



**CURRENCE**

Jaarverslag 2006

De ontwikkeling van de  
Nederlandse betaalproducten

**Transparant betalingsverkeer  
in het licht van Europa**



Jaarverslag 2006

De ontwikkeling van de  
Nederlandse betaalproducten

# Transparant betalingsverkeer in het licht van Europa

# Inhoud

3	<a href="#">Profiel Currence</a>
6	<a href="#">Organisatie en kerncijfers</a>
12	<a href="#">Bericht van de Raad van Commissarissen</a>
14	<a href="#">Verslag van de Directie</a>
20	<a href="#">De producten van Currence</a>
41	<a href="#">Toelichting op structuur en governance van de onderneming</a>
45	<a href="#">Jaarrekening 2006</a>

Currence is geen bestaand woord, maar heeft wel associaties met 'currency' (valuta; betaalmiddel) en 'current' (actueel; stroom). Zo ontstaat het idee van een actuele geldstroom. Currence staat voor eigentijds, goed functionerend elektronisch betalingsverkeer. Het woord 'concurrence' dat snijvlak of samenkomst betekent, is bouwsteen van het woord concurrentie. Dat is niet toevallig want het faciliteren van marktwerking is een belangrijk doel van Currence.

## Profiel Currence

Currence is eigenaar van de collectieve Nederlandse betaalproducten PIN, Chipknip, Incasso/machtigen, Acceptgiro en iDEAL.

Het doel van Currence is het faciliteren van marktwerking en het vergroten van transparantie in het collectieve betalingsverkeer in Nederland met behoud van de hoogwaardige kwaliteit, efficiency en veiligheid van de collectieve betaalproducten.

In dialoog met alle belanghebbenden bepaalt Currence voor haar betaalproducten objectieve spelregels. Zij verstrekt licenties en certificaten aan marktpartijen en nieuwe toetreders, die voldoen aan deze spelregels en die de Currence betaalproducten op de markt willen aanbieden respectievelijk ondersteunende diensten willen leveren. Ter waarborging van de kwaliteit en veiligheid van haar producten ziet Currence toe op de naleving van haar regelgeving door marktpartijen. Ook werkt zij met alle belanghebbenden nauw samen op het gebied van fraudepreventie. Currence verzorgt publieksvoorlichting en merkpromotie, mede op basis van marktonderzoek, en positioneert haar betaalproducten als veilig, gemakkelijk en efficiënt.

De markt van het betalingsverkeer is dynamisch. Het tempo van internationalisatie en technologische ontwikkelingen is hoog en ook het nieuwe Nederlandse marktmodel leidt tot potentiële nieuwe toetreders en innovatieve toepassingen. De veranderende markt- en klantbehoeften zijn de basis voor het beleid en de verdere ontwikkeling van de betaalproducten van Currence.

Currence is een autonoom opererende organisatie met een governance die haar onafhankelijkheid waarborgt. Currence is in 2005 opgericht op basis van een initiatief van acht Nederlandse banken. Haar oprichting vloeit onder meer voort uit de in 2002 gedane aanbevelingen van de Commissie Wellink om meer transparantie en marktwerking in het betalingsverkeer te bewerkstelligen. Door de oprichting van Currence is een nieuw marktmodel in het Nederlandse betalingsverkeer ontstaan, waarbij producteigendom en regelgeving zijn gescheiden van transactieverwerking.



### Onze missie

De missie van Currence is het faciliteren van marktwerking en creëren van transparantie in het collectieve betalingsverkeer in Nederland én het behouden en verder ontwikkelen van de kwaliteit, veiligheid en efficiency van de collectieve betaalproducten.

