

Jaarverslag 2016
Afwikkelingsfonds

Inhoud

Verslag van het Bestuur	5
Ondertekening verslag van het bestuur	8
Jaarrekening	9
Balans per 31 december 2016 (na resultaat bestemming)	9
Staat van baten en lasten 2016	9
Kasstroomoverzicht 2016	10
Toelichtingen op de balans per 31 december 2016 en de staat van baten en lasten over 2016	11
Gebeurtenissen na balansdatum	16
Ondertekening jaarrekening	16
Winstbestemming	17
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	17

Verslag van het Bestuur

Oprichting 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 resolutie. Resolutie draagt daarmee bij aan de financiële stabiliteit en bescherming van depositohouders tegen minimale kosten voor de belastingbetaler. Op basis van de Implementatiewet Europees kader voor herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen¹ (Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD²) is op 26 november 2015 het Afwikkelingsfonds opgericht. Het Afwikkelingsfonds is de juridische naam, in het dagelijks spraakgebruik wordt het fonds aangehaald als het Nationale Resolutiefonds (NRF). In het vervolg van dit jaarverslag en de jaarrekening zal de term NRF worden gehanteerd.

Het NRF kan door DNB ingezet worden ter financiering van afwikkelingsmaatregelen. Om het NRF van middelen te voorzien worden gedurende tien jaren (2015-2024) bijdragen geïnd bij banken en beleggingsondernemingen³. 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 jaarbijdragen⁴.

Kort na de oprichting is 2016 gelijk een bijzonder jaar voor het NRF. Op 1 januari 2016 werd Europese regelgeving van kracht waarmee de taken en middelen met betrekking tot instellingen die onder de SRM-verordening⁵ vallen zijn overgedragen van het NRF naar het gemeenschappelijke Europese Single Resolution Fund (SRF)⁶. De reikwijdte van het NRF is vanaf dat moment beperkt tot stand-alone beleggingsondernemingen en vergunde Nederlandse bijkantoren van niet EEA-banken (European Economic Area).

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

2 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.

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.

Europese regelgeving

Op 1 januari 2016 is het Europese gemeenschappelijk afwikkelingsmechanisme (Single Resolution Mechanism - SRM) volledig in werking getreden. Tegelijkertijd is het SRF opgericht. De gemeenschappelijke afwikkelingsraad (Single Resolution Board - SRB) in Brussel beheert dit fonds. Met de inwerkingtreding van het SRM dragen Nederlandse SRM-instellingen niet meer bij aan het NRF, maar direct aan het SRF. Indien voor een SRM-instelling financiering van resolutie gewenst is, dan wordt het SRF aangesproken.

De volgende instellingen vallen onder de SRM-verordening (artikel 2 SRM-verordening):

- Kredietinstellingen die in een deelnemende lidstaat zijn gevestigd;
- In een deelnemende lidstaat gevestigde moederondernemingen indien deze onder geconsolideerd toezicht staan van de ECB;
- In een deelnemende lidstaat gevestigde beleggingsondernemingen en financiële instellingen indien deze vallen onder het toezicht op geconsolideerde basis op de moederonderneming dat door de ECB wordt uitgeoefend.

Beschikkingsbijdragen

De hoogte van de NRF-bijdragen wordt jaarlijks vastgesteld door DNB. Een eventueel bezwaar tegen de hoogte van de bijdrage kan worden ingediend bij DNB en niet bij het NRF. De instellingen welke onder de SRM-verordening vallen dragen bij aan het SRF. DNB int voor de Nederlandse SRF-bijdrageplichtige instellingen deze bijdragen en stort deze door naar de SRB. De gelden van het NRF en SRF blijven gedurende dit proces gescheiden.

Doorstorten middelen van SRM-instellingen

In de Intergouvernementele *Agreement on the transfer and mutualisation of contributions to the Single Resolution fund (IGA)*, gesloten tussen alle nationale lidstaten die participeren in het SRM, is geregeld dat de in 2015 opgehaalde NRF-bijdragen van instellingen die per 1 januari 2016 onder het SRM vallen, worden doorgestort naar het SRF. Tussen de SRB en de NRA's is afgesproken dat de negatieve rente die betrekking heeft op het beheer van deze bijdragen van SRM-instellingen, vergoed wordt door de SRB. Op 29 januari 2016 zijn de bijdragen 2015 na aftrek van negatieve rente vrijgegeven voor doorstorting naar het SRF.

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.

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 resolutiefonds.

Er zijn geen uitkeringen uit het reservefonds gedaan.

Risicomanagement

Doordat het NRF middelen aanhoudt op een rekeningcourant bij DNB, is het risico van uitzetting van gelden zoveel mogelijk beperkt. Financiële blootstelling aan banken die deelnemen aan het afwikkelingsfonds wordt vermeden. Voor 2017 is een overgang naar schatkistbankieren voorzien. Door de middelen bij de Staat aan te houden, wordt het effect van de huidige negatieve rente op het rendement vermeden.

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.

