

Jaarverslag 2018 Depositogarantiefonds

Amsterdam

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

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 2018 en de staat van baten en lasten over 2018	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 Depositogarantiefonds (DGF) in 2018. Het verslag bevat ook een vooruitblik op het komende jaar. Het jaarverslag en de jaarrekening wordt voor 15 maart 2019 naar de Nederlandsche Bank (DNB) gezonden¹.

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 opgericht voor de financiering van het Nederlandse depositogarantiestelsel (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

Sinds 2016 dragen de in Nederland gevestigde banken ieder kwartaal premies af aan het DGF.² Door middel van deze (*ex ante*) bijdragen worden financiële middelen opgebouwd die direct beschikbaar zijn om vergoedingen aan depositohouders van een failliete bank te kunnen uitkeren. Deze beschikbare financiële middelen dienen medio 2024 een omvang te hebben bereikt van 0,8 procent van de gegarandeerde deposito's.³

De premieheffing zorgt boekhoudkundig gezien voor opbouw van fondsvermogen. Per ultimo 2018 bedraagt het fondsvermogen EUR 1.398 mln. Onderstaande grafiek geeft inzicht in de ontwikkeling van het fondsvermogen in 2018.

² Een nieuwe bank met zetel in Nederland valt automatisch onder het DGS. Vanaf dat moment is deze bank verplicht aan het fonds bij te dragen. DNB stelt de hoogte van de bijdragen vast (zie Bbpm, Artikel 29.12). Daarnaast kunnen ook bijkantoren van banken buiten de EER die in Nederland actief zijn onder het Nederlandse DGS worden geplaatst. Dat is sinds 1 februari 2018 het geval bij 3 instellingen. Zij dragen sinds het tweede kwartaal van 2018 aan het DGF bij.

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

6 Op basis van de huidige omvang van de gegarandeerde deposito's bedraagt de premieheffing momenteel EUR 450 tot EUR 500 miljoen per jaar. Rekening houdend met een groei van de omvang van de gegarandeerde deposito's van 2 - 4% bereikt het fonds medio 2024 naar verwachting een fondsvermogen van EUR 4,5 - 5 miljard.

De lasten voor het DGF bestaan uit verschuldigde negatieve rente en (sinds het derde kwartaal van 2018) de vergoeding die aan een consortium van banken verschuldigd is voor de beschikbaarstelling van een kredietfaciliteit, die het DGF medio 2018 is aangegaan om de financieringscapaciteit van het DGF te versterken (zie onder).

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

Figuur 1 Opbouw fondsvermogen 2018

In EUR duizenden



Beschikbare financiële middelen, (voorschotten op) buitengewone bijdragen en achtervangfinanciering

Eind 2018 beschikte het DGF over circa EUR 1.130 miljoen aan liquide middelen. Dat is toereikend om in ruim de helft van de gevallen waarin een enkele bank failliet zou gaan de gedekte depositohouders direct uit het fonds uit te keren. Het verschil met het fondsvermogen kan worden verklaard uit het feit dat de kwartaalbijdragen over Q3 en Q4 pas in 2019 zijn geïnd. Als meerdere banken tegelijkertijd falen of als een grotere bank faalt, zijn de beschikbare financiële middelen in het fonds ontoereikend om de gedekte depositohouders volledig uit te keren. Ook in die gevallen is het DGF verantwoordelijk voor de financiering.

Wanneer het DGF vaststelt dat de middelen ontoereikend zijn, meldt het DGF dat bij DNB, die daarop kan besluiten om buitengewone bijdragen aan de banken op te leggen. Sinds medio 2018 bestaat de mogelijkheid om voorschotten op de buitengewone bijdragen te heffen.⁴ Bij het opleggen van de buitengewone bijdragen wordt rekening gehouden met de liquiditeits- en solvabiliteitssituatie van de individuele banken. De omvang van de jaarlijks te heffen buitengewone bijdragen is sowieso begrensd tot 0,5 procent van de gegarandeerde deposito's van een bank. Op dit moment kan daarmee op jaarbasis maximaal circa EUR 2,5 miljard worden geheven.⁵

Gezien de kans dat de buitengewone bijdragen niet onmiddellijk in de vorm van voorschotten kunnen worden opgelegd of nog altijd ontoereikend zijn, kan het DGF overeenkomsten aangaan tot het verkrijgen van financiering van derden. Om de financieringscapaciteit van het fonds te versterken, heeft het DGF in 2018 een kredietfaciliteit van EUR 3 miljard afgesloten bij een consortium van vier Nederlandse banken, te weten ABN AMRO Bank, ING Bank, Rabobank en de Volksbank. De looptijd van de faciliteit is vijf jaar met de optie om de faciliteit nog twee keer met een jaar te verlengen. Het DGF betaalt voor de beschikbaarstelling een marktconforme vergoeding. Met de kredietfaciliteit en de mogelijkheid om voorschotten op buitengewone bijdragen te heffen erbij, is de financieringscapaciteit van het fonds toereikend in ruim driekwart van de gevallen dat een (enkele) bank failliet gaat.

