

Jaarverslag 2020 Depositogarantiefonds

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.

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

Kamer van Koophandel inschrijving: 65035321 0000

Inhoud

Voorwoord	4
Verslag van het Bestuur	5
Ondertekening verslag van het bestuur	10
Jaarrekening	11
Balans (na resultaatbestemming)	11
Staat van baten en lasten	11
Kasstroomoverzicht	12
Toelichting op de balans per 31 december 2020 en de staat van baten en lasten over 2020	13
Resultaatbestemming	20
Gebeurtenissen na balansdatum	20
Ondertekening jaarrekening	20
Overige gegevens	21
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	21

Voorwoord

4 Dit jaarverslag geeft inzicht in de werkzaamheden en ontwikkelingen van het Deposito-garantiefonds (DGF) in 2020. Het verslag bevat ook een vooruitblik op het komende jaar. Het jaarverslag en de jaarrekening worden voor 15 maart 2021 naar De Nederlandsche Bank (DNB) gezonden.¹

¹ Conform artikel 29.10, lid 3, van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft ("Bbpm").

Verslag van het Bestuur

Het DGF is eind 2015 als publiekrechtelijke rechtspersoon opgericht en samen met DNB verantwoordelijk voor de uitvoering van het Nederlandse depositogarantiestelsel (DGS). De Nederlandse Depositogarantie is een garantieregeling voor rekeninghouders van Nederlandse banken. Als een bank failliet gaat, garandeert de Nederlandse Depositogarantie banktegoeden tot maximaal EUR 100.000 per persoon per bank (hierna aangeduid als "gegarandeerde deposito's"). Het DGF financiert de door DNB vastgestelde vergoedingen aan depositohouders. Het DGF kan daarnaast ook worden ingezet voor de financiering van afwikkelingsinstrumenten.

5

Opbouw fondsvermogen

Sinds 2016 betalen de in Nederland gevestigde banken ieder kwartaal een bijdrage aan het DGF. De bijdragen worden door DNB vastgesteld en namens het DGF geïnd. De bijdrage van een bank hangt af van het bedrag aan gegarandeerde deposito's (de depositobasis) en het risicoprofiel van de bank.² Door middel van deze kwartaalbijdragen wordt een ex ante fonds opgebouwd, waaruit DGS-uitkeringen kunnen worden gefinancierd. Medio 2024 dient het fonds een doelomvang te bereiken van 0,8% van de gegarandeerde deposito's.³ Inmiddels is het fonds voor meer dan de helft gevuld.

De bijdragen worden aan het fondsvermogen toegevoegd. Ultimo 2020 bedroeg het fondsvermogen EUR 2.591 miljoen. Grafiek 1 geeft inzicht in de ontwikkeling van het fondsvermogen in 2020. In totaal is 2020 voor een bedrag van EUR 657 miljoen aan beschikingsbedragen vastgesteld en aan het fondsvermogen toegevoegd. Dat is een behoorlijke stijging ten opzichte van vorig jaar (+17%). Deze stijging kan worden verklaard uit een sterke toename van de gegarandeerde deposito's onder invloed van het spaaroverschot vanwege de coronacrisis. Eind september 2020 (het toetsmoment voor de vaststelling van de laatste kwartaalbijdrage in 2020) lagen de gegarandeerde deposito's (EUR 549 miljard) ongeveer EUR 34 miljard hoger dan een jaar eerder. De toename in de gegarandeerde deposito's (+6,6%) zorgt niet alleen voor hogere basisbijdragen, maar leidt ook tot hogere suppleties (om te corrigeren voor het feit dat bijdragen in voorgaande perioden zijn vastgesteld op basis van een lagere deposito-omvang). Daarnaast is het fondsvermogen ook gemuteerd door overdracht van bijdragen die tussen depositogarantiestelsels binnen de EU plaatsvinden wanneer de dekking van deposito's naar het andere depositogarantiestelsel overgaat.⁴