Audit

Voor zover NRF bedrijfsrisico's loopt, beoordeelt de interne accountantsdienst van DNB of de interne beheersmaatregelen in opzet, bestaan en werking effectief zijn. Tevens rapporteert zij hierover aan het bestuur van het NRF. Het bestuur heeft een externe accountant de opdracht gegeven voor de algemene controle van de jaarrekening en een rapportage van haar bevindingen (zie pagina 17 van dit jaarverslag).

Bestuur

Vanaf de oprichting van het NRF was er één tijdelijk bestuurder. Begin juli is het voltallig bestuur benoemd, bestaande uit drie personen. Benoeming, beloning, schorsing en ontslag van de leden geschiedt door DNB.

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.

Personalia

Ten tijde van vaststellen van de jaarrekening 2016 waren de volgende bestuurders benoemd:

- drs. B. Boertje MSc – voorzitter
- prof. dr. J.M. Berk
- drs. M. Heerma

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 2017 wordt voor 512 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, 9 maart 2017

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. B. Boertje MSc

prof. dr. J.M. Berk

drs. M. Heerma

Jaarrekening

Balans per 31 december 2016 (na resultaat bestemming)

9

1 = € 1.000,-

	31-12-2016	31-12-2015		31-12-2016	31-12-2015
	EUR	EUR		EUR	EUR
Activa			Passiva		
1 Rekening- couranttegoeden	1.492	453.685	1 Reservefonds	1.492	605
2 Vorderingen	11	18	2 Verplichtingen	11	453.098
2.1 Beschikkingsbijdragen	-	3	2.1 Single Resolution Fund	-	453.087
2.2 Overige vorderingen	11	15	2.2 Overige verplichtingen	11	11
Totaal activa	1.503	453.703	Totaal passiva	1.503	453.703

Staat van baten en lasten 2016

1 = € 1.000,-

	2016	2015
	EUR	EUR
Baten		
1 Beschikkingsbijdragen	891	605
2 Rente verrekend met het SRF	110	4
3 Vergoeding kosten	33	11
Totaal baten	1.034	620
Lasten		
4 Rente lasten	-114	-4
5 Overige kosten	-22	-
6 Accountants kosten	-11	-11
Totaal lasten	-147	-15
Resultaat boekjaar	887	605

10

Kasstroomoverzicht 2016

1 = € 1.000,-

	2016	2015
	EUR	EUR
1 Kasstroom uit operationele activiteiten	-452.193	453.685
1.1 <i>Resultaat</i>	887	605
1.2 <i>Mutatie vorderingen</i>	7	-18
1.3 <i>Mutatie verplichtingen</i>	-453.087	453.098
2 Kasstroom uit operationele activiteiten	-	-
3 Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
Mutatie rekening courant	-452.193	453.685

Toelichtingen op de balans per 31 december 2016 en de staat van baten en lasten over 2016

Grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening 2016 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen zoveel mogelijk ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek⁷. Daarnaast worden de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) gevolgd.

Waardering vorderingen en verplichtingen

De vorderingen uit hoofde van de rekeningcouranttegoeden evenals de vorderingen begrepen onder de posten 'Beschikkingsbijdragen' en 'Overige vorderingen' alsmede de verplichtingen genoemd onder 'Single Resolution Fund' en 'Overige verplichtingen' zijn gewaardeerd op nominale waarde.

Baten en lasten

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. 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

De Belastingdienst heeft beoordeeld dat voor het NRF geen sprake is van belastingplicht voor de vennootschapsbelasting.

⁷ 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 balans

Activa

1. Rekening-couranttegoeden

Deze post, EUR 1.492 duizend (ultimo 2015 EUR 453.685 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 2016: -0,4%.

2. Vorderingen

Onder dit hoofd (totaal EUR 11 duizend) is een tweetal posten opgenomen:

- 2.1 Beschikkingsbijdragen: EUR 0 duizend (ultimo 2015: EUR 3 duizend).
Alle in rekening gebrachte beschikkingsbijdragen zijn ontvangen.
- 2.2 Overige vorderingen: EUR 11 duizend (ultimo 2015: EUR 15 duizend).
Deze post bevat een nog te ontvangen vergoeding van kosten⁸. Eind 2016 betreft dit de begrote kosten van de externe accountant van EUR 11 duizend.

Passiva

1. Reservefonds

Het resultaat over 2016 is volledig ten gunste gebracht van het reservefonds. Dit betreft hoofdzakelijk de opgehaalde bijdragen. Het reservefonds na bestemming van het resultaat bedraagt EUR 1.492 duizend (ultimo 2015: EUR 605 duizend). Er is geen beroep gedaan op het reservefonds. In de BRRD⁹ en in de Wft¹⁰ 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. Overlopende passiva

Onder dit hoofd (totaal EUR 11 duizend) is een tweetal posten opgenomen:

- 2.1 Door te storten beschikkingsbijdragen 2015 aan het SRF: EUR 0 duizend (ultimo 2015: EUR 453.087 duizend).
In overeenstemming met het IGA, zijn de bijdragen 2015 van SRM-instellingen na verrekening van negatieve rente op 29 januari 2016 doorgestort aan het SRF.
- 2.2 Overige verplichtingen: EUR 11 duizend (ultimo 2016: EUR 11 duizend).
Dit betreft de begrote kosten van de externe accountant.

