

# Jaarverslag 2017 Afwikkelingsfonds

Amsterdam

Afwikkelingsfonds  
Postbus 98, 1000 AB Amsterdam  
Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam

Kamer van Koophandel inschrijving: 65034929 0000

# Inhoud

<b>Verslag van het Bestuur</b>	<b>5</b>
Ondertekening verslag van het bestuur	8
<b>Jaarrekening</b>	<b>9</b>
Balans per 31 december 2017 (na resultaat bestemming)	
Staat van baten en lasten over 2017	9
Kasstroomoverzicht over 2017	10
Toelichting op de balans per 31 december 2017 en de staat van baten en lasten over 2017	11
Resultaatbestemming	17
Gebeurtenissen na balansdatum	17
Ondertekening jaarrekening	17
<b>Overige gegevens</b>	<b>18</b>
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	18



# Verslag van het Bestuur

## Afwikkelingsfonds

5

De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) is per 1 januari 2015 aangewezen als Nationale Resolutieautoriteit (NRA). De NRA heeft tot doel om bij onverhoopt falen van banken en beleggingsondernemingen te komen tot een ordelijke afwikkeling. De NRA draagt daarmee bij aan de financiële stabiliteit en bescherming van depositohouders tegen minimale kosten voor de belastingbetaler. Op 26 november 2015 is de Europese *Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)*<sup>1</sup> geïmplementeerd in de Nederlandse wetgeving<sup>2</sup>. Door middel van deze implementatiewet is ook het Afwikkelingsfonds opgericht als publiekrechtelijke rechtspersoon. Hoewel de juridische naam 'Afwikkelingsfonds' is, wordt het fonds in het dagelijks taalgebruik aangehaald als het Nationale Resolutiefonds (NRF). In het vervolg van dit jaarverslag en de jaarrekening zal dan ook de term NRF worden gehanteerd.

## Gebruik, reikwijdte en financiering Afwikkelingsfonds

Het NRF kan door DNB gebruikt worden om de effectieve inzet van resolutie-instrumenten mogelijk te maken. In welke gevallen het NRF precies gebruikt mag worden is opgesomd in artikel 3a:69 van de Wft en artikel 101 van de BRRD. Om het NRF van middelen te voorzien worden gedurende tien jaren (2015-2024) bijdragen geïnd bij banken en beleggingsondernemingen<sup>3</sup>. Het vaststellen van de jaarlijkse bijdrage en de daadwerkelijke inning daarvan is een taak van DNB als NRA. Hierbij hanteert DNB het wettelijk vastgelegde berekeningssysteem voor de jaarbijdragen<sup>4</sup>.

In het eerste jaar van haar bestaan (2015), was het NRF van toepassing op de in Nederland vergunde banken, Nederlandse bijkantoren van niet-EER instellingen en beleggingsondernemingen met een startkapitaalvereiste van EUR 730 duizend. Per 1 januari 2016 is de SRM-verordening<sup>5</sup> in werking getreden. Deze verordening hield onder meer de oprichting van het Europese *Single Resolution Fund (SRF)* in.<sup>6</sup> Met de oprichting van het SRF zijn de in Nederland vergunde banken onder de reikwijdte van dit Europese fonds gekomen

1 Richtlijn 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

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

3 Na deze tien jaar vinden er geen heffingen meer plaats, indien er geen gebruik is gemaakt van het NRF.

4 Vastgelegd in artikel 7h van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft.

5 Verordening (EU) nr. 806/2014 van 15 juli 2014 tot vaststelling van eenvormige regels en een eenvormige procedure voor de afwikkeling van kredietinstellingen en bepaalde beleggingsondernemingen in het kader van een gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme en een gemeenschappelijk afwikkelingsfonds.

6 Het gemeenschappelijk afwikkelingsfonds als bedoeld in overweging 19 van de hiervoor genoemde SRM-verordening.

- 6 (de reikwijdte van het SRF is bepaald in artikel 2 van de SRM-verordening). Indien voor een SRM-instelling financiering van resolutie gewenst is, dan kan het SRF worden aangesproken.

De reikwijdte van het NRF is sinds de oprichting van het SRF beperkt tot Nederlandse bijkantoren van niet EER-banken (buiten de Europese Economische Ruimte) en beleggingsondernemingen die moeten voldoen aan het startkapitaalvereiste van EUR 730 duizend.

## Werkzaamheden

Het NRF heeft tot taak het beheer van de financiële middelen ten behoeve van de financiering van resolutiemaatregelen. Het NRF stelt de financiering beschikbaar overeenkomstig de instructies van de NRA. 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.

