waarna deze direct alsnog is aangeleverd.

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

28. Deze tweede overtreding van de rapportageverplichtingen vormde voor Yield.Inc aanleiding om aanvullende maatregelen te nemen met als doel om herhaling te voorkomen. Zo is het vier-ogen-principe nu ook gewaarborgd voor het feitelijk indienen van rapportages. De bevestiging van de tijdige indiening wordt direct en vóór de uiterlijke indieningstermijn met het volledige bestuur gedeeld. Verder heeft Yield.Inc aangegeven dat, naast [VERTROUWELIJK], ook [VERTROUWELIJK] de bevoegdheid zal krijgen tot het indienen van rapportages via Mijn DNB (onder Dienst Rapportages).
29. Yield.Inc verzoekt DNB bij de te maken belangenafweging in ogenschouw te nemen dat Yield.Inc, gelet op haar omvang en financiële situatie, een beperkte impact heeft op het financiële stelsel.
30. Tot slot vreest Yield.Inc dat het openbaar maken van een opgelegde boete een negatief effect zal hebben op haar reputatie en daarmee haar commerciële slagkracht zal beperken. Dit zou in haar optiek onterecht zijn en niet in verhouding staan tot de overtreding, vooral gelet op de ongelukkige oorzaak hiervan.

D.2 Ernst van de overtreding

31. 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 Yield.Inc de wettelijk verplichte FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 niet tijdig aan DNB heeft verstrekt, is DNB belemmerd in haar toezichthoudende taak. DNB beschouwt deze overtreding dan ook als ernstig.
32. De omvang van Yield.Inc – en daarmee haar impact op het financiële stelsel – vormt op zichzelf geen reden om de overtreding als minder ernstig aan te merken. Bij de boetetoemeting houdt DNB echter wel rekening met de omvang van Yield.Inc (zie paragraaf E).

¹³ [VERTROUWELIJK]

D.3 Mate van verwijtbaarheid

33. Met betrekking tot de mate waarin de overtreding Yield.Inc kan worden verweten, overweegt DNB dat een beleggingsonderneming, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wft, met de 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 de Dienst Rapportages (voorheen DLR) op de website van DNB. Daarnaast is Yield.Inc – bij eerdergenoemde brief van 19 februari 2024 naar aanleiding van de niet tijdige indiening van de FINREP en de IFREP over de periode eindigend op 31 december 2023 – reeds nadrukkelijk gewezen op het belang van het volledig en tijdig indienen van haar rapportages. Desondanks heeft Yield.Inc opnieuw een rapportage (de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024) niet binnen de voorgeschreven termijn aan DNB verstrekt. DNB is dan ook van oordeel dat de overtreding Yield.Inc volledig te verwijten is.
34. DNB is van oordeel dat de noodzaak tot herkapitalisatie, zoals beschreven in randnummer 25 en nader toegelicht tijdens de mondelinge zienswijze, geen afbreuk doet aan de voor Yield.Inc geldende rapportageverplichtingen en ook niet leidt tot een verminderde verwijtbaarheid van Yield.Inc. Bovendien was deze plotselinge noodzaak tot herkapitalisatie ontstaan door een onjuiste interpretatie van regelgeving door Yield.Inc zelf.
35. DNB kan zich voorstellen dat de privéomstandigheden, zoals beschreven in randnummer 27, ertoe hebben geleid dat het indienen van de reeds opgestelde FINREP [VERTROUWELIJK] is ontschoten. Van een professionele marktpartij als Yield.Inc mag echter worden verwacht dat het voldoen aan wettelijke rapportageverplichtingen niet afhankelijk is van één persoon en dat de betrouwbaarheid van het indieningsproces is gewaarborgd. Zo heeft Yield.Inc inmiddels ook voor de daadwerkelijke indiening van rapportages een vier-ogen-principe ingevoerd en een tweede bestuurder de bevoegdheid gegeven rapportages in te dienen bij DNB.
36. DNB blijft dan ook van mening dat de geconstateerde overtreding Yield.Inc volledig te verwijten valt. DNB zal dan ook niet afzien van boeteoplegging of overgaan tot matiging van de boetehoogte op grond van verminderde verwijtbaarheid.

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

D.4 Overige omstandigheden

37. DNB stelt de door Yield.Inc genomen (aanvullende) maatregelen ter voorkoming van herhaling van overtreding van de rapportageverplichtingen, zoals beschreven in randnummer 28, op prijs en acht deze adequaat. DNB zal bij het bepalen van de boetehoogte rekening houden met de door Yield.Inc getroffen maatregelen (paragraaf F).
38. Tot slot merkt DNB op dat de stelling van Yield.Inc, dat het openbaar maken van een opgelegde boete onevenredige gevolgen heeft voor Yield.Inc, geen doel treft. Onderhavig boetebesluit behelst niet tevens een besluit tot openbaarmaking. Zoals tijdens de zienswijzezitting is toegelicht, volgt voor de openbaarmaking van een boetebesluit een separaat besluitvormingsproces. Zodra DNB komt tot een voornemen tot

openbaarmaking van een boetebesluit, wordt Yield.Inc hiervan schriftelijk op de hoogte gesteld en in de gelegenheid gesteld om hierop te reageren.

D.5 Conclusie

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

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

E. Hoogte bestuurlijke boete

40. 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

41. 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

42. Zoals DNB onder randnummers 31-36 heeft overwogen, is de overtreding ernstig en volledig verwijtbaar. Aangezien Yield.Inc de FINREP over de periode eindigend op 31 maart 2024 op 15 mei 2024 heeft ingediend en daarmee de indieningstermijn met 2 werkdagen heeft overschreden, verhoogt DNB op basis van stap 2 van het stappenplan het basisbedrag met 5%. DNB ziet geen andere aanleiding om het basisbedrag op basis van stap 2 (ernst en/of duur) dan wel stap 3 (mate van verwijtbaarheid) van het stappenplan verder te verhogen of verlagen. Dit betekent dat het boetebedrag wordt verhoogd tot € 525.000.

Recidive

43. 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 Yield.Inc voor eenzelfde overtreding.

Omvang

44. In stap 5 van het stappenplan staat de omvang van de overtreder centraal. Voor Yield.Inc 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 hoogste kapitaaleis wordt vervolgens vergeleken met de

bedragen die zijn opgenomen in omvangtabel I van bijlage 1 van het boetetoemeteringsbeleid.

45. De hoogste kapitaaleis voor Yield.Inc bedraagt sinds 10 juni 2025, op basis van de gecontroleerde jaarrekening over 2024, € [VERTROUWELIJK]. Nu dit bedrag gelijk is aan het bedrag dat is genoemd in kolom 3 van de omvangtabel, wordt gerekend met een boetepersentase van [VERTROUWELIJK]%. Dit resulteert in een boetebedrag van € 15.750.

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Adequaar getroffen maatregelen

46. DNB houdt rekening met de omstandigheid dat Yield.Inc adequate maatregelen heeft getroffen ter voorkoming van herhaling van de overtreding. Gelet op stap 6 van het stappenplan (adequaar getroffen maatregelen) matigt DNB het op basis van de stappen 1 tot en met 5 vastgestelde boetebedrag daarom met 10% tot een bedrag van € 14.175.

Draagkracht

47. Yield.Inc heeft een beroep gedaan op een beperkte draagkracht. DNB ziet hierin echter geen aanleiding om het boetebedrag op grond van stap 7 (draagkracht) van het stappenplan verder te matigen. Yield.Inc is een start-up met aanloopverliezen, maar verwacht vanaf 2025 winstgevend te zijn. Voor 2025 is een omzet van € [VERTROUWELIJK] en een winst van € [VERTROUWELIJK] geprognoseerd.¹⁴ Yield.Inc beschikt over een toetsingsvermogen van € [VERTROUWELIJK] en liquide middelen van € [VERTROUWELIJK],¹⁵ zoals bedoeld in respectievelijk artikel 9, eerste lid en artikel 43 van de IFR. Op basis van de gecontroleerde jaarrekening over 2024 gelden sinds 10 juni 2025 een hoogste kapitaaleis van € [VERTROUWELIJK] en een liquiditeitsis van € [VERTROUWELIJK]. Bij een boete van € 14.175 blijft Yield.Inc ruimschoots aan beide eisen voldoen. Dat herkapitalisatie van Yield.Inc ook middels een geringere storting had kunnen plaatsvinden en er tot op heden nog geen bestuurdersvergoedingen zijn uitgekeerd, doet hier niet aan af. Voorts is inherent aan een boete dat deze ten koste gaat van investeringsmogelijkheden. In dit geval zal een boete mogelijk een vertragend effect hebben op het bereiken van winstgevendheid, maar zij vormt geen risico voor de continuïteit van Yield.Inc. Tot slot heeft Yield.Inc tijdens de zienswijzezitting erkend dat een boete die wordt afgestemd op haar omvang (stap 5 van het stappenplan) voor haar draagbaar is.
48. Gelet op het voorgaande stelt DNB de boetehoogte, na afronding op tientallen, vast op € 14.170.

