

zbo-begroting 2026

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Inhoud

1 Inleiding

2 Belangrijkste activiteiten

3 Financiën

Bijlagen

Voorwoord

In deze begroting geeft DNB een toelichting op haar werk als toezicht-houder en resolutieautoriteit. In die hoedanigheid houden we toezicht op de financiële gezondheid van financiële instellingen. Ook houden we toezicht op de integriteit van financiële instellingen en kan DNB meerdere maatregelen nemen als een bank, pensioenfonds of verzekeraar in de problemen komt. Als een instelling onverhoopt omvalt hebben we ons instrumentarium gereed voor adequate afhandeling. DNB werkt daarmee actief aan het vertrouwen in financiële instellingen in een snel veranderende wereld.

Een kostenbewuste taakuitoefening is een belangrijke prioriteit voor DNB. De kosten van onze toezicht- en resolutietaken komen ten laste aan de sector. We vinden het dan ook van belang om onze taken zo efficiënt mogelijk uit te voeren – zonder in te boeten op de kwaliteit van ons toezicht. Bij het opstellen van de begroting van 2026 hebben we kritisch naar onze kosten gekeken en keuzes gemaakt waardoor we de begroting € 5,2 miljoen onder het afgesproken kostenkader onder kader indienen.

Aanvullend starten we met een meerjarig en bankbreed veranderprogramma, DNB 2030. DNB wil een organisatie zijn die wendbaar, slagvaardig en efficiënt haar taken uitvoert. Dat is ook nodig in een wereld vol geopolitieke spanningen en onzekerheid, die gepaard gaat met risico's voor de financiële stabiliteit. Als onderdeel hiervan willen we de komende jaren 10% besparen op de bankbrede begroting om zo het kostenniveau in 2030 te houden op het huidige niveau van 2025. Onze inspanningen zijn erop gericht om eenmalige kosten voor het uitvoeren van het veranderprogramma zo veel als mogelijk binnen de begroting op te vangen.

Wij hechten veel waarde aan transparantie en informeren u met deze begroting graag over onze prioriteiten en financiële plannen voor het komende jaar. We maken duidelijk welke externe ontwikkelingen en interne keuzes daaraan ten grondslag liggen. Ons toezicht is risicogebaseerd, zodat we onze capaciteit daar inzetten waar de grootste risico's zijn.

Steven Maijor

Toezichtdirecteur en
voorzitter toezicht



Cindy van Oorschot

Directeur Resolutie



1 Inleiding

In hoofdstuk 1 beschrijven we vanuit onze missie en wettelijke taken welke externe ontwikkelingen op ons afkomen en hoe we die vertalen naar onze meerjarenstrategie. We sluiten hoofdstuk 1 af met een toelichting op de hoofdlijnen van de zbo-begroting 2026 en de meerjarige kostenontwikkeling.

1.1 Missie	5
1.1.1 Wettelijke taken zbo	5
1.2 Context en strategie	6
1.3 Hoofdlijnen financiën	7

1.1 Missie

De Nederlandsche Bank (DNB) is de centrale bank, toezichthouder voor het financiële stelsel (naast de AFM), resolutieautoriteit van Nederland en uitvoerder van het Nederlandse depositogarantiestelsel. DNB is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht. De directie is verantwoordelijk voor een goede uitvoering van de taken van DNB. De Nederlandse Staat is enig aandeelhouder. Als centrale bank en toezichthouder is DNB onafhankelijk, in lijn met Europese wet- en regelgeving. DNB is een zelfstandig bestuursorgaan (zbo) voor de nationale taken op het gebied van toezicht, resolutie en het depositogarantiestelsel.

De missie van DNB luidt: wij maken ons sterk voor financiële stabiliteit en dragen daarmee bij aan duurzame welvaart in Nederland. Daarvoor werken we als onafhankelijke centrale bank, toezichthouder en resolutieautoriteit samen met Europese partners aan:

- prijsstabiliteit en een evenwichtige macro-economische ontwikkeling in Europa;
- een schokbestendig financieel systeem en veilig, betrouwbaar en efficiënt betalingsverkeer, en
- solide en integere financiële instellingen die hun verplichtingen en toezeggingen nakomen.

Door economisch advies uit te brengen, versterken we het beleid gericht op onze primaire doelstellingen.

1.1.1 Wettelijke taken zbo

De wettelijke basis voor de uitvoering van de zbo-taken is vastgelegd in verschillende regelingen zoals de Bankwet 1998, Wet op het financieel toezicht (Wft), Besluit uitvoering EU-verordeningen Wft, Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft), Pensioenwet (Pw) en Wet toekomst pensioenen (Wtp), Wet verplichte beroepspensioenregeling, Sanctiewet 1977, Wet financiële markten BES (Wfm BES), Wet ter voorkoming

van witwassen en financieren van terrorisme BES (Wwft BES) en de Pensioenwet BES. In het Toezichtarrangement DNB en AFM staat uitgewerkt welke taken voortvloeien uit de genoemde regelingen.

Het prudentieel toezicht van DNB is gericht op de soliditeit van financiële instellingen en de stabiliteit van het financiële stelsel. Het integriteits-toezicht van DNB ziet toe op het door de financiële sector tegengaan van financieel-economische criminaliteit. DNB houdt op een proportionele, onafhankelijke en transparante wijze toezicht op financiële instellingen en doet dat risicogebaseerd. Daarbij speelt DNB zoveel mogelijk in op nieuwe ontwikkelingen. De naleving van wet- en regelgeving en behoud van publiek vertrouwen is allereerst een taak van financiële instellingen zelf. DNB biedt – waar nodig – nadere *guidance* en treedt – indien nodig – op.

DNB is als nationale resolutieautoriteit verantwoordelijk voor het uitvoeren van resolutie in Nederland. DNB heeft wettelijke mogelijkheden om in te grijpen als een bank, verzekeraar of beleggingsonderneming in de problemen komt. Voor banken en beleggingsondernemingen is dit op Europees niveau geregeld. Dit loopt via het Single Resolution Mechanism (SRM) dat bestaat uit een netwerk van nationale resolutieautoriteiten (NRA's). Sinds 2022 is DNB ook de NRA voor centrale tegenpartijen (CCP's), en daarmee verantwoordelijk voor de resolutieplanning van Nederlandse CCP's. De activiteiten met betrekking tot het toezicht op, en resolutieplanning voor, CCP's vallen buiten het financiële zbo-kostenkader en de Wet bekostiging financieel toezicht 2019 en worden derhalve niet meegenomen¹. Daarnaast is DNB de uitvoerder van de Nederlandse Depositogarantie. Depositogarantie beschermt het geld op rekeningen bij Nederlandse banken. Mocht een bank failliet gaan, dan zorgt DNB ervoor dat depositohouders hun geld terugkrijgen tot een maximum van € 100.000 per persoon, per bank. De Nederlandse Depositogarantie is een wettelijke regeling gebaseerd op een Europese richtlijn. Op 26 november 2015 is de Europese richtlijn voor depositogarantiestelsels in de Nederlandse wetgeving ingevoerd.

¹ Financiering van de CCP-resolutietaak vindt vanuit de Centrale Bankbegroting plaats.

1.2 Context en strategie

De belangrijkste doelstellingen en resultaten voor 2026 worden, naast de gevolgen van externe en actuele ontwikkelingen, gevoed door onze meerjarenstrategie. De DNB strategie 2025-2028 geeft aan welke eigenschappen we als organisatie moeten hebben om ons werk goed te kunnen doen. Dit noemen we onze strategische pijlers:

- onafhankelijk & gezaghebbend
- open & betrokken
- adaptief & proactief
- doeltreffend & doelmatig

Binnen de strategische pijler 'onafhankelijk en gezaghebbend' zetten we ons ten eerste – in het Nederlandse belang – in voor Europa door Europese samenwerking in de uitvoering van de kerntaken te verankeren. We staan voor een gelijk speelveld en financieel gezonde Europese instellingen. Ten tweede zetten we in op een beheerste en evenwichtige pensioentransitie door het belang van deelnemers voorop te zetten, ons werk efficiënt en zorgvuldig uit te voeren, transparant te zijn over onze afwegingen en samen te werken met onder andere de AFM. Ten derde zetten we ons toezichtinstrumentarium in op het tegengaan van financieel-economische criminaliteit.

'Open en betrokken' draagt eraan bij dat DNB wordt gezien als betrouwbare autoriteit en pleitbezorger van de lange termijn en Europese samenwerking. Dit bereiken we door in dialoog te gaan met stakeholders en zoveel als mogelijk 'van buiten naar binnen' te denken en blijvend te benadrukken dat duurzaamheid een wezenlijk onderdeel is van onze kerntaken.

Als organisatie zijn we 'adaptief en proactief'. We verbeteren het functioneren en de wendbaarheid van onze organisatie door versterking op de cultuur-thema's veilig & direct, samenwerken & waardering en resultaatgericht.

Daarnaast blijven we werken aan onze arbeidsmarktpropositie om een aantrekkelijke werkgever te zijn en te blijven door divers en inclusief te zijn en ontwikkeling van medewerkers, waaronder digitale vaardigheden en datagedreven werken, te stimuleren.

'Doeltreffend en doelmatig' zijn we door risicogebaseerd te werken en onze interne governance en financiële besturing in samenhang te versterken. Hierbij zetten we digitale middelen effectief in voor onze taakuitvoering door een betrouwbaar en toekomstbestendig IT-landschap. Digitalisering van (toezicht)processen en het beter benutten van data dragen bij aan het risicogebaseerder en resultaatgericht werken, resulterend in een meer kostenbewuste en gerichte inzet van onze capaciteit. We benutten de mogelijkheden van innovatieve ontwikkelingen (zoals artificial intelligence) door deze toe te passen als deze geschikt en bewezen zijn. Nadrukkelijk investeren we in een efficiënte communicatie en gegevensuitwisseling met de sector om ook hen de vruchten van onze digitalisering te laten plukken.

In lijn met onze strategische pijler Doeltreffend & Doelmatig starten we een meerjarig en bankbreed veranderprogramma, DNB2030. Met dit programma willen we de kosten bedwingen, meer focus op onze kerntaken leggen en ons toezicht resultaatgericht maken. In een wereld vol geopolitieke spanningen en onzekerheid, die gepaard gaat met risico's voor de financiële stabiliteit, willen wij een organisatie zijn die wendbaar, slagvaardig en efficiënt haar taken uitvoert. Als onderdeel hiervan gaan we komende jaren 10% besparen op onze bankbrede begroting om daarmee het kostenniveau in 2030 gelijk te houden aan het huidige niveau.

De DNB strategie 2025-2028 biedt de context waarbinnen de Visie op Toezicht (VoT) 2025-2028 is opgesteld, zie hiervoor [paragraaf 2.1](#).

1.3 Hoofdpijnen financiën

De zbo-begroting van DNB bestaat uit een deel dat gaat over de toezicht-taak en een deel dat gaat over de resolutietaak en de uitvoering van de depositogarantie. In tabel 1 wordt de meerjarige ontwikkeling van de omvang van beide begrotingen weergegeven. De zbo-begroting stijgt met € 3,8 miljoen van € 277,4 miljoen in 2025 naar € 281,2 miljoen in 2026.

De uitgebreide toelichting op de begroting (en de begrotingen per deelsector) is opgenomen in hoofdstuk 3.

De zbo-begroting 2026 ligt € 5,2 miljoen onder het zbo-kostenkader 2026. Naast de afbouw van met name de inzet op de Wtp is het kostenkader voor 2026 met € 10,7 miljoen (4,2% conform de 'cao-loon bedrijven', zie [bijlage 3](#) voor de methodiek van de loon- en prijsbijstelling) opgehoogd ter compensatie van de loon- en prijsbijstelling. De afbouw van de inzet op de Wtp is verwerkt in de zbo-begroting. Dankzij extra ingrepen beheersen we de kostenstijging. Hierdoor blijft de zbo-begroting onder het plafond van het externe kostenkader. Onze inspanningen zijn erop gericht om eenmalige kosten voor het uitvoeren van het veranderprogramma DNB2030 zo veel als mogelijk binnen de begroting op te vangen.

Tabel 1 Meerjarige kostenontwikkeling per zbo-taak²

(€ miljoen)

	Budget 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Toezicht	234,5	252,7	256,3	3,6
Resolutie en DGS	22,8	24,6	24,9	0,3
Totaal	257,3	277,4	281,2	3,9

² Afrondingen zorgen ervoor dat er verschillen in de gepresenteerde cijfers zichtbaar zijn.