**“Currence is eigenaar van de collectieve Nederlandse betaalproducten. In het oprichtingsjaar 2005 heeft Currence het eigendom verkregen van de producten PIN, Chipknip, Acceptgiro en Incasso/machtigen. In 2006 is iDEAL hieraan toegevoegd.”**

'In het jaar 2006 vonden er 1,451 miljard (+ 8,8%) PIN transacties plaats'

# Organisatie en kerncijfers 2006

## Statutaire functionarissen

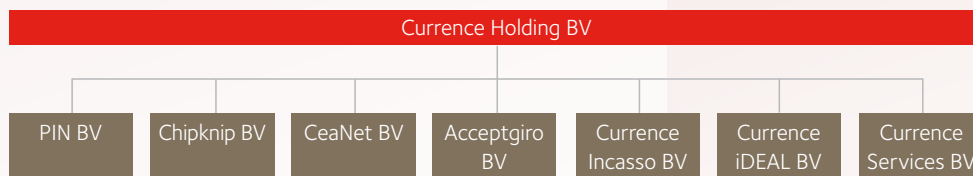
### Directie:

Drs. Piet M. Mallekoote

### Raad van Commissarissen:

Naam	geb.	Functie	benoemd	aftredend
Drs. Jaap Koning, voorzitter	1943	oud-directeur DNB	2005	2009
Udo Groen	1964	lid RvB ProRail NV	2006	2010
Drs. Cees J. Beuving	1951	oud-voorzitter RvB Fortis Bank Nederland	2007	2011

## Currence Holding BV en dochtervennootschappen



## Kerncijfers

### Aantallen transacties betaalproducten 2006

PIN	1,451 miljard	(+ 8,8%)
Chipknip	164 miljoen	(+ 11,9%)
Acceptgiro	172 miljoen	(- 11,9%)
Incasso/machtigen	1,139 miljard	(+ 7,5%)
iDEAL	4,4 miljoen	
<b>Totaal</b>	<b><u>2,9304 miljard</u></b>	

### Aantal Licentie- en certificaathouders Cards 2006

Licentiehouders PIN	30
Licentiehouders Chipknip	28
Terminalleveranciers PIN	9
Terminalleveranciers Chipknip	14
Datacomleveranciers PIN	14
Datacomleveranciers Chipknip	14
Kaartleveranciers, -personalisatoren, -vernietigers	7
Acceptant Payment Service Providers	1
Acquiring Processor PIN en Chipknip	1
Issuing Processoren PIN en Chipknip	3
Switch	1
Clearing House PIN en Chipknip	1

### Aantal Licentie- en certificaathouders Giraal 2006

Licentiehouders Acceptgiro	46
Licentiehouders Incasso/machtigen	55
Debet Processor Acceptgiro	6
Debet Processor Incasso/machtigen	2
Credit Processor Acceptgiro	4
Credit Processor Incasso/machtigen	4
Clearing House Acceptgiro	3
Clearing House Incasso/machtigen	3

### Aantal Licentiehouders iDEAL 2006

Licentiehouders iDEAL	6
-----------------------	---



## PIN



## Chipknip



## Giraal



## iDEAL





Jaarverslag

# Bericht van de Raad van Commissarissen

## Werkwijze

De Raad van Commissarissen adviseert de Directie en houdt toezicht op haar beleid in het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen. De Raad van Commissarissen houdt hierbij de belangen van alle stakeholders in het oog. De Raad onderschrijft het belang van de voortgaande ontwikkeling en professionalisering van Currence en haar autonome rol in het marktmodel.

Het Bericht in het Jaarverslag over 2005 meldt dat Currence is opgericht via een proces van zelfregulering. Hierbij is een balans gevonden tussen de noodzakelijke samenwerking en marktwerking in het collectieve betalingsverkeer. Dit proces is niet eenvoudig gebleken. Dit gold zowel voor de betrokken stakeholders als voor de Raad zelf. Daarom heeft de Raad in 2006 extern advies ingewonnen over de taken en verantwoordelijkheden van de organen van de vennootschap en haar andere overleggenia en over de samenwerking tussen en de taakafbakening van de diverse bij het betalingsverkeer betrokken partijen. Naar aanleiding van de rapportage heeft de Raad een aantal besluiten genomen over de taken en positionering van Currence. Daarbij is de kerntaak van Currence herbevestigd, namelijk het faciliteren van marktwerking voor de aan Currence overgedragen collectieve producten. Ook is opnieuw vastgesteld dat Currence zelfstandig en onafhankelijk verantwoordelijk is voor het beleid en de doorontwikkeling van haar betaalproducten, de technische standaarden en de vertaling daarvan in regelgeving. Daarnaast zijn nadere afspraken gemaakt over de samenstelling van de Raad, waartoe overigens in 2005 al principebesluiten waren genomen. Aan deze afspraken is inmiddels invulling gegeven. De Raad bestaat sinds 1 februari 2007 uit drie leden die geen van allen aan aandeelhouders of licentiehouders zijn gelieerd.