## Beschikkingsbijdragen

De hoogte van de NRF-bijdragen wordt jaarlijks vastgesteld door DNB aan de hand van het wettelijk kader. De situatie op peildatum 1 januari is bepalend voor de hoogte van de jaarlijkse bijdragen. Een eventueel bezwaar tegen de hoogte van de bijdrage kan worden ingediend bij DNB en niet bij het NRF.

Indien de beschikbare financiële middelen van het afwikkelingsfonds ontoereikend zijn, dan kan DNB buitengewone bijdragen heffen tot maximaal driemaal de ex-ante bijdragen voor een bepaald jaar.

## Fondsvermogen

De opgehaalde bijdragen worden toegevoegd aan het fondsvermogen. Er zijn in 2017 geen uitkeringen verstrekt uit het fondsvermogen.

## Risicomanagement

Doordat het NRF middelen aanhoudt op een rekeningcourant bij DNB, is het risico van uitzetting van gelden zoveel mogelijk beperkt. Voor begin 2018 is een overgang naar schatkistbankieren voorzien.

## Interne beheersing

De administratieve processen van het NRF zijn uitbesteed aan DNB. DNB beschikt over een integraal risicobeheersingsraamwerk en -beleid om de belangrijkste risico's tijdig te kunnen signaleren en te beheersen. Het risicobeheersingsmodel van DNB is gebaseerd op het uitgangspunt van drie verschillende verdedigingslinies, het zogenoemde 'three lines of defence-model'. Het bestuur heeft een externe accountant de opdracht gegeven voor de algemene controle van de jaarrekening en een rapportage van haar bevindingen (zie p. 18 van dit jaarverslag).

## Juridische structuur

Het NRF is een publiekrechtelijke rechtspersoon, opgericht op 26 november 2015, gevestigd te Amsterdam en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer: 65034929 0000.

## Beloningsbeleid

Conform het besluit van de directie van DNB heeft het bestuur van het NRF gedurende de verslagperiode geen bezoldiging ontvangen voor haar werkzaamheden. Er zijn geen leningen, voorschotten of garanties verstrekt.

## Bestuur en personalia

Het bestuur van het NRF bestaat uit drie personen. Benoeming, beloning, schorsing en ontslag van de leden geschiedt door DNB.

Ten tijde van het vaststellen van de jaarrekening 2017 waren de volgende bestuurders benoemd:

- prof. dr. J.M. Berk - *voorzitter*
- drs. B. Boertje
- drs. M. Heerma - *secretaris*

Op 29 juni 2017 is het voorzitterschap overgegaan van drs. B. Boertje naar prof. dr. J.M. Berk.

Aangezien DNB het NRF ondersteunt bij de uitvoering van haar wettelijke taak en daarvoor mensen en middelen ter beschikking stelt, zijn er geen medewerkers in dienst bij het NRF.

## Toekomstparagraaf

In 2018 wordt voor EUR 504 duizend aan bijdragen geïnd ten gunste van het NRF. Naar verwachting bedraagt het langjarig gemiddelde niveau van de inning circa EUR 500 duizend.

## Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 12 maart 2018

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

prof. dr. J.M. Berk

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma



# Jaarrekening

## Balans per 31 december 2017 (na resultaat bestemming)

9

1 = € 1.000,-

	31-12-2017	31-12-2016		31-12-2017	31-12-2016
	EUR	EUR		EUR	EUR
<b>Activa</b>			<b>Passiva</b>		
1 Rekening-couranttegoeden	1.997	1.492	1 Fondsvermogen	1.997	1.492
2 Vorderingen	11	11	2 Verplichtingen	11	11
<b>Totaal activa</b>	<b>2.008</b>	<b>1.503</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>2.008</b>	<b>1.503</b>

## Staat van baten en lasten over 2017

1 = € 1.000,-

	2017	2016
	EUR	EUR
<b>Baten</b>		
1 Beschikingsbijdragen	512	891
2 Rente verrekend met het SRF	-	110
3 Vergoeding kosten	20	33
<b>Totaal baten</b>	<b>532</b>	<b>1.034</b>
<b>Lasten</b>		
4 Rente lasten	-7	-114
5 Accountants kosten	-11	-11
6 Overige kosten	-9	-22
<b>Totaal lasten</b>	<b>-27</b>	<b>-147</b>
<b>Resultaat boek jaar</b>	<b>505</b>	<b>887</b>

10

## Kasstroomoverzicht over 2017

1 = € 1.000,-

	2017	2016
	EUR	EUR
1 Kasstroom uit operationele activiteiten	505	-452.193
1.1 Resultaat	505	887
1.2 Mutatie vorderingen	0	7
1.3 Mutatie verplichtingen	0	-453.087
2 Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-	-
3 Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
<b>Mutatie rekening courant</b>	<b>505</b>	<b>-452.193</b>

## Toelichting op de balans per 31 december 2017 en de staat van baten en lasten over 2017

### **Grondslagen voor de waardering en resultaat bepaling**

De jaarrekening 2017 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen zoveel mogelijk ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek<sup>7</sup>. Daarnaast worden de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) gevolgd.