Het kostenkader 2025-2028 (zie tabel 2) gaat over alle zbo-taken. Volgens de afspraken, zoals gemaakt bij het vaststellen van het zbo-kostenkader 2025-2028, bedraagt het kostenkader voor 2026 € 286,4 miljoen (exclusief de post 'onvoorzien'). Het kostenkader bestaat uit het basisbedrag, specifieke afspraken en loon- en prijsbijstelling. Zie [bijlage 3](#) voor de verdere afspraken die bij het opstellen van het kostenkader 2025-2028 zijn gemaakt. Bij het opstellen van het kostenkader 2025-2028 heeft DNB de kostprijs per fte herijkt. Voor 2026 bedraagt de kostprijs per fte € 187k. Zie [bijlage 3](#) voor het gedetailleerde overzicht van de kostprijs per fte.

Tabel 2 Ontwikkeling zbo-kostenkader 2025-2028

(€ miljoen)

	2025	2026	2027	2028
Basisbedrag Toezicht *	231,1	231,1	231,1	231,1
Basisbedrag Resolutie	16,2	16,2	16,2	16,2
Basisbedrag DGS	6,6	6,6	6,6	6,6
Basisbedrag	253,9	253,9	253,9	253,9
Uitbreidingen en intensiveringen	26,9	24,9	20,3	14,0
■ waarvan Wtp	8,5	6,3	3,1	0,0
■ waarvan DORA, AI-act en IRRD	5,6	6,1	6,3	6,3
■ waarvan overig	12,8	12,6	10,9	7,7
Besparingen en herprioriteringen	-11,7	-10,4	-7,7	-3,5
Nieuw basisbedrag	269,1	268,4	266,6	264,5
Efficiencytaakstelling	-1,1	-2,1	-3,2	-4,2
Loon- en prijsbijstelling 2025	9,4	9,4	9,4	9,4
Loon- en prijsbijstelling 2026		10,7	10,7	10,7
Loon- en prijsbijstelling 2027-2028		PM	PM	PM
Begrotingskader	277,4	286,4	283,5	280,3
Post 'onvoorzien'	4,0	5,3	6,6	7,8
Meerjarenkader	281,4	291,7	290,1	288,1

* Basisbedrag Toezicht wordt vanaf 2025 gecorrigeerd voor de ingroei datadiensten (+ €2,5 miljoen), conform afspraak uit het zbo-kostenkader 2021-2024.

Panelbijeenkomst

Een concept van de zbo-begroting 2026 is op 11 november 2025 besproken met vertegenwoordigers uit de verschillende sectoren. Het Adviserend Panel reageert positief op de begroting onder het kostenkader en moedigt DNB aan deze lijn structureel door te zetten. Het AP heeft aangegeven samen met DNB naar de doelen en verwachtingen ten aanzien van het panel te kijken. De verslagen van de panelbijeenkomsten zijn, net als de acties en adviezen die hieruit voor DNB zijn voortgekomen, terug te vinden op de website van DNB.

2 Belangrijkste activiteiten

2.1 Focusgebieden Toezicht 10

2.1.1 Beheer van de risico's die voortvloeien uit geopolitieke ontwikkelingen vereist een proactieve houding en intensieve samenwerking 10

2.1.2 De impact van technologische vernieuwing op de financiële sector vereist een wendbare financiële sector 10

2.1.3 De veranderende omgeving vereist extra aandacht voor de cyberweerbaarheid van de financiële sector 11

2.2 Focusgebieden Resolutie en depositogarantiestelsel (DGS) 11

2.3 Toelichting per deelsector/deeltaak 11

2.3.1 Banken 12

2.3.2 Verzekeraars 14

2.3.3 Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen 15

2.3.4 Beleggingsondernemingen en beheerders van beleggingsinstellingen 16

2.3.5 Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen 17

2.3.6 Trustkantoren 18

2.3.7 Overige Wwft-instellingen 19

2.3.8 Toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (BES) 20

2.3.9 Resolutie Banken 20

2.3.10 Resolutie Verzekeraars 21

2.3.11 Depositogarantiestelsel 21

2.1 Focusgebieden Toezicht

In de Visie op Toezicht beschrijft DNB haar toezichtprioriteiten voor de periode 2025-2028. Het toezicht richt zich primair op het waarborgen van de stabiliteit en integriteit van het financiële systeem in Nederland. In een wereld die onderhevig is aan sterke veranderingen, is het daarbij essentieel dat financiële instellingen wendbaar, weerbaar en innovatief zijn.

De Visie op Toezicht 2025-2028 bestaat uit drie delen. De kern van ons toezicht gaat over hoe DNB voor financiële instellingen en andere belanghebbenden invulling geeft aan de verantwoordelijkheden die uit haar toezichtmandaat voortvloeien. Daarnaast zijn er drie focusgebieden geïdentificeerd voor de financiële sector waarvoor DNB extra aandacht heeft: geopolitieke ontwikkelingen, technologische vernieuwing en cyberweerbaarheid. Tot slot lichten we enkele thema's uit die de afgelopen jaren veel aandacht hebben gekregen en inmiddels verankerd zijn in ons toezicht. Het betreft de aanpak van financieel-economische criminaliteit, de beheersing van duurzaamheidsrisico's en (toezicht op) governance en gedrag.

De doorvertaling van deze drie focusgebieden is hieronder beschreven. Daarnaast zijn onze ambities vertaald in specifieke *Key Performance Indicators* (KPI's) die helpen om onze doelstellingen scherp en meetbaar te maken (zie bijlage 1).

2.1.1 Beheer van de risico's die voortvloeien uit geopolitieke ontwikkelingen vereist een proactieve houding en intensieve samenwerking

In de veranderde geopolitieke omgeving krijgt conflictvoering tussen landen en regio's vaker een hybride karakter, waarbij overheden over-en-weer uiteenlopende middelen inzetten om politiek gemotiveerde doelen te realiseren. Geopolitieke ontwikkelingen hebben via verschillende kanalen impact op financiële instellingen en de macro-economische omgeving waarin zij actief zijn. Het is daarom belangrijk dat financiële instellingen hun

financiële en operationele weerbaarheid vergroten en geopolitieke risico's integraal in hun risicomanagement verankeren.

Het identificeren en adresseren van geopolitieke risico's komt in 2026 in verschillende deelsectoren terug. Geopolitieke spanningen dragen bijvoorbeeld bij aan toenemende zorgen over de geconcentreerde digitale afhankelijkheid van niet-Europese dienstverleners. In het toezicht is er dan ook aandacht voor operationele wendbaarheid, concentratierisico's bij derde dienstverleners, en de weerbaarheid van financiële instellingen binnen het snel veranderende geopolitieke klimaat.

Vergroten van de weerbaarheid vergt niet alleen stappen van financiële instellingen en het bredere bedrijfsleven, maar ook intensieve Europese en publiek-private samenwerking. Zo helpt het tijdig en breed delen van informatie over ontwikkelingen om cyberdreigingen scherper in het vizier te krijgen en is ook intensieve Europese samenwerking van groot belang. DNB zal ook in 2026 hieraan een bijdrage leveren.

2.1.2 De impact van technologische vernieuwing op de financiële sector vereist een wendbare financiële sector

Innovatie is essentieel voor een gezonde markteconomie. DNB zal innovatie in de financiële sector accommoderen, binnen de grenzen van de wet en met scherp zicht op de risico's die kunnen ontstaan. Het is belangrijk dat instellingen oog hebben voor hun wendbaarheid. DNB blijft aandacht houden voor ontwikkelingen op het gebied van *Distributed Ledger Technologie* (DLT) en de kansen en uitdagingen van AI in de financiële sector.

DLT en met name AI bieden verschillende kansen voor instellingen. Uit onderzoek is gebleken dat het gebruik van AI in de financiële sector de afgelopen jaren is toegenomen. In het licht van de verwachte verdere toename van het gebruik van dergelijke technieken in verschillende sectoren zal DNB de risico's nauwlettend blijven volgen. Indien DNB wordt aangewezen als markttoezichtautoriteit, zal dit uitgebreid worden naar het toetsen aan de eisen die in de AI-Verordening zijn opgenomen voor het gebruik van AI-systemen.

2.1.3 De veranderende omgeving vereist extra aandacht voor de cyberweerbaarheid van de financiële sector

Door verdergaande digitalisering, langere uitbestedingsketens, onderlinge verbondenheid en een complexer dreigingslandschap staan financiële instellingen meer dan ooit bloot aan cyberrisico's. De afgelopen jaren zijn uitbestedingsrisico's toegenomen als gevolg van bijvoorbeeld de sterke concentratie van ICT-diensten bij een beperkt aantal derde dienstverleners. Bij uitbesteding blijven instellingen verantwoordelijk voor de risico's en compliance met wet- en regelgeving in de gehele keten. In de toekomst kan *quantum computing* gevolgen hebben voor de veiligheid van de financiële dienstverlening, bijvoorbeeld op het gebied van encryptie van data. Kwaadwillenden kunnen ook nu al versleutelde data buitmaken om deze later met quantumcomputers te ontcijferen (*harvest now, decrypt later*). Het is dan ook belangrijk dat financiële instellingen de ontwikkelingen nauwgezet monitoren en waar nodig actie ondernemen om hun systemen en processen verder te beveiligen, waaronder de transitie naar post-quantum encryptiestandaarden.

Op 17 januari 2025 is de *Digital Operational Resilience Act* (DORA) in werking getreden. DORA richt zich op ICT-risicomanagement, ICT-incidenten, het periodiek testen van digitale operationele weerbaarheid, de beheersing van risico's bij uitbesteding aan (kritieke) derden en de samenwerking rond uitwisseling van informatie over cyberdreigingen. DNB verwacht dat de financiële sector met DORA een volgende stap zet in het ICT-risicobeheer. DNB zal per 2026 ook bijdragen aan het Europese *oversight* op kritieke derde aanbieders van ICT-diensten.

2.2 Focusgebieden Resolutie en depositogarantiestelsel (DGS)

De DNB-brede strategische doelstellingen en de meerjarenstrategieën voor de periode 2025–2028 vormen ook een belangrijk uitgangspunt voor de resolutie werkzaamheden in het komende jaar. Als adaptieve organisatie verleggen we de aandacht steeds meer van 'plannen voor resolutie' naar

'operationele gereedheid', een stap die past bij de doorontwikkeling van de resolutietaak. We stellen ons hierin open en betrokken op. Dit doen we bijvoorbeeld door in dialoog te blijven met belangrijke stakeholders, waaronder de instellingen in scope voor resolutie en collega-autoriteiten. Om onze taak ook in de toekomst doeltreffend en doelmatig te kunnen blijven uitvoeren evalueren we de organisatie en besturing van de Resolutie en DGS taken en maken we waar nodig aanpassingen. Daarnaast vereenvoudigen we onze werkprocessen en kernproducten waar dat kan zonder verlies van effectiviteit. In het internationale werkveld stellen we ons tot slot onafhankelijk en gezaghebbend op en streven we naar een gelijk speelveld binnen Europa. Concreet focust ons werk in 2026 op:

- Het operationaliseren van resolutieplannen, bijvoorbeeld door toetsen van de afwikkelbaarheid van instellingen in scope voor resolutie.
- Het uitvoeren van testen en crisisoefeningen om onze eigen operationele gereedheid te verbeteren.
- De implementatie van de *Insurance Recovery and Resolution Directive* (IRR) op Europees en nationaal niveau, wat bijdraagt aan een gelijk Europees speelveld.

2.3 Toelichting per deelsector/deeltaak

In de sectorspecifieke paragrafen gaan we in op de ontwikkelingen per deelsector en lichten we de specifieke aandachtsgebieden voor 2026 toe.

In paragrafen 2.3.1. tot en met 2.3.8 gaan we in op de inzet voor de toezichttaak. In elke sector vindt het toezicht risicogebaseerd en datagedreven plaats, conform de leidende toezichtmethodiek. Voor de toezichtsectoren hanteren we de driedeling van de Visie op Toezicht: i) de kern van het toezicht, ii) de focusgebieden van ons toezicht (deze zijn in algemene zin toegelicht in paragraaf 2.1 en komen – indien van toepassing – in de deelsectoren terug); en iii) wat al is verankerd in het toezicht (en zo blijft). In paragrafen 2.3.9 tot en met 2.3.11 wordt de inzet op de resolutie- en DGS-taken toegelicht, mede aan de hand van de strategie voor deze taken zoals toegelicht in paragraaf 2.2.

2.3.1 Banken

De kern van ons toezicht

Het bankentoezicht van DNB is gericht op het waarborgen van solide en integere banken. De grootbanken vallen onder het directe (prudentiële) toezicht van de ECB, dat de ECB samen met DNB uitvoert. Dit betreft niet alleen Nederlandse banken, maar ook grote buitenlandse banken die actief zijn in Nederland via dochters en bijkantoren. Kleine en middelgrote Nederlandse banken vallen onder het directe (prudentiële) toezicht van DNB. Hierbij werkt DNB aan vroegtijdige identificatie van risico's bij banken en ziet DNB erop toe dat deze risico's proportioneel worden gemitigeerd. Middels het *Supervisory Review and Evaluation Process* (SREP) vindt een diepgaande beoordeling plaats van het risicoprofiel van een bank en worden de prudentiële eisen geformuleerd. DNB stuurt erop dat geconstateerde tekortkomingen tijdig worden opgevolgd door banken. In aanvulling op het doorlopende toezicht worden verdiepende (on-site) onderzoeken ingezet.