De samenwerking tussen Currence en de betrokken bancaire partijen is intussen duidelijk verbeterd. De Raad wil alle betrokkenen daarvoor bedanken.

De Raad van Commissarissen kwam in 2006 zeven keer bijeen. De Raad van Commissarissen heeft in zijn vergaderingen bijzondere aandacht besteed aan de doelstelling en positionering van Currence, alsmede aan haar bestuur. Ook in 2006 zijn de ontwikkelingen met betrekking tot de harmonisatie van het betalingsverkeer in Europa een terugkerend agendapunt geweest. De Raad is verheugd over het feit dat Currence in 2006 iDEAL aan haar productenportefeuille heeft toegevoegd.

Het jaar 2006 is voor Currence niet altijd eenvoudig geweest, maar er is veel bereikt. Hiervoor wordt verwezen naar het Verslag van de Directie. De Raad spreekt zijn waardering uit voor de wijze waarop de Directie en de medewerkers hun werkzaamheden hebben vervuld.

## Samenstelling

In het Bericht bij het jaarverslag over 2005 werd het ingezette proces geschetst waarbij aan aandeelhouders gelieerde commissarissen terugtraden en commissarissen toetraden, die niet aan aandeelhouders of licentiehouders zijn gelieerd. Dit proces is begin 2007 voltooid. In 2006

heeft de Raad zijn profielschets opnieuw vastgesteld en in 2007 is ook het rooster van aftreden vastgesteld. Gezien de beperkte omvang van de Raad is afgezien van het instellen van de zogenaamde kerncommissies.

In 2006 hebben Annemarie Jorritsma-Lebbink (voorzitter Raad van Commissarissen) en Ada van der Veer-Vergeer (Algemeen Directeur) hun functie neergelegd. De Raad dankt beiden voor hun inzet voor Currence. Het voorzitterschap van de Raad is daarna waargenomen door Jaap Koning, die per 1 februari 2007 is benoemd tot voorzitter van de Raad. Piet Mallekoote, die tot 1 januari 2007 het directieschap heeft waargenomen, is per die datum op voordracht van de Raad benoemd tot Algemeen Directeur.

## Jaarrekening Currence

Hierbij bieden wij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarrekening aan van de vennootschap over het boekjaar van 1 januari 2006 tot en met 31 december 2006.

De jaarrekening is door de Directie opgemaakt en na controle door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. door ons met de Directie besproken.

Wij vragen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de jaarrekening conform het voorstel van de Directie vast te stellen.

Wij stellen voor, overeenkomstig het voorstel van de Directie en op basis van de statutaire bepalingen, het resultaat exclusief deelnemingen na belasting ad € 147.000 ter beschikking te stellen aan de Vennootschap die dit resultaat zal toevoegen aan de Overige reserves.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt daarnaast voorgesteld om het door productvennootschappen uitgekeerde dividend ad € 508.000 toe te voegen aan de respectievelijke dividendreserves.

Tevens wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld € 900.000, zijnde de bedragen opgenomen in de Dividendreserves A, C, D en E, voor zover van toepassing onder inhouding van dividendbelasting, uit te keren aan de aandeelhouders.

De aandeelhouders van de letteraandelen B zal worden gevraagd een informele kapitaalstorting van € 372.000 te doen waarmee de solvabiliteit van Chipknip BV op het afgesproken niveau kan worden gebracht.

Wij vragen de aandeelhouders décharge te verlenen aan de Directie voor het in het jaar 2006 gevoerde bestuur en aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht.

