

# Jaarverslag 2017 Depositogarantiefonds

Amsterdam

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 per 31 december 2017 (na resultaatbestemming)	11
Staat van baten en lasten over 2017	12
Toelichting op de balans per 31 december 2017 en de staat van baten en lasten over 2017	13
Resultaatbestemming	18
Gebeurtenissen na balansdatum	18
Ondertekening jaarrekening	18
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	19

# Voorwoord

- 4 Dit jaarverslag geeft inzicht in de werkzaamheden en ontwikkelingen van het Depositogarantiefonds (DGF) in 2017. Het verslag bevat ook een vooruitblik op komende ontwikkelingen. Het jaarverslag en de jaarrekening wordt voor 15 maart 2018 naar De Nederlandsche Bank (DNB) gezonden<sup>1</sup>.

---

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

# Verslag van het Bestuur

Het depositogarantiestelsel (DGS) beschermt tegoeden van depositohouders bij banken met een Nederlandse bankvergunning en andere banken die verplicht deelnemen. Het DGS garandeert een bedrag van EUR 100.000 per depositohouder per bank. Eind 2015 is het DGF opgericht voor de financiering van het Nederlandse DGS. Het DGF is een publiekrechtelijke rechtspersoon en gevestigd te Amsterdam. Het DGF heeft tot taak het beheer van de financiële middelen voor de uitvoering van het DGS. Als een bank failliet gaat, dan financiert het DGF de door DNB vastgestelde vergoedingen aan depositohouders. Het DGF kan ook worden ingezet voor de financiering van afwikkelingsinstrumenten.

5

## Opbouw fondsvermogen

Banken dragen de kosten van het DGS.<sup>2</sup> Sinds 2016 betalen banken ieder kwartaal een bijdrage aan het DGF. Een nieuwe bank met een bankvergunning met zetel in Nederland valt automatisch onder het DGS. Vanaf dat moment is deze bank verplicht aan het fonds bij te dragen. DNB bepaalt de hoogte van de bijdragen. Het DGF dient medio 2024 een omvang te hebben bereikt van 0,8 procent van de gegarandeerde deposito's<sup>3</sup>. De bijdrage aan het fonds hangt af van het bedrag aan gegarandeerde deposito's bij een bank (de depositobasis) en het risicoprofiel van een bank, mede in relatie tot het risicoprofiel van de andere banken die deel uitmaken van het stelsel. Als een bank faalt en depositohouders niet meer bij hun betaal- of spaartegoeden kunnen, kent DNB vergoedingen toe aan depositohouders. Het DGF financiert de toegekende vergoedingen ten laste van het fondsvermogen en zo nodig aangevuld met buitengewone bijdragen die worden geheven van de andere banken.

Tijdens de opbouwfase van het fonds is de jaarlijkse afdracht gelijk aan circa 9,4 basispunten plus een aanvullende heffing (suppletie) om het fondsvermogen verhoudingsgewijs op peil te houden in relatie tot de depositogroei. Op basis van de huidige omvang van de gegarandeerde deposito's is de jaarlijkse premieheffing daarmee momenteel EUR 450 tot EUR 500 miljoen per jaar. Rekening houdend met de groei van de omvang van de gegarandeerde deposito's bereikt het fonds medio 2024 naar verwachting een fondsvermogen van circa EUR 5 miljard.