DNB voert het integriteitstoezicht op alle Nederlandse banken uit. Vanwege de nieuwe AML-regelgeving zal de toezichtverdeling komende jaren veranderen. In 2026 wordt meer duidelijkheid over de verdeling tussen de nationale toezichthouders en de Europese integriteitstoezichthouder verwacht. In het reguliere toezicht blijft DNB komend jaar onder meer aandacht besteden aan het monitoren en valideren van hersteltrajecten van banken.

Focusgebieden van het toezicht

Bij het bepalen van haar prioriteiten voor het prudentieel toezicht houdt DNB nadrukkelijk rekening met aandachtsgebieden die binnen het *Single Supervisory Mechanism* (SSM) worden vastgesteld. De snel veranderende (geopolitieke) omgeving vraagt in 2026 om extra aandacht van instellingen voor de operationele wendbaarheid, cyberweerbaarheid en de impact van digitalisering op klassieke prudentiële risico's.

De aanhoudende geopolitieke onzekerheden maken een sterke toezichtfocus op de financiële en operationele weerbaarheid van banken noodzakelijk, inclusief de beheersing van cyberrisico's. Om de financiële weerbaarheid van banken te bevorderen, zal gekeken worden naar de kredietverleningsnormen die banken hanteren en het consistent en accuraat toepassen van de berekening voor de kapitaalvereisten. Ook blijven de ontwikkelingen op de Nederlandse huizenmarkt een prioriteit en zal DNB gericht aandacht besteden aan het risicomanagement van banken ten aanzien van aflossingsvrije hypotheeklen. In het kader van de operationele weerbaarheid gaat speciale aandacht uit naar de consistente implementatie van DORA. In 2025 is DNB gestart met het toezicht op DORA. In 2026 zal dit toezicht verder worden uitgebreid door middel van (thematische) uitvragen en gerichte onderzoeken. DNB onderzoekt risicogebaseerd in hoeverre instellingen voldoen aan DORA. Daarbij doet DNB gericht onderzoek op basis van risicosignalen uit de sectoren en externe dreigingsanalyses. Daarnaast wordt ingezet op het opbouwen en versterken van toezichtkennis over het gebruik van (generatieve) AI-toepassingen door banken en in het toezicht zelf en worden bestaande toezichtmethodologieën verder doorontwikkeld, bijvoorbeeld op het gebied van stress tests en liquiditeit. Verder geldt dat er in het afgelopen jaar meer aandacht is gekomen voor de concurrentiepositie van Europese banken en simplificatie van toezichtwetgeving en toezichtpraktijk, waarbij onder andere gekeken wordt naar rapportagedruk en proportionaliteit. DNB is actief in deze discussie en steunt het efficiënter maken van toezichtwetgeving en -praktijk. Daarbij is het van belang dat vereenvoudiging niet ten koste gaat van de weerbaarheid van de financiële sector. Daarnaast zet DNB zich ervoor in dat Europese regelgeving in lijn blijft met internationale afspraken, ten behoeve van een gelijk internationaal speelveld. Tot slot heeft DNB aandacht voor de integratie van de bankenunie. Dit ziet bijvoorbeeld op grensoverschrijdende activiteiten van banken en de vermindering van nationale bevoegdheden.

Verankering in het reguliere toezicht

In de afgelopen jaren heeft DNB binnen het bankentoezicht nadrukkelijk ingezet op een aantal thema's dat van groot belang is voor de soliditeit van banken. Deze thema's – waaronder duurzaamheid, governance en gedrag, digitale transformatie en datakwaliteit, zijn inmiddels stevig verankerd in het reguliere toezichtproces. Ook in de komende jaren blijven deze onderwerpen centraal staan in de toezichtpraktijk. Met betrekking tot klimaatrisico wordt binnen het toezicht onder meer capaciteit ingezet om de transitieplannen van banken te beoordelen. Ook wordt de mate waarin banken in staat zijn om blijvende uitdagingen op het gebied van klimaatrisico's effectief het hoofd te bieden geëvalueerd. Met betrekking tot datakwaliteit worden banken geacht de inspanningen te versterken om geconstateerde materiële tekortkomingen te verhelpen. Daarnaast worden de eisen voortvloeiend uit de *Capital Requirements Directive* (CRD6) per 2026 van kracht. Deze nieuwe vereisten worden verwerkt in de toezichtprocessen.

De maatschappelijke verwachting van een stevige aanpak van witwassen blijft groot, maar het draagvlak staat onder druk doordat maatregelen als disproportioneel of discriminatoir worden ervaren. DNB besteedt in haar toezicht specifieke aandacht aan deze problematiek. De proportionele toepassing van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) blijft komend jaar om aandacht vragen. Uit een verkenning blijkt dat banken het belang hiervan erkennen, maar ook knelpunten ervaren in de praktische uitvoering. DNB zet de dialoog met de sector over een proportionele invulling voort. DNB spreekt instellingen aan wanneer maatregelen niet aantoonbaar aansluiten op het risicoprofiel van cliënten en/of wanneer er sprake is van overmatige klantbelasting. Een tweede aandachtspunt betreft het voorkomen van discriminatie in het betalingsverkeer. Uit een onderzoek van DNB blijkt dat de bankensector eerste belangrijke stappen heeft gezet in de aanpak van discriminatie. DNB blijft over dit onderwerp in dialoog met de sector. Doel is om te komen

tot een eerlijke, toegankelijke en integere financiële dienstverlening voor iedereen. Een ander aandachtspunt betreft de risicobeheersing van banken ten aanzien van fraude in het betalingsverkeer, zoals phishing, bankhelp-desk-, dating- en beleggingsfraude. DNB voert een verkenning uit om beter inzicht te krijgen in hoe banken deze risico's beheersen en hoe zij hun klanten hiertegen beschermen. DNB draagt bij aan de uitwerking en implementatie van het Europese AML-raamwerk, waaronder de ontwikkeling van technische standaarden, richtsnoeren en toezichtmethodologie. Ten slotte draagt DNB bij aan projecten van het Financieel Expertise Centrum en het delen van kennis en informatie binnen dit samenwerkingsverband.

Toelichting inzet op banken

De inzet voor SI en LSI banken in 2026 stijgt met respectievelijk 2,2 fte en 1,9 fte ten opzichte van 2025. De capaciteit voor het prudentieel toezicht (basis- en risicogebaseerde programma) op beide deelsectoren blijft nagenoeg gelijk aan 2025. De beperkte toename in inzet wordt met name veroorzaakt door de in het kostenkader afgesproken uitbreiding voor de AI-verordening, alsmede een beperkte uitbreiding in het integriteitstoezicht en beleidswerk. Hiertegenover staat een beperkte afname in juridische werkzaamheden voor deze sectoren.

Tabel 3 Inzet SI's en LSI's

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet SI	199,5	197,5	199,7	2,2
Inzet LSI	111,7	111,4	113,3	1,9
Totaal	311,2	308,9	313,0	4,1

2.3.2 Verzekeraars

De kern van ons toezicht

Het toezicht op verzekeraars is gericht op het vroegtijdig beheersen en mitigeren van kwetsbaarheden bij verzekeraars. Hiermee beschermen we de belangen van polishouders op een efficiënte manier. Het toezicht bestaat uit doorlopend toezicht op basis van het individuele risicobeeld van een instelling, aangevuld met thematische sectorbrede onderzoeken. Deze thema's haken aan bij de DNB brede thema's en ontwikkelingen in de sector. Hieronder lichten we de belangrijkste onderwerpen die we in 2026 oppakken toe.

Verzekeraars dienen op een adequate wijze hun *best estimate* verplichtingen te bepalen. Dit is een belangrijk onderdeel bij het inschatten van de solvabiliteit van de verzekeraar. Indien de *best estimate* onjuist wordt bepaald door een verzekeraar, bestaat het risico dat die verzekeraar te weinig kapitaal aanhoudt voor de risico's waaraan zij blootstaat. Daarnaast kan onjuiste managementinformatie over de *best estimate* leiden tot onomkeerbare en onwenselijke beslissingen door het management (zoals kapitaalonttrekkingen). Het themaonderzoek heeft tot doel te identificeren hoe verzekeraars de juistheid van de *best estimate* borgen.

DNB zal het implementatieproject voor de Solvency II (SII) herziening in 2026 verder vormgeven. De SII herziening heeft grote impact op verzekeraars, waaronder toegenomen aandacht voor proportionaliteit, een lagere rapportagedruk, aanpassingen aan de LTG-maatregelen en aanpassingen aan bepalingen over herstel en afwikkeling.

DNB onderzoekt in hoeverre verzekeraars beschikken over een robuust fundament voor datamanagement, dat noodzakelijk is voor verantwoord datagedreven werken, betrouwbare (toezicht)rapportages en het toepassen van technologieën zoals kunstmatige intelligentie. Op basis van een sectorbrede uitvraag begin 2026 selecteert DNB een groep verzekeraars voor verdiepend onderzoek. DNB voert bij een deel van deze groep

deepdives uit, waarbij ook de aansluiting tussen bronsystemen en rapportages wordt getoetst. De resultaten van het onderzoek worden gedeeld met de sector en kunnen input vormen voor aanpassingen in de toezichtaanpak of beleidsuitingen.

DNB zal de transitie en implementatie van de Wtp door verzekeraars blijven monitoren. In het bijzonder is er aandacht voor *buy-outs* en het tempo van omzetten van overeenkomsten.

Focusgebieden van het toezicht

In 2025 is DNB gestart met het toezicht op DORA. In 2026 zal dit toezicht verder worden uitgebreid door middel van (thematische) uitvragen en gerichte onderzoeken. DNB onderzoekt risicogebaseerd in hoeverre instellingen voldoen aan DORA. Daarbij doet DNB gericht onderzoek op basis van risicosignalen uit de sectoren en externe dreigingsanalyses.

In de verzekeringssector wordt nog niet op grote schaal gebruik gemaakt van AI in de primaire bedrijfsprocessen, maar de verwachting is dat het gebruik van AI de komende jaren toeneemt. Daarom wil DNB inzicht behouden hoe en in welke mate AI wordt ingezet in de Nederlandse verzekeringssector, en in de beheersing van bestaande en nieuwe risico's. Hierbij richten we ons in ieder geval op prudentiële risico's. Indien DNB wordt aangewezen als markttoezichtautoriteit, zal dit uitgebreid worden naar het toetsen aan de eisen die in de AI-Verordening zijn opgenomen voor het gebruik van AI-systemen.

In 2026 zal DNB een onderzoek uitvoeren naar geopolitieke risico's. Dit onderzoek richt zich op de gevolgen van geopolitieke veranderingen en hun mogelijke impact op prudentiële aspecten en digitale veiligheid van verzekeraars, evenals hoe verzekeraars hiermee omgaan. Het doel is om te analyseren hoe verzekeraars geopolitiek betrekken bij scenario- en risicoanalyse, *Own Risk Solvency Assessments* (ORSA's), business continuity management en operationele en IT-weerbaarheid. Verder streeft het onderzoek ernaar inzicht te verkrijgen in *good practices* binnen de sector.

Verankering in het reguliere toezicht

DNB wil bij kleinere verzekeraars meer zicht krijgen op de invulling en werking van de (SII) sleutelfunctie risicomanagement en hoe proportionaliteit hierin een rol speelt. Dit onderzoek is verkennend en risico identificerend. Het onderzoek richt zich op de inrichting en werking van één of meerdere sleutelfuncties binnen de organisatie van een verzekeraar.

Duurzaamheid blijft voor verzekeraars een belangrijk onderwerp. In 2026 wordt opvolging gegeven aan de resultaten van ons onderzoek in 2025 en wordt de toezichtaanpak op dit gebied verder verbreed en verdiept. Daarnaast zullen inzichten uit het lopende toezicht over mogelijke ESG risico's met betrokken instellingen besproken worden.

DNB blijft integriteitstoezicht uitoefenen op verzekeraars. Daarbij wordt bijzondere aandacht besteed aan thema's die sectoroverstijgend relevant zijn, zoals het risico op belangenverstrengeling en corruptie. Gezien het huidige risico- en beheersingsniveau van verzekeraars – op basis van de uitgevoerde onderzoeken en de uitkomsten van de jaarlijkse IRAP-uitvraag – wordt de capaciteit voor integriteitstoezicht op verzekeraars in 2026 licht naar beneden bijgesteld.

Toelichting inzet op verzekeraars

De inzet voor verzekeraars stijgt met 2,8 fte ten opzichte van 2025. Deze toename wordt met name veroorzaakt door een beperkte intensivering in het doorlopend toezicht, de uitbreiding voor de AI-verordening in het kostenkader en beleidswerk. Hier tegenover staat een beperkte afname in juridische werkzaamheden.

Tabel 4 Inzet verzekeraars

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Totaal inzet	141,6	156,7	159,5	2,8

2.3.3 Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen

De kern van ons toezicht

De Wet toekomst pensioenen (Wtp) leidt tot een grote wijziging in het Nederlandse pensioenstelsel. In de periode 2025-2028 worden de huidige uitkeringsovereenkomsten vervangen door beschikbare premieregelingen en vaak de huidige collectieve vermogens omgezet naar individuele voor de uitkering bestemde vermogens. DNB heeft hierbij de wettelijke taak gekregen alle implementatieplannen en invaarbesluiten van pensioenfondsen te toetsen en te beoordelen of deze voldoen aan de wettelijke vereisten. Voor de duur van de pensioentransitie is in het kostenkader 2025-2028 een capaciteitsuitbreiding opgenomen voor de jaren 2025-2028.

Oorspronkelijk was de verwachting dat de piek aan invaarmeldingen in 2025 plaats zou vinden. Doordat een deel van de pensioenfondsen de invaardatum heeft uitgesteld zal nu naar verwachting in 2026 de piek van het beoordelen van invaarmeldingen van pensioenfondsen plaatsvinden. Daarmee is de planning voor het beoordelen van deze invaarbesluiten door DNB ook opgeschoven. Een deel van de werkzaamheden die voor 2025 was voorzien verschuift naar 2026.

In 2025 is zowel door DNB als de sector veel kennis opgedaan bij het invaren van pensioenfondsen, dankzij een continue dialoog en een “zij-aan-zij” aanpak met de pensioenfondsen. Daarbij heeft DNB de opgedane kennis breed gedeeld en *guidance* gegeven aan de pensioensector bij de invulling van wet- en regelgeving. DNB heeft een toezichtsaanpak ontwikkeld voor het beoordelen van de norm evenwichtigheid en er hebben verschillende rondetafels plaatsgevonden. De opgedane kennis en de verscherpte werkwijze van zowel DNB als de sector zullen bijdragen aan het beoordelen van de pensioenfondsen die voornemens zijn in 2026 (en 2027) in te varen. De verwachting is dat de invaarbesluiten vanuit de sector beter zullen aansluiten bij minimale vereisten, waardoor DNB ook efficiënter kan zijn met de beoordelingen. Op basis van deze verwachting neemt de totale inzet voor de sector pensioenfondsen in het komend jaar af, ondanks de toename in het aantal te beoordelen invaarmeldingen.

De inzet voor de pensioenfondsen is met onzekerheid omgeven. Indien de verwachte leereffecten en efficiëntiewinsten niet materialiseren zal meer capaciteit nodig zijn dan begroot.

Verankering in het reguliere toezicht

Gelet op het belang en de intensiteit van het toezicht op de transitie heeft DNB intern capaciteit beschikbaar gemaakt door werkzaamheden te herprioriteren. In het reguliere toezicht wordt minder vaak opvolging gegeven aan risico's die niet gerelateerd zijn aan de pensioentransitie. Dit resulteert in minder, maar gerichte mitigatietrajecten. In 2026 wordt deze werkwijze voortgezet. Dit is een bewuste, risicogebaseerde afweging, gezien de beperkte capaciteit en het feit dat de belangrijkste risico's in de sector momenteel samenhangen met de transitie.

DNB verkrijgt door het beoordelen van de inwaarmeldingen diep inzicht in een breed scala van aan transitie gerelateerde risico's. In 2026 start DNB met het risicogebaseerd opvolgen van deze bevindingen. Daarmee worden in 2026 stappen gezet om het reguliere toezicht gestaag te intensiveren in verhouding tot de transitiewerkzaamheden richting het einde van de transitie. Dit is een voortdurend proces voor de komende jaren. De verankering van ESG in het reguliere toezicht loopt mee in dit proces. In 2026 houdt DNB toezicht op ESG met onder andere een risicogebaseerde focus op observaties vanuit de aangeleverde of ontbrekende risicoanalyses (materialiteitsanalyse).

In 2026 zet DNB het integriteitstoezicht op pensioenfondsen voort, met bijzondere aandacht voor de naleving van de Sanctiewet 1977. De focus ligt daarbij op situaties waarin pensioenfondsen sanctiewerkzaamheden, zoals het screenen van relaties en transacties, uitbesteden aan externe dienstverleners. Daarnaast onderzoekt DNB bredere, sector overstijgende risico's. Gezien het huidige risico- en beheersingsniveau van pensioenfondsen – op basis van de uitgevoerde onderzoeken en de uitkomsten van de jaarlijkse IRAP-uitvraag – wordt de capaciteit voor integriteitstoezicht op pensioenfondsen in 2026 licht naar beneden bijgesteld.

Toelichting inzet op pensioenfondsen

De begrote inzet voor de pensioenfondsen daalt in 2026 met circa 14 fte aan formatieplaatsen. In aanvulling hierop is een tijdelijke flexibele schil begroot van circa € 0,8 mln die ons in staat stelt onze capaciteit tijdig op en af te kunnen schalen. Hiermee wordt enerzijds een eerste stap gemaakt met de afbouw van de tijdelijke formatie voor de transitie en anderzijds recht gedaan aan hierboven beschreven onzekerheid over het materialiseren van leereffecten. Daarnaast zal er komend jaar ook minder inzet gepleegd worden voor het reguliere pensioentoezicht, onder meer op het terrein van juridische werkzaamheden, integriteitstoezicht en thema-onderzoeken. De inzet voor 2026 is in lijn met de afspraken uit het kostenkader.

Tabel 5 Inzet voor pensioenfondsen

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	140,7	151,7	137,3	-14,4

2.3.4 Beleggingsondernemingen en beheerders van beleggingsinstellingen

Kern van ons toezicht

Het prudentieel toezicht door DNB op beleggingsondernemingen en beheerders van beleggingsinstellingen en icbe's is gericht op de soliditeit van deze ondernemingen, om er op die manier voor te zorgen dat de klanten van deze instellingen kunnen vertrouwen op de dienstverlening en dat er sprake is van solide deelnemers op de financiële markten. Daartoe werkt DNB nauw samen met de AFM.

DNB houdt door middel van onder meer het SREP (een beoordelingsproces door DNB van grote instellingen) actief toezicht op de grote Nederlandse vergunninghouders op de Europese markt. Ook houdt DNB reactief toezicht

op kleinere Nederlandse vergunninghouders. Daarnaast geeft DNB jaarlijks een groot aantal prudentiële adviezen voor vergunningverleningen af aan de AFM en wordt een groot aantal verklaringen van geen bezwaar (vvgb) verleend voor (indirecte) deelnemingen in vergunninghouders. Vanaf 2024 is een toename in het aantal vvgb-aanvragen zichtbaar. In 2026 wordt ten opzichte van 2025 een daling in het aantal vvgb's voor *crypto asset service providers* (CASP's) verwacht.

Sinds 2025 maakt het prudentiële toezicht op CASP's en *asset referenced tokens* (ART's) onderdeel uit van de deelbegroting Beleggingsondernemingen en beheerders van beleggingsinstellingen. De poortwerkzaamheden nemen in 2026 door een verwachte daling in het aantal CASP-vergunningsaanvragen en vvgb-aanvragen af. Hier tegenover staat een toename in de inzet van DNB voor het doorlopende, prudentiële toezicht op CASP's en ART's in 2026.

Qua (internationale) beleidsagenda zal DNB in 2026 deelnemen aan een EBA *drafting team* dat zich richt op het ontwikkelen van twee technische standaarden met betrekking tot systeemrelevante beleggingsondernemingen. Verder zal DNB, samen met de AFM, het ministerie van Financiën gedurende 2026 ondersteunen bij de nationale implementatie van de AIFMD II.

Focusgebieden van het toezicht

De datagedreven toezichtaanpak van het toezicht op deze sector steunt voor een belangrijk deel op de kwaliteit van de door instellingen aangeleverde data. DNB signaleert nog steeds dat de kennis van een groot aantal instellingen over de prudentiële (rapportage-)vereisten verbetering behoeft. Ook de tijdigheid van indiening kan worden verbeterd. Daarom heeft DNB ook in 2025 veel capaciteit gestoken in handhaving hiervan. Dit wordt voor 2026 ook verwacht als de datakwaliteit niet verbetert.

Toelichting inzet beleggingsinstellingen en -ondernemingen

De verwachte inzet voor 2026 blijft ongeveer op hetzelfde niveau als in 2025. De inzet daalt met 0,9 fte licht ten opzichte van 2025, wegens een verwachte verlaagde inzet op beleidswerk.

Tabel 6 Inzet voor beleggingsinstellingen en -ondernemingen

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	36,3	35,9	35,0	-0,9

2.3.5 Betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen

De kern van ons toezicht

Het toezicht van DNB op betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen is gericht op de soliditeit en integere en beheerste bedrijfsvoering van de financiële instellingen. Hiermee tracht DNB bij te dragen aan een solide en betrouwbare betalingssector waarop betaaldienstgebruikers kunnen vertrouwen.

In 2026 focust het toezicht zich op vergunningaanvragen, vvgb's en toetsingen. Het is de verwachting dat ook in 2026 de betaalsector gekenmerkt blijft worden door aanhoudende marktdynamiek en nieuwe partijen, mede als gevolg van innovatie en nieuwe wet- en regelgeving. DNB heeft doorlopend gemiddeld 15 formele vergunningaanvragen in behandeling en DNB voorziet voor 2026 een groei van aanvragen in het kader van nieuw regelgeving (MICAR en PSD3). Verder leidt de complexiteit, onder andere als gevolg van de toepassing van nieuwe verdienmodellen (*embedded finance*), nieuwe producten (*stable coins*), complexe internationale aandeelhoudersstructuren en veranderende samenstelling van instellingen en aandeelhouders ertoe dat DNB meer capaciteit moet inzetten op deze vergunningaanvragen. De groei van de sector en het aantal onder toezicht staande instellingen leidt voor DNB tot meer doorlopende toezicht-activiteiten en steeds grotere aantallen aanvragen, zoals vvgb's voor houders van een gekwalificeerde deelneming en toetsingen van nieuwe bestuurders. DNB behandelt jaarlijks circa 200 aanvragen voor een vvgb en circa 650 personentoetsingen.

Een ander aandachtspunt betreft de financiële soliditeit en datakwaliteit. Deze informatie ontvangen wij via de jaarlijkse uitvragen aan de sector. Een deel van onze capaciteit gaat naar de opvolging van de uitkomsten uit de vragenlijsten, financiële rapportages en ongepland toezicht.

DNB zal bijdragen aan beleidsonderwerpen en processen opzetten voor uitvoering van de wetten waar nodig. Dit betreft bijvoorbeeld een toezichtbeoordeling bij aanvragen van betaalinstellingen tot aansluiting op TARGET-diensten van centrale banken (waaronder DNB). Ook levert DNB technische assistentie aan het ministerie van Financiën ten behoeve van de onderhandelingen over PSD3/PSR-wetgeving en bereidt het zich voor op de verwachte wetwijzigingen die hieruit volgen. Daarnaast onderhoudt DNB het contact met stakeholders via seminars, ronde tafels, ontmoetingen met brancheverenigingen en de jaarlijkse gesprekken met grotere betaalinstellingen.

Focusgebieden van het toezicht

In 2026 richten we ons op risicobeheersing op het gebied van informatie-beveiliging, cyberweerbaarheid en uitbesteding van diensten. Ook besteden we, door toegenomen complexiteit van instellingen, aandacht aan governance en derdengelden.

Verankering in het reguliere toezicht

Ook blijft er aandacht voor integriteitsrisico's. Het themaonderzoek transactiemonitoring uit 2024/2025 heeft bij meerdere betaalinstellingen geleid tot interventietrajecten die doorlopen in 2026 en toezichtcapaciteit vragen. Een sectoranalyse voor integriteitsrisico's is de basis om eventuele nieuwe risicothema's te selecteren die in 2026 extra aandacht krijgen. Verder waarschuwt EBA in haar meest recente risicobeoordeling voor de problemen die betaalinstellingen ondervinden bij het naleven van AML-regelgeving. Wij zien dit ook terug bij Nederlandse instellingen en richten onze toezichtinspanningen extra op die instellingen die buiten onze risicotolerantie vallen. Ten slotte gaat DNB verder met het opvolgen van signalen over betaaldienstverleners die zonder de vereiste vergunning in Nederland actief zijn.

Toelichting inzet op betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen

De inzet voor betaalinstellingen en elektronischgeldinstellingen daalt met 2,0 fte ten opzichte van 2026. Dit komt door een lichte daling in de inzet voor juridische werkzaamheden en ondersteunende en beleidsmatige werkzaamheden.