⁸ 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.

⁹ Artikel 101 BRRD

¹⁰ Artikel 3a:69 Wft

2. Toelichting staat van baten en lasten 2016

1. Beschikingsbijdragen

DNB heeft de jaarbijdragen 2016 vastgesteld op EUR 891 duizend (2015: EUR 605 duizend + EUR 453.087 duizend voor SRM-instellingen). De bezwaartermijn is verstreken en DNB heeft geen bezwaren ontvangen op de jaarbijdragen 2016. Het volledige bedrag is op 9 juni 2016 geïncasseerd.

2. Rente verrekend met het SRF

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 (2015: EUR 4 duizend). De SRB heeft met de NRA's afgesproken dat rentelasten vergoed worden. Deze rente is op 29 januari verrekend met de doorgestorte bijdragen aan het SRF.

3. Vergoeding kosten

Het NRF ontvangt van DNB een vergoeding voor de gemaakte kosten, EUR 33 duizend (2015: EUR 11 duizend). Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector. Over 2016 verstrekt DNB een vergoeding van de kosten voor de aanvraag van een BIC code en SWIFT rekening EUR 22 duizend (2015: nihil) en de begrote accountantskosten ten bedrage van EUR 11 duizend (2015: EUR 11 duizend).

4. Rente lasten

Over aangehouden tegoeden op de rekening courant bij DNB is het NRF de *deposit facility rate* verschuldigd. Op 16 maart 2016 is de rente gewijzigd van -0,30% naar -0,40%. De rentelasten 2016 bedragen EUR 114 duizend (2015: EUR 4 duizend) en zijn vrijwel volledig toe te schrijven aan de SRF-middelen die het NRF tot eind januari 2016 in beheer had.

Rentelasten

1 = € 1.000,-

	2016	2015
	EUR	EUR
SRF-instellingen (tot 29/1/16)	110	4
NRF-instellingen	4	0

5. Overige kosten

Voor de aanvraag van een BIC code, SWIFT rekening en aanpassing van de systemen zijn opstartkosten gemaakt ten bedrage van EUR 22 duizend (2015: nihil). 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.

6. Honorarium externe accountant

Het begroot honorarium van de externe accountant bedraagt EUR 11 duizend (2015: EUR 11 duizend) ten behoeve van de controle van de jaarrekening 2016.

7. Financiële risico's en risico management

Het tegoed van het NRF wordt aangehouden op een rekeningcourant van DNB.

8. Werknemers

Het NRF had in 2016 geen medewerkers in dienst.

9. Bezoldiging bestuur

Vanaf de oprichting was één tijdelijke bestuurder benoemd:

- drs. B. van Amerongen

De functie van de tijdelijke bestuurder is vervallen bij de benoeming van het nieuwe bestuur. Met ingang van 19 april 2016 is het nieuwe bestuur benoemd voor een periode van vier jaar:

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

Het NRF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Over 2016 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 als NRA, 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.

11. Bestemming van het resultaat**Bestemming van het resultaat**

1 = € 1.000,-

	2016 EUR
Toevoeging aan het reservefonds	887

3. Toelichting kasstroomoverzicht 2016

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

Onder dit hoofd (totaal EUR -452.193 duizend) zijn een drietal posten opgenomen:

- 1.1 Het operationeel resultaat EUR 887 duizend.
Dit betreft het resultaat overeenkomstig de staat van baten en lasten.
- 1.2 Mutatie vorderingen EUR 7 duizend.
Dit betreft een mutatie van de nog te ontvangen beschikkingsbijdragen 2015 (EUR 3 duizend), te verrekenen rente SRF (EUR 4 duizend) en te vergoeden kosten (nihil) zoals toegelicht op de balans, activa post 2.
- 1.3 Mutatie verplichtingen EUR -453.087 duizend.
Dit betreft een mutatie van de nog door te storten jaarbijdragen 2015 aan het SRF (EUR -453.087 duizend) en de nog te betalen accountantskosten (nihil) zoals toegelicht op balans, passiva post 2.

2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit investeringsactiviteiten.

3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit financieringsactiviteiten.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van vermeldenswaardige gebeurtenissen na balansdatum.

Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 9 maart 2017

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. B. Boertje MSc

prof. dr. J.M. Berk

drs. M. Heerma

Overige gegevens

Winstbestemming

Het bestuur heeft het resultaat over boekjaar 2016 toegevoegd aan het reservefonds.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan het bestuur van het Afwikkelingsfonds

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 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 reservefonds van het Afwikkelingsfonds op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen en met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2016.
2. De staat van baten en lasten over 2016.
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 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:

- Verslag van het Bestuur
- 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 de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen en 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 de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen, Titel 9 Boek 2 BW en 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, waaronder het Verslag van het Bestuur en de overige gegevens, in overeenstemming met de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen en Titel 9 Boek 2 BW.

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 de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen, 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.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de 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 de 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.

20

- 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, 9 maart 2017
Deloitte Accountants B.V.

drs. R.A. Spijker RA