Daarnaast zijn in het kader van Schatkistbankieren (zie onder) nadere voorwaarden opgesteld met betrekking tot het verstrekken van een rekening-courantkrediet door de minister van Financiën aan het DGF, waarmee een eventueel nog resterend liquiditeitstekort tijdelijk kan worden overbrugd. In dat geval kan het DGF de minister van Financiën verzoeken om een positieve kredietlimiet op de rekening die hij bij de Schatkist aanhoudt.

⁴ "Door middel van het "Herstelbesluit financiële markten 2018", gepubliceerd in de Staatscourant op 27 juli 2018, is het Bppm gewijzigd en is een artikel 29.14a toegevoegd, luidende: 1. Indien ingevolge artikel 29.14 van een bank een buitengewone bijdrage zal worden geheven, kan de Nederlandsche Bank bepalen dat de bank hierop een voorschot voldoet. 2. Het betaalde voorschot wordt verrekend met de ingevolge artikel 29.14 verschuldigde buitengewone bijdragen.

⁵ Voor de berekening van de buitengewone bijdragen zie bijlage D van het Bbpm.

8

Ook deposito's die worden aangehouden bij bijkantoren van Nederlandse banken in een andere EU lidstaat vallen onder het Nederlandse DGS. Deze uitkeringen worden vanuit het DGF gefinancierd. De uitkering verloopt in dat geval 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 uit 2015, die voorschrijft dat de DGS-organisaties onderling afspraken maken om vorm te geven aan de home-host samenwerking. Deze verplichte samenwerking tussen de depositogarantiestelsels is voor Nederland van groot belang, omdat geen ander DGS in Europa zoveel home-host relaties heeft. Met de belangrijkste relaties hebben het Nederlandse DGS en DGF inmiddels samenwerkingsovereenkomsten afgesloten. Nadat eerder al was toegetreden tot een multilaterale samenwerkingsovereenkomst van het *European Forum of Deposit Insurers* (EFDI), zijn in 2018 bilaterale afspraken gemaakt met de Duitse, Belgische en Maltese depositogarantiestelsels. Met depositogarantiestelsels in diverse andere landen wordt nog gewerkt aan een samenwerkingsovereenkomst.

Beleggingsbeleid, risicomanagement en audit

In 2018 heeft de minister van Financiën het DGF, als publiekrechtelijke entiteit, definitief aangewezen om deel te nemen aan Schatkistbankieren. Dat betekent dat de liquide middelen van het fonds op een rekening-courant bij 's Rijks Schatkist worden aangehouden. Na de aanwijzing tot Schatkistbankieren is samen met het Agentschap van het ministerie van Financiën gewerkt aan het operationaliseren van het Schatkistbankieren door het DGF. Er zijn procedure 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. In het vierde kwartaal van 2018 is het Schatkistbankieren geïmplementeerd en zijn de liquide middelen naar de Schatkistrekening overgemaakt. Tot dat moment werden de middelen aangehouden op een rekening-courant bij DNB.

Om te zorgen dat het DGF goed op een crisissituatie is voorbereid, wordt periodiek geoefend. In 2018 heeft het DGF deelgenomen aan een door DNB georganiseerde crisisoefening, waarbij een DGS-uitkeringssituatie in de praktijk is getest. Ook de beschikbaarstelling van fondsmiddelen door het DGF maakte deel uit van deze oefening. De oefening heeft laten zien dat het DGF in staat is om de beschikbare middelen tijdig te mobiliseren. Daarnaast heeft de oefening enkele verbeterpunten opgeleverd voor de inrichting van het proces.

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. DNB beschikt hiertoe over een integraal risicobeheersingsraamwerk en -beleid.

Het bestuur heeft een externe accountant de opdracht gegeven voor de controle van de jaarrekening en een rapportage van haar bevindingen (zie pagina 21 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 aan. De leden van het bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid tot herbenoeming.⁶

Ten tijde van het vaststellen van de jaarrekening 2018 waren de volgende bestuurders benoemd:

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

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. 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. Vanwege de overgang op Schatkistbankieren is deze overeenkomst per medio december in goed overleg beëindigd.