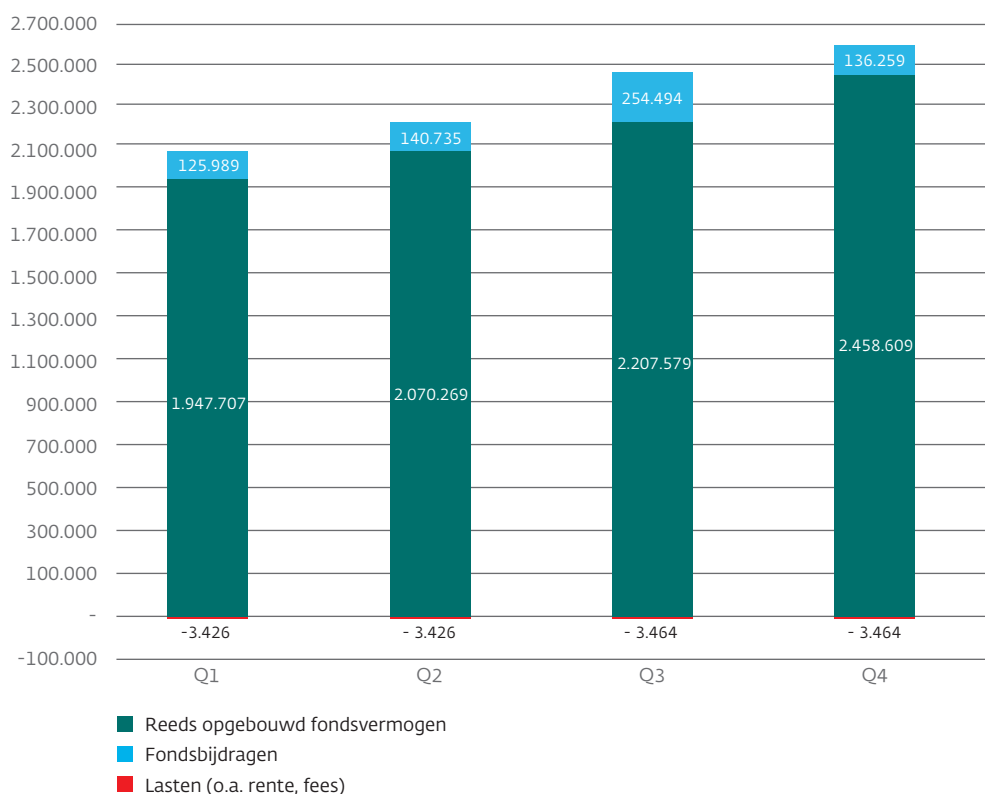
² De bijdragen worden door DNB vastgesteld overeenkomstig bijlage B bij het Bbpm.

³ Conform artikel 10, lid 2, van richtlijn 2014/49/EU inzake depositogarantiestelsels ("DGS Richtlijn").

⁴ Dat kan bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een buitenlands bijkantoor wordt omgezet in een dochter. Overeenkomstig artikel 14 van de DGS richtlijn worden in dat geval de bijdragen die in de 12 maanden voorafgaand aan de beëindiging van de deelneming aan het depositogarantiestelsel zijn betaald aan het andere depositogarantiestelsel overgedragen.

Figuur 1 Mutatie fondsvermogen 2020

In EUR duizenden



Als een bank failliet gaat en depositohouders niet meer bij hun betaal- of spaartegoeden kunnen, kent DNB vergoedingen toe aan depositohouders. Het DGF financiert de toegekende vergoedingen uit het opgebouwde fonds, zo nodig aangevuld met buitengewone bijdragen die worden geheven indien de beschikbare middelen ontoereikend zijn. Op het moment dat onder de Nederlandse Depositogarantie wordt uitgekeerd, treedt het DGF in de rechten van depositohouders en krijgt het een (preferente) vordering op de boedel van de failliete bank. Wanneer de verwachte boedeluittkeringen ontoereikend zijn om de DGS-uitkeringen te dekken, gaat het verwachte verlies ten laste van het fondsvermogen. In het verslagjaar zijn net als in de voorgaande jaren geen gelden aan het fondsvermogen onttrokken ter financiering van het DGS of afwikkelingsinstrumenten. Zolang het DGS niet wordt geactiveerd, bestaan de lasten voor het DGF voornamelijk uit de kosten voor de kredietfaciliteit, die het DGF in 2018 is aangegaan om de financieringscapaciteit van het DGF te versterken.

Beschikbare financiële middelen en achtervangfinanciering

Eind 2020 beschikte het DGF over EUR 2.197 miljoen aan liquide middelen⁵ (eind 2019: EUR 1.824 miljoen). Deze gelden kunnen indien nodig worden ingezet om onder de Nederlandse Depositogarantie te kunnen uitkeren.

Na inning van de bijdragen over het derde en vierde kwartaal zijn de beschikbare liquide middelen voldoende om in 63% van de gevallen waarin een (enkele) Nederlandse bank failliet zou gaan de gegarandeerde deposito's volledig aan de rekeninghouders te vergoeden.⁶ Daarmee is de financiële slagkracht van het DGF verder toegenomen. Daarnaast heeft het DGF alternatieve financieringsbronnen beschikbaar.

Wanneer het DGF vaststelt dat de beschikbare middelen ontoereikend zijn, worden buitengewone bijdragen geheven.⁷ DNB stelt de hoogte van de buitengewone bijdragen vast en op welke termijn deze dienen te worden voldaan. Per bank kan maximaal 0,5% van de gegarandeerde deposito's in een kalenderjaar in rekening worden gebracht. Op dit moment komt dit voor de totale sector neer op circa EUR 2,7 miljard per jaar.

Om in een DGS-uitkerings situatie voldoende middelen beschikbaar te hebben om depositanten te kunnen uitkeren, heeft het DGF in 2018 een kredietfaciliteit van EUR 3 miljard afgesloten bij een consortium van vier Nederlandse banken. Met de kredietfaciliteit kan de periode worden overbrugd totdat de buitengewone bijdragen worden geïnd. Het DGF betaalt hiervoor een bereidstellingsprovisie. De kredietfaciliteit had een oorspronkelijke looptijd van 5 jaar. In 2020 heeft het DGF op basis van een door DNB uitgevoerde simulatie-analyse besloten om de looptijd van de kredietfaciliteit met een jaar te verlengen. Door een aantal simulaties uit te voeren is de kans ingeschat dat het DGF door één of meerdere bankfaillissementen te maken kan krijgen met een situatie waarin de omvang van het fonds tekortschiet om alle deposito-houders te kunnen uitkeren. De simulatie-analyse laat zien hoe deze kans door de beschikbaarheid van achtervangfinanciering kan worden verkleind. Hoewel de omvang van het fonds de komende jaren verder zal toenemen en de financiële slagkracht groter is dan in 2018, toen de kredietfaciliteit is afgesloten, laat de analyse zien dat ook na 2023 het risico bestaat dat de fondsmiddelen niet toereikend zijn. Mede tegen de achtergrond van de onzekere situatie als gevolg van de coronacrisis heeft het DGF besloten om de bestaande faciliteit met ongewijzigde omvang te verlengen. Het verlengingsverzoek van het DGF is door de banken geaccepteerd, waardoor de faciliteit nu loopt tot medio 2024, het moment waarop het DGF de doelomvang moet hebben bereikt. Eind 2022 zal het DGF zich buigen over de vraag of/welke achtervangfinanciering na 2024 nog nodig is.

⁵ Het verschil met het fondsvermogen kan met name worden verklaard uit het feit dat de beschikkingsbedragen voor het derde en vierde kwartaal pas in het eerste kwartaal van 2021 zullen worden geïnd.

⁶ Voor de overige banken geldt dat een deel niet in faillissement zal worden afgewikkeld, maar in geval van bankfalen de toepassing van resolutie instrumenten wordt voorzien.

⁷ Artikel 29.14 van Bbpm.

8 Wanneer de beschikbare middelen ontoereikend zijn en buitengewone bijdragen geheven gaan worden, kan DNB de banken ook vragen om direct een voorschot op de buitengewone bijdrage te doen. Op basis van informatie van DNB bepaalt het DGF in aanloop naar een mogelijke DGS-activering in hoeverre voorschotten een bijdrage kunnen leveren aan het financieringsplan. Indien dat niet of onvoldoende het geval is, dient het DGF financiering uit andere bronnen aan te trekken.

