

Jaarverslag 2024

Afwikkelingsfonds

Amsterdam

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Disclaimer

In geval van verschillen en inconsistenties tussen de in dit document opgenomen teksten en cijfermatige opstellingen en die in de originele jaarstukken zoals die naar DNB zijn gestuurd, prevaleert de laatste.

Afwikkelingsfonds
Postbus 98, 1000 AB Amsterdam
Frederiksplein 61, 1017 XL Amsterdam

Kamer van Koophandel inschrijving: 65034929 0000

Inhoudsopgave

Voorwoord	4
Verslag van het Bestuur	5
Ondertekening verslag van het bestuur	6
Jaarrekening	7
Balans (na resultaatbestemming)	7
Staat van baten en lasten	7
Toelichting op de Balans per 31 december 2024 en de Staat van baten en lasten over 2024	8
Resultaatbestemming	11
Gebeurtenissen na balansdatum	11
Ondertekening jaarrekening	12
Overige gegevens	13
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	13

Voorwoord

Dit jaarverslag geeft inzicht in de werkzaamheden en ontwikkelingen van het Afwikkelingsfonds in 2024. Het verslag bevat ook een vooruitblik op het komende jaar. Conform de regelgeving worden het jaarverslag en de jaarrekening voor 15 maart 2025 naar De Nederlandsche Bank (DNB) gezonden.¹

¹ Conform artikel 79 lid 3 van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm).

Verslag van het Bestuur

Het Afwikkelingsfonds is in 2015 als publiek-rechtelijke rechtspersoon opgericht. De oprichting is geregeld in de wet waarmee de *Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)*² in de Nederlandse wetgeving is geïmplementeerd.³ Het Afwikkelingsfonds wordt ook wel aangeduid als Nationaal Resolutiefonds (NRF). Het NRF kan door DNB, als nationale resolutieautoriteit (NRA), worden ingezet voor de financiering van resolutie-instrumenten.⁴

De reikwijdte van het NRF is beperkt tot Nederlandse kantoren van banken buiten de Europese Economische Ruimte en beleggingsondernemingen die moeten voldoen aan het startkapitaalvereiste van EUR 750 duizend en niet onder de werking van de SRMR⁵ vallen.

Opbouw fonds

Om het NRF van middelen te voorzien worden gedurende tien jaren (2015-2024) bijdragen geïnd bij relevante banken en beleggingsondernemingen.⁶ De hoogte van de bijdragen wordt jaarlijks door DNB vastgesteld aan de hand van het wettelijk vastgelegde kader.⁷ Voor de betreffende banken en beleggingsondernemingen die op 1 januari 2024 een licentie hadden, was de financiële positie op 31 december 2023 bepalend voor de hoogte van de jaarlijkse bijdrage van 2024. In 2024 is voor een bedrag van EUR 430 duizend aan beschikkingen opgelegd (2023: EUR 235 duizend). De bijdragen zijn toegevoegd aan

het fondsvermogen. Het fondsvermogen bedroeg ultimo 2024 EUR 5.270 duizend. Op 31 december 2024 is de opbouwfase van het fonds voltooid.

Het NRF heeft tot taak de financiële middelen ten behoeve van de financiering van resolutie-maatregelen te beheren. Het NRF stelt de financiering beschikbaar overeenkomstig de instructies van de NRA. Indien de beschikbare financiële middelen ontoereikend zijn, kan DNB buitengewone bijdragen heffen tot maximaal driemaal de jaarlijkse ex ante bijdrage van de betreffende instelling.⁸ Indien de buitengewone bijdragen niet onmiddellijk beschikbaar zijn of niet volstaan, kan het NRF overeenkomsten aangaan tot het verkrijgen van financiële middelen van derden.⁹ Er zijn in 2024 geen uitkeringen verstrekt uit het fondsvermogen.

Beheer financiële middelen en risicobeheer

Het NRF neemt sinds 2018 deel aan schatkist-bankieren. Het NRF heeft hierdoor vrijwel geen rente¹⁰- en kredietrisico gelopen. DNB ondersteunt het NRF in de taakuitvoering en zorgt ervoor dat de processen adequaat zijn ingericht en risico's tijdig worden gesignaleerd en beheerst.