### **Vorderingen en verplichtingen**

De vorderingen uit hoofde van de rekeningcouranttegoeden evenals de posten vorderingen en verplichtingen zijn gewaardeerd op nominale waarde.

### **Baten en lasten**

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### **Belastingen**

Het NRF is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

---

<sup>7</sup> Van toepassing zijn artikelen uit de Kaderwet ZBO zoals benoemd in het besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft, Staatsblad 2015, nr. 433.

## 1. Toelichting op de balans

### Activa

#### 1. Rekening-couranttegoeden

Deze post, EUR 1.997 duizend (ultimo 2016 EUR 1.492 duizend) omvat de direct opeisbare tegoeden bij DNB. Over het saldo op de rekening courant wordt een rente in rekening gebracht die gelijk is aan de *deposit facility rate*, ultimo 2017: -0,4% (ultimo 2016: -0,4%).

#### 2. Vorderingen

Deze post, EUR 11 duizend (ultimo 2016: EUR 11 duizend) bevat een nog te ontvangen vergoeding van kosten<sup>8</sup>. Eind 2017 betreft dit de begrote kosten van de externe accountant en het betalingsverkeer.

### Passiva

#### 1. Fondsvermogen

Het resultaat over 2017 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen<sup>9</sup>. Dit betreft hoofdzakelijk de opgehaalde bijdragen en rentelasten. Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat bedraagt EUR 1.997 duizend (ultimo 2016: EUR 1.492 duizend). In 2017 is er geen beroep gedaan op het fondsvermogen. In de BRRD<sup>10</sup> en in de Wft<sup>11</sup> 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.

#### 2. Verplichtingen

Deze post, EUR 11 duizend (ultimo 2016: EUR 11 duizend) bevat de begrote kosten van de externe accountant en nog te betalen kosten voor het betalingsverkeer.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> Gedurende het jaar is de naamgeving veranderd van 'reservefonds' naar 'fondsvermogen'.

<sup>10</sup> Artikel 101 BRRD

<sup>11</sup> Artikel 3a:69 Wft

## 2. Toelichting op de staat van baten en lasten

### 1. Beschikkingbijdragen

DNB heeft de jaarbijdragen 2017 vastgesteld op EUR 512 duizend (2016: EUR 891 duizend). Het volledige bedrag is in 2017 ontvangen. De bezwaartermijn is verstreken en DNB heeft geen bezwaren ontvangen op de jaarbijdragen 2017.

### Aantal beschikkingen en bijdragen naar soort instelling

1 = € 1.000,-

	2017		2016	
	EUR		EUR	
	Aantal instellingen	Bijdragen	Aantal instellingen	Bijdragen
Bijkantoor niet-EEA banken	3	375	4	885
Beleggingsonderneming (EV > 730k)	7	137	6	6
<b>Totaal</b>	<b>10</b>	<b>512</b>	<b>10</b>	<b>891</b>

### 2. Rente verrekend met het SRF

Over het verslagjaar is geen rente verrekend met het SRF (2016: EUR 110 duizend). Tot 29 januari 2016 had het NRF EUR 453.087 duizend aan bijdragen bestemd voor het SRF in beheer. Over dit saldo heeft het NRF in 2016 een bedrag van EUR 110 duizend aan negatieve rente betaald. De SRB heeft met de NRA's afgesproken dat rentelasten vergoed worden. Deze rente is op 29 januari 2016 verrekend met de doorgestorte bijdragen aan het SRF.

### 3. Vergoeding kosten

Het NRF ontvangt van DNB een vergoeding voor de gemaakte kosten, EUR 20 duizend (2016: EUR 33 duizend). Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector. Over 2017 verstrekt DNB een vergoeding van de kosten voor het aanhouden van een BIC code en SWIFT rekening EUR 9 duizend (2016: EUR 22 duizend) en de begrote accountantskosten ten bedrage van EUR 11 duizend (2016: EUR 11 duizend).

#### 4. Rentelasten

Over aangehouden tegoeden op de rekening courant bij DNB is het NRF de *deposit facility rate* verschuldigd. Het gehele boekjaar bedroeg de rente -0,40%. De rentelasten 2017 bedragen EUR 7 duizend (2016: EUR 4 duizend voor NRF-instellingen + EUR 110 duizend voor SRF-instellingen die het NRF tot eind januari 2016 in beheer had).

#### Rentelasten

1 = € 1.000,-

	2017	2016
	EUR	EUR
NRF-instellingen	7	4
SRF-instellingen (tot 29/1/16)	-	110

#### 5. Honorarium externe accountant

Het begroot honorarium van de externe accountant bedraagt EUR 11 duizend (2016: EUR 11 duizend) ten behoeve van de controle van de jaarrekening 2017.

#### 6. Overige kosten

Voor het gebruik van een BIC code, SWIFT rekening en aanpassing van de systemen zijn kosten gemaakt ten bedrage van EUR 9 duizend (2016: EUR 22 duizend). 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 resolutiefonds. 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.

#### 7. Financiële risico's en risicomanagement

Het tegoed van het NRF wordt aangehouden op een rekeningcourant van DNB, hierdoor is het risico van uitzetting beperkt.

#### 8. Werknemers

Het NRF had in 2017 geen medewerkers in dienst.

### **9. Bezoldiging bestuur**

Het bestuur is op 19 april 2016 benoemd voor een periode van vier jaar. Op 29 juni 2017 is het voorzitterschap overgegaan van drs. B. Boertje naar prof. dr. J.M. Berk. De huidige functieverdeling is als volgt:

- prof. dr. J.M. Berk - *voorzitter*
- drs. B. Boertje
- drs. M. Heerma - *secretaris*

Het NRF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Over 2017 ontving het bestuur conform het besluit van de directie van DNB geen bezoldiging. Per balansdatum stonden er geen leningen aan het bestuur uit.

### **10. Verbonden Partijen**

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

### 3. Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht (pagina 10) is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Rentebaten en soortgelijke opbrengsten, alsmede rentelasten en soortgelijke kosten, worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

#### 1. Kasstroom uit operationele activiteiten

De kasstroom uit operationele activiteiten bedraagt EUR 505 duizend (2016: EUR -452.193 duizend). Onder dit hoofd zijn een drietal posten opgenomen:

- 1.1 Het operationeel resultaat EUR 505 duizend (2016: EUR 887 duizend). Dit betreft het resultaat overeenkomstig de staat van baten en lasten.
- 1.2 Mutatie vorderingen EUR 0 duizend (2016: EUR 7 duizend). In de post 'Mutatie vorderingen' zoals toegelicht op de balans, activapost 2, hebben zich in 2017 geen mutaties voorgedaan.
- 1.3 Mutatie verplichtingen EUR 0 duizend (2016: EUR -453.087 duizend <sup>12</sup>). In de post 'Mutatie verplichtingen' zoals toegelicht op de balans, passivapost 2, hebben zich in 2017 geen mutaties voorgedaan.

#### 2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit investeringsactiviteiten.

#### 3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit financieringsactiviteiten.

---

<sup>12</sup> In 2016 bedroeg de kasstroom EUR -452.193 duizend, voornamelijk het gevolg van de doorstorting van de bijdragen bestemd voor het SRF (zie paragraaf 2 onder 'Toelichting op de staat van baten en lasten 2017').



## Resultaatbestemming

17

Het resultaat over boekjaar 2017 is toegevoegd aan het fondsvermogen.

## Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van vermeldenswaardige gebeurtenissen na balansdatum.

## Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 12 maart 2018

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

prof. dr. J.M. Berk

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

# Overige gegevens

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan het bestuur van het Afwikkelingsfonds

### Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2017

#### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2017 van het Afwikkelingsfonds te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van het Afwikkelingsfonds op 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2017.
2. De winst-en-verliesrekening over 2017.
3. De toelichting 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 en het Controleprotocol Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT). 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.

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Het bestuursverslag
- De overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

## Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

### **Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening**

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de WNT. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die 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 Afwikkelingsfonds 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 de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

20

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of het Afwikkelingsfonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van het Afwikkelingsfonds.

### **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 deze 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 bevat 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 Afwikkelingsfonds.
- 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 Afwikkelingsfonds haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring 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 Afwikkelingsfonds haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- 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.

Amsterdam, 12 maart 2018  
Deloitte Accountants B.V.

drs. R.A. Spijker RA