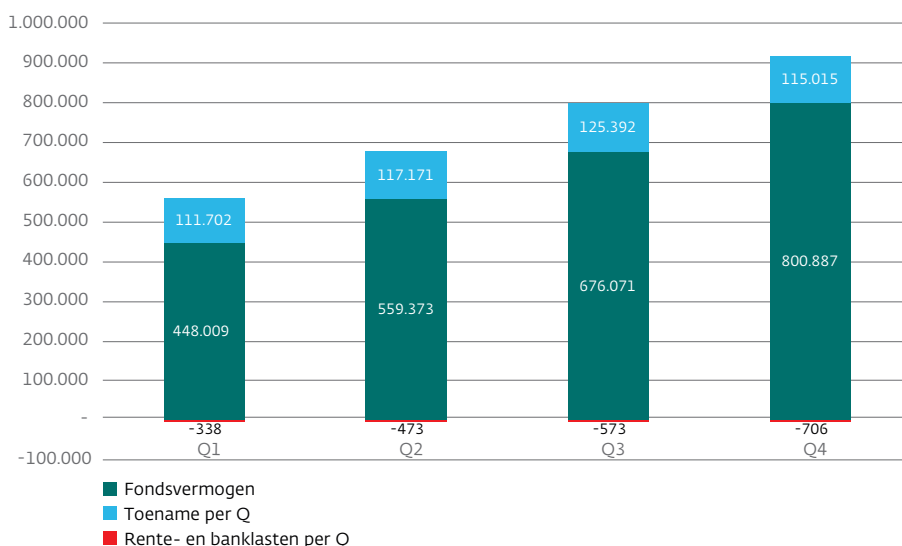
<sup>2</sup> In het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm) is vastgelegd dat banken aan het depositogarantiefonds moeten bijdragen.

<sup>3</sup> Conform artikel 10, lid 2, van richtlijn 2014/49/EU inzake depositogarantiestelsels.

6 Ultimo 2017 heeft het fondsvermogen een omvang van EUR 915 mln. Onderstaande grafiek geeft inzicht in de ontwikkeling van het fondsvermogen in 2017.

**Figuur 1 Opbouw fondsvermogen 2017**

in EUR duizenden



Het fondsvermogen bestaat uit twee gedeelten: een individueel gedeelte per bank en een algemeen gedeelte. Beide gedeelten hebben hun eigen functie en worden elk gevormd uit de bijdragen van de banken.

- Het individueel gedeelte bestaat uit aan elk van de deelnemende banken toe te rekenen saldi. Deze saldi worden opgebouwd met de basisbijdragen en suppleties van de banken. De doelomvang van elke bank is 0,4 procent van haar depositobasis.
- Het algemeen gedeelte bestaat uit de risico gebaseerde bijdragen die banken verschuldigd zijn; de risicobijdrage en de risicosuppletie. De doelomvang is 0,4 procent van de totale depositobasis van alle banken.

In het verslagjaar zijn geen gelden aan het fondsvermogen onttrokken ter financiering van het DGS of afwikkelingsinstrumenten.

## Fondsexposure, buitengewone bijdragen en achtervangfinanciering

Het fondsvermogen en de aanwezige liquide middelen in het fonds bepalen uiteindelijk de financieringscapaciteit van DGS-vergoedingen. Aangezien de incasso van de kwartaalbijdragen in het volgende kwartaal plaatsvindt, kan het DGF eind 2017 een DGS-uitkering van circa EUR 800 miljoen uit eigen middelen financieren. Hiermee kan een faillissement van de helft van de Nederlandse banken direct uit het fonds worden opgebracht.

Als meerdere banken tegelijkertijd falen of als een grotere bank faalt, dan is het fondsvermogen ontoereikend en worden deze aangevuld met buitengewone bijdragen die worden geheven van de andere banken. DNB stelt de hoogte van de verschuldigde buitengewone bijdragen vast. Gezien de kans dat deze buitengewone bijdragen niet onmiddellijk beschikbaar of ontoereikend zijn, kan het DGF overeenkomsten aangaan tot het verkrijgen van financiering van derden. De omvang van de jaarlijks te heffen buitengewone bijdragen is begrensd tot 0,5 procent van de gegarandeerde deposito's van een bank. Op dit moment kan daarmee op jaarbasis circa EUR 2,3 miljard worden geheven.

