



NL financial investments

Bestuursverslag 2021

Vastgesteld door het bestuur op 14 april 2022

1. Inleiding

NLFI is een stichting met statutaire zetel in de gemeente Den Haag. De volledige statutaire naam luidt: stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen. NLFI is een stichting met een wettelijke taak, opgericht met het oog op transparante belangenscheiding, een geloofwaardige exitstrategie en een zakelijk, niet-politiek beheer van deelnemingen van de staat der Nederlanden in een aantal financiële instellingen.

NLFI voerde in 2021 het privaatrechtelijke beheer over de deelnemingen van de staat in de vennootschappen ABN AMRO Bank N.V. en Volksbank N.V.

2. Werkzaamheden van NLFI in 2021

2.1. Algemeen

In artikel 3 van de statuten van NLFI is het doel van NLFI opgenomen. Die bepaling begint als volgt:

3.1. De stichting heeft ten doel:

(a)

(i) het uitgeven van royeerbare certificaten tegenover het op eigen naam ten titel van administratie verkrijgen en houden van tot op dat moment door de Staat der Nederlanden gehouden aandelen in de vennootschappen;

(ii) het beheren van de in beheer genomen aandelen in de vennootschappen;

(iii) het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden rechten, waaronder het stemrecht;

(b)

(i) het adviseren van Onze Minister over de strategie tot verkoop van de aandelen door de Staat;

(ii) het namens de Staat uitvoeren van de in onderdeel b, ten eerste, bedoelde strategie en, voor zover daartoe gemachtigd, het verrichten van werkzaamheden met het oog op het beheer van vermogensbestanddelen die verband houden met de aandelen en met het oog op de verkoop van de aandelen;

(c)

(i) het ter zijde staan van Onze Minister bij contacten met de Europese Commissie of nationale toezichthouders ter zake van het beheer en de verkoop van de aandelen;

(ii) het verrichten van alle handelingen, welke met het in dit artikel omschreven doel in verband staan, daaruit voortvloeien of daarvoor bevorderlijk kunnen zijn.

3.2. Bij de uitoefening van de aan de aandelen verbonden rechten richt de stichting zich primair naar het financieel-economische belang van de houder van door de stichting uitgegeven certificaten van de aandelen, daarbij rekening houdend met de belangen van de vennootschap, de met haar verbonden ondernemingen en de daarbij betrokken werknemers. Dit brengt onder meer mee dat de stichting bewaakt dat de vennootschappen een verantwoorde ondernemingsstrategie voeren, die in lijn is met een commercieel verantwoorde bedrijfsvoering en de geldende regels voor goed ondernemingsbestuur (corporate governance).

De stichting oefent de aan de aandelen verbonden rechten op een zodanige wijze uit dat de vennootschappen zelfstandig hun commerciële strategie kunnen bepalen en de dagelijkse bedrijfsvoering kunnen uitoefenen, dat geen sprake is van coördinatie van het commerciële beleid van de vennootschappen en dat tussen de vennootschappen geen concurrentiegevoelige informatie wordt uitgewisseld.

De werkwijze van NLFI ten aanzien van de deelnemingen kan omschreven worden als de werkwijze van een betrokken aandeelhouder, waarbij de statutaire rollen van de raden van bestuur en raden van commissarissen gerespecteerd worden. NLFI wil als aandeelhouder van enkele financiële instellingen duurzaam en verantwoord ondernemen bevorderen. Daarbij besteedt NLFI de nodige aandacht aan het goed functioneren van de corporate governance bij deze instellingen. In aansluiting op de statuten heeft NLFI met de verschillende deelnemingen nadere afspraken vastgelegd over de wijze waarop invulling wordt gegeven aan de in de statuten opgenomen regelingen.

De belangrijkste handelingen van NLFI in 2021 worden hieronder kort besproken.

2.2. ABN AMRO Bank N.V.

2.2.1 Aandelen

NLFI houdt ten titel van administratie een belang van circa 56,3% in ABN AMRO Bank N.V., waarvan circa 49,9% direct wordt gehouden in gewone aandelen en circa 6,4% indirect wordt gehouden in certificaten. NLFI heeft daartegenover certificaten van aandelen met hetzelfde nominale bedrag uitgegeven aan de staat.

2.2.2 De taakuitoefening en het gevoerde beleid

In 2021 heeft NLFI op reguliere basis formeel en informeel overleg gevoerd met (de voorzitters van) de raad van commissarissen en raad van bestuur van ABN AMRO. Onderwerpen van gesprek waren onder meer:

- De financiële en niet-financiële resultaten van de bank.
- De samenstelling van de raad van bestuur en raad van commissarissen.
- De strategie en financiële doelstellingen, alsmede het risicoprofiel van de bank.

Met dit overleg wordt invulling gegeven aan een zinvolle dialoog tussen aandeelhouder en vennootschap. Voorts zijn besprekingen gevoerd met leden van de raad van bestuur, de raad van commissarissen en het management van ABN AMRO. Vast onderdeel is de bespreking van de kwartaalcijfers binnen enkele weken na de publicatie daarvan door ABN AMRO (zogenoemde roadshows).

Tijdens deze overlegmomenten is een groot aantal onderwerpen besproken waaronder strategie, risicomanagement, compliance (incl. poortwachtersfunctie, bijvoorbeeld het naleven van verplichte maatregelen ter voorkoming van witwassen), eventuele verkooptransacties door NLFI, governance en duurzaamheid. Verder wordt contact onderhouden met ABN AMRO met als uitgangspunt dat ABN AMRO en NLFI elkaar niet voor verrassingen plaatsen en elkaar over de voor elkaar relevante zaken tijdig en juist informeren.

Voorts heeft het bestuur van NLFI in 2021 het jaarlijks evaluatiegesprek gevoerd met de voorzitter van de raad van commissarissen. Daarbij is het functioneren van raad van bestuur en de raad van commissarissen, zowel collectief als individueel, over het voorgaande jaar geëvalueerd.

ABN AMRO heeft in 2021 een slotdividend over 2019 van EUR 0,68 per aandeel nabetaald.

2.2.4 Aandeelhoudersvergaderingen en aandeelhoudersbesluiten

Op 21 april 2021 heeft NLFI deelgenomen aan de algemene vergadering van aandeelhouders van ABN AMRO. NLFI heeft toen ingestemd met de volgende voorstellen middels steminstructie aan de notaris (ingebracht in het e-voting-systeem).