Een externe accountant heeft de jaarrekening gecontroleerd (zie pagina 13 van dit jaarverslag voor de controleverklaring).

² Richtlijn nr. 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen

³ Implementatiewet Europees kader voor herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, Staatsblad 2015, nr. 431.

⁴ In welke gevallen het NRF precies gebruikt mag worden, is opgesomd in artikel 3a:69 van de Wft en artikel 101 van de BRRD.

⁵ Regulation (EU) No 806/2014

⁶ Indien er geen gebruik is gemaakt van het NRF, vinden na deze tien jaar geen heffingen meer plaats.

⁷ Vastgelegd in artikel 7h van Bbpm.

⁸ Artikel 3a:72 van de *Wet op het financieel toezicht* (Wft), in samenhang gelezen met artikel 7i, eerste lid, van het Bbpm.

⁹ Artikel 3a:74 van de *Wet op het financieel toezicht* (Wft).

¹⁰ Het NRF maakt bij het Schatkistbankieren geen gebruik van de mogelijkheid om termijndeposito's af te sluiten. Op het uitstaande rekening courant saldo wordt overeenkomstig de geldende Regeling schatkistbankieren de dagrente vergoed. Indien de dagrente negatief is, wordt deze gelijk gesteld aan nul.

Bestuur en organisatie

Het NRF wordt vertegenwoordigd door een bestuur bestaande uit drie personen. Benoeming, beloning, schorsing en ontslag van de leden geschiedt door de directie van DNB.¹¹ De leden van het bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid tot herbenoeming. De bestuursfunctie is onbezoldigd.

Per 12 februari 2024 trad drs. M. Heerma af als bestuurder vanwege een nieuwe functie elders en per 30 juni 2024 trad drs. C.P.M. van Oorschot af als voorzitter van het NRF. Zij werden vervangen door respectievelijk drs. S.M.A van Dun en drs. M.A.F. Groenen. Verder is drs. B. Boertje in 2024 herbenoemd voor een periode van vier jaar.

De samenstelling is per 31 december 2024 als volgt:

drs. M.A.F. Groenen - *voorzitter*
drs. B. Boertje - *bestuurslid*
drs. S.M.A. van Dun - *bestuurslid*

Er zijn geen medewerkers in dienst bij het NRF. DNB ondersteunt het NRF bij de uitoefening van haar taak. Zij verschaft de voor de taakuitoefening benodigde middelen en diensten, waaronder het voeren en bewaren van de administratie van het NRF. De invulling van de ondersteuning door DNB is vastgelegd in een samenwerkingsprotocol.

Toekomstparagraaf

Vanaf 2025 worden geen bijdragen meer berekend en geïnd ten behoeve van het NRF. Bedragen worden weer geheven op het moment dat fondsvermogen is aangewend om weer op de oorspronkelijke fondsomvang uit te komen.

Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 10 maart 2025
Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. M.A.F. Groenen
voorzitter

drs. B. Boertje
bestuurslid

drs. S.M.A. van Dun
bestuurslid

¹¹ Artikel 3a:68 lid drie van de *Wet op het financieel toezicht* (Wft),

Jaarrekening

Balans (na resultaatbestemming)

In EUR duizenden

	31-12-2024	31-12-2023		31-12-2024	31-12-2023
Activa			Passiva		
1 Vorderingen	63	65	1 Fondsvermogen	5.270	4.656
1.1 Overlopende activa	63	65			
			2 Kortlopende schulden	16	16
2 Rekening-couranttegoeden	5.223	4.607	2.1 Overlopende passiva	16	16
Totaal activa	5.286	4.672	Totaal passiva	5.286	4.672

Staat van baten en lasten

In EUR duizenden

	31-12-2024	31-12-2023
Baten		
1 Beschikkingsbijdragen	430	235
2 Vergoeding lasten	17	16
3 Rente	184	146
Totaal baten	631	397
Lasten		
4 Accountant	16	15
5 Overig	1	1
Totaal lasten	17	16
Resultaat boekjaar	614	381

Toelichting op de Balans per 31 december 2024 en de Staat van baten en lasten over 2024

Inleiding

Het Afwikkelingsfonds is een publiekrechtelijke rechtspersoon en gevestigd Frederiksplein 61, 1017 XL Amsterdam onder handelsregisternummer 65034929 0000. Het Afwikkelingsfonds heeft tot taak het beheer van financiële middelen voor de financiering van resolutiemaatregelen. De reikwijdte van het Afwikkelingsfonds beperkt zich tot Nederlandse bijkantoren van niet EER-banken en beleggingsondernemingen die moeten voldoen aan de startkapitaalvereiste van EUR 750 duizend.