Om de financieringscapaciteit van het fonds te versterken, is het DGF in 2017 gestart met afsluiten van een kredietfaciliteit van EUR 3 miljard bij een consortium van vier Nederlandse banken, te weten ABN AMRO Bank, ING Bank, Rabobank en de Volksbank. Met deze kredietfaciliteit wordt de financieringscapaciteit van het fonds vergroot tot ruim 2/3 van de banken. De looptijd van de faciliteit is vijf jaar met de optie om de faciliteit nog twee keer met een jaar te verlengen. Wettelijk is geregeld dat de minister van Financiën moet instemmen als het DGF een kredietfaciliteit wil aangaan. De concept overeenkomst ligt momenteel ter goedkeuring bij de minister.

## Beleggingsbeleid, risicomanagement en audit

In verband met de huidige marktomstandigheden heeft het bestuur in 2016 besloten om de middelen van het DGF vooralsnog aan te houden op een rekening-courant bij DNB. Hierdoor wordt het kredietrisico van uitzetting van gelden zoveel mogelijk beperkt. De rentevergoeding op deze rekening is momenteel minder negatief dan beleggingen met een behoudend risicoprofiel - passend bij de aard van het fonds - die momenteel beschikbaar zijn in de markt. In 2017 heeft het bestuur herbevestigd om de middelen van het fonds aan te houden op de rekeningcourant bij DNB. Wanneer marktrentes in de komende jaren stijgen, zal een allocatie naar een obligatieportefeuille met een langere looptijd meer aantrekkelijk worden. Gegeven de aard van het DGF, is het uitgangspunt dat wordt belegd in liquide activa met een laag risico.

Om inzicht te geven in de risico- en rendementskarakteristieken van beleggingsalternatieven heeft DNB in 2017 vanuit haar ondersteunende rol op verzoek van het DGF een simulatiemodel ontwikkeld. Dit simulatiemodel is in het tweede kwartaal van 2017 door het bestuur

8 goedgekeurd. Met behulp van dit model evalueert het bestuur periodiek het beleggingsbeleid van het DGF. In dit model worden zowel de uitkeringsverplichtingen (die voortkomen uit het failleren van banken) als de omvang van het fondsvermogen (dat wordt gevormd door stortingen, rente en veranderingen van de marktwaarde van beleggingen) gesimuleerd. Op basis hiervan wordt de kans bepaald dat het fonds bij bepaalde beleggingsalternatieven meer moet uitkeren dan het ter beschikking heeft. Op basis van het simulatiemodel is de omvang van de kredietfaciliteit vastgesteld op EUR 3 miljard.

Het beleggingsbeleid wordt periodiek door het bestuur geagendeerd (in principe twee keer per jaar).

De administratieve processen van het DGF 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 verdedigingslijnes, 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 pagina 20 van dit jaarverslag voor de controleverklaring).

## Bestuur en organisatie DGF

Het DGF wordt vertegenwoordigd door een bestuur bestaande uit drie leden, waaronder de voorzitter. Benoeming, beloning, schorsing en ontslag van de leden geschiedt door DNB. Deze wijst ook de voorzitter en secretaris van het bestuur aan.

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

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

DNB ondersteunt het DGF 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 DGF. De invulling van de ondersteuning door DNB is vastgelegd in een samenwerkingsprotocol. Voor het beheer van de financiële middelen is in 2016 met DNB een overeenkomst afgesloten voor het vermogensbeheer.



## Toekomstige ontwikkelingen

Een belangrijke ontwikkeling is het voornemen van de minister van Financiën om het DGF te verplichten tot schatkistbankieren. De verwachting is dat hierover in het voorjaar van 2018 meer duidelijkheid ontstaat. Voor het DGF is een belangrijke voorwaarde dat de financiële middelen van het fonds direct beschikbaar komen, wanneer het DGS voor een falende bank wordt geactiveerd. Als het DGF wordt aangewezen tot schatkistbankieren zullen het bestuursreglement en de samenwerkingsovereenkomsten met DNB hierop moeten worden aangepast.