- a) Bezoldigingsverslag over 2020
- b) Vaststelling van de gecontroleerde jaarrekening over 2020
- c) Herbenoeming externe accountant
- d) Machtiging tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.
- e) Machtiging tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten
- f) Machtiging tot de inkoop van (certificaten van aandelen) in het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Bank N.V.
- g) Intrekking van (certificaten van aandelen) in het geplaatste aandelenkapitaal van ABN AMRO Bank N.V.

Op 24 november 2021 heeft NLF I deelgenomen aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van ABN AMRO. ABN AMRO heeft daarin de nieuwe organisatiestructuur en de voorgenomen benoeming van drie leden tot de Executive Board besproken.

Een toelichting op de door NLF I genomen aandeelhoudersbesluiten is te vinden op de website van NLF I.

2.3. Volksbank N.V.

2.3.1 Aandelen

NLFI houdt 100% van de aandelen in het kapitaal van de Volksbank N.V. ten titel van administratie. NLFI heeft daartegenover certificaten van aandelen met hetzelfde nominale bedrag uitgegeven aan de staat.

2.3.2 De taakuitoefening en het gevoerde beleid

In 2021 heeft NLFI, op reguliere basis, formeel en informeel overleg gevoerd met (de voorzitters van) de raad van commissarissen en raad van bestuur van de Volksbank.

Onderwerpen van gesprek waren onder meer:

- De financiële resultaten van de bank.
- De samenstelling van de raad van bestuur en raad van commissarissen.
- De strategie, het risicoprofiel en financiële doelstellingen.

Met dit overleg wordt invulling gegeven aan een zinvolle dialoog tussen aandeelhouder en vennootschap. Voorts zijn besprekingen gevoerd met leden van de raad van bestuur, de raad van commissarissen en het management van de Volksbank. Vast onderdeel is de bespreking van de kwartaalcijfers binnen enkele weken na de publicatie daarvan door de Volksbank (zogenoemde roadshows). Tijdens deze overlegmomenten is een groot aantal onderwerpen besproken waaronder strategie, risicomangement, compliance (incl. poortwachtersfunctie), governance en duurzaamheid. Verder wordt contact onderhouden met de Volksbank met als uitgangspunt dat Volksbank en NLFI elkaar niet voor verrassingen plaatsen en elkaar over de voor elkaar relevante zaken tijdig en juist informeren.

Voorts heeft het bestuur van NLFI in 2021 het jaarlijkse evaluatiegesprek gevoerd met de voorzitter van de raad van commissarissen. Daarbij is het functioneren van raad van bestuur en de raad van commissarissen, zowel collectief als individueel, over het voorgaande jaar geëvalueerd.

2.3.3 Aandeelhoudersvergaderingen en aandeelhoudersbesluiten

Op 15 april 2021 heeft NLFI onderstaand besluit genomen buiten vergadering:

Benoeming van de heer John Reichardt als lid van de statutaire directie van de Volksbank, met de titel CFO a.i., met ingang van 15 april 2021, voor een tijdelijke periode van drie maanden.

Op 21 april 2021 heeft NLFI deelgenomen aan de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Volksbank N.V. Daarin zijn de volgende besluiten genomen:

- a) Vaststelling van de jaarrekening van de Volksbank N.V. over het boekjaar 2020
- b) Goedkeuring nieuw reserverings-en dividendbeleid de Volksbank
- c) Vorming reserves c.q. uitkering dividend
- d) Verlening van decharge
 - a. Verlening van decharge door NLFI aan de huidige leden van de directie van de Volksbank N.V. die in het boekjaar 2020 in functie waren voor hun bestuur over het boekjaar 2020, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders
 - b. Verlening van decharge door NLFI aan de heer M. (Maurice) Oostendorp die tot 15 augustus 2020 in functie was als voorzitter van de directie van de Volksbank N.V. en tot 1 september 2020 in functie was als lid van de directie van de Volksbank N.V., voor zijn bestuur over de periode van 1 januari 2020 tot 1 september 2020, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.
 - c. Verlening van decharge door NLFI aan mevrouw M. (Mirjam) Verhoeven die tot 10 november 2020 in functie was als COO van de Volksbank N.V. voor haar bestuur over de periode van 1 januari 2020 tot 10 november 2020, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.
 - d. Verlening van decharge door NLFI aan de huidige leden van de raad van commissarissen van de Volksbank N.V. die in het boekjaar 2020 in functie waren voor hun toezicht op het bestuur over het boekjaar 2020, voor zover dat blijkt uit het jaarverslag, de jaarrekening en de mededelingen in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders.

Op 14 juni 2021 heeft NLFI onderstaand besluit genomen buiten vergadering:

Benoeming van de heer John Reichardt als lid van de statutaire directie van de Volksbank, met de titel CFO a.i., met ingang van 15 juli 2021, voor een tijdelijke periode van drie maanden

Op 11 augustus 2021 heeft NLFI onderstaand besluit genomen buiten vergadering:

Benoeming van Gerard van Olphen als lid en voorzitter van de raad van commissarissen van de Volksbank per 13 augustus 2021 voor een termijn eindigend per het tijdstip van de sluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van de Volksbank in 2025.

Op 20 september 2021 heeft NLFI onderstaande besluiten genomen buiten vergadering:

a) Benoeming van Jeanine Helthuis als lid van de raad van commissarissen van de Volksbank per 20 september 2021 voor een termijn eindigend per het tijdstip van de jaarlijkse algemene vergadering van de Volksbank in 2025.

b) Benoeming van Petra van Hoeken als lid van de raad van commissarissen van de Volksbank per 20 september 2021 voor een termijn eindigend per het tijdstip van de jaarlijkse algemene vergadering van de Volksbank in 2025.

Op 13 oktober 2021 heeft NLFI onderstaand besluit genomen buiten vergadering:

Benoeming van John Reichardt als lid van de statutaire directie van de Volksbank, met de titel CFO a.i., met ingang van 16 oktober 2021 tot en met 31 december 2021.

Een toelichting op deze aandeelhoudersbesluiten is te vinden op de website van NLFI.

2.4 RFS Holdings B.V.

Op verzoek van en voor rekening van de Nederlandse staat voert NLFI activiteiten uit ten behoeve van de fiscale afwikkeling welke verband houden met de in 2019 verkochte activa in Saudi Arabië.