In het dagelijks taalgebruik wordt het Afwikkelingsfonds aangeduid als het Nationaal Resolutiefonds (NRF). In het vervolg van de jaarrekening zal dan ook de term NRF worden gehanteerd.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling

De jaarrekening 2024 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek¹². Daarnaast worden de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) gevolgd. De toelichting over de bezoldiging van het bestuur is opgesteld in lijn met de Wet normering topinkomens (WNT).

De jaarrekening is opgesteld in euro (EUR), de functionele- en presentatievaluta van het NRF. Tenzij anders vermeld, zijn alle bedragen afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

Vorderingen en verplichtingen

De vorderingen uit hoofde van de 'Rekening-couranttegoeden' en 'Overlopende activa' alsmede de 'Overlopende passiva' zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor vorderingen wordt rekening gehouden met mogelijke oninbaarheid.

Baten en lasten

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Het NRF ontvangt periodieke bijdragen aan het fonds. DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen vast.¹³

Belastingen

Het NRF is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

¹² Van toepassing zijn artikelen uit de Kaderwet ZBO zoals benoemd in het besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft, Staatsblad 2015, nr. 433

¹³ Artikel 3a:71 Wft

Toelichting op de balans

ACTIVA

1. Vorderingen

De vorderingen betreffen overlopende activa van EUR 63 duizend (2023: EUR 65 duizend). Eind 2024 betreft dit de nog te ontvangen rente over het vierde kwartaal van 2024 van EUR 42 duizend en de nog te ontvangen vergoeding van DNB voor bankkosten en kosten voor de externe accountant¹⁴ van EUR 21 duizend.

2. Rekening-couranttegoeden

Deze post EUR 5.223 duizend (2023: EUR 4.607 duizend) omvat ultimo 2024 de aangehouden tegoeden bij het Agentschap van het ministerie van Financiën. Het NRF maakt daarnaast, om deel te kunnen nemen aan het betalingsverkeer, gebruik van een rekening-courant bij een commerciële bank waarvan het saldo dagelijks wordt afgeroomd naar de schatkistrekening. De tegoeden op de schatkistrekening zijn binnen een dag opeisbaar. De rente bij het Agentschap is ultimo 2024 2,91% (2023: 3,88%).

PASSIVA

1. Fondsvermogen

Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat bedraagt EUR 5.270 duizend (2023: EUR 4.656 duizend). Het resultaat over 2024 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen.

Gedurende tien jaren (2015-2024) wordt het fondsvermogen opgebouwd. Indien financiële middelen van het NRF zijn aangewend, heft DNB aanvullende periodieke bijdragen totdat een bedrag ter grootte van het bedrag aan aangewende middelen is geheven.¹⁵ In de BRRD¹⁶ en in de Wft¹⁷ is uitputtend vastgelegd voor welke resolutie-doeleinden de NRA kan verzoeken om de fondsmiddelen aan te wenden. Het NRF mag niet voor andere doeleinden worden ingezet. In 2024 is er geen beroep gedaan op het fondsvermogen.

2. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden betreffen overlopende passiva van EUR 16 duizend (2023: EUR 15 duizend). Dit betreffen de nog te betalen kosten voor de externe accountant.

In EUR duizenden

	2024	2023
Fondsvermogen begin boekjaar	4.656	4.275
Resultaat	614	381
Fondsvermogen eind boekjaar	5.270	4.656

¹⁴ Het NRF ontvangt van DNB een vergoeding voor de gemaakte kosten. Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector.

¹⁵ Artikel 7h, vierde lid, van het Bbpm.