In de Europese richtlijn is de samenwerking tussen depositogarantiestelsel in Europa geregeld. Voor deposito's die worden aangehouden bij een bijkantoor in een andere lidstaat moet DNB in staat zijn om de DGS-uitkeringsinstantie van die lidstaat van informatie te voorzien. Deze informatie stelt de DGS-uitkeringsinstantie in staat uitbetalingen te doen aan depositohouders van het betreffende bijkantoor. Het Nederlandse DGS blijft verantwoordelijk voor deze uitkeringen. De financiering gebeurt door het DGF. Voor deposito's die worden aangehouden bij een Nederlands bijkantoor van een bank uit een andere lidstaat is het DGS van die andere lidstaat verantwoordelijk. De financiering komt in dat geval van het buitenlandse DGS.

De invulling van de Europese samenwerking wordt geregeld via overeenkomsten. In februari 2018 is de eerste bilaterale overeenkomst getekend met het Duitse DGS.

Op Europees niveau is in 2017 beperkt vordering geboekt in de onderhandelingen over het European Deposit Insurance Scheme (EDIS) dat moet bijdragen aan de vervolmaking van de bankenunie. EDIS dient niet ter vervanging van nationale DGS'en, maar tilt de financiering binnen de bankenunie deels of volledig naar gezamenlijk niveau. Indien er een akkoord wordt bereikt over EDIS zal dit op termijn betekenen dat de nationale fondsvorming ten behoeve van het DGS stapsgewijs gedeeltelijk of volledig wordt vervangen door Europese fondsvorming. Omdat de onderhandelingen nog volop gaande zijn, kan nog geen uitspraak worden gedaan over de gevolgen voor de huidige taken van het DGF.

## Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 12 maart 2018

Het bestuur van het Depositogarantiefonds

prof. dr. J.M. Berk

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

# Jaarrekening

## Balans per 31 december 2017 (na resultaatbestemming)

In duizenden

	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	800.429	336.967	1 Fondsvermogen	915.196	448.009
2 Vorderingen	115.047	111.136	2 Verplichtingen	280	94
2.1 Beschikkingsbijdragen	115.015	111.122			
2.2 Overige vorderingen	32	14			
<b>Totaal activa</b>	<b>915.476</b>	<b>448.103</b>	<b>Totaal passiva</b>	<b>915.476</b>	<b>448.103</b>

## Staat van baten en lasten over 2017

In duizenden

	2017	2016
	EUR	EUR
<b>Baten</b>		
1 Beschikkingsbijdragen	469.280	448.328
2 Vergoeding kosten	41	35
<b>Totaal baten</b>	<b>469.321</b>	<b>448.363</b>
<b>Lasten</b>		
3 Rentelasten	-2.092	-319
4 Bankkosten	-1	-
5 Overige kosten	-29	-21
6 Accountantskosten	-12	-14
<b>Totaal lasten</b>	<b>-2.134</b>	<b>-354</b>
<b>Resultaat boekjaar</b>	<b>467.187</b>	<b>448.009</b>

## Kasstroomoverzicht over 2017

In duizenden

	2017 EUR	2016 EUR
<b>Baten</b>		
1 Kasstroom uit operationele activiteiten	463.462	336.967
1.1 Resultaat	467.187	448.009
1.2 Mutatie vorderingen	-3.911	-111.136
1.3 Mutatie verplichtingen	186	94
2 Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-	-
3 Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
<b>Mutatie rekening courant</b>	<b>463.462</b>	<b>336.967</b>

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

### Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De jaarrekening 2017 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek<sup>4</sup>. Daarnaast worden de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) gevolgd, voor zover deze op het DGF van toepassing zijn.

### Vorderingen en verplichtingen

De vorderingen uit hoofde van de 'Rekening-couranttegoeden' en 'Overige vorderingen' alsmede de 'Verplichtingen' zijn gewaardeerd op nominale waarde. Transacties in 'Vorderingen' en 'Verplichtingen' zijn verantwoord op het moment waarop deze zijn afgewikkeld.