Amsterdam, 26 april 2007

Namens de Raad van Commissarissen,  
Jaap Koning, voorzitter

# Verslag van de Directie

## Ontwikkelingen in het betalingsverkeer

In 2006 deed zich in het betalingsverkeer een aantal voor Currence relevante externe ontwikkelingen voor. Allereerst werden in Europa belangrijke stappen gezet in de verdere realisatie van de uniforme eurobetaalruimte ('Single Euro Payments Area'; SEPA). SEPA heeft tot doel het betalingsverkeer in het eurogebied vergaand te harmoniseren. Iedereen in het eurogebied kan hierdoor snel en eenvoudig betalen, zoals dat met chartaal geld al sinds 2002 mogelijk is. Verder beoogt de harmonisatie een grotere concurrentie op de betaalmarkt. SEPA impliceert dat de nationale producten worden vervangen door Europese producten of aan de Europese eisen zullen moeten voldoen. Het gaat hierbij op dit moment om de overschrijving, incasso en kaartbetalingen. Om SEPA een uniforme juridische basis binnen de verschillende nationale wetgevingen te verschaffen, heeft het Europese parlement eind april een Richtlijn Betaaldiensten aangenomen ('Payment Services Directive: PSD'). Deze voorziet onder meer in uniforme eisen voor consumentenbescherming, (markt)transparantie voor de verschillende betaalproducten en toegang van niet-bancaire partijen tot de betaalmarkt. SEPA en de PSD raken de fundamenten van het nationale betalingsverkeer en hebben voor de producten van Currence belangrijke gevolgen. Currence volgt de desbetreffende ontwikkelingen daarom nauwgezet en vervult een actieve rol in het nationale overleg hierover.

Een andere belangrijke ontwikkeling die zich in 2006 voortzette, zowel in Nederland als in andere Europese landen, is de verdere opmars van betaalvormen via nieuwe media. Hoewel het volume nog steeds bescheiden is, groeit het betalen via internet explosief. Ook zijn in 2006 vormen van contactloos betalen geïntroduceerd, veelal als proef, met kaart of met mobiele telefoon. De proeven moeten onder meer inzicht geven in het gebruikgemak, technische- en veiligheidsaspecten en mogelijkheden voor een rendabele exploitatie. Ook voor de Nederlandse markt zal een proef worden gehouden. Currence juicht dergelijke innovatieve toepassingen toe. Wel is het zo dat het verleden heeft laten zien dat nieuwe toepassingen meestal alleen succesvol blijken te zijn als deze eenduidig door meerdere banken aan het publiek worden aangeboden. In de Nederlandse context kan bij een eventueel gezamenlijk initiatief van banken Currence daartoe een nuttige rol vervullen.

Op nationaal niveau was de concrete invulling van het in 2005 tussen koepels van toonbankinstellingen en banken gesloten Convenant betalingsverkeer een belangrijke ontwikkeling. Doel van het Convenant is de efficiency van het betalingsverkeer te vergroten. Aangrijpingspunt daarbij is het elektronisch betalen van vooral lage bedragen te stimuleren, aangezien het publiek het merendeel daarvan nog steeds contant afrekent. Door het publiek in staat te stellen overal en voor elk bedrag te PINnen, wordt een belangrijke bijdrage geleverd aan een verlaging van de maatschappelijke kosten van het betalingsverkeer. Currence is bij de uitwerking van de plannen van de convenantpartijen nauw betrokken.

## Rol Currence en de relatie met haar stakeholders

De vervlechting binnen het betalingsverkeer is groot. Het is dan ook in eerste instantie niet gemakkelijk gebleken door een proces van zelfregulering, dat de banken met de oprichting van Currence hebben ingezet, een goede balans te vinden in de afbakening van taken en van zeggenschapsverhoudingen tussen Currence enerzijds en de diverse bancaire organen anderzijds. Op basis van de opgedane ervaringen in 2005 en begin 2006, is in de loop van 2006 deze taakverdeling opnieuw bezien en besproken tussen betrokken partijen. De Raad van Commissarissen heeft besloten hierin geen wijzigingen aan te brengen. Voor de toekomst is van belang de genoemde taakverdeling periodiek te evalueren, waarbij het bereiken van een verdere efficiency in het Nederlandse betalingsverkeer tot wijzigingen in de taakverdeling zou kunnen leiden. Indien dit leidt tot een grotere toegevoegde waarde voor alle bij het betalingsverkeer betrokken stakeholders, is Currence graag bereid nieuwe taken aan haar activiteiten toe te voegen, met behoud van haar kernwaarden.