Door het inzetten van fondsmiddelen en gebruikmaking van de kredietfaciliteit kan het DGF op korte termijn in totaal ruim EUR 5,5 miljard aan middelen mobiliseren (toereikend in 70% van de gevallen waarin een enkele bank in faillissement wordt afgewikkeld). Wanneer tegelijkertijd ook voorschotten kunnen worden geheven, kan dat bedrag hoger uitvallen. Dat is echter afhankelijk van de omstandigheden. In het uiterste geval kan het DGF de Minister van Financiën om een rekening-courantkrediet verzoeken om de periode waarin sprake is van een liquiditeitstekort tijdelijk te overbruggen.

Beheer financiële middelen en financieel en operationeel risicobeheer

De financiële middelen van het DGF worden sinds eind 2018 vrijwel geheel aangehouden op een rekening-courant bij 's Rijks Schatkist. Het DGF heeft hierdoor vrijwel geen rente-⁸ en kredietrisico gelopen. Met het Agentschap van het Ministerie van Financiën zijn procedurele afspraken gemaakt die moeten waarborgen dat de financiële middelen van het fonds direct kunnen worden opgenomen, wanneer het DGS voor een falende bank wordt geactiveerd of wanneer het DGS gevraagd wordt om een bijdrage aan resolutie te leveren.

Om te zorgen dat het DGF goed op een eventuele DGS-uitkeringssituatie is voorbereid, vinden periodiek crisisoefeningen plaats waarbij bijvoorbeeld wordt getest of het DGF in staat is om financiële middelen voor een DGS-uitkering beschikbaar te stellen, door gelden van de rekening-courant bij 's Rijks Schatkist op te nemen en, indien nodig, een financieringsplan op te stellen.

Deposito's die worden aangehouden bij bijkantoren van Nederlandse banken in een andere EU lidstaat vallen ook onder het Nederlandse DGS. Deze worden eveneens vanuit het DGF gefinancierd. De uitkering verloopt in dat geval echter via het DGS in de andere lidstaat. Deze keert namens en op instructie van het Nederlandse DGS uit. Dit is geregeld in de DGS Richtlijn, die voorschrijft dat de DGS-organisaties onderling afspraken maken om vorm te geven aan de home-host samenwerking. In navolging van eerdere bilaterale afspraken met de Duitse, Belgische en Maltese depositogarantiestelsels hebben DNB en het DGF in 2020 ook een

⁸ Het DGF 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.

bilaterale samenwerkingsovereenkomst gesloten met het Hongaarse DGS. De bilaterale contracten zijn een nadere invulling van de multilaterale samenwerkingsovereenkomst van het *European Forum of Deposit Insurers* (EFDI), waartoe het Nederlandse DGS eerder is toegetreden. In de komende jaren zal het aantal bilaterale overeenkomsten verder worden uitgebreid.

De administratieve processen van het DGF zijn uitbesteed aan DNB. Het DGF heeft in een samenwerkingsprotocol met DNB afspraken gemaakt over de ondersteunende taken die voor het DGF worden verricht. Op grond daarvan dient DNB zorg te dragen dat de processen adequaat zijn ingericht en risico's tijdig worden gesignaleerd en beheerst.

Op verzoek van het bestuur heeft een externe accountant de jaarrekening gecontroleerd (zie pagina 21 van dit jaarverslag voor de controleverklaring).

Bestuur en organisatie

Het DGF wordt vertegenwoordigd door een bestuur bestaande uit drie leden. Benoeming, beloning, schorsing en ontslag van de leden geschiedt door de directie van DNB. DNB benoemt ook de voorzitter. De leden van het bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid tot herbenoeming. In 2020 verliepen de termijnen van alle drie de zittende bestuursleden. Vanwege de onverenigbaarheid met zijn nieuwe functie als divisiedirecteur Resolutie is prof. dr. J.M. Berk als voorzitter van het DGF opgevolgd door drs. C.P.M van Oorschot. Drs. B. Boertje en drs. M. Heerma zijn voor een periode van 4 jaar als bestuurslid van het DGF herbenoemd.

Het DGF heeft geen medewerkers in dienst. DNB ondersteunt het DGF bij de uitoefening van zijn taak. Zij verschaft de voor de taakuitoefening benodigde middelen en diensten, waaronder het voeren en bewaren van de administratie van het DGF.

Toekomstige ontwikkelingen

Op basis van de drie Opinions die de EBA in 2019 en 2020 heeft uitgebracht werkt de Europese Commissie aan een voorstel voor de herziening van de Europese DGS-richtlijn (DGSD). Deze wordt in 2021 verwacht. Ten aanzien van de financiering heeft de EBA geadviseerd om de minimale omvang voor het depositogarantiefonds ongewijzigd te laten (0,8% van de gegarandeerde deposito's). De EBA heeft de Europese Commissie ook gevraagd om te kijken naar de mogelijkheid om meer flexibiliteit in te bouwen bij de volgorde van de financieringsbronnen door DGS-en kunnen worden ingezet.

Voorts wordt op Europees niveau nagedacht over de verdere invulling van het instrumentarium voor de afwikkeling van middelgrote banken, waarbij bijzondere aandacht is voor de mogelijkheid om DGS-financiering in te zetten voor alternatieve maatregelen in faillissement. Dit zou ertoe kunnen leiden dat het DGF in de toekomst in het geval van een bankfaillissement niet alleen kan worden ingezet voor de financiering van reguliere DGS-uitkeringen, maar ook voor het financieren van een overdracht van deposito's aan een andere bank of een andere maatregel waardoor toegang tot deposito's behouden kan worden. In dat kader wordt gesproken over een eventuele herziening van de crediteurenhiërarchie en de huidige superpreferentie van gegarandeerde deposito's daarin. Daardoor worden de mogelijkheden ruimer om DGS-financiering in te zetten in resolutie en voor alternatieve maatregelen in faillissement voor niet-gegarandeerde, maar wel in aanmerking komende deposito's.

Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 9 maart 2021

Het bestuur van het Depositogarantiefonds

drs. C.P.M. van Oorschot
voorzitter

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

Jaarrekening

Balans (na resultaatbestemming)

In EUR duizenden

11

	31-12-20	31-12-19		31-12-20	31-12-19
Activa			Passiva		
1 Vorderingen	396.693	127.574	1 Fondsvermogen	2.591.402	1.947.707
1.1 Debiteuren	254.494	-			
1.2 Overlopende activa	142.199	127.574	2 Kortlopende schulden	2.316	3.875
2 Rekening-couranttegoeden	2.197.025	1.824.008	2.1 Overlopende passiva	2.316	3.875
Totaal activa	2.593.718	1.951.582	Totaal passiva	2.593.718	1.951.582

Staat van baten en lasten

In EUR duizenden

	2020	2019
Baten		
1 Beschikkingbijdragen	657.475	563.549
2 Vergoeding lasten	42	38
Totaal baten	657.517	563.587
Lasten		
3 Lasten kredietfaciliteit	13.790	13.752
4 Rentelasten	0	0
5 Accountant	18	18
6 Overige lasten	14	10
Totaal lasten	13.822	13.780
Resultaat boekjaar	643.695	549.807

Kasstroomoverzicht

In EUR duizenden

	2020	2019
1 Kasstroom uit operationele activiteiten*	373.017	691.094
1.1 <i>Resultaat</i>	643.695	549.807
1.2 <i>Mutatie vorderingen</i>	-269.119	139.581
1.3 <i>Mutatie verplichtingen</i>	-1.559	1.706
2 Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-	-
3 Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
Mutatie rekening-courant	373.017	691.094

* In 2020 is EUR 0 duizend rente betaald (2019 EUR 1 duizend).

Toelichting op de balans per 31 december 2020 en de staat van baten en lasten over 2020

Inleiding

Het Depositogarantiefonds (DGF) is een publiekrechtelijke rechtspersoon en gevestigd te Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam onder handelsregisternummer 65035321 0000. Het DGF heeft tot taak het beheer van de financiële middelen voor de uitvoering van het Nederlandse depositogarantiestelsel.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De jaarrekening 2020 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek⁹. Daarnaast worden de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) gevolgd, voor zover deze op het DGF van toepassing zijn. De toelichting over de bezoldiging van het bestuur is opgesteld in lijn met de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

De jaarrekening is opgesteld in euro (EUR), de functionele- en presentatievaluta van het DGF.

Vorderingen en verplichtingen

De vorderingen uit hoofde van de 'Rekening-couranttegoeden' en 'Overige vorderingen' alsmede de 'Verplichtingen' 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 DGF ontvangt periodieke bijdragen van de in Nederland gevestigde banken aan het fonds. DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen vast¹⁰. Als een (deel van een) bank niet meer onder het Nederlandse DGS valt maar onder een ander depositogarantiestelsel binnen de Europese Unie (of omgekeerd), wordt de bijdrage die in de afgelopen 12 maanden is gedaan overgeheveld.¹¹

⁹ Van toepassing zijn artikelen uit de Kaderwet ZBO zoals benoemd in het besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft, Staatsblad 2015, nr. 433

¹⁰ Conform artikel 29.12, lid 2, van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm).

¹¹ Zie artikel 14(3) van de DGS-richtlijn, die in de Nederlandse regelgeving is geïmplementeerd via artikel 29.20 van het Bbpm.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Belastingen

Het DGF is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

Toelichting op de Balans

ACTIVA

1. Vorderingen

De "vorderingen" EUR 396.693 duizend (2019: EUR 127.574 duizend) zijn onder te verdelen in:

- 1.1 Debiteuren: EUR 254.494 duizend (2019: EUR 0 duizend). Dit betreft de gefactureerde beschikkingsbijdragen over het derde kwartaal.
- 1.2 Overlopende activa: EUR 142.199 duizend (2019: EUR 127.574 duizend). Deze post bestaat uit: de nog te factureren beschikkingsbijdragen over het vierde kwartaal van 2020 136.829 duizend (2019: EUR 122.199 duizend), vooruitbetaalde kosten inzake de kredietovereenkomst met vier Nederlandse grootbanken EUR 5,348 duizend (2019: EUR 5,352 duizend)¹² en overige vorderingen EUR 22 duizend (2019 EUR 23 duizend).

2. Rekening-couranttegoeden

Deze post EUR 2.197.025 duizend (2019: EUR 1.824.008 duizend) omvat tegoeden bij het Agentschap van het ministerie van Financiën van EUR 2.197.016 duizend (2019: EUR 1.823.999 duizend) en tegoeden bij DNB van EUR 9 duizend (2019: EUR 9 duizend). Het tegoed bij het Agentschap is tot EUR 50 duizend direct opeisbaar. Bedragen daarboven kunnen binnen een dag worden opgenomen. De rente bij het Agentschap is ultimo 2020 0,0% (2019: 0,0%).

PASSIVA

1. Fondsvermogen

Het resultaat over 2019 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen. Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat 2020 bedraagt EUR 2.591.402 duizend (2019: EUR 1.947.707 duizend).

¹² Dit betreft reeds betaalde kosten voor het aangaan (2018) en verlengen (2020) van de kredietfaciliteit, die over de looptijd van de overeenkomst worden verdeeld.

In EUR duizenden

	<u>Totaal fondsvermogen</u>	<u>Individueel</u>	<u>Algemeen</u>
Stand per 31 december 2018	1.397.900	700.588	697.312
Resultaat over boekjaar 2019	549.807	274.700	275.107
Stand per 31 december 2019	1.947.707	975.288	972.419
Resultaat over boekjaar 2020	643.695	326.277	317.418
Stand per 31 december 2020	2.591.402	1.301.565	1.289.837

Het fondsvermogen wordt gehouden in een individueel en een algemeen gedeelte. De door de banken betaalde basispremies komen ten goede aan het individuele saldo van een bank. De individuele saldi van de banken vormen tezamen het individuele gedeelte van het fondsvermogen. In het algemene gedeelte vallen de door de banken betaalde risico gerelateerde premies.

De Nederlandsche Bank besluit over eventuele aanwending van de financiële middelen van het DGF. Indien het DGF vergoedingen uitkeert, wordt eerst het individuele saldo van de betalingsonmachtige bank of bank die in afwikkeling is, aangesproken. Vervolgens het algemene gedeelte van het fondsvermogen en daarna de individuele saldi van de overige banken. Mochten de financiële middelen in het fonds onvoldoende zijn in een uitkeringssituatie, dan zullen buitengewone bijdragen van de banken worden geheven¹³.

De mutatie in het fondsvermogen wordt niet alleen veroorzaakt door de premies, maar ook door de kredietfaciliteit.

Er is in 2020 geen beroep gedaan op het fondsvermogen. In de Wft¹⁴ is uitputtend vastgelegd voor welke doeleinden DNB kan verzoeken om het fondsvermogen aan te wenden.

2. Overlopende passiva

Ultimo 2020 bedragen de "Overlopende passiva" EUR 2.316 duizend (2019: EUR 3.875 duizend). Deze post is samengesteld uit: nog te betalen lasten met betrekking tot de kredietfaciliteit EUR 2.219 duizend (2019: EUR 2.185 duizend), te betalen bijdragen aan depositogarantiefondsen van andere Europese landen EUR 79 duizend (2019: EUR 1.672) en de lasten voor de externe accountant EUR 18 duizend (2019: EUR 18 duizend).

¹³ Artikel 3:259 lid 2 Wft en artikel 29.14 lid 1 Bbpm

¹⁴ Artikel 3:259a Wft

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Het Depositogarantiefonds is in juli 2018 een kredietovereenkomst aangegaan met vier grootbanken voor een initiële duur van vijf jaar. In 2020 is deze overeenkomst verlengd met één jaar waardoor de overeenkomst nu tot en met juli 2024 loopt. Het Depositogarantiefonds kan door deze overeenkomst gebruikmaken van een krediet van maximaal EUR 3.000.000 duizend. Gedurende 2020 is er geen gebruik gemaakt van het krediet.

Toelichting op de Staat van baten en lasten

1. Beschikkingbijdragen

De baten uit beschikkingbijdragen over 2020 zijn EUR 657.475 duizend (2019: EUR 563.549 duizend). Dit bedrag is hoofdzakelijk opgebouwd uit de beschikkingbijdragen van de banken over de vier kwartalen van 2020.

De populatie banken die deelnemen aan het Nederlandse DGS is continu aan verandering onderhevig. Het komt voor dat bijkantoren worden omgezet in dochters of vice versa. Ook andere grensoverschrijdende mutaties zijn denkbaar. De DGS-regelgeving¹⁵ schrijft voor dat, indien een bank niet langer deelneemt aan een DGS en zich aansluit bij een ander DGS, de bijdragen die in de twaalf maanden voor de beëindiging van de deelneming zijn betaald, aan het andere DGS worden overgedragen. In verband met dergelijke 'mutaties' is in 2020 EUR -571 duizend (2019: EUR -2.437 duizend) verantwoord.

2. Vergoeding lasten

Het DGF ontvangt van DNB een vergoeding van EUR 42 duizend (2019: EUR 38 duizend) voor de gemaakte lasten. Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze lasten verhalen op de financiële sector. Over 2020 verstrekt DNB een vergoeding van de lasten zoals toegelicht onder de posten 'Overige lasten en 'Accountant', en een vergoeding voor lasten die zijn gemaakt voor het inhuren van externe partijen voor het coördineren en uitvoeren van de kredietovereenkomst zoals toegelicht onder de post 'Lasten kredietfaciliteit'.

3. Lasten kredietfaciliteit

De lasten met betrekking tot de kredietfaciliteit zijn EUR 13.790 duizend (2019: EUR 13.752 duizend). Deze lasten zijn onder te verdelen in lasten met betrekking tot het aangaan van de kredietovereenkomst EUR 1.504 duizend (2019: EUR 1.499 duizend)¹⁶, lasten met betrekking tot het beschikken over achtervangfinanciering EUR 12.276 duizend (2019: EUR 12.243 duizend) en lasten met betrekking tot het coördineren en uitvoeren van de kredietovereenkomst EUR 10 duizend (2019: EUR 10 duizend).

4. Rentelasten

De rentelasten 2020 bedragen EUR 0 duizend (2019: EUR 0 duizend). Het rentetarief op de rekening-courant bij het Agentschap in 2020 is 0,0% (2019: 0,0%).

¹⁵ Zie artikel 14(3) van de DGS-richtlijn, die deels in de Nederlandse regelgeving is geïmplementeerd via artikel 29.20 van het Bbpm.

¹⁶ In 2018 en 2020 zijn kosten gemaakt voor het aangaan en verlengen van de kredietovereenkomst. Deze kosten worden verdeeld over de looptijd van de kredietovereenkomst.

5. Accountant

Het honorarium van de externe accountant bedraagt EUR 18 duizend (2019: EUR 18 duizend) en heeft volledig betrekking op de jaarrekeningcontrole.

6. Overige lasten

Er zijn voor EUR 14 duizend (2019: EUR 10 duizend) aan overige lasten gemaakt.

DNB ondersteunt het DGF bij de uitoefening van haar taak. Zij verschaft de voor de taak-uitoefening benodigde middelen en diensten, waaronder het voeren en bewaren van de administratie van het DGF. Zoals overeengekomen tussen DNB en het DGF worden kosten van deze ondersteunende activiteiten door DNB vergoed¹⁷ en zijn deze niet in rekening gebracht bij het DGF.

Werknemers

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

Bezoldiging bestuur

Drs. B. Boertje en drs. M. Heerma zijn in het huidige boekjaar herbenoemd voor een periode van vier jaar¹⁸. De termijn van prof. Dr. J.M. Berk is per 19 april 2020 geëindigd. Hij is als voorzitter van het DGF opgevolgd door drs. C.P.M. van Oorschot. Zij is benoemd voor een periode van vier jaar. De samenstelling per 31 december 2020 is als volgt:

- drs. C.P.M. van Oorschot - *voorzitter*
- drs. B. Boertje
- drs. M. Heerma

Het DGF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Over 2020 ontving het bestuur conform het besluit van de directie van DNB geen bezoldiging. Per balansdatum stonden er geen leningen aan het bestuur uit.

Verbonden Partijen

Het DGF werkt nauw samen met DNB als uitvoerder van het DGS. DNB bepaalt, als uitvoerder van het DGS, wanneer er een beroep kan worden gedaan op het DGF. Daarnaast ondersteunt DNB het DGF bij de taakuitvoering.

¹⁷ Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector.

¹⁸ Drs. B. Boertje is herbenoemd op 19 april 2020 en drs. M. Heerma op 27 juni 2020.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

1. Kasstroom uit operationele activiteiten

De "Kasstroom uit operationele resultaten" EUR 373.017 duizend (2019: EUR 691.094 duizend) is als volgt te specificeren:

1.1 Het operationeel resultaat EUR 643.695 duizend (2019: EUR 549.807 duizend).

Dit betreft het resultaat overeenkomstig de staat van baten en lasten.

1.2 Mutatie vorderingen EUR -269.199 duizend (2019: EUR 139.581 duizend).

Dit betreft een mutatie van de debiteuren (EUR -254.494 duizend) en de overlopende activa (EUR -14.625 duizend) zoals toegelicht op de balans, activa post 1.

1.3 Mutatie kortlopende schulden EUR -1.559 duizend (2019: EUR 1.706 duizend).

Dit betreft een mutatie van de nog te betalen bijdragen aan depositogarantiefonds van andere Europese landen (EUR -1.592 duizend), de nog te betalen kosten met betrekking tot de kredietfaciliteit (EUR 34 duizend) en de nog te betalen kosten voor de externe accountant (EUR -1 duizend) zoals toegelicht op de balans, passiva post 2.

De rekeningen-courant bij De Nederlandsche Bank N.V. en het ministerie van Financiën worden gezien als cash equivalent.

2. Kasstroom uit investeringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit investeringsactiviteiten.

3. Kasstroom uit financieringsactiviteiten

Er waren geen kasstromen uit financieringsactiviteiten.

Resultaatbestemming

Het gehele resultaat over boekjaar 2020 is toegevoegd aan het fondsvermogen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van materiële invloed zijn op de financiële gegevens over 2020.

Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 9 maart 2021

Het bestuur van het Depositogarantiefonds

drs. C.P.M. van Oorschot
Voorzitter

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

21

Aan: het Bestuur van het Depositogarantiefonds

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van het Depositogarantiefonds (of hierna 'het fonds') te Amsterdam (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van het Depositogarantiefonds per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020, 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 2020;
2. de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht over 2020; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden en de Regeling Controleprotocol WNT 2020 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van het Depositogarantiefonds zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), 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 2020 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, onderdelen 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

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

- het Verslag van het Bestuur; en
- 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; en
- 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 controle van de jaarrekening 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.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het Verslag van het Bestuur en de overige gegevens in overeenstemming met 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 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 de onderneming 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;

24

- 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, 9 maart 2021
KPMG Accountants N.V.

M.A. Huiskers

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

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