Tabel 7 Inzet voor betaalinstellingen

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	50,0	56,7	54,7	-2,0

2.3.6 Trustkantoren

De kern van ons toezicht

Het toezicht op de trustsector is gericht op het voorkomen van integriteitsrisico's als witwassen, financiering van terrorisme en belastingontduiking of ander maatschappelijk onbetamelijk gedrag. Door de vaak internationale en complexe dienstverlening van trustkantoren is de kans op het optreden van deze integriteitsrisico's relatief hoog. DNB speelt met haar toezicht in op de actualiteit. Daarbij kijken we naar de ontwikkelingen in het risicoprofiel van individuele trustkantoren en ontwikkelingen in de sector als geheel. Zo zorgen we dat we onze capaciteit daar in zetten waar de risico's het hoogst zijn. We baseren ons daarbij onder meer op eigen onderzoeken, een jaarlijkse uitvraag van informatie bij de sector, incidentmeldingen door trustkantoren zelf en signalen van partners. Deze werkwijze leidt ertoe dat we bij de door ons onderzochte trustkantoren regelmatig onvolkomenheden aantreffen, die tot handavingsinspanningen leiden om herstel te bewerkstelligen.

Verankering in het reguliere toezicht

Het toezicht van DNB richt zich in 2026 op onder meer de volgende aspecten. Wij gaan na of trustkantoren een integere en beheerste

bedrijfsvoering hebben en hun cliënten goed kennen. Dit om te voorkomen dat zij betrokken raken bij ongewenste activiteiten. Ook kijken wij of trustkantoren de voortdurende controle goed hebben ingericht en ongebruikelijke transacties herkennen en tijdig melden bij de *Financial Intelligence Unit*.

In ons toezicht blijven we aandacht besteden aan de SIRA om vast te stellen of kantoren integriteitsrisico's binnen hun organisatie op gestructureerde wijze in kaart brengen en beheersen. Dit helpt om risico's zoals witwassen en sanctieovertredingen tijdig te onderkennen. Ook beoordeelt DNB of trustkantoren de compliance- en auditfuncties effectief hebben ingericht en of deze bijdragen aan een integere bedrijfsvoering. DNB blijft alert op trustdiensten die zonder vergunning worden aangeboden, zeker waar deze bewust worden opgesplitst om regels te omzeilen. Tot slot bereidt DNB zich voor op aanpassingen in de Wet toezicht trustkantoren 2018 (Wtt 2018), als gevolg van nieuwe Europese regels tegen witwassen (AMLR).

Toelichting inzet op Trustkantoren

Hoewel de toezichtthema's stevig blijven, wordt de beschikbare capaciteit voor doorlopend toezicht niet uitgebreid. De inzet op juridische werkzaamheden en beleidsontwikkeling is, na een intensivering in 2025 vanwege verschillende gerechtelijke procedures en aanpassing in de wet- en regelgeving, voor 2026 weer naar beneden bijgesteld.

Tabel 8 Inzet voor trustkantoren

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	26,4	29,8	26,3	-3,5

2.3.7 Overige Wwft-instellingen

De kern van ons toezicht

DNB houdt uit hoofde van de Wwft toezicht op aanbieders (niet zijnde banken) van onder andere de volgende diensten: verstrekken van leningen, financiële *leasing* en kluisverhuur. Een bijzonder kenmerk van deze groeiende sectoren is dat zij vaak geen vergunning- of registratieplicht hebben voor deze activiteiten. In 2026 zal het toezicht op de overige Wwft-instellingen gebaseerd worden op reeds beschikbare data, de resultaten van de meest recente *National Risk Assessment* en ontvangen signalen over instellingen van onder andere FEC-ketenpartners. Het toezicht kan o.a. bestaan uit thematische onderzoeken, gericht op de grootste integriteitsrisico's binnen de diverse sectoren (*leasing*, *factoring*, consumentenkrediet, financiering vastgoed en kluisverhuur). Daarbij wordt het reguliere contact met de brancheorganisaties gecontinueerd en gericht op het verder verspreiden van de kennis rondom de toepassing van de Wwft. Het vergroten van het risicobewustzijn blijft een speerpunt voor deze sector.

Toelichting inzet overige Wwft-instellingen

De inzet voor deze sector stijgt licht met 0,4 fte. Dit heeft te maken met voorbereidingen op de invoering van het Europese AML-pakket en de hieruit voortvloeiende kennisgevingsverplichting.

Tabel 9 Inzet voor overige Wwft-instellingen

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	2,8	3,7	4,1	0,4

2.3.8 Toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba (BES)

De kern van ons toezicht

DNB is verantwoordelijk voor het toezicht op financiële instellingen en op een aantal niet-financiële instellingen in Caribisch Nederland. In het bijzonder voor het toezicht op bijkantoren is een goede samenwerking met de Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) essentieel. DNB blijft zich hiervoor inzetten. Daarnaast zal DNB met de koninkrijkspartners streven naar meer harmonisatie wat betreft de vereisten die gelden voor onder toezicht staande instellingen.

Verankering in het reguliere toezicht

In 2025 is een aantal nieuwe instellingen toegetreten, hiervoor zal in het toezicht komend jaar extra aandacht zijn. De risico's ten aanzien van financieel-economische criminaliteit blijven daarbij onverminderd aandacht vragen. Bij een aantal instellingen is een hersteltraject gaande, in 2026 zal dit verder worden gemonitord. Verder is het thema 'vastgoed' een aandachtspunt, hierin wordt samenwerking gezocht met andere ketenpartners. Dit vloeit mede voort uit de National Risk Assessment Witwassen en Terrorismefinanciering Bonaire, Sint Eustatius en Saba.

Tabel 10 Inzet voor Bonaire, Sint Eustatius en Saba

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	4,7	4,6	4,4	-0,2

2.3.9 Resolutie Banken

Resolutie banken staat in 2026 voor een belangrijk deel in het teken van testen en het vereenvoudigen van de resolutieplanningswerkzaamheden.

Banken voldoen in toenemende mate aan de verwachtingen van de *Single Resolution Board* (SRB) op afwikkelbaarheid waardoor de aandacht verlegd zal worden van plannen naar testen. Het afgelopen jaar heeft de SRB aanvullende richtsnoeren gepubliceerd op het gebied van testen en het raamwerk voor het uitvoeren van verdiepende onderzoeken en ter plaatse inspecties verder uitgewerkt. Voor middelgrote en kleine banken zal deze verschuiving geleidelijk plaatsvinden. Zij zullen eerst nog stappen moeten zetten om volledig aan de SRB-verwachtingen te voldoen. Testen en verdiepende onderzoeken zullen naast de reguliere planningswerkzaamheden bijdragen aan het versterken van de afwikkelbaarheid van banken.

Op beleidsvlak zal DNB in Europees verband actief bijdragen aan de lopende discussies over het vereenvoudigen van het resolutieraamwerk. Daarnaast zal DNB zich internationaal inzetten voor voldoende verlies absorberend vermogen en herkapitalisatievermogen bij banken, evenals voor een effectieve toepassing van het *bail-in* instrument in een grensoverschrijdende context. Beide onderwerpen zijn essentieel voor een succesvolle afwikkeling van een Europese grootbank. DNB zal tevens het herziene EU-kader voor bankencrisisbeheer en depositoverzekering (CMDI) nader analyseren om de implicaties voor Nederlandse banken in kaart te brengen.

Tot slot blijft DNB investeren in de eigen crisisgereedheid en de ontwikkeling van het resolutie instrumentarium. Gerichte oefeningen worden uitgevoerd en de handboeken van het bail-in en het verkoop instrument worden op onderdelen verder uitgewerkt. De nadruk zal liggen op het waarborgen van een adequate bescherming van de bestuurders van deze resolutie entiteiten. DNB beschouwt dit als minimale vereisten voordat verdere ontwikkeling van deze instrumenten kan plaatsvinden.

Toelichting inzet op resolutie banken

De verwachte inzet voor 2026 blijft vrijwel op hetzelfde niveau als in 2025.

Tabel 11 Inzet Resolutie Banken

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	25,7	27,5	26,9	-0,6

2.3.10 Resolutie Verzekeraars

Voor Resolutie verzekeraars staat 2026 voor een belangrijk deel in het teken van de nationale implementatie van de Europese *Insurance Recovery and Resolution Directive* (IRRDR). DNB zal actief blijven bijdragen aan de verwerking van de IRRDR in de Nederlandse wet- en regelgeving en de doorvertaling hiervan in de beleidskaders van DNB en de uitvoering in de praktijk. Daarnaast blijft DNB een leidende rol spelen bij de ontwikkeling van technische standaarden en richtsnoeren binnen EIOPA. Op deze manier beoogt DNB voor de sector en andere stakeholders een soepele overgang naar de nieuwe regelgeving te realiseren.

Op beleidsmatig vlak zal DNB verder een actieve rol spelen bij de totstandkoming van het EIOPA-advies over de eventuele harmonisatie van verzekeringsgarantiestelsels in Europa. Het doel van deze inzet is om te borgen dat dit advies voorstellen bevat die effectief bijdragen aan een verdere verbetering van de bescherming van polishouders, passend bij de Nederlandse markt en voldoende betaalbaar voor de sector.

Tevens staat het bevorderen van de afwikkelbaarheid van verzekeraars centraal. In deze context zal voor verzekeraars die hiervoor in aanmerking komen verder worden gewerkt aan het operationaliseren van het resolutieplan. Ook wordt gewerkt aan een kader voor de beoordeling van

afwikkelbaarheid, waarmee DNB de voortgang van de betreffende verzekeraars kan monitoren.

In verband met de prioriteiten op het vlak van de IRRDR, IGS en afwikkelbaarheid zal DNB in 2026 naar verwachting minder tijd dan voorgaande jaren besteden aan de verdere ontwikkeling van het resolutie-instrumentarium.

Toelichting inzet op resolutie verzekeraars

De verwachte inzet voor 2026 blijft vrijwel op hetzelfde niveau als in 2025.

Tabel 12 Inzet Resolutie Verzekeraars

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	24,0	27,8	27,1	-0,7

2.3.11 Depositogarantiestelsel

In 2026 ligt de focus op het verder digitaliseren van het uitkeringsproces zodat DNB ook in de toekomst binnen zeven werkdagen kan uitkeren. De uitkeringsapplicatie wordt uitgebreid met een behandelaarsmodule die ondersteuning biedt bij niet-standaard uitkeringsaanvragen. Daarnaast is de uitkeringsapplicatie onderdeel van de crisisoefening zodat DGS wendbaar is in het geval van een no-IT scenario ten tijde van een uitkeringsscenario.

Een goede kwaliteit van het Individueel Klantbeeld (IKB) van de banken blijft van belang. In de afgelopen jaren laten de banken een positieve stijging zien van de kwaliteit van het IKB. In 2026 zal DNB het monitoren of de banken voldoen aan de DGS verplichtingen verder automatiseren. Tot slot zal DNB in 2026 haar DGS-organisatie oefenen en toetsen.

Een brede bekendheid met het DGS verkleint de kans op bankruns. Daarom blijft DNB inzetten op publieksvoorlichting via twee campagnes per jaar.

In het kader van de beleidsontwikkeling volgt DNB het wijzigingsproces van de Europese DGS-richtlijn als onderdeel van de herziening van het CMDI-raamwerk. Zodra de tijdslijnen van het herziene raamwerk bekend zijn, start DNB met een implementatieplan. De inzet op strategische beïnvloeding binnen de Europese vereniging voor DGSen wordt afgebouwd. DNB richt zich meer op versterking van de operationele samenwerking met andere Europese DGSen, ter voorbereiding op grensoverschrijdende uitkeringssituaties.

Tabel 13 Inzet DGS

(in fte)

	Realisatie 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Inzet	13,2	11,1	10,4	-0,7

3 Financiën

3.1 zbo-begroting	24
-------------------	----

3.2 Financiële toelichtingen deelbegrotingen	25
--	----

3.3 Financiering	27
------------------	----

3.1 zbo-begroting

De omvang van de zbo-begroting stijgt ten opzichte van 2025 met € 3,8 miljoen naar € 281,2 miljoen. Deze stijging volgt voor een groot deel uit de loon- en prijsbijstelling. De doorwerking van de verwachte loon- en prijsbijstelling raakt alle deelbegrotingen, maar voornamelijk via de directe inzet (tabel 14). De begroting 2026 bevat geen reserveringen voor onverwachte tegenvallers, hierdoor dalen de totale begrote kosten met € 2,2 miljoen ten opzichte van 2025. Deze bijstelling raakt voornamelijk de directe inzet (€ 1 miljoen) en IT-kosten (€ 0,6 miljoen)

In de volgende alinea's gaan we in op de zbo-begroting 2026 en de vergelijking met 2025. De zbo-begroting is opgedeeld in een aantal categorieën. Tabel 14 laat voor de gehele zbo-begroting de vergelijking tussen 2025 en 2026 per categorie zien.