### Baten en lasten

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

## 1. Toelichting op de balans

### Activa

#### 1. Rekening-couranttegoeden

Ultimo 2017 bedraagt deze post EUR 800.429 duizend (ultimo 2016: EUR 336.967 duizend). Deze post 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 depositorente, ultimo 2017 -0,4% (ultimo 2016: -0,4%).

#### 2. Vorderingen

De "Vorderingen" EUR 115.047 duizend (ultimo 2016: EUR 111.136 duizend) bestaan uit een tweetal posten:

- 2.1 Beschikkingsbijdragen: EUR 115.015 duizend (ultimo 2016: EUR 111.122 duizend). Dit betreft de nog te ontvangen beschikkingsbijdragen over het vierde kwartaal van 2017.
- 2.2 Overige vorderingen: EUR 32 duizend (ultimo 2016: EUR 14 duizend). Deze post bevat een nog te ontvangen vergoeding van kosten<sup>5</sup>. Eind 2017 betreft het kosten voor ingewonnen juridisch advies EUR 20 duizend en de externe accountant van EUR 12 duizend.

<sup>4</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>5</sup> Het DGF 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.

## Passiva

### 1. Fondsvermogen

Het resultaat over 2017 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen. Dit betreft hoofdzakelijk de beschikkingsbijdragen en rentelasten. Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat 2017 bedraagt EUR 915.196 duizend (ultimo 2016: EUR 448.009 duizend).

In duizenden

	Totaal fondsvermogen EUR	Individueel EUR	Algemeen EUR
<b>Stand per 31 december 2015</b>	-	-	-
Resultaat over boekjaar 2016	448.009	224.158	223.851
<b>Stand per 31 december 2016</b>	<b>448.009</b>	<b>224.158</b>	<b>223.851</b>
Resultaat over boekjaar 2017	467.187	234.478	232.709
<b>Stand per 31 december 2017</b>	<b>915.196</b>	<b>458.636</b>	<b>456.560</b>

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 (ultimo 2017: EUR 458.636 duizend). In het algemene gedeelte (ultimo 2017: EUR 456.560 duizend) vallen de gezamenlijk betaalde risicopremies van de deelnemende banken. Het negatieve rendement EUR 2.092 duizend (ultimo 2016: EUR 319 duizend) dat is behaald op de financiële middelen van het fonds en de bankkosten EUR 1 duizend (ultimo 2016: nihil), zijn naar rato toegerekend aan de respectievelijke gedeelten van het fonds.

Er is in 2017 geen beroep gedaan op het fondsvermogen. In de Wft<sup>6</sup> is uitputtend vastgelegd voor welke doeleinden DNB kan verzoeken om het fondsvermogen aan te wenden.

### 2. Verplichtingen

Ultimo 2017 bedragen de "Verplichtingen" EUR 280 duizend (ultimo 2016: EUR 94 duizend). Deze post is samengesteld uit: de nog te betalen rentelasten EUR 248 duizend (ultimo 2016: EUR 80 duizend), de kosten voor ingewonnen juridisch advies EUR 20 duizend (ultimo 2016: nihil) en de accountantskosten EUR 12 duizend (ultimo 2016: EUR 14 duizend).

<sup>6</sup> Artikel 3:259a Wft

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

### 1. Beschikkingsbijdragen

De baten uit beschikkingsbijdragen over 2017 zijn EUR 469.280 duizend (2016: EUR 448.328 duizend). Dit bedrag is hoofdzakelijk opgebouwd uit de beschikkingsbijdragen van de banken over de vier kwartalen van 2017.

De populatie banken die gegarandeerd wordt door het Nederlandse DGS is continu aan verandering onderhevig. Het komt regelmatig voor dat bijkantoren worden omgezet in dochters of vice versa. Ook andere grensoverschrijdende mutaties zijn denkbaar. De DGS-regelgeving<sup>7</sup> schrijft voor dat, indien een (deel van 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 (naar rato) worden overgedragen. In verband met dergelijke 'mutaties' is in 2017 EUR 7 duizend ontvangen van en EUR 4 duizend betaald aan depositogarantiefondsen van andere Europese landen.