F. Betaling van de boete

49. 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

¹⁴ Enkel de prognose voor 2025 is gedeeld.

¹⁵ FNREP over de periode eindigend op 31 maart 2025.

verstrijken van deze betalingstermijn over het openstaande bedrag wettelijke rente in rekening brengen.

G. Openbaarmaking

Datum

24 juli 2025

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

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

H. Bezwaar

51. 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
52. Eenieder heeft het recht om zich te laten bijstaan door een advocaat of om iemand anders te machtigen.
53. 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.
54. 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]

[VERTROUWELIJK]

Bijlage 1 Wettelijk kader

Artikel 3:72 van de Wft bepaalt:

1. Een [...] beleggingsonderneming met zetel in Nederland die beleggingsdiensten verleent of beleggingsactiviteiten verricht in Nederland, [...] 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.
[...]
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

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Artikel 130, tweede lid, van het Bpr Wft 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 en tweede lid, van het Bpr Wft 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.

2. De regels, bedoeld in het eerste lid, onderdelen b, f, g en h, zijn afgestemd op de aard en de omvang van de financiële onderneming, alsmede op de omvang van de solvabiliteit van de financiële onderneming. De frequentie, bedoeld in het eerste lid, onderdeel h, is evenwel niet hoger dan:
- [...]
 - vier maal per jaar, voor de staten, bedoeld in artikel 130, tweede en derde lid, onderdeel b;
 - [...]

Artikel 2:1, eerste en derde lid, van de Rsfo bepaalt:

- De modellen van de staten, bedoeld in artikel 131, eerste lid, onderdeel a, van het Besluit, worden vastgesteld voor:
 - [...]
 - een beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 130, tweede lid, van het Besluit, zoals opgenomen in bijlage 4 bij deze regeling;
- [..]
- 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, eerste en vierde lid, van de Rsfo bepaalt:

- Een [...] beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 130, tweede of derde lid, van het Besluit, [...] verstrekken de staten, bedoeld in artikel 130, eerste, tweede, derde, zevende, achtste, negende en tiende lid, van het Besluit aan DNB met de frequenties en binnen de termijn, zoals vermeld in bijlage 6 bij deze regeling.
- [...]
- 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 [...], 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 bij artikel 2:2, eerste lid, 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	Jaarlijks	Uiterlijk 11 februari; of indien dit valt op een feestdag, zaterdag of zondag; de eerstvolgende werkdag.

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Staat		Frequentie	Indieningstermijn
	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.		
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 balansstelling die onderworpen zijn aan kredietrisico: Toegezegde leningen, financiële garanties en andere gedane toezeggingen		
T 09.02	Toegezegde leningen, financiële garanties en andere ontvangen toezeggingen		
T 09.03	Posten buiten de balansstelling: kwalitatieve informatie		
T 22.09	Baten uit vergoedingen en provisies naar activiteit		

Datum

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Staat	Frequentie	Indieningstermijn
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

24 juli 2025

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

¹ Onder geconsolideerd wordt naast de situatie in artikel 2:4, vijfde lid, ook bedoeld de situatie in artikel 2:4, zesde lid, met dien verstande dat indien het een beleggingsondernemingsgroep is toegestaan om artikel 8 van de IFR toe te passen, in dat kader voor de toepassing van de tweede rij voor 'Annex III en Annex IV' wordt gelezen 'Annex VIII en Annex IX' en de in deze Annexen bedoelde informatie per kalenderkwartaal wordt ingediend (uiterlijk op 12 mei, 11 augustus, 11 november en 11 februari; of indien dit valt op een feestdag, zaterdag of zondag; de eerstvolgende werkdag).