Toekomstige ontwikkelingen

In 2019 zullen, mede vanwege de deelname aan het Schatkistbankieren, het bestuursreglement en het samenwerkingsprotocol met DNB worden aangepast.

Daarnaast zijn er diverse ontwikkelingen in de externe omgeving die van invloed kunnen zijn op het DGF. Zo kan de Brexit gevolgen hebben voor het DGF, met name doordat de samenstelling van de aan het DGF deelnemende banken kan wijzigen.

Voorts zal de Europese Commissie in 2019, met ondersteuning van de EBA, een rapport opstellen over de voortgang met betrekking tot de implementatie van de DGS richtlijn. Dit rapport zal worden opgeleverd aan het Europees Parlement en de Europese Raad en

⁶ Door middel van het "Herstelbesluit financiële markten 2018", gepubliceerd in de Staatscourant op 27 juli 2018, is dit nu ook geëxpliciteerd in het Bppm (Artikel 29.10, eerste lid).

10 kan uitmonden in een aanpassing van de Richtlijn. Dit kan gevolgen hebben voor de opbouw van het DGF en de toekomstige financiering van het DGS.

Op termijn kan de inwerkingtreding van een *European Deposit Insurance Scheme* (EDIS) betekenen dat de nationale fondsvorming ten behoeve van het DGS stapsgewijs geheel of gedeeltelijk wordt vervangen door Europese fondsvorming.

Ondertekening verslag van het bestuur

Amsterdam, 12 maart 2019

Het bestuur van het Depositogarantiefonds

prof. dr. J.M. Berk

drs. B. Boertje

drs. M. Heerma

Jaarrekening

Balans (na resultaatbestemming)

In EUR duizenden

11

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>		<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Activa			Passiva		
1 Rekening-couranttegoeden	1.132.914	800.429	1 Fondsvermogen	1.397.900	915.196
2 Vorderingen	267.155	115.047	2 Verplichtingen	2.169	280
2.1 Beschikkingsbijdragen	260.282	115.015			
2.2 Vooruitbetaalde kosten	6.851	-			
2.3 Overige vorderingen	22	32			
Totaal activa	1.400.069	915.476	Totaal passiva	1.400.069	915.476

Staat van baten en lasten

In EUR duizenden

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baten		
1 Beschikkingsbijdragen	491.967	469.280
2 Vergoeding kosten	100	41
Totaal baten	492.067	469.321
Lasten		
3 Kosten kredietfaciliteit	-6.027	-
4 Rentelasten	-3.314	-2.092
5 Bankkosten	-1	-1
6 Accountantskosten	-12	-12
7 Overige kosten	-9	-29
Totaal lasten	-9.363	-2.134
Resultaat boekjaar	482.704	467.187

Kasstroomoverzicht

In EUR duizenden

	2018	2017
1 Kasstroom uit operationele activiteiten	332.485	463.462
1.1 <i>Resultaat</i>	482.704	467.187
1.2 <i>Mutatie vorderingen</i>	-152.108	-3.911
1.3 <i>Mutatie verplichtingen</i>	1.889	186
2 Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-	-
3 Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-	-
Mutatie rekening-courant	332.485	463.462

Toelichting op de balans per 31 december 2018 en de staat van baten en lasten over 2018

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De jaarrekening 2018 is conform de Kaderwet zelfstandige bestuursorganen ingericht met overeenkomstige toepassing van titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek⁷. 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 tegen nominale waarde.

Baten en lasten

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

Het Depositogarantiefonds ontvangt periodieke bijdragen aan het fonds. DNB stelt de hoogte van de periodieke bijdragen vast⁸.

Belastingen

Het DGF is niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting.

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

⁸ Conform artikel 29.12, lid 2, van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen, beleggerscompensatie en depositogarantie Wft (Bbpm).

Toelichting op de Balans

ACTIVA

1. Rekening-couranttegoeden

Deze post EUR 1.132.914 duizend (ultimo 2017: EUR 800.429 duizend) omvat tegoeden bij het Agentschap van het ministerie van Financiën van EUR 1.132.904 duizend en tegoeden bij DNB van EUR 10 duizend. In november 2018 is het Depositogarantiefonds overgegaan tot schatkistbankieren en zijn vrijwel alle gelden overgeboekt naar een rekening-courant bij het Agentschap. Het tegoed bij het Agentschap is tot EUR 50 duizend direct opeisbaar. Bedragen daarboven kunnen binnen een dag worden opgenomen. De gelden bij DNB zijn direct opeisbaar. De rente bij het Agentschap is ultimo 2018 0,0%, bij DNB ultimo 2018 -0,4% (2017: -0,4%).