### 2. Vergoeding kosten

Het DGF ontvangt van DNB een vergoeding van EUR 41 duizend (2016: EUR 35 duizend) voor de gemaakte kosten. 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 zoals toegelicht onder de posten 'Overige kosten' en 'Accountantskosten'.

### 3. Rentelasten

Over aangehouden tegoeden op de rekening-courant bij DNB is het DGF de *depositorente* verschuldigd. Over de gehele periode is -0,4% rente in rekening gebracht (2016: -0,4%). De rentekosten 2017 bedragen EUR 2.092 duizend (2016: EUR 319 duizend). De toename van de rentekosten wordt geheel veroorzaakt door de stijging van de aangehouden tegoeden op de rekening-courant.

### 4. Bankkosten

Voor het aanhouden van gelden op de rekening-courant worden er bankkosten van EUR 1 duizend in rekening gebracht bij het DGF.

<sup>7</sup> Zie artikel 14(3) van de DGS-richtlijn, die deels in de Nederlandse regelgeving is geïmplementeerd via artikel 29.20 van het Bbpm.

## 5. Overige kosten

In 2017 heeft het bestuur juridisch advies ingewonnen voor achternvangfinanciering ten bedrage van EUR 20 duizend. Voor het gebruik van bankrekeningen en betaalsystemen zijn EUR 9 duizend (2016: EUR 21 duizend) aan kosten gemaakt.

DNB ondersteunt het DGF 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 DGF. Zoals overeengekomen tussen DNB en het DGF worden kosten van deze ondersteunende activiteiten door DNB vergoed<sup>8</sup> en zijn deze niet in rekening gebracht bij het DGF.

## 6. Accountantskosten

Het honorarium van de externe accountant bedraagt EUR 12 duizend (2016: EUR 14 duizend) en heeft enkel betrekking op de jaarrekeningcontrole.

## 7. 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.

## 8. Bezoldiging bestuur

Het bestuur is op 19 april 2016 benoemd voor een periode van vier jaar. De huidige functieverdeling is als volgt:

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

Het DGF 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.

## 9. Verbonden Partijen

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

---

<sup>8</sup> Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector.



### 3. Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht op pagina 12 is opgesteld volgens de indirecte methode.

#### 1. Kasstroom uit operationele activiteiten

De "Kasstroom uit operationele activiteiten" EUR 463.462 duizend (2016: EUR 336.967 duizend) is als volgt te specificeren:

- 1.1 Het operationeel resultaat EUR 467.187 duizend (2016: EUR 448.009 duizend).  
Dit betreft het resultaat overeenkomstig de staat van baten en lasten.
- 1.2 Mutatie vorderingen EUR -3.911 duizend (2016: EUR -111.136 duizend).  
Dit betreft een mutatie van de nog te ontvangen beschikkingsbijdragen (EUR -3.893 duizend) en overige vorderingen (EUR 18 duizend) zoals toegelicht op de balans, activa post 2.
- 1.3 Mutatie verplichtingen EUR 186 duizend (2016: EUR 94 duizend).  
Dit betreft een mutatie van de nog te betalen rente (EUR 168 duizend) en de overige verplichtingen (EUR 18 duizend) zoals toegelicht op de balans, passiva post 2.

De rekening-courant bij De Nederlandsche Bank N.V. wordt 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 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 Depositogarantiefonds

prof. dr. J.M. Berk

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan het bestuur van het Depositogarantiefonds

19

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2017

### **Ons oordeel**

Wij hebben de jaarrekening 2017 van het Depositogarantiefonds 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 Depositogarantiefonds 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 Depositogarantiefonds 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 Depositogarantiefonds 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 het Depositogarantiefonds 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 Depositogarantiefonds.

### **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 Depositogarantiefonds.
- 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.

22

- 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 Depositogarantiefonds 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 Depositogarantiefonds 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.

Was getekend: drs. R.A. Spijker RA