Tabel 14 Uitsplitsing zbo-begroting 2026 naar categorieën

(€ miljoen)

	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Directe inzet	133,7	138,9	5,2
Inhuur	3,9	3,6	-0,3
Juridische activiteiten	8,5	6,8	-1,7
IT	74,1	72,9	-1,2
Bedrijfsvoering	24,4	24,9	0,5
Ondersteuning en overige kosten	32,8	34,2	1,4
Totaal begroting	277,4	281,2	3,8

Directe inzet (€ +5,2 miljoen)

De kosten nemen ten opzichte van 2025 met € 6,2 miljoen toe, voornamelijk door de loon- en prijsbijstelling. De stijging wordt voor zo'n € 1 miljoen gedempt, omdat er geen reservering voor onverwachte tegenvallers is opgenomen.

Inhuur (€ -0,3 miljoen)

Het inhuurbudget is bijgesteld aan de hand van de vooruitzichten voor 2026.

Juridische activiteiten (€ -1,7 miljoen)

Deze post beslaat de juridische activiteiten die volledig worden toegerekend aan de zbo-taken. De inzet van juridische expertise specifiek voor de zbo-taken neemt naar verwachting met € 0,4 miljoen af. Daarnaast verschuift in 2026, in lijn met de kostenontwikkeling in 2025, de inzet van deze post ter grootte van € 1,3 miljoen naar DNB-brede juridische werkzaamheden en compliancetaken.

IT (€ -1,2 miljoen)

DNB heeft in aanloop naar het opstellen van de begroting de IT-portfolio voor 2026 langs een vernieuwd en bankbreed prioriteringsraamwerk gehouden. Dit heeft geleid tot een herverdeling van middelen. Aan de ene kant is ervoor zo'n € 2,2 miljoen minder beschikbaar voor het veranderportfolio voor de zbo-taken. Daar staat een intensivering van bankbrede projecten voor de zbo-taken tegenover. Deze intensivering levert, ten opzichte van 2025, een toename voor de zbo-taken op van zo'n € 1,6 miljoen.

Daarnaast is binnen het veranderportfolio voor de zbo-taken een herverdeling van de kosten over de deelsectoren doorgevoerd. De verdeling van de kosten voor 2026 is aangescherpt door per applicatie het gebruik en benefits naar deelsectoren opnieuw vast te stellen. Hierdoor is het aandeel van de kosten voor het banktoezicht toegenomen en bij de overige deelsectoren afgenomen. Dit is verklaarbaar doordat er in de ontwikkelstrategie gekozen is om meer generieke en breed inzetbare tooling te ontwikkelen, welke ook ten behoeve van het banktoezicht wordt ingezet.

Het netto-effect van de bankbrede prioritering komt daarmee voor de zbo-taken op een daling van € 0,6 miljoen uit.

De resterende kostendaling van € 0,6 miljoen wordt verklaard doordat er voor 2026 geen centrale risicoreservering is opgenomen. Daarmee dienen bankbrede IT-risico's opgevangen te worden door bijvoorbeeld herprioriteringen.

Bedrijfsvoering³ (€ + 0,5 miljoen)

De toename betreft een deel van de loon- en prijsbijstelling. Interne besparingen hebben eraan bijgedragen dat een deel van de loon- en prijsbijstelling is inverdiend.

Ondersteuning en overige kosten⁴ (€ +1,4 miljoen)

De kosten voor ondersteuning en overige kosten nemen in 2026 toe met 1,4 mln. Dit komt met name door een toename in de DNB-brede juridische werkzaamheden en compliancetaken en is in lijn met de kostenontwikkeling in 2025. De loon- en prijsbijstelling is voor een groot deel inverdiend middels een taakstelling.

3.2 Financiële toelichtingen deelbegrotingen

DNB verdeelt haar kosten voor de uitvoering van de zbo-taken naar deelsectoren. In tabel 15 staat het overzicht van de deelbegrotingen naar deelsectoren. Materiele afwijkingen op de deelbegrotingen worden hieronder apart toegelicht.

Toelichting deelbegrotingen banken (€ 6,5 miljoen (6%))

De loon- en prijsbijstelling zorgt voor zo'n € 4,5 miljoen hogere kosten voor de banken. Daarnaast stijgt het aandeel in de IT-kosten voor de banken met € 2,3 miljoen. De bankensector deelt voor € 0,5 miljoen in de stijging van kosten voor huisvesting en ondersteunende diensten. Daartegenover staat een daling van € 0,8 door het niet opnemen van een reservering voor onvoorziene risico's.

Toelichting deelbegrotingen (zorg)verzekeraars (€ + 1,5 miljoen (3%))

De totale kosten stijgen met € 1,5 miljoen, voor € 1,8 miljoen als gevolg van de loon- en prijsbijstelling en een lichte toename in personele inzet door een beperkte intensivering in het doorlopend toezicht, de uitbreiding voor de AI-verordening in het kostenkader en beleidswerk. De kosten voor huisvesting en andere ondersteunende diensten stijgen met € 0,3 miljoen. Hiertegenover staan een kleiner aandeel in de IT-kosten (€ 0,2 miljoen) en het niet opnemen van een reservering voor onvoorziene risico's (€ 0,4 miljoen).

³ Onder Bedrijfsvoering vallen bijvoorbeeld kosten voor huisvesting, beveiliging en inkoop.

⁴ Ondersteuning en overige kosten bevat de kosten voor HR, Finance & Risicomanagement, compliance, Communicatie, Directie, Interne accountantsdienst e.d.

Tabel 15 Overzicht deelbegrotingen

(€ miljoen)

	Realisatie 2024	Budget 2024	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - B2025
Toezicht op significante banken	66,3	67,5	67,1	71,1	4,0
Toezicht op overige banken	37,4	38,0	36,9	39,4	2,5
Toezicht op verzekeraars	45,9	47,1	52,0	53,4	1,4
Toezicht op zorgverzekeraars	2,1	2,2	2,4	2,5	0,1
Toezicht op pensioenfondsen	44,9	44,2	51,3	48,1	-3,2
Toezicht op Bobi's	10,3	9,5	12,4	12,1	-0,3
Toezicht op betaalinstellingen	13,8	12,7	18,7	18,2	-0,5
Toezicht op trustkantoren	7,6	7,5	9,2	8,8	-0,4
Toezicht op overige Wwft instellingen	0,7	0,4	1,2	1,3	0,1
Toezicht op crypto's	3,9	3,9	0,0	0,0	0,0
Financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba	1,5	1,6	1,5	1,4	-0,1
Totaal Toezicht	234,5	234,5	252,7	256,3	3,6
Resolutie banken	8,3	9,0	8,8	9,0	0,2
Resolutie verzekeraars	6,9	7,3	8,8	9,1	0,3
Depositogarantiestelsel (NL)	6,4	6,2	6,6	6,4	-0,3
DGS Bonaire, Sint Eustatius en Saba	0,3	0,4	0,4	0,4	-0,1
Totaal Resolutie en Dgs	21,8	22,8	24,6	24,9	0,3
Totaal ZBO	256,3	257,3	277,4	281,2	3,8

Toelichting deelbegroting pensioenfondsen (€ -3,2 miljoen (-6 %))

De begrote kosten dalen als gevolg van de geplande afbouw voor de transitiewerkzaamheden alsmede een afschaling van andere toezicht-werkzaamheden (zie sectortoelichting) met zo'n € 0,5 miljoen. Door de daling van de primaire capaciteit dalen ook de toegerekende kosten met zo'n € 0,5 miljoen. Voorts daalt het aandeel in de IT-kosten ten opzichte van 2025 met zo'n € 1,8 miljoen. De laatste component waardoor de kosten dalen ten opzichte van 2025 komt omdat er geen reservering voor onverwachte risico's is opgenomen (€ 0,4 miljoen).

Toelichting deelbegroting beleggingsondernemingen en beheerders van beleggingsinstellingen (€ -0,3 miljoen (-3 %))

De begrote kosten dalen ten opzichte van 2025 met € 0,3 miljoen. Het aandeel in de IT kosten daalt met € 0,4 miljoen, ook dalen de begrote kosten omdat er geen reservering voor onverwachte risico's is opgenomen (€ 0,1 miljoen). Hiertegenover staat de impact van de loon- en prijsbijstelling van zo'n € 0,2 miljoen.

Toelichting deelbegroting betaalinstellingen en elektronischgeld-instellingen (€ -0,5 miljoen (-3 %))

De deelbegroting daalt met € 0,5 miljoen naar € 18,2 miljoen, voornamelijk door een kleiner aandeel in de IT-kosten (€ 0,6 miljoen) en minder juridische inzet (€ 0,3 miljoen). Ook dalen de begrote kosten omdat er geen reservering voor onverwachte risico's is opgenomen (€ 0,1 miljoen). Tegenover bovenstaande kostendaling staat een stijging als gevolg van loon en prijsbijstelling van zo'n € 0,5 miljoen, ondanks de lichte afname in de personele inzet (zie sectortoelichting).

Toelichting deelbegroting trustkantoren (€ -0,4 miljoen (-4 %))

De kosten, gecorrigeerd voor loon- en prijsbijstelling, dalen met € 0,1 miljoen door een beperkte verlaging in de toezichtinzet. Hoewel de toezichtthema's stevig blijven, wordt de beschikbare capaciteit voor doorlopend toezicht niet uitgebreid. De kosten dalen vervolgens door bijstelling in de IT-kosten en ondersteunende kosten (€ 0,2 miljoen).

Toelichting deelbegroting Overige Wwft-instellingen (€ 0,1 miljoen (11 %))

De kosten stijgen met € 0,1 miljoen. Dit heeft te maken met voorbereidingen op de invoering van het Europese AML-pakket en de hieruit voortvloeiende kennisgevingsverplichting.

Toelichting deelbegroting Bonaire, Sint Eustatius en Saba (€ -0,1 miljoen (-4 %))

De kosten dalen met € 0,1 miljoen, als gevolg van een beperkt lagere inzet.

Toelichting taken Resolutie en Depositogarantiestelsel (€ +0,3 miljoen (+1 %))

De kosten voor de resolutie taken stijgen met € 0,5 miljoen, deels door de loon- en prijsbijstelling (€ 0,6 miljoen). De herverdeling van de gehele IT portfolio van DNB leidt tot een groter aandeel in de IT-kosten voor de resolutietaken van € 0,2 miljoen. Tegenover de toename van de kosten staat minder inzet voor juridische activiteiten (€ 0,2 miljoen) en het wegvallen van de reservering voor onverwachte risico's (€ 0,1 miljoen). Voor DGS NL dalen de kosten structureel als gevolg van de cloudgang van de DGS applicatie.

3.3 Financiering

De financiering van de zbo-begroting ligt vast in de Wet bekostiging financieel toezicht 2019 (Wbft) en het Besluit bekostiging financieel toezicht 2019. De financiering per categorie is gelijk aan de begrote kosten (op basis van de verwachte capaciteitsinzet) van de desbetreffende categorie. De financiering van de toezichttaak vindt plaats in de vorm van leges voor eenmalige handelingen, zoals vergunningen, vvgb's en toetsingen en een jaarlijkse factuur voor doorlopend toezicht. Voor elke categorie worden de verwachte legesopbrengsten van de begrote kosten afgetrokken. Het bedrag dat vervolgens overblijft, brengt DNB via de jaarlijkse factuur voor doorlopend toezicht in rekening (zie tabel 16).

De begrote legesopbrengsten zijn gelijk aan de begrote kosten voor de uitvoering van eenmalige handelingen. Hierdoor vindt er geen kruis-subsidiering plaats tussen doorlopend toezicht en eenmalige handelingen.

De begrote opbrengsten voor eenmalige handelingen zijn sinds 2025 aanzienlijk verhoogd. De begrote opbrengsten uit eenmalige handelingen zijn gebaseerd op de verwachte te behandelen eenmalige handelingen en de geïndexeerde tarieven voor eenmalige handelingen.

Na afloop van het jaar zullen de werkelijke kosten per categorie worden vergeleken met de ontvangen heffingen voor eenmalige handelingen en doorlopend toezicht. Het eventuele verschil landt in het exploitatiesaldo 2025. Bij de tariefbepaling voor 2026 wordt het exploitatiesaldo betrokken.

DNB brengt de kosten per sector in rekening aan de hand van door het ministerie van Financiën vastgestelde maatstaven. Daarnaast wordt een deel van de kosten bij de Staat in rekening gebracht voor zowel het toezicht op Caribisch Nederland als de uitvoeringskosten van het DGS voor Caribisch Nederland.