2. Vorderingen

De "Vorderingen" EUR 267.155 duizend (ultimo 2017: EUR 115.047 duizend) zijn onder te verdelen in:

- 2.1 Beschikkingsbijdragen: EUR 260.282 duizend (ultimo 2017: EUR 115.015 duizend). Dit betreft de nog te ontvangen beschikkingsbijdragen over het derde en het vierde kwartaal van 2018. In 2017 betrof dit slechts de beschikkingsbijdragen over het vierde kwartaal.
- 2.2 Vooruitbetaalde kosten: EUR 6.851 duizend (ultimo 2017: -). Dit betreffen uitgaven die in 2018 zijn verricht voor het aangaan van een kredietovereenkomst met vier Nederlandse grootbanken. Het Depositogarantiefonds kan door de kredietovereenkomst gedurende vijf jaar aanspraak maken op een krediet van maximaal EUR 3.000.000 duizend. In 2018 is er door het Depositogarantiefonds geen krediet opgenomen.
- 2.3 Overige vorderingen: EUR 22 duizend (ultimo 2017: EUR 32 duizend). Deze post bevat een nog te ontvangen vergoeding van kosten⁹. Eind 2018 betreft dit de nog te ontvangen vergoeding voor kosten met betrekking tot de kredietfaciliteit EUR 10 duizend en de nog te ontvangen vergoeding voor de kosten van de externe accountant van EUR 12 duizend.

⁹ 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 2018 is volledig ten gunste gebracht van het fondsvermogen. Het fondsvermogen na bestemming van het resultaat 2018 bedraagt EUR 1.397.900 duizend (ultimo 2017: EUR 915.196 duizend).

In EUR duizenden

	<u>Totaal fondsvermogen</u>	<u>Individueel</u>	<u>Algemeen</u>
Stand per 31 december 2016	448.009	224.158	223.851
Resultaat over boekjaar 2017	467.187	234.478	232.709
Stand per 31 december 2017	915.196	458.636	456.560
Resultaat over boekjaar 2018	482.704	241.952	240.752
Stand per 31 december 2018	1.397.900	700.588	697.312

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.

Naast de premies is er een resterend negatief resultaat EUR 9.263 duizend (2017: EUR 2.093 duizend). Dit resultaat bestaande uit kosten voor de kredietfaciliteit EUR 5.948 duizend (2017: -), rentelasten EUR 3.314 duizend (2017: EUR 2.092 duizend) en bankkosten EUR 1 duizend (2017: EUR 1 duizend), is naar rato toegerekend aan de respectievelijke gedeelten van het fonds.

Er is in 2018 geen beroep gedaan op het fondsvermogen. In de Wft¹⁰ is uitputtend vastgelegd voor welke doeleinden DNB kan verzoeken om het fondsvermogen aan te wenden.

2. Verplichtingen

Ultimo 2018 bedragen de "Verplichtingen" EUR 2.169 duizend (ultimo 2017: EUR 280 duizend). Deze post is samengesteld uit: nog te betalen kosten met betrekking tot de kredietfaciliteit EUR 2.156 duizend (2017: EUR 20 duizend) en de externe accountant EUR 12 duizend (ultimo 2017: EUR 12 duizend), en de nog te betalen rentelasten EUR 1 duizend (ultimo 2017: EUR 248 duizend).

¹⁰ 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. Het Depositogarantiefonds kan door deze overeenkomst gebruikmaken van een krediet van maximaal EUR 3.000.000 duizend. Gedurende 2018 is er geen gebruik gemaakt van het krediet.

Toelichting op de Staat van baten en lasten

1. Beschikkingsbijdragen

De baten uit beschikkingsbijdragen over 2018 zijn EUR 491.967 duizend (2017: 469.280 duizend). Dit bedrag is hoofdzakelijk opgebouwd uit de beschikkingsbijdragen van de banken over de vier kwartalen van 2018.

De populatie banken die gegarandeerd wordt door 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-regelgeving¹¹ 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 2018 EUR 84 duizend ontvangen van depositogarantiefondsen van andere Europese landen.

2. Vergoeding kosten

Het DGF ontvangt van DNB een vergoeding van EUR 100 duizend (2017: EUR 41 duizend) voor de gemaakte kosten. Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector. Over 2018 verstrekt DNB een vergoeding van de kosten zoals toegelicht onder de posten 'Overige kosten' en 'Accountantskosten', en een vergoeding voor kosten die zijn gemaakt voor het inhuren van externe partijen voor het coördineren en uitvoeren van de kredietovereenkomst zoals toegelicht onder de post 'Kosten kredietfaciliteit'.

3. Kosten kredietfaciliteit

De kosten met betrekking tot de kredietfaciliteit zijn EUR 6.027 duizend (2017: -). De kosten zijn onder te verdelen in kosten met betrekking tot het aangaan van de kredietovereenkomst EUR 649 duizend, kosten met betrekking tot het beschikken over achtervang financiering EUR 5.299 duizend en kosten met betrekking tot het coördineren en uitvoeren van de kredietovereenkomst EUR 79 duizend.

4. Rentelasten

De rentelasten 2018 bedragen EUR 3.314 duizend (2017: EUR 2.092 duizend). De toename van de rentelasten wordt veroorzaakt door de stijging van de gemiddeld aangehouden tegoeden op de rekening-courant bij DNB. Over aangehouden tegoeden op de rekening-courant bij DNB is het DGF de *depositorente* verschuldigd, indien deze negatief is. In 2018 is -0,4% rente in rekening gebracht (2017: -0,4%). Het rentetarief voor de aangehouden tegoeden bij het rekening-courant bij het ministerie van Financiën is 0,0% gedurende 2018.

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

5. Bankkosten

Voor het aanhouden van een rekening bij DNB zijn bankkosten van EUR 1 duizend in rekening gebracht bij het DGF (2017: EUR 1 duizend).

6. Accountantskosten

De kosten voor de externe accountant bedragen EUR 12 duizend (2017: EUR 12 duizend) en hebben enkel betrekking op de jaarrekeningcontrole.

7. Overige kosten

Er zijn voor EUR 9 duizend (2017: EUR 29 duizend) aan overige kosten gemaakt. De overige kosten hebben in 2018 betrekking op het gebruik van bankrekeningen en betaalsystemen.

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 vergoed¹² 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

Het bestuur is op 19 april 2016 benoemd voor een periode van vier jaar. De samenstelling gedurende de verslagperiode is als volgt:

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

Het DGF is een publiekrechtelijk rechtspersoon en valt daarmee onder de Wet Normering Topinkomens (WNT). Over 2018 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, die het DGF ondersteunt om te komen tot een goede taakuitvoering. DNB bepaalt, als uitvoerder van het DGS, wanneer er een beroep kan worden gedaan op het DGF.

¹² Op basis van de Wet bekostiging financieel toezicht zal DNB deze kosten verhalen op de financiële sector.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

1. Kasstroom uit operationele activiteiten

De "Kasstroom uit operationele resultaten" EUR 332.485 duizend (2017: EUR 463.462 duizend) is als volgt te specificeren:

- 1.1 Het operationeel resultaat EUR 482.704 duizend (2017: EUR 467.187 duizend).
Dit betreft het resultaat overeenkomstig de staat van baten en lasten.
- 1.2 Mutatie vorderingen EUR -152.108 duizend (2017: EUR -3.911 duizend).
Dit betreft een mutatie van de nog te ontvangen beschikkingsbijdragen (EUR -145.268 duizend), vooruitbetaalde kosten (EUR -6.851 duizend) en overige vorderingen (EUR 10 duizend) zoals toegelicht op de balans, activa post 2.
- 1.3 Mutatie verplichtingen EUR 1.889 duizend (2017: EUR 186 duizend).
Dit betreft een mutatie van de nog te betalen kosten met betrekking tot de kredietfaciliteit (EUR 2.137 duizend) en de nog te betalen rente (EUR -247 duizend) zoals toegelicht op de balans, passiva post 2.

De rekening-couranten bij De Nederlandsche Bank N.V. en het ministerie van Financiën 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 2018 is toegevoegd aan het fondsvermogen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van vermeldenswaardige gebeurtenissen na balansdatum.

Ondertekening jaarrekening

Amsterdam, 12 maart 2019

Het bestuur van het Depositogarantiefonds

prof. dr. J.M. Berk

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 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 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 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2018.
2. De staat van baten en lasten over 2018.
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 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 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.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- Verslag van het bestuur
- 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.

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 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 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 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 de 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 de 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.

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 de 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 een 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 2019
Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: drs. R.A. Spijker RA

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

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