In het verslagjaar legde Currence ook de basis voor een regelmatig overleg met andere stakeholders dan licentie- en certificaathouders, te weten met koepels van toonbankinstellingen, internetwinkeliers en consumentenorganisaties. Daarnaast werd intensief samengewerkt met deelnemende partijen aan het Maatschappelijk Overleg Betalingsverkeer (MOB) waarin Currence inmiddels als waarnemer participeert. Aan een aantal geïnteresseerde organisaties uit andere Europese landen is, op hun verzoek, een nadere toelichting gegeven over het marktmodel, het doel, de opzet en de governance van Currence. In veel Europese landen is het producteigendom en het verwerken van de transacties nog in één hand. In het kader van de SEPA is echter afgesproken deze rollen te splitsen. Samen met enkele andere landen loopt Nederland hiermee voorop. De onafhankelijke positionering van Currence is in internationaal opzicht vooralsnog uniek.

## Verrichte werkzaamheden in 2006

Een gedetailleerd overzicht van de ontwikkeling van de markt voor de collectieve betaalproducten en verrichte werkzaamheden door Currence wordt verderop in dit jaarverslag gepresenteerd. Hieronder volgt beknopt een weergave van enkele hoofdpunten.

### Marktwerving

Aan het slot van het vorige directieverslag signaleerde Currence een ontluikende marktdynamiek. Gelet op het in Nederland relatief lage prijsniveau van het betalingsverkeer blijkt het echter niet eenvoudig te zijn voor nieuwe partijen de betaalmarkt effectief te betreden, al dan niet met nieuwe initiatieven. In het verslagjaar voerde Currence met een tiental marktpartijen gesprekken over toetredingsmogelijkheden. Hierbij is gedetailleerde informatie verstrekt over onder meer de eisen waaraan zij moeten voldoen. Currence faciliteert de desbetreffende partijen daarbij zoveel mogelijk, maar het is aan partijen zelf om een zakelijke invulling aan hun proposities te geven. Vier partijen hebben daarna de certificeringsprocedure met goed gevolg doorstaan, terwijl voor een aantal andere marktpartijen de certificering in 2007 zal worden

afgerond. Deze marktdynamiek, hoewel bescheiden, is verheugend. Ook de Nederlandse Mededingingsautoriteit (NMa) constateert in de Monitor Financiële Sector 2006 een vergroting van de marktdynamiek, in dit geval op de markt voor PIN contracten. Currence concludeert dan ook voorzichtig dat de marktwerking voor collectieve betaalproducten (met name voor het product PIN) de afgelopen jaren is toegenomen.

### Markttransparantie

Het bevorderen van markttransparantie voor de collectieve betaalproducten is een belangrijke taak van Currence. Hieraan is in 2006 veel aandacht besteed. Tweemaal per jaar voorziet Currence alle licentie- en certificaathouders van alle gewijzigde regelgeving, in aanvulling op de à tempo informatie die zij daarover ontvangen. De essentie van de desbetreffende regels is op de website van Currence voor iedereen toegankelijk. Op verzoek van betrokkenen verstrekt Currence hierbij additioneel gedetailleerde informatie. In 2006 formuleerde Currence onder meer nieuwe eisen voor betaalautomaten die op chiptechnologie zijn gebaseerd en stelde die aan betrokken marktpartijen ter beschikking. Deze nieuwe automaten zullen de huidige betaalautomaten vervangen, die (nog) via een pas met magneetstrip werken. Daarnaast besteedde Currence veel aandacht aan het verstrekken van transparante informatie over het product Incasso, onder meer door de publicatie van een consumentvriendelijke brochure. Verder is door Currence een aantal massamediale voorlichtingscampagnes gehouden. Centrale boodschappen hierbij waren zowel het veilig gebruiken van de betaalpas bij het PINnen als het veilig omgaan met de pincode. In 2006 kwam Currence regelmatig via de pers met actuele thema's in het nieuws.

