

Uitsluitend per e-mail: (5.1)(2e)

Labré advocaten

(5.1)(2e)

### Onderwerp

Besluit op Woo-verzoek inzake Pan-Invest

De Nederlandsche Bank N.V.  
Bedrijfsvoering  
Informatiediensten

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

Handelsregister 3300 3396  
BTW: NL003569056B01

Geachte (5.1)(2e)

### Datum

22 december 2025

Op 29 oktober 2025 heeft u bij De Nederlandsche Bank (hierna: DNB) een verzoek ingediend op grond van artikel 4.1, eerste lid, van de Wet open overheid (hierna: Woo). U verzoekt om openbaarmaking van publieke informatie welke verband houdt met Pan-Invest dossier, over de periode van 1 januari 2019 tot en met 29 oktober 2025.

### Ons kenmerk

T010-1175276710-45029

### Mailadres

Woo@dnb.nl

Hierbij ontvangt u de beslissing op uw verzoek.

### Besluit

DNB wijst uw verzoek af, omdat de gevraagde informatie onder een bijzondere wettelijke geheimhoudingsverplichting valt en daarom niet openbaar wordt gemaakt. In dit besluit wordt toegelicht hoe DNB tot deze beslissing is gekomen.

### Verloop van de procedure

U heeft op 29 oktober 2025 verzocht om openbaarmaking van:

- de interne communicatie bij DNB omtrent voornoemd dossier;
- de externe communicatie van DNB omtrent voornoemd dossier, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot communicatie met ministeries (waaronder in ieder geval begrepen het Ministerie van Financiën en het Ministerie van Justitie en Veiligheid), de Belastingdienst het Openbaar Ministerie en andere opsporingsinstanties, (Nederlandse en buitenlandse) banken (waaronder begrepen "ABN-AMRO Bank" en de "ING Bank");
- interne en externe adviezen/rapporten/memoranda e.d. welke in verband met bovengenoemd dossier zijn opgesteld en/of ontvangen door DNB.

DNB heeft de ontvangst van uw verzoek per e-mail van 30 oktober 2025 bevestigd.

Op 20 november 2025 heeft u er mee ingestemd om de behandeltermijn met twee weken op te schorten. Hierdoor is de beslistermijn opgeschort tot en met 11 december 2025.

Voor een zorgvuldige behandeling van het verzoek is u op 11 december 2025 medegedeeld dat de termijn conform artikel 4.4 Woo met twee weken verlengd is.

De uiterlijke beslisdatum is, gezien artikel 1 van de Algemene Termijnenwet, 29 december 2025.

### **Wettelijk kader**

Artikel 4.1, eerste lid, Woo bepaalt dat eenieder een verzoek om publieke informatie tot een bestuursorgaan kan richten. Publieke informatie is informatie die neergelegd is in documenten die berusten bij een bestuursorgaan. Uw verzoek aan DNB ziet op publieke informatie. Uw verzoek wordt daarom aangemerkt als een verzoek in de zin van artikel 4.1, eerste lid, Woo.

### **Inventarisatie, zoekslag en beoordeling**

DNB heeft een inventarisatie uitgevoerd en gezocht naar documenten die onder de reikwijdte van uw verzoek vallen. Hierbij is, binnen de opgegeven tijdsperiode, de navolgende zoekterm gebruikt:

Onderwerp:

- Pan-Invest

Divisies/afdelingen:

- Divisie Toezicht Horizontale Functies & Integriteit;
- Divisie Toezicht Grootbanken, Beleggingsondernemingen & Betaalinstellingen;
- Divisie Toezicht Beleid – Afdeling Banken, Beleggingsondernemingen & Betaalinstellingen;
- Divisie Toezicht Beleid – Afdeling Governance, Integriteit, Bestuursadvisering & Accounting;
- Divisie Juridische Zaken;
- Directie & Directiesecretariaat.

De zoekslag heeft uitsluitend documenten opgeleverd die toezichtinformatie betreffen en die onder een bijzondere geheimhoudingsverplichting vallen. Deze informatie is vertrouwelijk en wordt niet openbaar gemaakt. Dit wordt hieronder toegelicht.

### **Toelichting**

De aangetroffen documenten zijn gerelateerd aan de algemene taak van DNB om toezicht te houden op financiële instellingen, zoals benoemd in artikel 4, eerste lid, onderdeel a, van de Bankwet 1998. De toezichtinformatie die DNB onder zich heeft met betrekking tot uw Woo-verzoek, is verkregen uit hoofde van haar toezichttaken. De wettelijke normen voor dit toezicht zijn verder uitgewerkt in de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en de Wet op het financieel toezicht (Wft). Deze wetten bevatten bijzondere openbaarmakingsregimes, met daarin geheimhoudingsplichten waaraan DNB zich moet houden (artikel 22 Wwft en afdeling 1.5.1; artikelen 1:89 tot en met 1:93h Wft). Volgens het systeem van de Woo hebben de bijzondere regimes van deze wetten voorrang op de Woo, zoals bepaald in artikel 8.8 Woo en de bijbehorende bijlage. Dit artikel stelt dat de verplichting tot openbaarmaking op verzoek (artikel 4.1 Woo) niet van toepassing is op informatie die valt onder de openbaarmakings- of geheimhoudingsregimes in de bijlage bij dit artikel.

### **Datum**

22 december 2025

### **Ons kenmerk**

T010-1175276710-45029

### **Toetsing aan bijzonder openbaarmakingsregime/geheimhoudingsverplichting**

DNB heeft de aangetroffen toezichtdocumentatie getoetst aan de artikelen 22 van de Wwft en 1:89 tot en met 1:93h van de Wft. Deze artikelen verplichten DNB om vertrouwelijke toezichtinformatie geheim te houden. Dat is alleen anders wanneer openbaarmaking nodig zou zijn voor de uitoefening van haar taken of door de Wwft of Wft zou worden geëist, of als er sprake is van niet tot (rechts)personen herleidbare informatie. In uitzondering op haar geheimhoudingsplicht mag DNB onder bepaalde voorwaarden wel vertrouwelijke toezichtinformatie verstrekken aan bepaalde instanties, zoals aan andere toezichthoudende autoriteiten. Daarbuiten is openbaarmaking verboden. Dit betekent dat de aangetroffen documentatie die vertrouwelijke toezichtinformatie bevat bij een Woo-verzoek niet openbaar mag worden gemaakt. Bij de toetsing aan het geheimhoudingsregime is rekening gehouden met het Baumeister-arrest.<sup>1</sup> Hieruit volgt dat toezichtinformatie vertrouwelijk is als wordt voldaan aan de volgende criteria:

1. de informatie is niet openbaar; én
2. de openbaarmaking dreigt afbreuk te doen aan:
  - a) de belangen van de natuurlijke of rechtspersoon die de informatie heeft verstrekt,
  - b) de belangen van derden, en/of
  - c) de goede werking van het systeem van toezicht.

Bij de invulling van deze criteria wordt meegewogen dat de wetgever is uitgegaan van een ruime geheimhoudingsplicht.<sup>2</sup>

DNB heeft daarom een belangenafweging gemaakt om vast te stellen of de aangetroffen toezichtinformatie vertrouwelijk is. Daarbij is uitdrukkelijk gekeken naar het belang van de personen die de informatie hebben verstrekt, de belangen van derden, en het belang van een goede werking van het systeem van toezicht. Wanneer één of meerdere van deze belangen in het geding zijn, is de informatie vertrouwelijk en mag DNB deze niet openbaar maken.

Op basis van deze afweging concludeert DNB dat openbaarmaking van de aangetroffen documenten afbreuk zou doen aan de bovengenoemde belangen. Ter toelichting het volgende.

DNB hanteert als uitgangspunt dat toezichtinformatie gedurende tien jaar vertrouwelijk is en niet openbaar wordt gemaakt. Na verloop van tien jaar kan deze informatie in beginsel worden verstrekt bij een Woo-verzoek. Van dit uitgangspunt kan worden afgeweken als omstandigheden dat rechtvaardigen.

DNB acht deze termijn noodzakelijk gelet op de betrokken belangen (waarover hieronder meer) en vindt daarvoor steun bij de wens van de wetgever om:

- de Woo niet in de weg te laten staan aan een goede taakuitoefening van DNB;<sup>3</sup> en
- onder de Woo een gelijkwaardig beschermingsniveau van vertrouwelijke informatie te bieden als onder de Wet openbaarheid van bestuur ('Wob') het geval was.<sup>4</sup>

In dit verband is van belang dat DNB uitgezonderd was van de Wob vanwege de vertrouwelijke aard van toezichtinformatie én vanwege de noodzaak tot

<sup>1</sup> HvJ EU 19 juni 2018, C-15/16 (*Baumeister*).

<sup>2</sup> *Kamerstukken II* 2019-2020, 35 112, nr. 9, p. 57.

<sup>3</sup> *Kamerstukken I* 2020-2021, 33 328, N, p. 131.

<sup>4</sup> *Kamerstukken I* 2020-2021, 33 328, N, p. 46.