¹⁶ Artikel 101 BRRD

¹⁷ Artikel 3a:69 Wft

Toelichting op de staat van baten en lasten

1. Beschikkingsbijdragen

Het totaal aan beschikkingsbijdragen voor het boekjaar 2024 betreft EUR 430 duizend (2023: EUR 235 duizend). DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen aan het NRF vast.¹⁸

2. Vergoeding lasten

Het NRF ontvangt van DNB een vergoeding voor de gemaakte lasten, EUR 17 duizend (2023: EUR 16 duizend). Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector. Over 2024 verstrekt DNB een vergoeding voor accountantskosten en bankkosten ter hoogte van respectievelijk EUR 16 duizend (2023: EUR 15 duizend) en EUR 1 duizend (2023: EUR 1 duizend).

3. Rente

De renteopbrengsten in 2024 bedragen EUR 184 duizend (2023: EUR 146 duizend). Het rentetarief op de rekening-courant bij het Agentschap ultimo 2024 is 2,91 % (2023: 3,88%).

4. Accountant

Het honorarium voor de externe accountant bedraagt EUR 16 duizend (2023: EUR 15 duizend) en heeft volledig betrekking op de jaarrekeningcontrole.

5. Overig

De overige lasten EUR 1 duizend (2023: EUR 1 duizend) hebben betrekking op bankkosten.

Aantal beschikkingen en bijdragen naar soort instelling

In EUR duizenden				
	2024		2023	
	Aantal instellingen	Bijdragen in EUR duizenden	Aantal instellingen	Bijdragen in EUR duizenden
Bijkantoor niet-EER bank	2	420	2	225
Beleggingsonderneming	10	10	9	10
Totaal	12	430	11	235

¹⁸ Artikel 3a:71 Wft

Werknemers

Het NRF had in 2024 geen medewerkers in dienst. DNB ondersteunt het NRF bij de uitoefening van haar taak. Zij verschaft de voor de taakuitoefening benodigde middelen en diensten, waaronder het voeren en bewaren van de administratie van het NRF. Zoals overeengekomen tussen DNB en het NRF worden kosten van ondersteunende activiteiten rechtstreeks door DNB gedragen, deze zijn niet in rekening gebracht bij het NRF.

Bezoldiging bestuur

Het bestuur is in 2024¹⁹ benoemd voor een periode van vier jaar. De samenstelling is per 31 december 2024 als volgt:

drs. M.A.F. Groenen – *voorzitter*
drs. B. Boertje – *bestuurslid*
drs. S.M.A. van Dun – *bestuurslid*

Het NRF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de WNT. Het NRF classificeert de bestuursleden als topfunctionarissen. Over 2024 ontving het bestuur conform het besluit van de directie van DNB geen bezoldiging. Er zijn ook geen netto onkostenvergoedingen uitbetaald. Per balansdatum stonden er geen leningen aan het bestuur uit.

Verbonden partijen

Het NRF werkt nauw samen met DNB, die het NRF ondersteunt om te komen tot een goede taakuitvoering. DNB als NRA bepaalt wanneer er een beroep kan worden gedaan op het NRF.

Resultaatbestemming

Het gehele resultaat over boekjaar 2024 is toegevoegd aan het fondsvermogen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van materiële invloed zijn op de financiële gegevens over 2024.

¹⁹ Per 12 februari 2024 trad drs. M. Heerma af als bestuurder vanwege een nieuwe functie elders en per 30 juni 2024 trad drs. C.P.M. van Oorschoot af als voorzitter van het NRF. Zij werden vervangen door respectievelijk drs. S.M.A. van Dun en drs. M.A.F. Groenen. Verder is drs. B. Boertje in 2024 herbenoemd voor een periode van vier jaar.

Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 10 maart 2025
Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. M.A.F. Groenen
voorzitter

drs. B. Boertje
bestuurslid

drs. S.M.A. van Dun
bestuurslid

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van het Afwikkelingsfonds

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van het Afwikkelingsfonds (of hierna 'het fonds') te Amsterdam (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Afwikkelingsfonds per 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en de bepalingen van en krachtens de Wet Normering Topinkomens (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2024 (na resultaatbestemming);
2. de staat van baten en lasten over 2024; en
3. de toelichting op de balans per 31 december 2024 en de staat van baten en lasten over 2024, met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving, en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van het Afwikkelingsfonds zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2024 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub n en o Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij. Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of het fonds in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om het fonds te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of het fonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van de jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevatten als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van het fonds;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of het fonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat het fonds haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amstelveen, 10 maart 2025

KPMG Accountants N.V.

M.A. Huiskers RA

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

Volg ons op:



DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM