



Nationaal
Warmtefonds



Jaarverslag 2021

Stichting Nationaal Warmtefonds **2**

warmtefonds.nl

Het Nationaal Warmtefonds wordt mede mogelijk gemaakt door:



Rijksoverheid

ZANDERS
TREASURY • RISK • FINANCE



POLESTAR
— bemiddeling —

VOORWOORD

Voor u ligt het eerste jaarverslag van stichting Nationaal Warmtefonds 2 (NWF 2). De stichting is opgericht op 8 januari 2021. Doel van de Stichting is om betaalbare financieringsoplossingen te ontwikkelen en beschikbaar te stellen aan particuliere huiseigenaren en verenigingen van eigenaren die energiebesparende maatregelen niet of lastig additioneel kunnen financieren.

Vanwege de financieringsstructuur van het Warmtefonds (NWF) is besloten om een nieuwe entiteit op te richten zodat de financieringen die het Warmtefonds 2 aan leningnemers zonder of met beperkte leenruimte gaat verstrekken, niet alleen administratief maar ook juridisch gescheiden zijn. Wel worden de leningen van NWF 2 afgesloten via dezelfde online aanvraagstraat als die van NWF waardoor sprake is van één loket met twee separate stichtingen als kredietverstrekker.

NWF 2 heeft op 30 juni jl. een eigen AFM-vergunning verkregen voor het verstrekken van consumentenkrediet en hypothecair krediet op grond van artikel 2:60 Wet op het financieel toezicht (Wft). Het afgelopen jaar is hard gewerkt aan de inrichting van organisatie en systemen en de uitwerking van de productproposities.

Komend jaar zal de verstrekking van leningen vanuit NWF 2 geleidelijk op gang komen. De eerste lening is inmiddels verstrekt. Wij verwachten komend jaar nog een bescheiden productie. Gezien de complexiteit van de producten van NWF 2 en de traagheid waarmee de wijkaanpak in veel gemeenten van de grond komt, zal er een behoorlijke aanloopperiode nodig zijn alvorens er sprake is van een substantieel leningvolume.

Wij zien echter een grote potentie voor de komende jaren. Nu het Rijk inzet op de doelstelling om alle bestaande woningen op termijn aardgasvrij te maken, is de missie van NWF 2 om financieringsoplossingen beschikbaar te stellen aan mensen die geen toegang hebben tot reguliere financiering belangrijker dan ooit.

Namens het bestuur

Ernst-Jan Boers, voorzitter

INHOUDSOPGAVE

Voorwoord	2
verslag van het bestuur	4
1.1 HET FONDS	4
1.2 IMPLEMENTATIEFASE	5
1.3 ACTIVITEITEN	5
1.4 FINANCIEEL RENDEMENT	5
1.5 VOORUITBLIK	6
governance.....	7
2.1 JURIDISCHE STRUCTUUR	7
2.2 BESTUUR EN RAAD VAN TOEZICHT.....	7
2.3 FONDSMANAGEMENT	9
2.4 WET- EN REGELGEVING	10
2.5 FUNDING	10
2.6 RENTEBELEID	11
2.7 RISICOMANAGEMENT	11
subsidie vereisten.....	13
3.1 KERNCIJFERS	13
3.2 DAEB-ACTIVITEITEN	13
3.3 DAEB-KOSTENTOEREKENING.....	13
financieel verslag.....	14
4.1 BALANS.....	14
4.2 RESULTATENREKENING	15
4.3 KASSTROOMOVERZICHT.....	16
4.4 WAARDERINGSGRONDSLAGEN	17
4.5 TOELICHTING BALANS	19
4.6 TOELICHTING RESULTATENREKENING.....	23
1. Overige gegevens.....	25
2. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	26

VERSLAG VAN HET BESTUUR

1.1 Het fonds

Het Rijk heeft er in 2019 voor gekozen om naast de bestaande kredietverstrekking, zoals deze wordt aangeboden door het Warmtefonds, ook te stimuleren dat relatief goedkope financiering beschikbaar wordt gesteld aan particuliere huiseigenaren en verenigingen van eigenaren die energiebesparende maatregelen niet of lastig additioneel kunnen financieren. Het aanvullend instrumentarium wordt belangrijk gevonden nu het kabinet inzet op de energietransitie in de gebouwde omgeving waarbij alle bestaande woningen op termijn aardgasvrij worden gemaakt. Warmtefonds 2 gaat hierin voorzien (Min BZK, 16-12 2019, kenmerk 2019-0000663424).

Vanwege de financieringsstructuur van het Warmtefonds is besloten om een nieuwe entiteit op te richten, zodat de financieringen die het Warmtefonds 2 aan leningnemers zonder of met beperkte leenruimte gaat verstrekken, niet alleen administratief maar ook juridisch gescheiden zijn. Daardoor wordt geborgd dat de risico's van het verstrekken van financieringsproducten aan eigenaar-bewoners met beperkte leenruimte gesepareerd zijn van de overige activiteiten van het Warmtefonds. Daarbij is het wel zo dat zowel de huidige consumptieve Energiebespaarleningen (aangeboden door het Warmtefonds) als de financieringen ten behoeve van eigenaar-bewoners met beperkte leenruimte (Energiebespaarhypothek) die worden aangeboden door Warmtefonds 2 kunnen worden afgesloten via dezelfde online aanvraagstraat. Er is daarmee één loket voor beide fondsen, waarbij twee separate stichtingen optreden als kredietverstrekker.

Met deze juridische scheiding is er direct ook een heldere boekhoudkundige scheiding gemaakt tussen de DAEB activiteiten en niet DAEB activiteiten, hetgeen het ministerie van BZK als vereiste heeft opgenomen in de subsidiebeschikking.

Warmtefonds 2 zal in eerste instantie invulling geven aan de opdracht om toegankelijke financiering aan te bieden aan een bredere doelgroep dan reeds bediend wordt via het Warmtefonds, namelijk particuliere huiseigenaren die een beperkte leencapaciteit hebben en momenteel niet in aanmerking komen voor financiering aangeboden door het Warmtefonds. Meer specifiek betreft dit de volgende doelgroepen:

- Beperkte leenruimte
- De meeste BKR-coderingen, die reguliere kredietverstrekking verhinderen
- Leeftijd 75+

Het ministerie van BZK heeft NWF 2 gevraagd om leningen voor woningeigenaren die op aanvraagdatum ouder dan 75 jaar zijn landelijk beschikbaar te stellen. De overige twee doelgroepen kunnen voor de verduurzaming van hun woning voorlopig alleen een lening krijgen van het Warmtefonds 2 wanneer hun woning onderdeel is van een wijkgerichte aanpak van de gemeente of corporatie.

1.2 Implementatiefase

Het jaar 2021 heeft met name in het teken gestaan van de implementatie van het fonds en het inrichten van de systemen. Warmtefonds 2 heeft op 30 juni j.l. een eigen AFM-vergunning gekregen voor het verstrekken van consumentenkrediet en hypothecair krediet op grond van artikel 2:60 Wet op het financieel toezicht (Wft).

Zanders is aangesteld voor de bestuursondersteuning en Polestar Capital voor de uitvoering van het fonds. Daarnaast wordt samen met de IT-leverancier Ohpen gewerkt aan de implementatie van het geautomatiseerde leningenadministratiesysteem.

1.3 Activiteiten

Begin 2021 is Warmtefonds 2 met twee gemeenten (Doetinchem en Oldambt) een pilot gestart teneinde het proces om tot verstrekking van de Energiebespaarhypotheek te komen te optimaliseren. Belangrijke conclusie uit deze pilot was dat de werking van het product behoorlijk complex is. Het is daarom wenselijk als de doelgroep zich in het aanvraagproces kan laten bijstaan door een financieel adviseur. Warmtefonds 2 mag als aanbieder van het product zelf geen financieel advies verstrekken. Dit zal dus door een onafhankelijke partij dienen te gebeuren. De aanvrager zal zelf veelal niet over de middelen beschikken om een adviseur te betalen. Daarom is aan BZK gevraagd om hiervoor een subsidie beschikbaar te stellen.

In juni 2021 is door BZK per brief bij alle gemeenten en woningcorporaties geïnventariseerd in hoeverre er plannen tot een wijkaanpak bestaan. Circa 120 gemeenten en woningcorporaties hebben hier positief op gereageerd. Deze gemeenten en corporaties hebben inmiddels van Warmtefonds 2 een brief ontvangen en een brochure met informatie over de kenmerken van de door Warmtefonds 2 beschikbaar gestelde leningen. Omstreeks 10 gemeenten hebben aangegeven zo ver te zijn met de wijkaanpak dat financieringsaanvragen van wijkinwoners op korte termijn verwacht mogen worden.

De eerste lening is eind januari 2022 verstrekt. Vooralsnog kunnen aanvragen voor een Energiebespaarhypotheek alleen per e-mail worden ingediend om vervolgens handmatig te worden verwerkt. De front- en midoffice functies die nodig zijn voor de verwerking van grotere aantallen aanvragen zijn naar verwachting medio 2022 gereed. De verwachting is, mede gezien de complexiteit van het product en de traagheid waarmee de wijkaanpak in veel gemeenten van de grond komt, dat er een behoorlijke aanlooperperiode nodig zal zijn alvorens er sprake is van een substantieel leningvolume. De Energiebespaarlening in Warmtefonds 2 (beschikbaar voor mensen die op aanvraagdatum ouder dan 75 jaar zijn), is al per eind februari 2022 volledig beschikbaar. Naast de leenproducten voor particuliere woningeigenaren is in 2021 ook begonnen met de ontwikkeling van een leningproduct voor VvE's met minder dan acht appartementsrechten. Het bestuur van Warmtefonds 2 heeft eind 2021 een besluit genomen over de productkenmerken van dit nieuwe product. Een verzoek tot goedkeuring is inmiddels ingediend bij BZK.

1.4 Financieel rendement

Het boekjaar 2021 heeft in het teken gestaan van het operationeel krijgen van het fonds. Hiervoor is 895.000 euro aan kosten gemaakt, die volledig gedekt konden worden uit de opstartsubsidie. Daarnaast is er nog voor 128.000 euro operationele kosten gemaakt. Deze kosten kunnen gedekt worden uit de DAEB-subsidie die als exploitatiebijdrage is verwerkt. Hiermee heeft het NWF 2 over 2021 een break-even resultaat behaald. Vooralsnog ziet NWF2 geen noodzaak om te verzoeken om de DAEB-subsidie aan te passen.

1.5 Vooruitblik

Start productie

Het jaar 2021 stond in het teken van de inrichting van de organisatie en systemen van NWF 2 en het uitwerken van de productproposities. In 2022 kan de operatie daadwerkelijk van start gaan en zullen de eerste leningen worden verstrekt. Wij verwachten in 2022 nog een bescheiden productie, maar een versnelling van de groei in de komende jaren. Voor 2022 streven we naar 10 miljoen euro productie van Energiebespaarhypotheek en eveneens 10 miljoen euro leningen aan kleine VvE's.

Uitbreiding funding

NWF 2 streeft er naar de beschikbare funding van het fonds uit te breiden om de groeiambities voor de komende jaren veilig te stellen. Op dit moment loopt er reeds een subsidie aanvraag bij BZK. Ook zal de mogelijkheid worden onderzocht om funding van banken voor de leningproductie in NWF 2 te verkrijgen.

Innovatie

Een van de belangrijkste doelstellingen van NWF 2 is om nieuwe financieringsoplossingen voor mensen te ontwikkelen die niet door de markt worden bediend en die ook niet door de producten van NWF worden geholpen. Zo is vorig jaar de Energiebespaarhypotheek ontwikkeld voor mensen met beperkte leenruimte die niet in aanmerking komen voor de Energiebespaarlening. Momenteel wordt gewerkt aan een leenproduct voor kleine VvE's dat naar verwachting medio 2022 wordt gelanceerd.

Ook starten wij een pilot om proceskosten van VvE's in de voorbereiding van verduurzamingsprojecten voor te financieren. Wij verwachten dat een dergelijke voorfinanciering het makkelijker maakt voor VvE's om de mogelijkheden van verduurzaming te onderzoeken. Tevens zullen wij in een tweede pilot onderzoeken of het onder voorwaarden meefinancieren van achterstallig onderhoud de drempel voor VvE's verlaagt om verduurzaming van het eigen appartementencomplex aan te pakken.

GOVERNANCE

2.1 Juridische structuur

Stichting Nationaal Warmtefonds 2 is op 8 januari 2021 opgericht. Het is een stichting zonder winstoogmerk. De akte van oprichting bevat de statuten, waarin de governance van Warmtefonds 2 is geregeld en verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van toezicht vastliggen.

2.2 Bestuur en raad van toezicht

De governance-structuur van stichting Nationaal Warmtefonds 2 (NWF 2, Warmtefonds 2) is gelijk aan die van stichting Nationaal Warmtefonds.

Warmtefonds 2 heeft een bestuur, bestaande uit minimaal drie personen. Het aantal bestuurders is gelijk aan het aantal bestuurders van het Nationaal Warmtefonds. Tot bestuurder kunnen slechts worden benoemd bestuurders van het Nationaal Warmtefonds.

Warmtefonds 2 heeft een raad van toezicht, bestaande uit minimaal drie personen. Het aantal leden van de raad van toezicht is gelijk aan het aantal leden van de raad van toezicht van het Nationaal Warmtefonds. Tot lid van de raad van toezicht kunnen slechts worden benoemd leden van de raad van toezicht van het Nationaal Warmtefonds.

Het bestuur bestuurt Warmtefonds 2 en neemt daarbij het investeringsreglement in acht. Het bestuur legt periodiek verantwoording af aan de raad van toezicht en informeert de stakeholders. De raad van toezicht houdt toezicht, moet goedkeuring verlenen aan bestuursbesluiten die van wezenlijk belang zijn voor Warmtefonds 2 en adviseert het bestuur gevraagd en ongevraagd.

De roosters van aftreden van het bestuur en de raad van toezicht van het Nationaal Warmtefonds zijn van toepassing op Warmtefonds 2. In 2022 zijn een uitbreiding van het bestuur en vervanging van een volgens de roosters aftredend lid van het bestuur en van de raad van toezicht voorzien.

Raad van toezicht

De leden van de raad van toezicht zijn:

- L.C. van Dijke, voorzitter
- Mr. R. Wispelweij, lid
- Drs. V.O. Luijendijk, lid

Roosters van aftreden raad van toezicht

Conform de statuten worden de leden van de raad van toezicht benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. De leden treden af volgens een door de raad van toezicht vastgesteld rooster van aftreden. Leden zijn herbenoembaar voor maximaal één termijn van vier jaar. Een volgens het rooster aftredend lid van de raad van toezicht kan voor een tweede maal worden herbenoemd indien zwaarwegende belangen - ter beoordeling van de raad van toezicht- daartoe aanleiding geven. Een lid van de raad van toezicht moet op basis van de statuten ook lid zijn van de raad van toezicht van het Nationaal Warmtefonds. Het rooster van aftreden is hiermee altijd gelijk aan het rooster van aftreden bij NWF.

Rooster van aftreden raad van toezicht

Bestuurslid	Functie	Aantreden per	Aftredend per datum
L.C. van Dijke	Voorzitter	8 januari 2021:	10 april 2025
Mr. R. Wispelweij	Lid	8 januari 2021:	10 april 2022
Drs V.O. Luijendijk	Lid	24 maart 2021:	24 maart 2025

Nevenfuncties (in 2021)

De heer L.C. van Dijke, voorzitter raad van toezicht

- Ondernemer LinK | Public Affairs
- Voorzitter bestuur van de Brede Stroomversnelling
- Boegbeeld: Een (t)huis, een toekomst (VWS)
- Adviseur van de ChristenUnie Tweede Kamerfractie
- Voorzitter van Mission Possible

De heer mr. R. Wispelweij, lid raad van toezicht

- Directievoorzitter RegioBank

Mevrouw drs V.O. Luijendijk, lid raad van toezicht

- Bestuurder Woningcorporatie stichting Eigen Haard
- Lid van de toetsingscommissie van het Anton Jurgens Fonds

Bestuur

Het bestuur is gezamenlijk verantwoordelijk voor de gang van zaken. De leden van het bestuur worden door de raad van toezicht benoemd, maar moeten ook altijd in functie zijn bij het Warmtefonds.

Het bestuur bestaat uit de volgende 3 leden:

- E.J.G.V. Boers RA (voorzitter)
- J.H. de Roo RA (treasurer)
- M. Brans MSc (lid)

Rooster van aftreden bestuur

Conform de statuten worden de bestuursleden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. De leden treden af volgens een door de raad van toezicht vastgesteld rooster van aftreden. Aftredende leden zijn herbenoembaar voor één termijn van vier jaar. Een bestuurder kan voor een tweede maal worden herbenoemd indien zwaarwegende belangen - ter beoordeling van de raad van toezicht - daartoe aanleiding geven. Een bestuurder moet op basis van de statuten ook bestuurder van het Nationaal Warmtefonds zijn. Het rooster van aftreden is hiermee altijd gelijk aan het rooster van aftreden bij NWF.

Rooster van aftreden bestuur

Bestuurslid	Functie	Aantreden per	Einde 1 ^{ste} termijn
E.J.G.V. Boers RE RA	Voorzitter	8 januari 2021:	10 april 2025
J.H. de Roo RA	Treasurer	8 januari 2021:	29 december 2022
M. Brans MSc	Lid	8 januari 2021:	1 mei 2023

Nevenfuncties (in 2021)

De heer E.J.G.V. Boers RE RA, voorzitter bestuur

- Commissaris bij Triodos Bank en tevens voorzitter van de Audit en Risk Committee
- Commissaris bij Coöperatie Univé U.A. en tevens voorzitter van Audit Committee
- Bestuurder bij Coöperatie Medisch Specialisten (CMS) Gelre U.A.
- Lid van de Raad van Toezicht van het Fonds Duurzaam Funderingsherstel
- Voorzitter van Ahold Delhaize Pensioenfonds
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van Pensioenfonds Metaal en Techniek
- Lid van de Raad van Toezicht van Syntrus Achmea Real Estate & Finance (SAREF) PVF Particuliere Hypothekenfonds

De heer J.H. de Roo RA, treasurer bestuur

- Eigen onderneming, advisering met name op het gebied van Finance en Risicomanagement
- Bestuurslid en lid van de Audit Commissie bij Rabobank Pensioenfonds (tot 15 februari 2022)
- Bestuurder van Stichting Agri3
- Lid van de Raad van Commissarissen en Voorzitter van de Risk Committee van GarantiBank International NV

Mevrouw M. Brans MSc, bestuurslid, lid

- Directeur Vastgoedonderhoud bij Woningcorporatie Stichting de Alliantie
- Niet-uitvoerend bestuurder de Alliantie VvE Diensten B.V

Beloningsbeleid

De bezoldiging die bestuurders en leden van de raad van toezicht als bestuurder of lid van de raad van toezicht van het Nationaal Warmtefonds ontvangen, wordt geacht ook te zien op de werkzaamheden die de bestuurder of het lid van de raad van toezicht verricht voor de stichting Nationaal Warmtefonds 2.

Het Warmtefonds verricht de uitbetalingen aan de functionarissen. Daarom zijn de bezoldigingsgegevens van het bestuur en de raad van toezicht opgenomen in de jaarrekening van het Warmtefonds bij de toelichting op de staat van baten en lasten. In Warmtefonds 2 vindt geen separate verantwoording plaats.

2.3 Fondsmanagement

Warmtefonds 2 heeft geen eigen personeel, maar besteedt de ondersteunende en operationele werkzaamheden uit aan één of meer partijen, onder de verantwoordelijkheid en aansturing van het bestuur. Het bestuur houdt de volledige verantwoordelijkheid voor de werkzaamheden en de activiteiten van Warmtefonds 2.

De volgende taken zullen door Warmtefonds 2 worden uitbesteed:

- Bestuursondersteuning: dit betreft de ondersteunende werkzaamheden van het bestuur op het gebied van fondsmanagement, secretariaat, financiën, verslaggeving, risicomanagement, communicatie en procesbegeleiding van de doelgroepen.
- Uitvoering: dit betreft het beoordelen van leningsaanvragen, verstrekken, registreren, incasseren en beheren van leningen en de financiële administratie.

De uitvoerder zal te allen tijde beschikken over een eigen vergunning van de AFM ten behoeve van het bemiddelen in consumptief krediet. De governance van de dienstverleners dient adequaat en transparant te zijn vormgegeven. Warmtefonds 2 is overeengekomen en controleert dat de dienstverleners voldoen aan de eisen die gesteld worden op grond van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving en dat de dienstverleners beschikken over juridische en compliance ondersteuning teneinde Warmtefonds 2 ten aanzien van die onderwerpen te ondersteunen. Warmtefonds 2 is overeengekomen met de dienstverleners dat de dienstverleners ervoor zorgdragen dat de medewerkers die betrokken zijn bij het Warmtefonds 2 doorlopend blijven voldoen aan de gestelde vakbekwaamheidseisen.

Warmtefonds 2 besteedt haar taken uit aan Zanders voor de bestuursondersteuning en Polestar voor de uitvoeringsorganisatie. Dit alles onder de verantwoordelijkheid en aansturing van het bestuur. Daarnaast heeft het Warmtefonds 2 een overeenkomst met Ohpen voor het beschikbaar stellen van haar IT-platform en de software voor het verstrekken en beheren van leningen. Polestar verzorgt de operationele aansturing van Ohpen. Het bestuur houdt de volledige verantwoordelijkheid voor de werkzaamheden en de activiteiten van Warmtefonds 2.

Kosten worden aan NWF in rekening gebracht. Op basis van een vastgestelde verdeelsleutel worden de kosten vanuit NWF doorbelast aan NWF 2.

2.4 Wet- en regelgeving

Dagelijkse beleidsbepalers en personen die belast zijn met het toezicht op het beleid en de algemene zaken van financiële ondernemingen die over een AFM-vergunning beschikken, dienen conform de Regeling eed of belofte financiële sector een eed of belofte af te leggen. Het voltallige bestuur, de raad van toezicht en alle medewerkers van de service provider en bestuursondersteuner hebben de eed of belofte afgelegd.

Governance

De stichting hecht aan haar reputatie als deskundige, solide en integere financiële partij. Het fonds beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:60, eerste lid, Wet op het financieel toezicht (Wft). Het fonds heeft haar governance op orde en beschikt over een goed toegeruste werkorganisatie.

Accountant

Het NWF heeft Mazars N.V. aangesteld als externe accountant van het NWF. De accountant verricht de controle op de jaarrekening en jaarverslag van het NWF en de daarmee samenhangende processen.

Internal Audit

Voor de internal auditfunctie is accountantsorganisatie BDO in 2021 aangesteld. Vanaf het boekjaar 2022 zullen zij werkzaamheden op het gebied van internal audit gaan verrichten voor NWF 2. Deze internal auditfunctie fungeert onder verantwoordelijkheid en aansturing van het bestuur, en heeft een rechtstreekse escalatielijn naar de raad van toezicht. Het bestuur stelt een accountantskantoor voor aan de raad van toezicht, de raad van toezicht benoemt.

2.5 Funding

De eerste subsidiebeschikking is door BZK nog verstrekt aan het Warmtefonds, omdat Warmtefonds 2 op dat moment nog niet was opgericht. Warmtefonds leent de onder deze subsidiebeschikking verstrekte bedragen 1 op 1 onder dezelfde condities door aan Warmtefonds 2. BZK heeft hiermee ingestemd en ook met het feit dat Warmtefonds 2 alle verplichtingen die uit de subsidieverplichting voortvloeien op zich neemt en Warmtefonds nooit meer aan BZK hoeft terug te betalen dan het van Warmtefonds 2 ontvangt. In deze rapportage worden derhalve de door Warmtefonds aan Warmtefonds 2 doorgeleende bedragen inzake BZK gelden behandeld als een rechtstreekse verplichting van Warmtefonds 2 aan BZK.

De subsidiebeschikking van BZK bestaat uit twee componenten:

- 12,5 miljoen euro compensatie voor DAEB-activiteiten (verschil tussen kosten gemaakt voor DAEB-activiteiten na aftrek van renteopbrengsten, verstrekt op grond van het DAEB Vrijstellingsbesluit 2012)
- 37,5 miljoen euro als funding voor te verstrekken leningen en ter dekking van eventuele defaults op de lening.

In 2024 en daarna iedere 3 jaar, laat Warmtefonds 2 een onafhankelijke derde controleren of sprake is van overcompensatie of, op basis van lagere uitzettingen of lagere rentebetalingen, onder compensatie voor DAEB-activiteiten. Indien hiervan sprake is, kan de minister van BZK de verhouding tussen compensatie en leenbedragen in de beschikking aanpassen. Overcompensatie wordt hiermee zoveel mogelijk vermeden en als er sprake is van overcompensatie, zal deze worden teruggevorderd. Met het ministerie van BZK is afgesproken om afwijkingen (groter dan 1 miljoen euro van de DAEB compensatie integraal en één keer per jaar bij het ministerie te melden.

2.6 Rentebeleid

De rentetarieven die Warmtefonds 2 zal hanteren zijn gelijk aan de rentetarieven die worden gehanteerd door Warmtefonds. Eventuele exploitatietekorten op deze rentetarieven zullen conform de subsidiebeschikking in mindering worden gebracht op het DAEB-deel van de subsidie.

De leningen in Warmtefonds 2 worden verstrekt tegen een vaste rente. De leningen worden vooralsnog volledig gefinancierd met de achtergestelde lening van NWF. De achtergestelde lening van NWF is niet rentedragend, waardoor er geen renterisico ontstaat voor deze nieuwe activiteiten.

Voor deze leningen die voor 100% zijn gefinancierd met renteloze leningen kan het renterisico derhalve als nihil worden beschouwd. Aangezien de middelen vooraf worden gestort bestaat er wel een risico dat over deze gelden negatieve rente betaald moet worden op de lopende betaalrekeningen of spaarrekeningen van Warmtefonds 2. Het Warmtefonds 2 zal daarom aan het Ministerie van Financiën vragen of zij net zoals NWF vrijwillig kan deelnemen aan Schatkistbankieren. De overtollige liquiditeiten worden dan gestald bij het Ministerie van Financiën. Over de middelen die via Schatkistbankieren bij het Rijk staan gestald wordt op dit moment geen rente in rekening gebracht. Hierdoor is het volledig renterisico voor dit type lening op dat moment volledig afgedekt. Voor zolang schatkistbankieren nog niet bij NWF2 beschikbaar is worden de middelen door NWF aangehouden in de schatkist en op basis van liquiditeitsbehoefte doorgezet aan NWF 2.

2.7 Risicomanagement

De hoofddoelen die het fonds met risicomanagement nastreeft zijn als volgt geformuleerd:

- Duidelijke rolverdeling tussen taken NWF 2 en uitbestedingsorganisatie
- Het bepalen van de risicobereidheid van NWF 2
- Het creëren van een risicocultuur (het geheel van normen en waarden, houding en gedrag, kennis en begrip van risico's binnen het NWF 2)
- Het inzicht behouden van de risico's die NWF 2 loopt
- Het beheersen van de risico's die NWF 2 loopt binnen de bestaande processen

Rollen en verantwoordelijkheden

Alle activiteiten gebeuren voor rekening en risico van het fonds. De stichting heeft de verantwoordelijkheid voor de operationele uitvoering en beheersing neergelegd bij de bestuursondersteuner en de uitvoeringsorganisatie (zie fondsmanagement). Afspraken hierover zijn vastgelegd in de fondsmanagementovereenkomsten. Op basis van deze overeenkomsten zijn de uitvoerders verplicht hun operationele processen goed in te richten en te beheersen. Het risicomanagementbeleid van het fonds is gericht op een voortdurende en zorgvuldige bewaking en beheersing van risico's die deze activiteiten met zich meebrengen. Bij het bepalen van de risico's is de continuïteit van het fonds het uitgangspunt. Er zijn geen indicaties dat de continuïteit van het fonds in het geding is.

Risicobereidheid

Het fonds hecht sterk aan een laag risicoprofiel. Het beleid is gericht op een voortdurende en zorgvuldige bewaking en beheersing van de risico's. Het fonds is volledig gefinancierd met publieke middelen en heeft geen winstoogmerk. Het inzetten van publieke middelen vraagt om grote zorgvuldigheid en een risicomijdende houding. De beheersingsmaatregelen zijn zodanig ontworpen dat deze bijdragen aan een laag risicoprofiel.

Het bestuur is eindverantwoordelijk voor de het risicomanagementbeleid en geeft hierin kaders waarbinnen gehandeld en gerapporteerd moet worden. Het bestuur is ook verantwoordelijk voor de keuze om bepaalde risico's wel of niet te accepteren, te vermijden, of er beheersingsmaatregelen voor te treffen.

Systematische wijze van inventarisatie en analyse

Belangrijk onderdeel bij het adequaat invullen van risicomanagement is een systematische benadering van deze manier van risicobeheersing. En systematisch houdt ook in dat het een cyclisch proces is: dat betekent inventarisatie en analyse van risico's en de identificatie, implementatie en toetsing van de effectiviteit van beheersingsmaatregelen, om vervolgens hierover te rapporteren en waar nodig bij te sturen.

Risico-identificatie

Periodiek worden risico's opnieuw gedefinieerd of heroverwogen. De risico's waaraan het fonds is blootgesteld zullen worden opgenomen in een zogenoemde heatmap. Deze heatmap geeft op hoofdlijnen de risico's weer die door het fonds worden gelopen. Vervolgens worden de specifieke risico's beschreven inclusief de daarbij behorende beheersingsmaatregelen. Voor het bepalen van de positie van de risico's in de heatmap worden de risico's gewogen; dit gebeurt op basis van kans X impact. Per geïdentificeerd risico worden één of meerdere beheersmaatregelen geformuleerd. Nadat de beheersmaatregelen zijn gedefinieerd wordt periodiek beoordeeld of deze beheersingsmaatregelen naar behoren hebben gewerkt.

Risicorapportage

Risico's zullen periodiek worden gerapporteerd aan en geëvalueerd door het bestuur van het fonds.

Het fonds wordt voor 100% gefinancierd door renteloze leningen. Toekomstige rente-inkomsten kunnen in beperkte mate worden beïnvloed door onzekerheid met betrekking tot vervroegde aflossingen van leningen.

Het fonds heeft momenteel voldoende liquiditeiten.

Gezien de doelstelling van het fonds en de aard van de doelgroepen is het fonds onderhevig aan significante kredietrisico's. Een belangrijk risico is dat kredietverliezen hoger kunnen zijn dan initieel ingeschat. Het fonds monitort daarom deze risico's voortdurend en zal, indien nodig, tijdig mitigerende maatregelen treffen.

Het fonds verstrekt leningen aan doelgroepen die momenteel nauwelijks worden bediend door andere aanbieders en producten. Dit betekent dat er een substantiële onzekerheid is met betrekking tot de omvang van de toekomstige productie en als gevolg hiervan ook de kosten per product. Het fonds dient te vermijden dat kosten hoger zullen uitkomen dan de DAEB-subsidie. Daarom monitort het fonds de kostenontwikkeling voortdurend en zal, indien nodig, passende maatregelen nemen.

Overzichten en analyses met betrekking tot incidenten en klachten zullen op kwartaalbasis worden gerapporteerd aan het bestuur van het fonds. Incidenten en klachten zullen zorgvuldig worden beoordeeld en waar nodig zal adequate opvolging plaatsvinden.

Risico evaluatie

Het fonds identificeert risico's, brengt kansen en gevolgen in kaart en treft beheersmaatregelen om het gewenste risicoprofiel te bereiken. Het bestuur wordt periodiek hierover gerapporteerd. Waar nodig worden aanvullende maatregelen genomen om de risico's verder te mitigeren. Het bestuur is van mening dat de risico's adequaat worden beheerst.

SUBSIDIE VEREISTEN

3.1 Kerncijfers

Er zijn in 2021 nog geen leningen verstrekt. In de subsidiebeschikking zijn een aantal voorwaarden opgenomen waarover het fonds dient te rapporteren. In het financieel verslag zullen deze onderdelen worden opgenomen vanaf het moment dat er leningen worden verstrekt.

- a) Het aantal Energiebespaarhypotheken en Energiebespaarleningen dat is toegekend;
- b) de doelgroepen waaraan de Energiebespaarhypotheken en Energiebespaarleningen zijn verstrekt;
- c) het totale bedrag aan Energiebespaarhypotheken en Energiebespaarleningen;
- d) het totale bedrag dat op de Energiebespaarhypotheken en Energiebespaarleningen is afgelost;
- e) de uitvoeringskosten;
- f) de mate van onderbesteding (indien van toepassing);
- g) een overzicht van maatregelen waaraan de leningen zijn besteed;
- h) het aantal woningen en appartementen waarvoor een hypotheek of lening is verstrekt en;
- i) informatie over defaults, afschrijvingen en kwijtscheldingen

3.2 DAEB-activiteiten

De kosten welke in mindering gebracht worden hebben betrekking op de compensatie zoals vastgelegd in de subsidiebeschikking. De compensatie van de DAEB-kosten (Dienst van Algemeen Economisch Belang) is berekend op basis van de kosten die de huidige uitvoerder hiervoor volgens diens opgave zou maken voor de volgende kostensoorten:

- Fondsmanagement
- Aantrekken funding
- Extra inzet 2020-2021 diversen
- Opzetten nieuwe stichting
- Financiering Warmtefonds
- communicatie
- Aanloopkosten proeftuinen
- Kosten derden (notaris enz.)

Het Warmtefonds en Warmtefonds 2 hebben er voor gekozen om de activiteiten die betrekking op de DAEB - activiteiten en niet DAEB-activiteiten juridisch van elkaar te scheiden. De activiteiten die het Warmtefonds 2 verricht worden volledig gezien als DAEB-activiteiten en eventuele tekorten kunnen hierdoor voor 100% gedekt worden uit de DAEB-bijdrage. De totale DAEB-kosten worden op dit moment geschat op 12,5 miljoen euro. Jaarlijks zal worden beoordeeld of een verzoek tot bijstelling ingediend zal worden bij het ministerie van BZK. Op basis van de huidige inzichten is een bijstelling van de DAEB-subsidie nog niet nodig.

Het wordt niet uitgesloten dat Warmtefonds 2 in de toekomst ook niet-DAEB-activiteiten gaat verrichten. Deze zullen dan administratief strikt gescheiden worden van de DAEB-activiteiten.

3.3 DAEB-kostentoerekening

De kosten die gemaakt worden door de service providers, IT kosten en kosten van bestuur en overige ondersteuning worden gedaan voor zowel het Warmtefonds als het Warmtefonds 2. De kosten worden hierbij waar mogelijk zoveel mogelijk toegerekend aan de activiteiten van ieder fonds. Dit is niet altijd mogelijk waardoor er een verdeling van kosten nodig is. In het vierde kwartaal is naar aanleiding van de werkelijke kosten een herbeoordeling gedaan op de kosten die zijn toegerekend aan de DAEB-subsidie. Deze herijking is verwerkt in het jaarverslag en is gedaan op basis van de bestede tijd aan het fonds.

FINANCIEEL VERSLAG

4.1 Balans

Inclusief resultaat bestemming

ACTIVA		31 december 2021
(bedragen x 1.000 euro)		
Financiële vaste activa		
1	Energiebespaarhypotheek	-
2	Energiebespaarlening	-
Vlottende activa		
3	Vorderingen en overlopende activa	32.000
4	Liquide middelen	1.980
TOTAAL ACTIVA		33.980
PASSIVA		31 december 2021
(bedragen x 1.000 euro)		
Eigen vermogen		
5	Algemene reserve	-
	Resultaat boekjaar	-
Langlopende schulden		
6	Achtergestelde NWF-lening	25.500
	DAEB-subsidie	7.477
Kortlopende schulden		
7	Overige schulden en overlopende passiva	1.003
TOTAAL PASSIVA		33.980

4.2 Resultatenrekening

Resultaten rekening (bedrag x 1.000 euro)		Realisatie Heel 2021	Begroting 2021
8	Rentebaten consumenten	-	11
9	Exploitatiebijdrage	128	1.276
	Opstart subsidie	895	1.331
	Baten	1.023	2.618
10	Lasten fondsbeheer/ondersteuning	-94	-206
11	Kosten derden (notaris, taxatie e.d.)		-880
12	Aanloopkosten	-895	-1.332
13	Overige lasten	-35	-200
	Lasten	-1.023	-2.618
	Resultaat subsidie	-	
14	Kredietverliezen	-	
	Netto resultaat	-	-

4.3 Kasstroomoverzicht

(bedragen x 1.000 euro)

	Gerealiseerd Heel 2021	
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Operationeel resultaat		-
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen en waardeverminderingen		
Mutatie voorzieningen	-1.023	-1.023
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>		
Vorderingen		
Kortlopende schulden	1.003	1.003
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		
Betaalde provisie	-	
Betaalde commitment fee	-	
Betaalde garantie fee	-	
Betaalde interest	-	
Kasstroom uit operationele activiteiten		-20
Investeringsactiviteiten		
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-20
Totaal ingegane leningen		
Mutatie leningen in bouwdepot		
Ontvangen aflossingen		
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-20
Ontvangen geldlening		
Ontvangen achtergestelde lening	2.000	
Aflossing geldlening		
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		1.980
Toename geldmiddelen		1.980
Openingsbalans		0
Mutatie boekjaar		1.980
Eindbalans		1.980

4.4 Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Tenzij anders weergegeven, worden bedragen in de jaarrekening vermeld in duizenden euro's.

Doelstelling en activiteiten

De stichting Nationaal Warmtefonds 2 (KvK nummer 81519753), statutair gevestigd te 's- Gravenhage, is een organisatie met een maatschappelijke doelstelling. Volgens de statuten luidt de doelstelling:

“Het bevorderen van energiebesparende maatregelen aan woningen door (samenwerkende) eigenaar-bewoners die niet in aanmerking komen voor een financiering aangeboden door het Nationaal Warmtefonds”.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens eigen grondslagen. Deze grondslagen zullen in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen zijn, waarbij aansluiting zal worden gehouden bij de bepalingen volgens Richtlijn voor de jaarverslaggeving 640 'Organisaties zonder winststreven', die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Uitgezonderd de eerste waardering van de van BZK ontvangen leningen die niet, zoals door de RJ vereist, op reële waarde heeft plaatsgevonden, maar tegen nominale waarde. Het gevolg hiervan is dat de lening niet gesplitst is in een reële waarde van de lening en een vooruitgangsoverheids subsidie en dat in de resultatenrekening geen geamortiseerde rentelasten en geamortiseerde subsidiebatens worden verantwoord.

Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen de verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van het fonds zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningpost.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, commitment fee en provisie zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. De mutaties op de lening portefeuille zijn opgenomen als kasstroom uit investeringsactiviteiten. Ontvangen gelden en betaalde aflossingen aan financiers zijn opgenomen als kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen portefeuille aan verstrekte leningen worden initieel gewaardeerd tegen nominale waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de kostprijs. Deze waarderingsgrondslag is in de praktijk gelijk aan de nominale waarde van de schuldrest per balansdatum. Eventuele bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de uitstaande balanspositie en verantwoord in de staat van baten en lasten.

Bij het afsluiten van het krediet worden kosten gemaakt door de uitvoeringsorganisatie, zogenoemde kosten om te zorgen dat de transactie tot een succes komt. De kosten zijn verdisconteerd in het rentetarief van de lening. NWF waardeert leningen initieel tegen reële waarde plus transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan het verstrekken van de leningen. Vervolgens wordt de lening gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. RJ 290.501, geeft aan dat in het geval van waardering na de eerste verwerking tegen (geamortiseerde) kostprijs, dat de transactiekosten moeten worden verwerkt in de eerste waardering. Door toepassing van de effectieve-rentemethode worden de transactiekosten als onderdeel van de amortisatie in de winst en verlies verwerkt. Voor het inzicht zijn de transactiekosten apart weergegeven.

Overige vorderingen en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de nominale waarde van de tegenprestatie. Handelsvorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Voorzieningen

Rentedekkingsfonds

De Rentedekkingsfondsen betreft een vooruit ontvangen exploitatiesubsidie met als doel het dekken van de rentekortingen op de leningen waarop een rentekorting is verkregen. De subsidie valt vrij ten gunste van het resultaat in de periode waarin de daadwerkelijk gegeven rentekorting (de gesubsidieerde lasten) worden verwerkt. Het Rentedekkingsfonds heeft een langlopend karakter.

Overige Rijkssubsidie

De voorziening voor overige (rijks)subsidie betreft een vooruit ontvangen subsidie ter dekking van marketingdoeleinden of specifieke projecten. De voorziening wordt op reële waarde gewaardeerd. De werkelijk gemaakte kosten worden in mindering gebracht op deze subsidie.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen nominale waarde. Transactiekosten die betrekking hebben op de verwerving van de schulden worden direct in de winst en verliesrekening verwerkt.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Algemeen

Het saldo (resultaat) wordt bepaald als het verschil tussen het totaal der baten en het totaal der lasten. De baten worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; lasten reeds zodra zij voorzienbaar zijn. Baten die worden ontvangen in de vorm van zaken of diensten worden gewaardeerd tegen de reële waarde, voor zover deze bepaalbaar is. In dat geval worden zodanige baten in de staat van baten en lasten verantwoord.

Rentebaten

De rentebaten bestaat uit de ontvangen rentebaten en de betaalde rentelasten op de uitgezette leningen.

4.5 Toelichting balans

1. Energiebespaarhypotheek

Er zijn nog geen Energiebespaarhypotheekten verstrekt. Vanaf 1 juli 2021 kunnen aanvragen worden ingediend.

2. Energiebespaarlening

Er zijn nog geen Energiebespaarleningen verstrekt. Vanaf 1 juli 2021 kunnen aanvragen worden ingediend.

3. Vorderingen en overlopende activa

(bedrag x 1.000 euro)

	31 december 2021
Nog te ontvangen rente	-
Debiteuren regionale variant	-
Debiteuren	-
Voorziening debiteuren	-
Overige vorderingen	32.000
Stand per ultimo	32.000

De overige vorderingen hebben betrekking op de achtergestelde lening/subsidie die het Warmtefonds heeft ontvangen en welke op basis van liquiditeitsbehoefte worden doorgezet richting het Warmtefonds 2.

4. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan volledig uit direct opvraagbare middelen. Op basis van liquiditeitsbehoefte kan NWF 2 de liquiditeiten aanzuiveren vanuit NWF, voorzover dit de gestorte middelen uit de subsidiebeschikking niet overstijgt.

5. Eigen vermogen

In de subsidie van het ministerie van BZK en in de lening documentatie met NWF is opgenomen dat de DAEB-kosten in mindering gebracht kunnen worden op de ontvangen achtergestelde lening/subsidie van BZK. Daarnaast is opgenomen dat de bijdrage verminderd moet worden met overschotten of tekorten van het fonds. Dit betekent dat indien het saldo van het eigen vermogen aan het einde van de looptijd van het fonds negatief is, dat deze in eerste instantie wordt verrekend met de achtergestelde NWF-lening. Een eventueel positief saldo komt ook ten gunste van deze lening. Hierdoor wordt het resultaat uit subsidie activiteiten direct verrekend met de NWF-lening tot cumulatief maximaal de oorspronkelijke storting van NWF (op dit moment 10 miljoen euro). In het geval dat de achtergestelde lening/subsidie de nominale waarde heeft behaald zal het overtollige deel als eigen vermogen worden gepresenteerd. Eventuele kredietverliezen zullen leiden tot een negatief resultaat welke verrekend kan worden met de achtergestelde lening.

6. Achtergestelde lening NWF

(bedrag x 1.000 euro)

	31 december 2021
Beginstand	-
Storting	25.500
Aflossing	-
Stand per ultimo	25.500

Achtergestelde lening Warmtefonds 2 (eerste tranche, nog niet volledig gestort)

In 2020 heeft BZK een nieuwe achtergestelde lening van 50 miljoen euro aan het Warmtefonds toegekend, deze subsidie is bedoeld voor het Warmtefonds 2. Van de lening is in 2020 10 miljoen euro gestort en in 2021 24 miljoen. Het restant zal in 2022 (16 miljoen) worden gestort. Van de lening van 50 miljoen euro is 12,5 miljoen euro aangevraagd als DAEB-subsidie. Het restant van 37,5 miljoen is toegekend voor de financiering van het fonds en voor eventuele kredietverliezen. De stortingen worden evenredig toegerekend, wat betekent dat van de 34 miljoen euro, welke is gestort in het Warmtefonds, er 8,5 miljoen is toegekend als DAEB-subsidie. De lening heeft de volgende voorwaarden:

- Terugbetaling vindt uiterlijk plaats op 31 december 2051;
- Het terug te betalen bedrag wordt verhoogd/verlaagd naar rato van het eindresultaat van Warmtefonds 2;
- De lening verminderd met de compensatie gegeven voor de DAEB-activiteiten in Warmtefonds 2 (voor zover deze niet worden gedekt uit de rente-inkomsten) en de defaults uit Warmtefonds 2;
- over de uitstaande bedragen wordt geen rente vergoed.

De lening is onder dezelfde voorwaarden zoals Warmtefonds die heeft ontvangen van het ministerie van BZK doorgezet aan Warmtefonds 2. Warmtefonds 2 neemt alle aan de achtergestelde lening/subsidie gestelde verplichtingen op zich. De terugbetaling van deze achtergestelde lening/subsidie wordt verhoogd of verlaagd met het resultaat van het fonds. De daadwerkelijke uitbetaling van de ontvangen 34 miljoen euro zal plaatsvinden op basis van de liquiditeitsbehoefte van het Warmtefonds 2.

De lening wordt gewaardeerd op de nominale waarde en wordt verminderd met het resultaat van het fonds tot maximaal de nominale waarde.

Onderbesteding/ overbesteding

Er kunnen situaties ontstaan waarbij de bijdragen die ontvangen worden van BZK niet tijdig omgezet kunnen worden in financieringen. Het NWF 2 verwacht de beschikbare middelen in de begrotingsperiode van het fonds (2021-2023) volledig te hebben ingezet ten behoeve van de doelstellingen, zoals deze in de subsidiebeschikkingen zijn weergegeven. Dit is ook uitgewerkt in het jaarplan 2022. Er is hierdoor op dit moment geen sprake van onderbesteding. Het NWF 2 monitort actief of liquiditeiten vanuit BZK gestort moeten worden en waar nodig wordt in afstemming met het ministerie het betaalritme van de nog niet gestorte subsidiebijdragen aangepast.

DAEB subsidie

(bedrag x 1.000 euro)

	31 december 2021
Beginstand	-
Ontvangen subsidie	8.500
Besteding	-1.023
Stand per ultimo	7.477

Een deel van de subsidie van BZK is geclassificeerd voor de compensatie van de DAEB-kosten.

In 2021 is 1.023.000 euro aan voorbereidingskosten in mindering gebracht op de subsidie. Dit heeft betrekking op 895.000 euro aan voorbereidingskosten. Zie voor meer details punt 12 van de toelichting op de opstartkosten. Naast de opstartkosten is er 128.000 euro aan kosten in mindering gebracht voor niet gedekte kosten (exploitatiesubsidie).

7. Overige schulden en overlopende passiva

(bedrag x 1.000 euro)

	31 december 2021
Bouwdepot	-
Nog te ontvangen facturen (NWF)	994
Overige nog te ontvangen facturen	9
	1.003

Het Warmtefonds heeft de kosten voor de voorbereidingsfase voorgesloten voor Warmtefonds 2. Deze kosten zullen in 2022 worden verrekend.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Onderhanden aanvragen

	31 december 2021	
	<i>aantal</i>	<i>(bedragen x 1.000 euro)</i>
Ingediende aanvragen	-	-
Uitgebrachte offertes	1	20

Kredietfaciliteit

Het fonds wordt vooralsnog voor 100% gefinancierd met middelen die via NWF beschikbaar zijn gesteld aan het fonds. Aangezien NWF 2 nog niet kan schatkistbankieren zijn de overtollige liquiditeiten nog niet vanuit NWF doorgezet aan NWF 2. NWF houdt deze middelen bij de schatkist beschikbaar.

Financier	Faciliteiten (bedrag in 1 miljoen euro)			Beschikbaar, nog doorzetten		
	Rente type	Hoofdsom	Uitbetaald aan NWF	Uitbetaald aan NWF 2	aan NWF 2	Beschikbaar
De Nederlandse staat (subsidie)	Rentevrij	12,5	8,5	2,0	6,5	4,0
De Nederlandse staat (NWF 2)	Rentevrij	37,5	25,5	-	25,5	12,0
Total		50,0	34,0	2,0	32,0	16,0

Lopende juridische zaken

Er zijn geen lopende juridische zaken

4.6 Toelichting Resultatenrekening

8. Rentebaten

Er zijn nog geen leningen verstrekt, waardoor er nog geen rente-inkomsten zijn geregistreerd.

9. Subsidie baten

In de subsidiebeschikking van BZK (aan NWF) is opgenomen dat eventuele DAEB-kosten in mindering gebracht kunnen worden op de subsidie, almede het resultaat aan het einde van de looptijd. De kosten die in mindering gebracht kunnen worden op de DAEB classificatie zijn hierdoor opgenomen als subsidie baten.

10. Lasten fondsbeheer/ondersteuning

In 2021 is gewerkt aan de opstart van het fonds. Vanaf juli is het fonds operationeel en zijn op basis van de vastgestelde toerekening kosten toegerekend aan NWF 2. Totaal bedraagt dit EUR 94.000 voor het hele jaar. Aangezien er in de toerekening wordt uitgegaan van enkele basiskosten zijn de kosten in verhouding relatief hoog, maar wel representatief voor de werkzaamheden die worden uitgevoerd.

11. Kosten derden (notaris, taxatie e.d.)

In het investeringsreglement en de productvoorwaarden is opgenomen dat het Warmtefonds 2 de eventuele afsluitkosten die de klant maakt voor het afsluiten van de Energiebespaarhypotheek door het Warmtefonds 2 vergoed zullen worden. In 2021 zijn er geen leningen verstrekt. Waardoor er ook nog geen afsluitkosten zijn vergoed.

12. Aanloopkosten

In 2021 zijn er diverse kosten gemaakt om de livegang van het fonds mogelijk te maken. Deze kosten hebben betrekking op:

Onderdeel (x 1- euro)	Bedrag
Inrichting van het IT-systeem	110.000
Implementatie kosten service organisaties	454.000
Implementatie vergoeding bestuur	55.000
Opzetten nieuwe stichting + aanvraag AFM vergunning	240.000
Begeleiding pilot gemeente	36.000
Totaal	895.000

Alle kosten hebben betrekking op de implementatie en worden in mindering gebracht op het budget van 2,1 miljoen euro die als deelbudget vanuit de subsidie beschikking beschikbaar is gesteld.

13. Overige lasten

De overige kosten hebben betrekking op:

- de kosten die zijn gemaakt voor bestuur, raad van toezicht en verzekeringen (Totaal EUR 5.000);
- de aansluitkosten voor kadaster, BKR etc. (totaal EUR 9.000), de accountantskosten voor de controle van de jaarrekening (EUR 18.000)
- overige kosten (totaal EUR 2.000) de kosten met betrekking op bankkosten.

14. Kredietverliezen

Er zijn nog geen leningen verstrekt, waardoor er nog geen kredietverliezen zijn geregistreerd.

15. WNT-verantwoording

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan. Deze verantwoording is opgesteld op basis van de voor het fonds van toepassing zijnde regelgeving en is bepaald op basis van het algemene WNT-maximum.

Het bezoldigingsmaximum in 2021 voor het fonds bedraagt 209.000 euro. Het weergegeven toepasselijke WNT-maximum per persoon of functie is berekend naar rato van de omvang (en voor topfunctionarissen tevens de duur) van het dienstverband, waarbij voor de berekening de omvang van het dienstverband nooit groter kan zijn dan 1,0 fte. Uitzondering hierop is het WNT-maximum voor de leden van de raad van toezicht; dit bedraagt voor de voorzitter 15% en voor de overige leden 10% van het bezoldigingsmaximum. Wat betreft het fonds zijn de leden van het bestuur aangemerkt als leidinggevende topfunctionaris en de leden van de raad van toezicht als toezichthoudend topfunctionaris.

De WNT-verantwoording is opgenomen in de WNT-verantwoording van het Nationaal Warmtefonds. Het Nationaal Warmtefonds verricht de uitbetalingen aan het bestuur. Het Nationaal Warmtefonds verricht een doorbelasting aan NWF 2.

Gebeurtenissen na balansdatum met belangrijke financiële gevolgen

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden die invloed hebben op het vermogen of resultaat van de stichting die vermeld zouden moeten worden in de jaarstukken.

In de niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn de in 2022 verwachte ontwikkelingen opgenomen.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

In de beschikking van het ministerie van BZK is opgenomen dat het resultaat aan het eind van de looptijd van het fonds ten gunste komt aan de Staat der Nederlanden. Het jaarrekening resultaat is op basis van deze bepaling toegevoegd aan het vermogen van de stichting welke bij liquidatie van het fonds wordt gesaldeerd met de achtergestelde lening.

Utrecht, 22 april 2022

Bestuur

E.J.G.V. Boers RE RA
Voorzitter

J.H. de Roo RA
Treasurer

M. Brans MSc
Lid

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

mazars

Delflandlaan 1
Postbus 7266
1007 JG Amsterdam
T: 088 277 24 67
carel.vanoldenbeek@mazars.nl

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan het bestuur van Stichting Nationaal Warmtefonds 2

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Stichting Nationaal Warmtefonds 2 te 's- Gravenhage gecontroleerd.

Naar ons oordeel is de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021 in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met de door Stichting Nationaal Warmtefonds 2 gekozen en beschreven grondslagen, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 4.4 'Waarderingsgrondslagen' van deze jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2021;
2. de winst-en-verliesrekening over 2021; en
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. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Nationaal Warmtefonds 2 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.

mazars

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die onder andere bestaat uit het verslag van het bestuur en de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle 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 verslag van het bestuur de overige gegevens.

Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Wij vestigen de aandacht op de door Stichting Nationaal Warmtefonds 2 gekozen en beschreven grondslagen, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 4.4. 'Waarderingsgrondslagen' in deze jaarrekening waarin de basis voor financiële verslaggeving uiteen is gezet. De jaarrekening is opgesteld voor het bestuur van Stichting Nationaal Warmtefonds 2 en het ministerie van BZK. Hierdoor is de jaarrekening mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor het bestuur van Stichting Nationaal Warmtefonds 2 en het ministerie van BZK, en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

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 de gekozen en beschreven grondslagen, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 4.4. 'Waarderingsgrondslagen'. 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 de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde grondslagen 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.

mazars

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 stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of 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 inadequaet zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring.

mazars

Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amsterdam, 22 april 2022

Mazars N.V.

Origineel was getekend door: J.C. van Oldenbeek MSc RA