**Datum**

22 december 2025

**Ons kenmerk**

T010-1175276710-45029

bescherming van de toezichtrelatie.<sup>5</sup> Hieruit kan worden afgeleid dat de wetgever ook onder de Woo voor DNB een hoog beschermingsniveau van vertrouwelijke informatie heeft beoogd. In dit kader wordt verwezen naar de toelichting van de wetgever bij de Woo.<sup>6</sup>

Het belang van een goede werking van het systeem van toezicht, maar ook de belangen van de natuurlijke of rechtspersonen die de informatie hebben verstrekt, vereisen dat instellingen erop moeten kunnen vertrouwen dat de informatie die zij aan DNB als toezichthouder verstrekken, en de informatie die DNB over hen opstelt, vertrouwelijk blijft. Als instellingen daar niet op kunnen vertrouwen, zullen instellingen terughoudend worden om informatie aan DNB te verstrekken. De informatie die DNB ontvangt vanuit onder toezicht staande instellingen is cruciaal voor haar toezicht. Als DNB niet meer volledige informatie verkrijgt vanuit instellingen, heeft zij een onvolledig beeld en is zij niet langer in staat om haar toezicht efficiënt en correct uit te voeren. DNB hecht dan ook groot belang aan de vertrouwensrelatie met onder haar toezicht staande instellingen. Dit vormt een fundamenteel onderdeel van het systeem van toezicht. DNB kan reeds daarom de opgevraagde informatie niet verstrekken aan verzoeker.

Daarnaast zou openbaarmaking van deze informatie het mogelijk maken dat er op ongewenste wijze op het toezicht van DNB kan worden geanticipeerd. Openbaarmaking kan namelijk inzicht geven in de wijze waarop DNB haar toezicht vormgeeft. Deze informatie kan vervolgens worden benut om het toezicht van DNB te omzeilen of te ondermijnen. Dit zal evident afbreuk doen aan de goede werking van het systeem van toezicht en dient daarom te worden voorkomen.

Tot slot is er informatie aangetroffen van derde partijen. DNB is in een effectieve uitoefening van haar toezicht soms afhankelijk van derde partijen die aan haar informatie verstrekken. Om te voorkomen dat deze derde partijen terughoudend worden in het verstrekken van informatie, maakt DNB ook hier de afweging om deze informatie in het belang van de goede werking van het systeem van toezicht en het belang van de derde partijen niet openbaar te maken.

Concluderend wijst DNB uw verzoek af. De aangetroffen documenten bevatten toezichtinformatie die onder een bijzondere wettelijke geheimhoudingsverplichting valt en daarom niet openbaar kan worden gemaakt.

### **Reeds openbare documenten**

De Woo is niet van toepassing op reeds openbare documenten.

### **Plaatsing op internet**

Dit besluit wordt gedeeltelijk openbaar gemaakt en gepubliceerd op [www.dnb.nl](http://www.dnb.nl).

### **Vragen**

Als u vragen heeft over de afhandeling van uw verzoek, dan kunt u contact met ons opnemen via [woo@dnb.nl](mailto:woo@dnb.nl).

<sup>5</sup> Zie artikel 1, onderdeel b, van het Besluit Bestuursorganen WNo en Wob. Zie de Nota van toelichting bij Aanwijzingsbesluit Bestuursorganen Wob en WNo, p. 14/15, *Stb* 535, 1993.

<sup>6</sup> *Kamerstukken I* 2021-2022, 33 328, AB, p. 120.

### **Datum**

22 december 2025

### **Ons kenmerk**

T010-1175276710-45029

Hoogachtend,  
De Nederlandsche Bank N.V.

b.a.

(5.1)(2e)

Maaïke van Leuken  
Divisiedirecteur Bedrijfsvoering

**Datum**

22 december 2025

**Ons kenmerk**

T010-1175276710-45029

**Bezwaar**

Tegen dit besluit kan iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar maken. U kunt uw bezwaarschrift digitaal indienen door een ondertekend bezwaarschrift als PDF-bestand te e-mailen naar: [bezwarenbox@dnb.nl](mailto:bezwarenbox@dnb.nl). Uw ondertekende bezwaarschrift kunt u daarnaast ook op een beveiligde manier bij DNB indienen. U kunt daarvoor gebruikmaken van het bezwaarformulier op de website: <https://www.dnb.nl/bezwaar-indienen>.

Ondertekende bezwaarschriften kunnen ook per post worden ingediend bij: De Nederlandsche Bank N.V., Divisie Juridische Zaken, afdeling TP&P, postbus 98, 1000 AB Amsterdam.