3. Governance van NLFI

3.1 Bestuur en directie

Het bestuur van NLFI bestond in 2021 uit dr. W.M. van den Goorbergh (vicevoorzitter tot 23 september 2021, voorzitter sinds 23 september 2021), mr. D.C.C. van Everdingen (bestuurslid sinds 10 september 2021, vicevoorzitter sinds 23 september 2021) en jhr. drs. D. Laman Trip (voorzitter tot 23 september 2021).

Diederik Laman Trip heeft per 22 september 2021 vanwege het aflopen van zijn benoemingstermijn het bestuur verlaten. Het bestuur is hem zeer erkentelijk voor de bijdrage die hij de afgelopen jaren heeft geleverd.

Wim van den Goorbergh

Wim van den Goorbergh is econoom en was tot 2002 CFO en vicevoorzitter van het bestuur van de Rabobank. Daarna vervulde hij diverse bestuurlijke en toezichhoudende functies, onder meer als commissaris bij BNG Bank en NIBC Bank.

Diana van Everdingen

Diana van Everdingen was 22 jaar advocaat bij Stibbe, waarvan 15 jaar partner, gespecialiseerd in M&A en ECM-transacties. Daarna was zij 8 jaar vicevoorzitter van de raad van toezicht van de AFM. Voorts vervult zij enkele bestuursfuncties en toezichhoudende functies in de culturele sector en het postdoctorale onderwijs.

De door de minister van Financiën benoemde bestuursleden ontvangen een vergoeding op grond van een met hen gesloten overeenkomst van opdracht (bestuursovereenkomst).

Drs. R. Bröcheler was geheel 2021 de leidinggevend managing director van NLFI.

Rens Bröcheler

Rens Bröcheler werkte bij Generale Bank en ABN AMRO voordat hij in 1999 overstapte naar het ministerie van Financiën. Daar heeft hij ruime managementervaring opgedaan als hoofd Cash management, hoofd Deelnemingen en projectdirecteur Financiële Instellingen. Sinds de oprichting van NLFI in 2011 is hij managing director.

3.2. Bestuursvergaderingen en overleg

In 2021 hebben 13 bestuursvergaderingen plaatsgevonden. Daarnaast is veelvuldig binnen het bestuur en met het team overlegd, waarbij uit dergelijk overleg voortkomende conclusies en besluiten in de verslagen van de bestuursvergaderingen zijn vastgelegd. Deze overleggen vonden onder meer plaats in de vorm van circa 30 telefonische overleggen in weken waarin geen bestuursvergadering plaatsvond. Belangrijke onderwerpen die aan de orde zijn geweest, zijn:

- algemene vergaderingen van aandeelhouders;
- aandeelhoudersbesluiten buiten vergadering;
- overleggen met (organen van) de vennootschappen;
- de strategie van ABN AMRO;
- de samenstelling van de raden van bestuur en commissarissen van ABN AMRO;
- voorbereiding share buy-back
- de strategie van de Volksbank;
- de samenstelling van de raden van bestuur en commissarissen van de Volksbank;
- de afwikkeling van verplichtingen voorkomend uit de verkoop van de aandelen in SABB en de verkoop van de aandelen in RFS;
- besluiten met betrekking tot de selectie en benoeming van adviseurs van NLFI;
- strategische ontwikkelingen
- ontwikkelingen op het gebied van "detecting financial fraud"
- overleggen met het ministerie van Financiën;
- interne aangelegenheden, o.a. verantwoord omgaan met de risico's en richtlijnen voortvloeiend uit de Covid-19 pandemie, compliance en vaststelling van de begroting en de jaarrekening.

Het bestuur heeft bij een aantal (juridische en financiële) vraagstukken extern advies ingewonnen.

3.3. Interne governance

NLFI heeft maatregelen getroffen voor een beheerste en integere bedrijfsvoering. Zo is er een vastgestelde beschrijving van de administratieve organisatie en de interne beheersing. De jaarrekening wordt gecontroleerd door een externe accountant. De opdracht voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2021 is verleend aan Ernst & Young. NLFI heeft een verzekering voor bestuurdersaansprakelijkheid afgesloten ten behoeve van iedere individuele bestuurder, waarvan de premie door NLFI wordt betaald.

Rapporteur

Omdat de Mededingingswet van toepassing is op de deelnemingen van NLFI, hebben NLFI en het ministerie van Financiën met goedkeuring van de Autoriteit Consument & Markt (ACM) maatregelen genomen. NLFI is beperkt in de uitoefening van de aan aandeelhouders ter beschikking staande aandeelhoudersrechten. Voorts zijn de maatregelen erop gericht uitwisseling van concurrentiegevoelige informatie tussen de instellingen binnen NLFI te voorkomen.

Onderdeel van de door de ACM goedgekeurde maatregelen betreft de aanstelling van een door de staat en NLFI benoemde rapporteur ten behoeve van de ACM die er op toeziet dat de maatregelen door het ministerie van Financiën en NLFI worden nageleefd. De rapporteur rapporteert halfjaarlijks achteraf over de naleving van de getroffen maatregelen aan de ACM. Ook in 2021 heeft de rapporteur gerapporteerd.

Integriteitsrisico's

NLFI heeft een gedragscode vastgesteld die tot doel heeft het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in NLFI door belanghebbenden, alsmede het voorkomen van integriteitsrisico's. Deze gedragscode kent daartoe onder andere regels en richtlijnen voor insiders:

- a. ter voorkoming van verstrengeling van belangen van NLFI en de privébelangen van insiders;
- b. ter vermijding van gebruik of verspreiding van voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij NLFI voorhanden vertrouwelijke informatie;
- c. ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen;
- d. ter bescherming van de reputatie van NLFI en de daarbij betrokken personen.

NLFI heeft een externe compliance officer die toeziet op de naleving van de gedragscode.

Tevens is er een externe vertrouwenspersoon integriteit.

In 2021 is compliance als vast onderwerp op de agenda van de bestuursvergadering opgenomen geweest. De compliance officer heeft over 2021 zoals gebruikelijk per kwartaal gerapporteerd.

Rechtmatigheid, doelmatigheid

Binnen NLF I zijn verschillende maatregelen getroffen om de rechtmatigheid en doelmatigheid van het handelen te bevorderen.

"in control statement"

Evenals in voorgaande jaren is intern een in control statement opgesteld. De leidinggevend managing director heeft hierover gerapporteerd aan het bestuur die het vervolgens heeft vastgesteld. Zie ook de risicoparagraaf (paragraaf 3.5.).

Permanente educatie

NLF I is een kennisintensieve organisatie. Het bestuur en het team werken daarom aan opleiding en training. Er is voldoende budget beschikbaar voor individuele opleidingen. Door de werkdruk en de covid-19 pandemie is er in 2021 maar slechtst gedeeltelijk gebruik gemaakt van individuele opleiding en training. In 2021 hebben het team en het bestuur gezamenlijk deelgenomen aan een kennissessie met externe deskundigen op het gebied van duurzaamheid.

Werknemers

Gedurende 2021 had NLF I acht medewerkers (vijf full-time, drie part-time) in dienst met een privaatrechtelijk arbeidscontract.

Bezoldiging topfunctionarissen (WNT)

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. In de jaarrekening is een separate verantwoording over dit onderwerp opgenomen. In 2021 was dat bezoldigingsmaximum € 209.000. NLF I had in 2021 geen functionarissen op wie deze wet van toepassing is van wie de som van de bezoldiging ten laste van NLF I meer bedroeg dan (een tijdsevenredig deel van) het genoemde bezoldigingsmaximum.

In 2021 was geen sprake van een uitkering wegens beëindiging van enig dienstverband aan een topfunctionaris.

Er zijn geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2021 een bezoldiging boven het individuele WNT-maximum hebben ontvangen. Er zijn in 2021 geen ontslaguitkeringen aan overige functionarissen betaald.

3.4. Externe leveranciers en huisvesting

NLF I heeft in 2021 goederen en diensten betrokken van verschillende externe dienstverleners en leveranciers. Daarbij ging het onder meer om juridische, financiële, administratieve-, accountants- en ICT-diensten. NLF I heeft eind 2021 lopende contracten met verschillende dienstverleners voor dienstverlening in 2021.

3.5 Risicoparaagraaf

NLFI hanteert een systematiek van een in control statement (ICS). Het doel hiervan is het verhogen van het inzicht in en de consensus over risicobeoordeling, -beheersing en -bewaking. Naast het behalen van doelstellingen kan daarmee ook worden gestuurd op het voorkomen of beheersen van risico's van een organisatie. Sinds 2018 is het NLFI team substantieel kleiner. De administratieve organisatie is daarop aangepast met behoud van functiescheiding tussen beschikken, betalen en uitvoeren. Waar nodig wordt gewerkt met dubbele autorisatie (vier ogen principe). In 2021 zijn de in het in control statement opgenomen risicogebieden in ogenschouw genomen. Het betreft leiderschap, aansprakelijkheid, personele bezetting, procesbeheersing, uitbesteding, relatie met stakeholders en toezicht op deelnemingen. NLFI heeft een risicoaverse benadering.

In 2021 heeft NLFI conform de richtlijnen van het RIVM gewerkt door zo veel mogelijk thuis te werken en digitaal te vergaderen. De kantooromgeving voorziet in 1,5 m opstellingen, spatschermen en aangepaste luchtzuiveringsapparatuur.

Om eventuele financiële tegenvallers op te vangen wordt het weerstandsvermogen aangehouden.

4. Corporate governance

NLFI onderschrijft het belang van de Nederlandse Corporate Governance Code en de door Eumedion opgestelde stewardshipcode. Deze Codes zijn van toepassing op grote vennootschappen met statutaire zetel in Nederland waarvan de aandelen of certificaten van aandelen zijn toegelaten tot een effectenbeurs.

Zoals reeds in hoofdstuk 1 beschreven is NLFI een stichting met een bij wet bepaalde taak. Aan de uitoefening van deze taak zijn bijzondere regels gebonden, zoals voorafgaande instemming van de Minister van Financiën voor principiële en zwaarwegende besluiten.

NLFI is niet goed vergelijkbaar met de vennootschappen waarvoor de Nederlandse Corporate Governance Code en de stewardshipcode zijn opgesteld. Het bestuur van NLFI heeft in 2021, net als in voorgaande jaren, deze codes indien en voor zover van toepassing, steeds naar analogie toegepast.

5. Financiële gegevens NLFI

5.1. *Financiële gegevens over 2021*

NLFI is een stichting zonder winststreven. In de Wet NLFI is vastgelegd dat de minister van Financiën de kosten vergoedt die NLFI maakt voor haar wettelijke taak en doel, zoals uitgewerkt in de statuten en de administratievoorwaarden. Daarmee is de financiële continuïteit van NLFI gewaarborgd.

Toekomstige verschillen tussen de gerealiseerde baten en gerealiseerde lasten van de activiteiten van NLFI kunnen ten gunste c.q. ten laste van de egalisatiereserve komen. Daarbij geldt dat overeenkomstig de statuten van NLFI de egalisatiereserve in beginsel niet meer bedraagt dan vijf miljoen euro.

NLFI houdt de deelnemingen voor de staat en heeft certificaten uitgegeven aan de staat. NLFI heeft daardoor geen eigen financieel of economisch belang bij de deelnemingen. Gelet op de statutaire regelingen van de deelnemingen en de wettelijke bevoegdheden van de minister van Financiën ten aanzien van principiële en zwaarwegende beslissingen is geen sprake van een zodanige overwegende zeggenschap van NLFI op de deelnemingen dat tot consolidatie zou moeten worden overgegaan. Onderstaande financiële gegevens betreffen dus de financiële gegevens van NLFI als zelfstandige rechtspersoon.

5.2. Begroting 2022

De bij het Ministerie van Financiën ingediende begroting voor 2022 luidt als volgt:

Begroting NLF1 2022

Kosten		Budget 2021	Budget 2022
I	Bestuur	208.000	148.000
II	Personeel	1.126.500	1.194.500
III	Huisvesting	171.000	176.000
IV	Kantoor	130.500	139.500
V	Overig	164.000	164.000
	Subtotaal	1.800.000	1.822.000
	Advieskosten direct toerekenbaar deelnemingen		
VI			
VI.1	Advies ABN AMRO	1.400.000	1.400.000
VI.3	Advies RFS & MinFin direct	60.000	60.000
VI.5	Advies Volksbank (voorheen SNS Bank)	700.000	700.000
VI.6	Advies overig	140.000	140.000
		2.300.000	2.300.000
Totaal	Lasten	4.100.000	4.122.000
	Baten		
	Ministerie van Financiën	4.100.000	4.122.000
Totaal	Baten	4.100.000	4.122.000
Resultaat		0	0

Deze begroting is op 1 maart 2022 door de Minister van Financiën goedgekeurd.



NL financial investments

jaarrekening 2021

16-06-2022

Balans per 31 december 2021

(Balans na resultaatbestemming)

	<u>31-12-2021</u>		<u>31-12-2020</u>	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa				
Verbouwingen en inventarissen	7.325		9.004	
ICT	<u>26.050</u>		<u>33.635</u>	
		33.375		42.639
Viottende activa				
Vorderingen				
Overige vorderingen en overlopende activa		89.096		77.744
Liquide middelen		6.931.536		8.975.619
Totaal		<u><u>7.054.007</u></u>		<u><u>9.096.002</u></u>

	<u>31-12-2021</u>		<u>31-12-2020</u>	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Egalisatiereserve		5.000.000		5.000.000
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers	12.299		582.083	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	91.956		70.246	
Overige schulden en overlopende passiva Terug te betalen aan de Staat (ministerie van Financiën)	118.195		169.807	
	<u>1.831.557</u>		<u>3.273.866</u>	
		2.054.007		4.096.002
Totaal		<u>7.054.007</u>		<u>9.096.002</u>

Staat van baten en lasten 2021

BATEN	<i>resultaat</i> 2021 €	<i>begroting</i> 2021 €	<i>resultaat</i> 2020 €
Inkomen	<u>4.100.000</u>	<u>4.100.000</u>	<u>5.065.000</u>
Totaal baten	<u>4.100.000</u>	<u>4.100.000</u>	<u>5.065.000</u>
LASTEN			
Bestuur	210.972	208.000	141.601
Werknemers	1.018.031	1.126.500	1.070.543
Huisvesting	172.980	171.000	173.466
Kantoorkosten	89.199	130.500	107.299
Overige kosten	174.215	164.000	172.856
Advieskosten	602.356	2.300.000	914.053
Rente	690	500	957
Totaal lasten	<u>2.268.443</u>	<u>4.100.000</u>	<u>2.580.775</u>
Resultaat	1.831.557	-	2.484.225
Resultaatbestemming Egalisatiereserve	-	-	-
Terug te betalen aan de Staat (ministerie van Financiën)	<u>-1.831.557</u>	<u>-</u>	<u>-2.484.225</u>
Resultaat na bestemming	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	€	€	€	€
Kasstroomoverzicht over 2021				
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat (exclusief rente)		1.832.247		2.485.182
<i>Aanpassingen voor:</i>				
Afschrijvingen		19.138		10.866
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>				
Vorderingen	-16.533		18.995	
Kortlopende schulden	<u>-2.036.814</u>		<u>2.794.372</u>	
		<u>-2.053.347</u>		<u>2.813.367</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-201.962		5.309.415
Betaalde interest	<u>-690</u>		<u>-957</u>	
		<u>-690</u>		<u>-957</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		-202.652		5.308.458
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings materiële vaste activa	<u>-9.874</u>		<u>-34.404</u>	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		<u>-9.874</u>		<u>-34.404</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Ontvangen dividenden *	-		-	
Resultaatsbestemming aan de Staat (eigen vermogen boven het maximum van de egalisatiereserve)	<u>-1.831.557</u>		<u>-2.484.225</u>	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		<u>-1.831.557</u>		<u>-2.484.225</u>
Mutatie geldmiddelen		<u><u>-2.044.083</u></u>		<u><u>2.789.829</u></u>

* De door NLF I ontvangen dividenden van de deelnemingen zijn gesaldeerd met de betaalde dividenden aan de Nederlandse Staat als certificaathouder (de uiteindelijk gerechtigde tot de economische voordelen van de aandelen).

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen is statutair en feitelijk gevestigd te Den Haag op het adres Lange Houtstraat 26 en is ingeschreven bij het handelsregister Kamer van Koophandel onder nummer 53082230.

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met richtlijn 640 van de Raad voor de Jaarverslaggeving, als een in Nederland algemeen aanvaard stelsel van baten en lasten. De jaarrekening is opgemaakt op 8 februari 2022.

De stichting heeft ten doel:

(a)

(i) het uigeven van royeerbare certificaten tegenover het op eigen naam ten titel van administratie verkrijgen en houden van tot op dat moment door de Staat der Nederlanden gehouden aandelen in de vennootschappen;

(ii) het beheren van de in beheer opgenomen aandelen in de vennootschappen;

(iii) het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden rechten, waaronder het stemrecht;

(b)

(i) het adviseren van Onze Minister over de strategie tot verkoop van de aandelen door de Staat;

(ii) het namens de Staat uitvoeren van de in onderdeel b, ten eerste, bedoelde strategie en, voor zover daartoe gemachtigd, het verrichten van werkzaamheden met het oog op het beheer van vermogensbestanddelen die verband houden met de aandelen en met het oog op de verkoop van de aandelen;

(c)

(i) het ter zijde staan van Onze Minister bij contacten met de Europese Commissie of nationale toezichthouders ter zake van het beheer en de verkoop van de aandelen;

(ii) het verrichten van alle handelingen, welke met het in dit artikel omschreven doel in verband staan, daaruit voortvloeien of daarvoor bevorderlijk kunnen zijn.

Continuïteit van de activiteiten

De teambezetting van NLFI bestond in 2021 uit vijf vaste full-time medewerkers en drie parttime medewerkers. Dit was in overeenstemming met de omvang van de werkzaamheden. De begroting over 2022 welke bij Financien ultimo 2021 is ingediend voorziet in voldoende budget voor zowel de benodigde medewerkers als externe inhuur en advisering. Daarnaast is er een adequaat eigen vermogen in de vorm van een egalisatiereserve. De continuïteit van de activiteiten is door vorenstaande goed geborgd.

Sinds medio maart 2020 volgt NLFI conform de richtlijnen van de overheid het beleid "thuiswerken, tenzij". Bij fysieke bijeenkomsten worden de door RIVM geadviseerde maatregelen in acht genomen. De kantoorinrichting is daarop aangepast. De gevolgen van Covid-19 worden als belangrijke externe ontwikkeling steeds gevolgd en in de besluitvorming betrokken. Covid-19 heeft vooralsnog geen voorzienbare materiële gevolgen voor de continuïteit van de taakuitoefening van de stichting.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde verminderd met de cumulatieve afschrijvingen of lagere realiseerbare waarde. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs. Er wordt geen rekening gehouden met restwaarde.

De inventarissen worden in vijf jaar afgeschreven, de ICT en bouw van de website worden in drie jaar afgeschreven.

Vorderingen

De vlottende vorderingen, worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde plus transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus een eventuele benodigde voorziening voor oninbaarheid.

De vorderingen hebben een verwachte looptijd van niet langer dan één jaar.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van NLFI. Volgens de statuten worden bij eventuele ontbinding van de stichting de bezittingen en schulden van NLFI overgedragen aan de Staat.

Kortlopende schulden

Bij de eerste opname van kortlopende schulden worden deze opgenomen tegen reële waarde verminderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten. De kortlopende schulden worden na de eerste waardering gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Bij kortlopende schulden is dit meestal de nominale waarde. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten zoals vorderingen, effecten en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van de primaire financiële instrumenten wordt, voor zover relevant, verwezen naar de behandeling per balanspost. De stichting heeft geen derivaten.

Salderen

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben, uitgaande van historische kosten. Verliezen worden verantwoord als deze voorzienbaar zijn, baten worden verantwoord als deze gerealiseerd zijn.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de zogenoemde indirecte methode.

De liquide middelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit tegoeden op bankrekeningen en deposito's. De uitbetaling aan de Staat van het eigen vermogen boven het maximum van de egalisatiereserve wordt opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Toelichting op de balans

Activa

Vaste activa

Materiële vaste activa

De mutaties in de materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	<i>Verbouwingen / inventarissen</i>	<i>ICT</i>	<i>Website</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
<u>Stand per 1 januari 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	237.946	78.894	4.950	321.790
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-228.942</u>	<u>-45.259</u>	<u>-4.950</u>	<u>-279.151</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>9.004</u>	<u>33.635</u>	<u>-</u>	<u>42.639</u>
<u>Mutaties</u>				
Investeringen 2021	545	9.329	-	9.874
Desinvesteringen aanschafwaarde 2021	-	-	-	-
Desinvesteringen afschrijvingen 2021	-	-	-	-
Afschrijvingen 2021	<u>-2.224</u>	<u>-16.914</u>	<u>-</u>	<u>-19.138</u>
Saldo mutaties	<u>-1.679</u>	<u>-7.585</u>	<u>-</u>	<u>-9.264</u>
<u>Stand per 31 december 2021</u>				
Aanschaffingswaarde	238.491	88.223	4.950	331.664
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-231.166</u>	<u>-62.173</u>	<u>-4.950</u>	<u>-298.299</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>7.325</u>	<u>26.050</u>	<u>-</u>	<u>33.375</u>

De inventarissen/verbouwingen worden in vijf jaar afgeschreven, de ICT en website worden in drie jaar afgeschreven. Er wordt geen rekening gehouden met restwaarde.

De investeringen in 2021 betreffen uitgaven voor nieuwe ICT middelen waaronder werkplekvoorzieningen, mobiele telefoons en tablets.

Zie de afzonderlijke Staat van investeringsuitgaven voor de vergelijking van de begrote investeringsuitgaven ten opzichte van de werkelijke investeringsuitgaven.

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

Overige vorderingen en overlopende activa

Vooruitbetaalde kosten	<u>89.096</u>	<u>77.744</u>
	<u>89.096</u>	<u>77.744</u>

Liquide middelen

ABN AMRO rekening-courant	125.000	125.000
ABN AMRO rekening-courant	116	1.943
Rekening-courant schatkistbankieren	6.806.300	8.848.556
Kas	<u>120</u>	<u>120</u>
	<u>6.931.536</u>	<u>8.975.619</u>

Passiva

Eigen vermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

	<u>Egalisatie</u>
	<u>-reserve</u>
Stand per 1 januari 2021	<u>5.000.000</u>
Mutatie uit resultaatbestemming	<u>-</u>
Stand per 31 december 2021	<u>5.000.000</u>

Toelichting

In de statuten van NLFI is vastgelegd dat de egalisatiereserve bij de vaststelling van de jaarrekening over enig jaar in beginsel maximaal vijf miljoen euro bedraagt¹.

Kortlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	<u>12.299</u>	<u>582.083</u>
-------------	---------------	----------------

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Loonheffing	80.693	62.333
Pensioenen	<u>11.263</u>	<u>7.913</u>
	<u>91.956</u>	<u>70.246</u>

¹Of zoveel meer of minder als het bestuur van NLFI en de minister van Financiën in onderling overleg schriftelijk overeenkomen voor de vaststelling van die jaarrekening. Een dergelijke schriftelijke overeenkomst is niet gesloten.

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€

Overige schulden en overlopende passiva

Nog aan de Staat af te dragen opbrengsten	1.831.557	3.273.866
Nog te betalen accountantskosten	38.980	39.729
Nog te betalen vakantiegeld	30.629	23.815
Nog te betalen administratiekosten	18.892	17.899
Nog te betalen advies- en verkoopkosten	15.622	11.322
Nog te betalen vakantiedagen	9.000	5.500
Eindejaarsuitkering	4.487	3.614
Overige	1.085	67.928
		<u>3.443.673</u>

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen, regelingen en lopende procedures

Huurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag voor met derden aangegane huurverplichtingen van onroerende zaken, is circa 170.000 euro. De verplichtingen die voortvloeien uit deze huurovereenkomst passen binnen de financiële ruimte van de bij de minister van Financiën ingediende begroting voor 2022.

Lease- en contractverplichtingen

NLFI heeft zich contractueel verplicht tot het betalen van bedragen voor multifunctionals (leasetermijnen), software, telefonie, serverbeheer, ondersteuning, licenties (data consultatie) en dergelijke. De looptijd van de contracten varieert. De verplichtingen die voortvloeien uit deze overeenstemmingen passen binnen de financiële ruimte van de bij de minister van Financiën ingediende begroting voor 2022.

Dienstverleningsovereenkomsten

NLFI heeft afspraken met enkele financiële en juridische adviseurs voor de advisering bij mogelijke transacties met betrekking tot aandelen van deelnemingen in beheer van NLFI. De verplichtingen die voortvloeien uit deze afspraken passen binnen de financiële ruimte van de bij de minister van Financiën ingediende begroting voor 2022.

Overzicht lopende juridische zaken

Ultimo 2021 is NLFI betrokken in één juridische kwestie. De huidige juridische positie geeft geen aanleiding om hier een voorziening voor op te nemen. Voor het overige zijn er geen lopende rechtszaken of arbitrages.

Toelichting op de staat van baten en lasten 2021

In de jaarrekening wordt de realisatie over 2021 vergeleken met de begroting 2021 en de realisatie 2020.

	<i>resultaat</i> 2021 €	<i>begroting</i> 2021 €	<i>resultaat</i> 2020 €
<u>Inkomen</u>			
Bijdrage ministerie van Financiën	<u>4.100.000</u>	<u>4.100.000</u>	<u>5.065.000</u>

Toelichting

De bijdrage van het ministerie van Financiën is gebaseerd op de begroting 2021, zoals die door de minister van Financiën op 22 februari 2021 is goedgekeurd. Het rechtsreeks van het ministerie van Financiën per bank ontvangen bedrag bedraagt € 4.100.000.

Bestuur

Vergoeding bestuur	99.042	135.000	131.179
Reiskosten	223	5.000	4.073
Incidentele uitgaven	7.647	3.000	6.349
Wervingskosten	<u>104.060</u>	<u>65.000</u>	-
	<u>210.972</u>	<u>208.000</u>	<u>141.601</u>

Toelichting

De reiskosten zijn, als gevolg van de gevolgen van de Coronacrisis, lager uitgevallen dan begroot. In de incidentele uitgaven zijn in boekjaar 2021 ook de kosten van het afscheid van een van de bestuursleden opgenomen. De kosten ten aanzien van de werving van een nieuw bestuurslid zijn hoger uitgevallen dan waarmee in de begroting rekening was gehouden.

Medewerkers

Lonen en salarissen	820.943	1.000.000	597.487
Pensioenlasten	119.134	-	82.442
Sociale lasten	65.183	-	50.738
Tijdelijk personeel	-	-	295.912
Reiskosten woon-werk	3.150	5.000	3.380
Reiskosten	1.361	10.000	867
Werving & selectie	-	0	23.519
Gezondheid & veiligheid (ARBO)	4.159	1.500	-
Opleiding	2.378	50.000	16.198
Personeel van derden	<u>1.723</u>	<u>60.000</u>	-
	<u>1.018.031</u>	<u>1.126.500</u>	<u>1.070.543</u>

Toelichting

De lonen en salarissen zijn lager dan begroot. Dit komt doordat terughoudend omgegaan is met het vervullen van vacatures. Voorts is, mede door de werkdruk, veel minder geïnvesteerd in opleidingen dan begroot.

De medewerkers van NLFI zijn op basis van de wet NLFI deelnemer bij het algemeen burgerlijk pensioenfonds (ABP). Het betreft een middelloonregeling waarbij 1,75% of 1,875% wordt opgebouwd over het salaris (maximaal € 112.189) minus de franchise (€ 14.550, bij 36 uur per week). De premie bedraagt 25,9% en wordt deels (17,97%) door de werkgever en deels (7,93%) door de werknemer betaald. De dekkingsgraad van het ABP bedroeg volgens het ABP per 31 december 2021 110,2%. De stichting is uitsluitend verplicht tot betaling van de vastgestelde premies. In geen geval is er een verplichting tot bijstorting of recht op teruggave/premiekorting.

	<i>resultaat</i> 2021 €	<i>begroting</i> 2021 €	<i>resultaat</i> 2020 €
<u>Huisvesting</u>			
Huur inclusief servicekosten	172.980	170.000	173.466
Incidentele huur vergaderruimtes	-	1.000	-
	<u>172.980</u>	<u>171.000</u>	<u>173.466</u>

Toelichting

Betreft de huur van het kantoorpand aan de Lange Houtstraat 26 te 's-Gravenhage.

Kantoorkosten

Kantoormeubilair	3.546	10.000	3.848
Kantoorautomatisering	69.370	70.000	67.446
Kantoorbenodigdheden	5.022	5.000	4.238
Internetkosten	0	0	619
Drukwerk en kopieerkosten	7.588	7.000	9.070
Document- en archiefbeheer	227	25.000	15.469
Telefoonkosten	1.463	5.000	4.270
EDP Audit	-	6.000	-
Overige kantoorkosten	<u>1.983</u>	<u>2.500</u>	<u>2.339</u>
	<u>89.199</u>	<u>130.500</u>	<u>107.299</u>

Toelichting

De kantoorkosten zijn in 2021 lager uitgevallen dan begroot. Dat komt vooral doordat het contract bij Bloomberg dat ten grondslag ligt aan de kosten voor document- en archiefbeheer in per september 2020 is stopgezet.

Overige kosten

Accountantskosten	38.980	50.000	41.441
Administratiekosten	57.293	35.000	59.810
Bankkosten	4.319	4.000	4.198
PR/ communicatiekosten (incl. representatie)	9.939	10.000	11.849
Faciliteitskosten (incl. verzekeringen)	59.043	62.000	52.272
Incidentele lasten	<u>4.641</u>	<u>2.500</u>	<u>3.286</u>
	<u>174.215</u>	<u>164.000</u>	<u>172.856</u>

Toelichting

De faciliteitskosten 2021 zijn gestegen ten opzichte van het kostenniveau 2020. Dit kan worden verklaard doordat er door het hogere aantal FTE meer kosten zijn gemaakt voor o.a. de verzuimverzekeringen en de arbeidsongeschiktheidsverzekering.

	<i>resultaat</i> 2021 €	<i>begroting</i> 2021 €	<i>resultaat</i> 2020 €
<u>Advieskosten</u>			
Advies ABN AMRO	19.489	1.400.000	48.764
Advies RFS & MinFin	42.121	60.000	54.618
Advies Volksbank	498.987	700.000	687.037
Overig advies	<u>41.759</u>	<u>140.000</u>	<u>123.634</u>
	<u>602.356</u>	<u>2.300.000</u>	<u>914.053</u>

Toelichting

De advieskosten bij ABN AMRO zijn lager dan begroot omdat in 2021 geen transacties hebben plaatsgevonden. De advieskosten bij Volksbank zijn lager uitgevallen dan begroot omdat door NLFI in mindere mate een beroep gedaan is op adviseurs.

Interest	<u>690</u>	<u>500</u>	<u>957</u>
Financiële lasten	<u>957</u>	<u>400</u>	<u>960</u>

Toelichting

De rentebaten zijn negatief als gevolg van berekende negatieve creditrente en / of debetrente.

Investeringsuitgaven

	begroting 2021 <u>31-12-2021</u> €	Werkelijke uitgaven 2021 <u>31-12-2021</u> €
ICT	-	9.329
Website	-	-
Verbouwingen en inventarissen	-	<u>545</u>
Totaal	<u>-</u>	<u>9.874</u>

Toelichting

De investeringen betreffen hoofdzakelijk de verwerving van werkplekvoorzieningen, mobiele telefoons en tablets.

Bestuursleden en werknemers

Bezoldiging topfunctionarissen (Wnt)

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (Wnt) ingegaan. Onderstaande verantwoording is opgesteld op basis het algemene Wnt-maximum dat op NLFI van toepassing is. In 2021 was dat bezoldigingsmaximum 209.000 euro. NLFI had in 2021 geen functionarissen van wie de som van de bezoldiging ten laste van NLFI meer bedroeg dan (een tijdsevenredig deel van) het genoemde bezoldigingsmaximum. Het weergegeven individuele Wnt-maximum is berekend naar rato van de omvang en de duur van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. NLFI heeft geen raad van toezicht of raad van commissarissen. Er waren geen topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de zin van de Wnt.

Gegevens 2021				
bedragen x € 1	jhr drs D. Laman Trip	mr. D.C.C. van Everdingen	dr W.M. van den Goorbergh	drs R. Bröcheler
Functiegegevens	Bestuurder/ voorzitter	Bestuurder / vice voorzitter	Bestuurder	Leidinggevend managing director
Aanvang en einde functievervulling in 2021	01/01 – 22/09	10/09 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,33	0,33	0,33	1,00
Dienstbetrekking?	Ja	Ja	Ja	Ja
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	32.727	13.810	45.196	184.085
Beloningen betaalbaar op termijn (pensioenpremies)	-	-	-	23.441
<i>Subtotaal</i>	<i>32.727</i>	<i>13.810</i>	<i>45.196</i>	<i>207.526</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	50.580	21.568	69.667	209.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag en nog niet terug ontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	32.727	13.810	45.196	207.526
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Gegevens 2020				
bedragen x € 1	jhr drs D. Laman Trip	mr L.Y. Gonçalves - Ho Kang You	dr W.M. van den Goorbergh	drs R. Bröcheler
Functiegegevens	Bestuurder/ voorzitter	Bestuurder / vice voorzitter	Bestuurder	Leidinggevend managing director
Aanvang en einde functievervulling in 2020	01/01 – 31/12	01/01 – 23/09	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,33	0,33	0,33	1,00
Bezoldiging				
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	45.470	32.914	45.210	178.539
Beloningen betaalbaar op termijn (pensioenpremies)	-	-	-	21.779
<i>Subtotaal</i>	<i>45.470</i>	<i>32.914</i>	<i>45.210</i>	<i>200.318</i>
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	67.000	49.011	67.000	201.000
Bezoldiging	45.470	32.914	45.210	200.318

In 2021 was geen sprake van een uitkering wegens beëindiging van enig dienstverband aan een topfunctionaris.

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2021 een bezoldiging boven het individuele Wnt-maximum hebben ontvangen. Er zijn in 2021 geen ontslaguitkeringen aan overige functionarissen betaald die op grond van de Wnt dienen te worden gerapporteerd, of die in eerdere jaren op grond van de WOPT of de Wnt vermeld zijn of hadden moeten worden.

Overige gegevens

Voorstel resultaatbestemming en toerekening exploitatiesaldo

Het bestuur heeft bij de vaststelling van de jaarrekening besloten van het positieve resultaat exploitatiesaldo) over 2021 ad € 1.831.557 volledig uit te keren aan het ministerie van Financiën. Daarmee blijft het saldo van de egalisatiereserve op het statutair bepaalde maximumsaldo van € 5.000.000². Nadat de minister van Financiën het besluit tot vaststelling van de jaarrekening zal hebben goedgekeurd, zal het bedrag van € 1.831.557 aan de Staat worden overgemaakt.

² In de statuten van NLF I is vastgelegd dat de egalisatiereserve bij de vaststelling van de jaarrekening over enig jaar in beginsel maximaal vijf miljoen euro bedraagt of zoveel meer of minder als het bestuur van NLF I en de minister van Financiën in onderling overleg schriftelijk overeenkomen voor de vaststelling van die jaarrekening. Een dergelijke schriftelijke overeenkomst is niet gesloten.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI)

Verklaring over de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI) te Den Haag gecontroleerd.

Naar ons oordeel:

- ▶ geeft de in deze jaarstukken opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI) per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met de Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 Organisaties zonder winststreven en de bepalingen van en krachtens de Wet Normering Topinkomens (WNT);
- ▶ zijn de in de jaarrekening verantwoorde baten, lasten en balansmutaties over 2021 in alle van materieel belang zijnde aspecten rechtmatig tot stand gekomen in overeenstemming met de in de relevante wet- en regelgeving opgenomen bepalingen, zoals opgenomen in het Controleprotocol NLFI.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2021;
- ▶ de staat van baten en lasten over 2021;
- ▶ 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, alsmede het Controleprotocol NLFI en het Controleprotocol WNT 2021 vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (NLFI) zoals 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, sub 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 de jaarstukken opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvatten de jaarstukken 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.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in de 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 bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 Organisaties zonder winststreven.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met de Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 Organisaties zonder winststreven en de bepalingen van en krachtens de WNT. Het bestuur is ook verantwoordelijk voor de financiële rechtmatigheid van de in de jaarrekening verantwoorde baten, lasten, alsmede de balansmutaties, in overeenstemming met de in de relevante wet- en regelgeving opgenomen bepalingen, zoals opgenomen in het Controleprotocol NLF1.

In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening en de naleving van die relevante wet- en regelgeving 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 de stichting 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 stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting 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 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, het Controleprotocol NLF1 en het Controleprotocol WNT 2021, 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, dan wel het niet rechtmatig tot stand komen van baten en lasten, alsmede de balansmutaties, 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 entiteit;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, de gebruikte financiële rechtmatigheidscriteria 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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting 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 stichting 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 en of de in de jaarrekening verantwoorde baten en lasten, alsmede de balansmutaties in alle van materieel belang zijnde aspecten rechtmatig tot stand zijn gekomen.

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.

Den Haag, 17 juni 2022

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. S.B. Spiessens RA