Tabel 16 Financiering zbo-kosten

(€ miljoen)

	Begroting 2025	Begroting 2026	waarvan opbrengst eenmalige handelingen	waarvan heffingen doorlopend toezicht
Begrote bijdrage overheid				
Begrote kosten toezicht Caribisch Nederland*	1,5	1,4		
DGS Bonaire, Sint Eustatius en Saba	0,4	0,4		
Subtotaal bijdrage overheid	1,9	1,8		
Begrote bijdrage toezichtkosten				
Banken	104,0	110,5	1,2	109,3
Pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen	51,3	48,1	0,0	48,1
Verzekeraars, niet zijnde zorgverzekeraars	52,0	53,4	0,9	52,5
Zorgverzekeraars	2,4	2,5	0,0	2,5
Betaalinstellingen, clearinginstellingen en elektronischgeldinstellingen	18,7	18,2	2,8	15,5
Beleggingsinstellingen en beleggingsondernemingen	12,4	12,1	2,6	9,5
Trustkantoren	9,2	8,8	0,2	8,6
Overige Wwft instellingen	1,2	1,3	0,0	1,3
Bonaire, Sint Eustatius en Saba			0,1	
Subtotaal financiering taak toezicht door instellingen	251,3	254,9	7,9	247,0
Begrote bijdrage resolutie en DGS kosten				
Banken en beleggingsondernemingen (Resolutie banken)	8,8	9,0		9,0
Verzekeraars	8,8	9,1		9,1
Banken (Depositogarantiestelsel (NL))	6,6	6,4		6,4
Subtotaal financiering taak resolutie en DGS door instellingen	24,2	24,5		24,5
Totale financiering	277,4	281,2	7,9	271,5

*BES-eilanden: Bonaire, Sint Eustatius en Saba

Bijlage 1 Key Performance Indicators

Tabel 17 Key performance indicators Toezicht

Strategie	KPI
Focus op kerntaken door risicogebaseerd, proportioneel, onafhankelijk, open en transparant toezicht	■ DNB communiceert in >90% gevallen over risicoprofiel, toezichtplan en toezichtbevindingen conform de gemaakte afspraken, op basis van vastlegging in CRM ■ We zijn transparant over doorlooptijden en verkorten deze zonder afbreuk te doen aan een zorgvuldig proces en blijven in >95% van de gevallen binnen de afgesproken termijn
Focus op kerntaken door interventie en handhaving bij overtredingen van wet- en regelgeving	■ DNB geeft in >95% gevallen adequaat en consistent opvolging aan ernstige overtredingen.
Gereed zijn door prioriteit te geven aan geopolitieke risico's, cyberweerbaarheid en uitbesteding en een evenwichtige en beheerste pensioentransitie	■ DNB heeft voor >95% (middel)grote instellingen inzicht in cyberweerbaarheid en beheersing van ICT- en uitbestedingsrisico's ■ DNB heeft voor >80% van de (middel)grote instellingen inzicht in verankering geopolitieke risico's in risicomanagement ■ DNB heeft alle noodzakelijke voorbereidingen getroffen om gedurende de Wtp-transitie geen bottleneck te vormen ■ Uit feedbackgesprekken met externe stakeholders blijkt dat 1.) >90% instellingen het invaartraject met DNB als proportioneel, transparant en voorspelbaar hebben ervaren en 2.) politiek en wetgever tevreden zijn over de bijdrage van DNB aan de Wtp-transitie
Focus op kerntaken door bij te dragen aan de bestrijding van financieel-economische criminaliteit, het toezicht rondom klimaat transitieplannen vorm te geven en erop toe te zien dat financiële instellingen effectief sturen op interne governance en gedrag	■ Uit metingen en feedback (MOB, FIN) blijkt dat onze toezichtinspanningen op het terrein van proportionaliteit en discriminatie aantoonbaar effect hebben
Doeltreffend en doelmatig door op domeinniveau te sturen op de realisatie van strategische en financiële doelstellingen, een consistente toezichtaanpak en stappen te zetten richting sectoroverstijgend (her) prioriteren van activiteiten en resources	■ Aanbevelingen uit interne (IAD, RMS) en externe evaluaties (o.a. zbo-evaluatie 2021 – 2025) worden >95% conform management response gerealiseerd

Tabel 18 Key performance indicators Resolutie en DGS

Onafhankelijk & Gezaghebbend, Open & betrokken	De afwikkelbaarheid van instellingen in scope voor resolutie verbetert en daarmee de operationele gereedheid voor resolutie. ■ Alle banken in scope voor resolutie laten aantoonbaar progressie zien in lijn met de criteria van het afwikkelbaarheidsbeoordelingskader en op ten minste één onderdeel zal een test zijn uitgevoerd. ■ Vier van de twaalf verzekeraars in scope voor resolutie leveren een tweede versie van een playbook aan. DNB ontwikkelt in parallel een afwikkelbaarheidsbeoordelingskader waarbij de focus ligt op de geprioriteerde thema's in de playbooks.
Onafhankelijk & Gezaghebbend	75% van de beleidsinzet van DNB t.a.v. de transpositie van IRRD in de Wft en de opstelling van EIOPA standaarden/guidelines is gerealiseerd
Adaptief en proactief	De crisisgereedheid van Resolutie wordt getest met een grootschalige oefening, waarbij specifiek de interne operationele paraatheid en crisiscommunicatie centraal staan. Na afloop van de oefening vindt een evaluatie plaats, gevolgd door het opstellen van een actieplan gericht op het versterken van de crisisgereedheid.
Doeltreffend & doelmatig	Een evaluatie van de organisatie en besturing van de Resolutie en DGS taken is afgerond.
Doeltreffend & doelmatig	De resolutieplanningscyclus bij banken is op ten minste 4 onderdelen vereenvoudigd. Dit zijn aantoonbare verbeteringen voor DNB als resolutie autoriteit als ook voor de bancaire sector.

Bijlage 2 Inzet capaciteit

Tabel 19 Totaaloverzicht capaciteitsinzet Toezicht

(in fte)

	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - 2025
	FTEs	FTEs	FTEs
Toezicht op significante banken	197,5	199,7	2,2
Toezicht op overige banken	111,4	113,3	1,9
Toezicht op verzekeraars	149,6	151,8	2,2
Toezicht op zorgverzekeraars	7,1	7,7	0,6
Toezicht op pensioenfondsen	151,7	137,3	-14,4
Toezicht op beleggingsinstellingen en -ondernemingen	35,9	35,0	-0,9
Toezicht op betaalinstellingen	56,7	54,7	-2,0
Toezicht op trustkantoren	29,8	26,3	-3,5
Toezicht op overige Wwft instellingen	3,7	4,1	0,4
Financieel toezicht Bonaire, Sint Eustatius en Saba	4,6	4,4	-0,2
Totaal Toezicht	748,0	734,3	-13,7

Tabel 20 Totaaloverzicht capaciteitsinzet resolutie en DGS

(in fte)

	Budget 2025	Budget 2026	B2026 - 2025
	FTEs	FTEs	FTEs
Resolutie banken	27,4	26,9	-0,5
Resolutie verzekeraars	27,7	27,1	-0,6
DGS-NL	9,6	9,4	-0,2
DGS-CN	1,5	1,0	-0,5
Totaal	66,2	64,4	-1,8

Bijlage 3 Afspraken kostenkader 2025-2028

Intensiveringen Wtp

DNB intensificeert in deze kaderperiode tijdelijk voor de inzet op de Wet toekomst pensioenen (Wtp). De transitie vanuit de Wtp is een tijdelijk programma. DNB zet erop in om na deze transitie terug te bewegen naar de oorspronkelijke toezichtcapaciteit. De eerste ervaringen moeten uitwijzen in hoeverre de nu opgenomen capaciteit daadwerkelijk voldoende is. Een deel van de extra benodigde capaciteit absorbeert DNB gedurende de transitieperiode. Per 2026 neemt de capaciteit voor pensioenfondsen af met 9 fte, zie ook de toelichting in paragraaf 2.3.3.

Nieuwe taken vanuit Europese wet- en regelgeving

DNB krijgt in de periode van het kostenkader 2025-2028 veel nieuwe taken vanuit Europese wet- en regelgeving. Voor een aantal specifieke nieuwe taken en intensiveringen is het kader uitgebreid. De verordening digitale operationele weerbaarheid (DORA) zorgt ervoor dat DNB toezichthouder wordt op de (cyber)weerbaarheid van een groot aantal financiële instellingen. De komst van de AI-verordening brengt een nieuw domein van toezicht voor kunstmatige intelligentie naar DNB. Nieuwe EU-regelgeving inzake het herstel en de afwikkeling van verzekeraars vergt van DNB ook structureel meer inspanning.

Overige nieuwe taken en intensiveringen

Er is in het kostenkader overeengekomen dat DNB een groot aantal nieuwe wettelijke taken en intensiveringen absorbeert. Het gaat bijvoorbeeld om de inzet op MiCAR, IFR/IFD2, PSD3/PSR, CRD6/CRR2, de overige wet- en regelgeving op het gebied van pensioenen, de herziening van de Sanctiewet en SII. Daarnaast is specifieke capaciteit opgenomen voor het op orde brengen en houden van datagovernance en operationaliseren van data-beleid. DNB vangt deze uitbreidingen en intensiveringen op met besparingen, herprioriteringen en de efficiencytaakstelling. Hierbij zullen de consequenties voor de risicobereidheid expliciet worden gemaakt als onderdeel van het

jaarlijkse begrotingsproces, inclusief afstemming met het ministerie van Financiën en het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid.

Efficiencytaakstelling

Naast besparingen is in het nieuwe kostenkader ook weer een efficiency-taakstelling opgenomen, ter grootte van 0,4% per jaar. De taakstelling heeft als doel om efficiencywinsten te behalen en draagt daarmee bij aan de doelmatigheid van DNB. De taakstelling spoort de toezichthouders aan om de bedrijfsvoering efficiënt in te richten, zonder dat aan de kwaliteit en effectiviteit van het toezicht afbreuk wordt gedaan.

Huisvesting

De kosten voor huisvesting in 2025-2028 worden voor de zbo-taken, net als in het voorgaande kostenkader, bevroren ter hoogte van de verwachte kosten hiervoor vanaf 2026. Dit volgt uit de afspraak in het kostenkader om de toerekening van de huisvestingskosten aan de zbo-taken te stabiliseren. Wel worden deze kosten jaarlijks geïndexeerd.

Loon- en prijsbijstelling

De systematiek van de jaarlijkse loon- en prijsbijstelling is in het kostenkader gehandhaafd. Voor de loonbijstelling wordt de CEP-raming van het CPB van het voorjaar T-1 gehanteerd. De hoogte van de prijsbijstelling wordt daarbij gekoppeld aan de 'Jaarmutatatie CPI' zoals deze door het CBS wordt gepubliceerd over de maand mei (van het jaar dat voorafgaat aan het jaar waarop de zbo-begroting betrekking heeft), in plaats van de maand juni, om zo beter aan te sluiten aan de interne begrotingsplanning van DNB.

Post onvoorzien

De post onvoorzien is bedoeld om nieuwe (niet voorziene) ontwikkelingen, dan wel op zichzelf voorzienbare, maar qua timing en/of omvang nog onzekere taken op te kunnen vangen. DNB kan een beroep doen op de post

onvoorzien als zij de impact van de onvoorziene en incidentele gebeurtenis niet kan opvangen binnen de begroting. Hiervoor dient de directie van DNB een onderbouwd verzoek op te stellen dat moet worden goedgekeurd door de raad van commissarissen van DNB en ter informatie met de minister van Financiën wordt gedeeld. Indien dit leidt tot aanpassing van de begroting van DNB wordt deze conform de gebruikelijke systematiek, opnieuw voorgelegd aan de ministers van Financiën en APP. De omvang van de post onvoorzien neemt in latere jaren toe vanwege de toenemende onzekerheid en de uitdaging om gebeurtenissen over een periode van vier jaar te voorzien. De post onvoorzien biedt DNB ruimte om tijdig te kunnen opschalen wanneer dat noodzakelijk is.

Infasering kosten datadiensten

De afgelopen jaren heeft DNB, vanwege internationale wet- en regelgeving, flink geïnvesteerd in een platform voor het ontvangen, controleren en opslaan van datarapportages en ook in de mogelijkheden om grote datasets te verzamelen. De inzet van bankbrede datadiensten is de afgelopen jaren verschoven naar meer inzet voor de zbo-taken als gevolg van meer datagedreven toezicht. Hiervoor is ruimte opgenomen in het kostenkader. De benodigde extra werkzaamheden en kosten als gevolg van deze toegenomen inzet zijn gefaseerd ten laste van de zbo-begroting gebracht, in lijn met de werkelijke verdeling. De kosten voor datadiensten zijn hierdoor geleidelijk toegenomen tot € 10 miljoen in 2025. Met de inzet van datadiensten valideert DNB of door instellingen tijdig en op correcte wijze voldaan wordt aan de rapportageplicht. Met deze input kan DNB haar toezichttaak uitoefenen op instellings- en sectorniveau en ook voldoen aan externe rapportageverplichtingen (o.a. ECB/EIOPA).

Loon- en prijsbijstelling

Het kostenkader wordt jaarlijks aangevuld met de loon- en prijsbijstelling. Voor de loon- en prijsbijstelling gelden de vaste afspraken:

- de loonbijstelling wordt gekoppeld aan de 'cao-loon bedrijven' opgenomen in de maartraming van het CPB van het jaar dat voorafgaat aan het jaar waarop de zbo-begroting betrekking heeft, en bedraagt 4,2%;

- de hoogte van de prijsbijstelling is gekoppeld aan de 'Jaarmutatie Consumentenprijsindex (CPI)' zoals deze door het CBS over de maand juni van het jaar dat voorafgaat aan het jaar waarop de zbo-begroting betrekking heeft, is gepubliceerd. Deze bedroeg in juni 2024 3,3%;
- de indexering wordt toegepast op het nieuwe basisbedrag in het kader. De afgesproken verhouding tussen de loon- en prijsbijstelling is tweederde loonbijstelling en eenderde prijsbijstelling (van het basisbedrag).

Kostprijs per fte

Onderdeel van het kostenkader 2025-2028 betrof een analyse naar de kostprijs per fte. De kostprijs per fte heeft als doel om de financiële omvang van uitbreidingen vast te kunnen stellen, zoals bij de Wtp het geval was.

De kostprijs is, in lijn met de methodiek bij de overheid, vastgesteld door de loonkosten per (primaire) fte en een opslag voor toegerekende overhead. De 'overheadkosten' bestaan uit kosten voor ondersteunende diensten van DNB, zoals HR, kantoorautomatisering en huisvesting, die op basis van specifieke verdeelsleutels worden verdeeld naar de (monetaire en zbo) taken van DNB.

De kostprijsmethodiek is verrijkt met een staffel, die rekening houdt met de cumulatieve omvang van de uitbreiding van de zbo-formatie. In de kostprijs per fte wordt daarbij onderscheid gemaakt tussen 'vaste' overheadkosten zoals (IT-)werkplekken en opleidingskosten (die bij iedere uitbreiding meeschalen) en 'variabele' overheadkosten, die rekening houden met de mate waarin (ondersteunende) diensten, zoals HR en juridische ondersteuning, daadwerkelijk moeten meeschalen bij uitbreidingen in de primaire bezetting. Ook wordt bij materiële uitbreidingen in de zbo-formatie rekening gehouden met het herverdeeffect van overheadkosten, omdat dit (bij gelijkblijvende inzet voor monetaire taken) leidt tot een verschuiving van deze kosten van monetaire taken naar zbo-taken (het "waterbed effect").

De kostprijs per fte volgt dezelfde indexeringsafspraken als het externe kostenkader. In tabel 21 zijn de bedragen voor 2026 opgenomen.

Tabel 21 Kostprijs per fte naar componenten

(in € duizend; prijspeil 2026)

Component	Basiskostprijs per fte	Kostprijs per fte uitbreiding vanaf 10 fte	Kostprijs per fte uitbreiding vanaf 20 fte
Loonkosten per jaar	157	157	157
Vaste overhead	30	30	30
Variabele overhead		10	20
Herverdeeeffect zbo/MoZa		27	54
Totale kosten per fte	187	224	261

Bijlage 4 Operationeel risicomanagement

DNB benadert risico's vanuit een integraal perspectief, zodat bedreigingen en kansen in perspectief kunnen worden afgewogen en beoordeeld. Deze risicomanagementaanpak sluit aan op de methoden van de ECB/ESCB/SSM praktijk en de *best practices* in de financiële sector. Binnen deze aanpak vormt de beheersing van operationele risico's een continu proces. Periodiek worden risk assessments uitgevoerd op niveau van organisatiedoelstellingen, processen en belangrijke projecten en veranderingen. De risico's worden vastgelegd en afgezet tegen de risicobereidheid. Waar nodig worden passende beheersmaatregelen getroffen. De werking van de belangrijkste beheersmaatregelen wordt tevens periodiek vastgesteld en er wordt waar nodig bijgestuurd.

Bij het bepalen van de risicobereidheid wordt gebruik gemaakt van de DNB risicomatrix. De risicomatrix brengt risico's in kaart door de kans van optreden te combineren met de potentiële impact ervan op de organisatie. De gehanteerde risicobereidheid is van toepassing op alle risicocategorieën zoals opgenomen in de Operationeel Risicomanagement risicotaxonomie van DNB.

In figuur 1 is de risicoscore per risicocategorie weergegeven. Effectiviteit van beheersmaatregelen/risicobeheersing wordt continu gemonitord, zodat – waar nodig – tijdig aanvullende risicobeheersing kan worden ingericht. Verhoogde risico's die buiten bereidheid (dreigen te) raken, worden besproken en gemonitord.

Figuur 1 DNB-Risicocategorieën en risicobereidheid



Bij het opstellen van de begroting voor 2026 is het beveiligingsrisico (BV) opnieuw als onverminderd hoog beoordeeld. Dit komt voort uit de aanhoudende risico's op het gebied van informatiebeveiliging en bedrijfscontinuïteit, die de vastgestelde risicobereidheid blijven overstijgen. Juist in deze tijden blijft DNB daarom volop inzetten op het versterken van haar weerbaarheid. Vertrouwelijkheid, integriteit en/of beschikbaarheid van informatie vormen voor DNB cruciale bouwstenen in de uitvoering van haar taken. Daarbij zijn veilige, tijdige en betrouwbare informatievoorziening en -verwerking noodzakelijk.

- Ter versterking van de weerbaarheid tegen cyberdreigingen en het waarborgen van een hoog niveau van informatiebeveiliging heeft DNB richting 2026 blijvend geïnvesteerd in diverse programma's en beheersmaatregelen die bijdragen aan een continue verbetering van de risicobeheersing. Het #zeker awareness-programma verzorgt campagnes om bewustwording te vergroten onder medewerkers over de kwetsbaarheid van informatie en hoe die veilig te stellen;
- Het Identity and Access Management (IAM) programma werkt aan verdere verbetering van toegangsbeveiliging tot systemen en informatie;
- Het Disaster Recovery programma bereidt de organisatie voor op situaties van herstel in het geval van (volledige) systeemuitval, en
- Ook wordt er gewerkt aan het verder verhogen van het volwassenheidsniveau van de Good Practice informatiebeveiliging. Daarnaast vindt er structureel monitoring plaats op bestaande beheersmaatregelen met regelmatige evaluaties om de effectiviteit te waarborgen. Waar nodig volgt bijsturing om risico's effectief te beheersen. Naast beleid en technische maatregelen wordt voortdurend aandacht besteed aan de versterking van soft controls, zoals de risicocultuur en het risicobewustzijn.

Tabel 22 Definities DNB-Risicocategorieën

Risicocategorie	Definitie
Besturingsrisico	Het risico op bestuurlijke ineffectiviteit door onduidelijke governance, niet naleven van de governance of het niet juist vastleggen van besluitvorming, met als gevolg het niet realiseren van bedrijfsdoelstellingen
Bedrijfsprocesrisico	Een risico van een negatieve impact op de financiën, bedrijfsdoelstellingen of reputatie van DNB als gevolg van ontoereikende of falende interne bedrijfsprocessen, mensen en systemen, dan wel als gevolg van externe gebeurtenissen.
Beveiligingsrisico	Het risico op schade, (reputatie)verlies en/of het niet (tijdig) behalen van bedrijfsdoelstellingen bij mensen of middelen als gevolg van bedrijfsongevallen of onveilige situaties óf als gevolg van opzettelijk onbevoegd menselijk handelen met een crimineel of terroristisch motief.
Human resources risico	Het risico op schade, (reputatie)verlies en/of het niet (tijdig) behalen van bedrijfsdoelstellingen als gevolg van het niet hebben, niet kunnen aantrekken, behouden of niet kunnen inzetten van voldoende, en kwalitatief geschikt en gezond personeel.
Juridisch risico	Het risico op schade, (reputatie)verlies en/of het niet (tijdig) behalen van bedrijfsdoelstellingen als gevolg van het onjuist toepassen van wet- en regelgeving of doordat de afdwingbaarheid en/of naleving van contracten gebrekkig is.
Compliance en integriteitsrisico	Het risico dat de onafhankelijkheid en reputatie van DNB en/of haar medewerkers (kan) word(t)(en) aangetast, of financieel verlies ontstaat als gevolg van het niet naleven van (integriteits)relevante wet- en regelgeving, maatschappelijke en door DNB zelf opgestelde (gedrags) normen met inbegrip van het onvoldoende zorgvuldig, uitlegbaar en consistent handelen ten aanzien van de rechten en belangen van de stakeholders van DNB.

Bijlage 5 Afkortingenlijst

ACM	Autoriteit Consument en Markt	EDIS	European Deposit Insurance Scheme
AFM	Autoriteit Financiële Markten	EGI	Electronischgeldinstelling
AI	Artificial Intelligence	EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
AIFMD	Alternative Investment Fund Managers Directive	EMT	Electronic Money Tokens
AML	Anti Money Laundering	EPIFP	Expected Profits Included in Future Premiums
AMLA	Anti Money Laundering Authority	ESA	European Supervisory Authorities
AMLR	Anti Money Laundering Regulation	ESCB	Europees Stelsel van Centrale Bank
ART	Asset Referenced Tokens	ESG	Environmental, Social and Governance
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision	ESMA	European Securities Markets Authority
BCS	Beleggers Compensatie Stelsel	ESRB	European Systemic Risk Board
Bbft	Besluit bekostiging financieel toezicht	EU	Europese Unie
BES	Bonaire, Sint Eustatius en Saba	FATF	Financial Action Task Force
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive	FEC	Financieel Expertise Centrum
CASP	Crypto Asset Service Providers	FSAP	Financial Sector Assessment Program
CBCS	Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten	FSB	Financial Stability Board
CCP	Central Counter Parties	IAM	Identity & Access Management
CDD	Customer Due Diligence	IAIS	International Association of Insurance Supervisors
CMDI	Crisis Management and Deposit Insurance	ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process
CN	Caribisch Nederland (de eilanden Bonaire, Sint Eustatius en Saba (BES))	ICBE	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten
CRD	Capital Requirements Directive	IFD	Investment Firm Directive
CRR	Capital Requirements Regulation	IFR	Investment Firm Regulation
DB	Defined-Benefit	IGS	Insurance Guarantee Scheme
DC	Defined-Contribution	IIB	Integriteitstoezicht in Beeld
DGS	Depositogarantiestelsel	IKB	Individueel Klantbeeld
DLT	Distributed Ledger Technology	IRAP	Integriteitsrisico Rapportage
DNB	De Nederlandsche Bank	IRR	Insurance Recovery and Resolution Directive
DORA	Digital Operational Resilience Act	KPI	Key Performance Indicator
DST	Digitale Strategie Toezicht	LTG	Lange Termijn Garantie
EBA	European Banking Authority	LSI	Less Significant Institution
EC	Europese Commissie	MiCAR	Markets in Crypto-Assets Regulation
ECB	Europese Centrale Bank	MIS	Management Informatie Systemen
		MREL	Minimum requirement for own funds and eligible liabilities

NPR	Nieuwe Pensioen Regeling
NRA	Nationale Resolutie Autoriteit
ORB	Operational Risk Board
ORSA	Own Risk Solvency Assessment
PSD	Payment Services Directive
PSR	Payment Services Regulation
Pw	Pensioenwet
RIG	Risico Identifierend Gesprek
SBA NFR	Sector Brede Analyse Niet Financiële Risico's
SCR	Solvency Capital Requirement
SI	Significant Institution
SIRA	Systematische Integriteitsrisicoanalyse
SII	Solvency II
SoB	Sale of Business
SoG	System of Governance
SRB	Single Resolution Board
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRM	Single Resolution Mechanism
SSM	Single Supervisory Mechanism
SW	Sanctiewet 1977
UBO	Ultimate Beneficial Owners
VCP	Vorbereidend Crisis Plan
VoT	Visie op Toezicht
Vvgb	Verklaring van geen bezwaar
Wbft	Wet bekostiging financieel toezicht
Wfm BES	Wet financiële markten BES
Wft	Wet op het financieel toezicht
Woo	Wet open overheid
Wtp	Wet toekomst pensioenen
Wtt	Wet toezicht trustkantoren 2018
Wwft	Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme
Wwft BES	Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme BES
Zbo	Zelfstandig bestuursorgaan

De Nederlandsche Bank N.V.
Postbus 98, 1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
dnb.nl

Volg ons op:

 Instagram

 LinkedIn

 X

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM