

# Jaarverslag 2021 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  
Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam

Kamer van Koophandel inschrijving: 65034929 0000

# Inhoud

Voorwoord	4
Verslag van het Bestuur	5
Ondertekening verslag van het bestuur	7
Jaarrekening	8
Balans (na resultaatbestemming)	8
Staat van baten en lasten	8
Toelichting op de Balans per 31 december 2021 en de Staat van baten en lasten over 2021	9
Resultaatbestemming	14
Gebeurtenissen na balansdatum	14
Ondertekening jaarrekening	14
Overige gegevens	15
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	15

# Voorwoord

4 Dit jaarverslag geeft inzicht in de werkzaamheden en ontwikkelingen van het Afwikkelingsfonds in 2021. Het verslag bevat ook een vooruitblik op het komende jaar. Conform de regelgeving worden het jaarverslag en de jaarrekening voor 15 maart 2022 naar De Nederlandsche Bank (DNB) gezonden.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Conform artikel 7g lid 3 van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm).

# Verslag van het Bestuur

Het Afwikkelingsfonds is in 2015 als publiekrechtelijke rechtspersoon opgericht. De oprichting is geregeld in de wet waarmee de *Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)*<sup>2</sup> in de Nederlandse wetgeving is geïmplementeerd.<sup>3</sup> Het Afwikkelingsfonds kan door DNB, als Nationale Resolutie Autoriteit (NRA), worden ingezet voor de financiering van resolutie-instrumenten. 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

Met de oprichting in 2016 van het *Single Resolution Fund (SRF)* zijn de Nederlandse banken onder de reikwijdte van dit Europese fonds komen te vallen.<sup>4</sup> De reikwijdte van het Afwikkelingsfonds is sindsdien beperkt tot Nederlandse bijkantoren van niet EER-banken en beleggingsondernemingen die moeten voldoen aan het startkapitaalvereiste van EUR 750 duizend en niet onder de werking van de SRMR vallen.<sup>5</sup> Mede ter onderscheiding van het SRF wordt het Afwikkelingsfonds in het dagelijks taalgebruik aangeduid als het Nationale Resolutiefonds (NRF). In het vervolg van dit jaarverslag en de jaarrekening zal dan ook de term NRF worden gehanteerd.

## Opbouw fonds

Om het NRF van middelen te voorzien worden gedurende tien jaren (2015-2024) bijdragen geïnd bij banken en beleggingsondernemingen.<sup>6</sup> De hoogte van de bijdragen wordt jaarlijks door DNB vastgesteld aan de hand van het wettelijk vastgelegde kader.<sup>7</sup> Voor de betreffende banken en beleggingsondernemingen die op 1 januari 2021 een licentie hadden, was de financiële positie op 31 december 2019 bepalend voor de hoogte van de jaarlijkse bijdragen. In 2021 is voor een bedrag van EUR 706 duizend aan beschikkingen opgelegd. De bijdragen zijn toegevoegd aan het fondsvermogen. Het fondsvermogen bedroeg per ultimo 2021 EUR 4.026 duizend.

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 voorafgaande (ex-ante) periodieke

---

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 Verordening (EU) nr. 806/2014 van het Europees Parlement en de Raad 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.

5 Voorheen was het startkapitaalvereiste voor deze ondernemingen EUR 730 duizend. Sinds de IFR/IFD in werking is getreden in 2021 is dit EUR 750 duizend.

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.

6 bijdrage van de betreffende instelling.<sup>8</sup> Indien de buitengewone bijdragen niet onmiddellijk beschikbaar zijn of niet volstaan, kan het NRF overeenkomsten aangaan tot het verkrijgen van financiële middelen van derden.<sup>9</sup> Er zijn in 2021 geen uitkeringen verstrekt uit het fondsvermogen.

## Beheer financiële middelen en risicobeheer

Het NRF neemt sinds 2018 deel aan schatkistbankieren. Dat houdt in dat de financiële middelen worden aangehouden op een rekening courant bij het Agentschap van het Ministerie van Financiën. Het NRF heeft hierdoor vrijwel geen rente-<sup>10</sup> 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 15 van dit jaarverslag voor de controleverklaring).

## 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. De leden van het bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid tot herbenoeming. In 2021 hebben er geen wijzigingen plaatsgevonden in de samenstelling van het bestuur.

---

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

<sup>9</sup> Artikel 3a:74 van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

<sup>10</sup> 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.

Ten tijde van het vaststellen van het jaarverslag 2021 waren de volgende bestuurders benoemd:

7

drs. C.P.M. van Oorschot - *voorzitter*

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

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

Er worden in 2022 geen noemenswaardige ontwikkelingen verwacht die relevant zullen zijn voor het NRF.

## Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 9 maart 2022

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. C.P.M. van Oorschot  
*voorzitter*

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

# Jaarrekening

8

## Balans (na resultaatbestemming)

In EUR duizenden

	31-12-21	31-12-20		31-12-21	31-12-20
<b>Activa</b>			<b>Passiva</b>		
1 Vorderingen	14	17	1 Fondsvermogen	4.026	3.320
1.1 Overlopende activa	14	17	2 Kortlopende schulden	13	13
2 Rekening-couranttegoeden	4.025	3.319	2.1 Overlopende passiva	13	13
<b>Totaal activa</b>	<b>4.039</b>	<b>3.333</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>4.039</b>	<b>3.333</b>

## Staat van baten en lasten

In EUR duizenden

	2021	2020
<b>Baten</b>		
1 Beschikingsbijdragen	706	460
2 Vergoeding lasten	14	15
<b>Totaal baten</b>	<b>720</b>	<b>475</b>
<b>Lasten</b>		
3 Rentelasten	-	-
4 Accountant	13	14
5 Overige lasten	1	1
<b>Totaal lasten</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>706</b>	<b>460</b>



## Toelichting op de Balans per 31 december 2021 en de Staat van baten en lasten over 2021

### Inleiding

Het Afwikkelingsfonds is een publiekrechtelijke rechtspersoon en gevestigd te Westeinde 1, 1017 ZN, 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 Nationale 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 2021 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.<sup>11</sup> 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 bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

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 evenals de posten vorderingen en 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 NRF ontvangt periodieke bijdragen aan het fonds. DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen vast.<sup>12</sup>

### Belastingen

Het NRF is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

<sup>11</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

<sup>12</sup> Artikel 3a:71 Wft.

## Toelichting op de balans

### ACTIVA

#### 1. Vorderingen

De vorderingen betreffen overlopende activa van EUR 14 duizend (2020: EUR 14 duizend). Eind 2021 betreft dit de nog te ontvangen vergoeding voor bankkosten en kosten voor de externe accountant.<sup>13</sup>

#### 2. Rekening-couranttegoeden

Deze post EUR 4.025 duizend (2020: EUR 3.319 duizend) omvat ultimo 2021 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 2021 0,0% (2020: 0,0%).

### PASSIVA

#### 1. Fondsvermogen

Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat bedraagt EUR 4.026 duizend (2020: EUR 3.320 duizend). Het resultaat over 2021 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen.

In EUR duizenden

	2021	2021
Fondsvermogen begin boekjaar	3.320	2.860
Resultaat	706	460
<b>Fondsvermogen eind boekjaar</b>	<b>4.026</b>	<b>3.320</b>

<sup>13</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.

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.<sup>14</sup> In de BRRD<sup>15</sup> en in de Wft<sup>16</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. In 2021 is er geen beroep gedaan op het fondsvermogen.

11

## **2. Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden betreffen overlopende passiva van EUR 13 duizend (2020: EUR 13 duizend). Dit betreffen de nog te betalen kosten voor de externe accountant.

---

<sup>14</sup> Artikel 7h, vierde lid, van het Bbpm.

<sup>15</sup> Artikel 101 BRRD.

<sup>16</sup> Artikel 3a:69 Wft.

## Toelichting op de staat van baten en lasten

### 1. Beschikkingbijdragen

Het totaal aan beschikkingbijdragen voor boekjaar 2021 betreft EUR 706 duizend (2020: EUR 460 duizend).

DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen aan het NRF vast.<sup>17</sup> De bezwaartermijn voor de jaarbijdragen 2021 is verstreken en DNB heeft geen bezwaren ontvangen.

	2021		2020	
	Aantal instellingen	Bijdragen in EUR duizenden	Aantal instellingen	Bijdragen in EUR duizenden
Bijkantoor niet-EER bank	2	225	3	450
Beleggingsonderneming	11	481	9	10
<b>Totaal</b>	<b>13</b>	<b>706</b>	<b>12</b>	<b>460</b>

### 2. Vergoeding lasten

Het NRF ontvangt van DNB een vergoeding voor de gemaakte lasten, EUR 14 duizend (2020: EUR 15 duizend). Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector. Over 2021 verstrekt DNB een vergoeding voor accountantskosten en bankkosten ter hoogte van respectievelijk EUR 13 duizend (2020: EUR 14 duizend) en EUR 1 duizend (2020: EUR 1 duizend).

### 3. Rente

In 2021 zijn er geen rentelasten (2020: EUR -). De tegoeden van het NRF worden aangehouden op de schatkistrekening bij het Agentschap van het ministerie van Financiën. De rente bij het Agentschap is gedurende 2021 0,0% (2020: 0,0%).

### 4. Accountant

Het honorarium voor de externe accountant bedraagt EUR 13 duizend (2020: EUR 14 duizend) en heeft volledig betrekking op de jaarrekeningcontrole.

### 5. Overig

De overige lasten EUR 1 duizend (2020: EUR 1 duizend) hebben betrekking op bankkosten.

<sup>17</sup> Artikel 3a:71 Wft.

### **Werknemers**

Het NRF had in 2021 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 2020<sup>18</sup> benoemd voor een periode van vier jaar. De samenstelling gedurende de verslagperiode is als volgt:

drs. C.P.M. van Oorschot - *voorzitter*

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

Het NRF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Over 2021 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 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.

---

<sup>18</sup> Drs. C.P.M. van Oorschot is benoemd op 19 april 2020. Drs. B. Boertje en drs. M. Heerma zijn herbenoemd op respectievelijk 19 april 2020 en 27 juni 2020.

## Resultaatbestemming

Het gehele resultaat over boekjaar 2021 is toegevoegd aan het fondsvermogen.

## Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van materiële invloed zijn op de financiële gegevens over 2021.

## Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 9 maart 2022

Het bestuur van het Afwikkelingsfonds

drs. C.P.M. van Oorschot  
*voorzitter*

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

# Overige gegevens

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

15

Aan: het bestuur van het Afwikkelingsfonds

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van het Afwikkelingsfonds (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 Afwikkelingsfonds per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021, 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 2021;
2. de staat van baten en lasten over 2021; 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 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 2021 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

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; en
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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;

- 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 2022  
KPMG Accountants N.V.

M.A. Huiskers RA

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

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