### Veiligheid

Voor het vertrouwen van het publiek in het betalingsverkeer is veiligheid een belangrijke voorwaarde. Met het oog op een blijvend efficiënt betalingsverkeer is het zaak veiligheid te waarborgen. Om die reden besteedt Currence veel aandacht aan een veilig gebruik van haar betaalproducten. Dat gebeurt onder meer via het opnemen van preventieve maatregelen in haar regelgeving en door middel van voorlichtende publiekscampagnes. In 2006 is speciaal aandacht besteed aan de veiligheid van betaalautomaten die voor PIN en Chipknip worden gebruikt. Gevolgen van fraude raken veelal klanten van banken. Daarom voert Currence nauw overleg met de licentiehoudende banken over het verder verbeteren van fraudepreventie. Gelet op de totale hoeveelheid transacties was het aantal fraudegevallen met collectieve betaalproducten in 2006 zeer gering. Een actieve fraudepreventie heeft hieraan zeker bijgedragen.

### iDEAL, een nieuw product voor betalen via internet

Een mijlpaal voor Currence in 2006 vormde de uitbreiding van haar productenpakket met het nieuwe innovatieve online internetbetaalproduct iDEAL. Drie grootbanken brachten iDEAL in 2005 op de markt. In 2006 hebben zij besloten het product in eigendom aan Currence over te dragen. iDEAL voorziet in een al langer bestaande behoefte van consumenten en internetwinkeliers om veilig, snel en betrouwbaar via het internet te kunnen betalen voor aankopen in internetwinkels. Inmiddels zijn zes banken als licentiehouders op de markt actief.



In samenhang met de forse groei van het aantal aankopen via het internet maakt iDEAL een stormachtige groei door. iDEAL is uitgegroeid tot het grootste systeem in zijn soort in Europa en kan inmiddels als een toonaangevende standaard voor betalen via het internet worden beschouwd. De consument gebruikt een iDEAL betaling vooral in plaats van de Incasso of Acceptgiro en de door het publiek als minder veilig gepercipieerde betaling met creditcard. Voor 2007 voorziet Currence een verdere forse groei van het aantal iDEAL transacties.

### Certificering

Een onafhankelijke certificering van toetreders op de markt is een cruciaal fundament van het nieuwe marktmodel dat met de introductie van Currence is ingezet. Dit marktmodel garandeert voor marktpartijen een gelijk speelveld ('level-playing-field'). Bij de oprichting van Currence is afgesproken dat bestaande partijen, die de betaalproducten van Currence reeds op de markt voerden, zich alsnog zouden laten certificeren. In het verslagjaar werd door bijna alle (bestaande) licentie- en certificaathouders die PIN en Chipknip voeren, aangetoond te voldoen aan de regelgeving. Bovendien hebben vier toetreders aan de certificeringseisen voldaan. Currence is inmiddels gestart met de certificering van bestaande partijen voor de producten Incasso en Acceptgiro. Hierbij maakt zij gebruik van de ervaringen die met PIN en Chipknip zijn opgedaan. Een expliciete taak van Currence is ook het toetsen van betaalautomaten en datacommunicatie-infrastructuren, die voor PIN en Chipknip worden gebruikt. In 2006 werden voor 24 typen betaalautomaten certificaten afgegeven: vijf voor nieuwe automaten en negentien voor hercertificeringen van (delen van) bestaande automaten. Voor vijf nieuwe – op het internetprotocol gebaseerde – datacominfrastructuren werd een certificaat verstrekt.

### Doorontwikkeling producten

Currence is als producteigenaar verantwoordelijk voor doorontwikkeling van haar producten. In het kader van de aankomende eurobetaalruimte zullen substantiële investeringen voor nieuwe functionaliteiten moeten passen binnen de Europese kaders voor harmonisatie. In 2006 heeft Currence zich geconcentreerd op het in beeld brengen van de gevolgen voor haar producten, die zich gaan voordoen door de implementatie van Europese standaarden en de migratie naar deze standaarden. In dit kader is Currence dan ook actief betrokken bij het overleg dat in Nederland over de invoering van de eurobetaalruimte wordt gevoerd. Voorts vervult Currence in Europees verband een actieve rol te komen tot meer standaardisatie op het terrein van certificering van betaalautomaten. Bij meer standaardisatie in Europa zouden de kosten voor deze automaten kunnen afnemen.

### De eurobetaalruimte

Vanaf 2008 zullen banken Europese betaalproducten op de markt introduceren. Naast meer gemak voor ondernemers en consumenten, met name om grensoverschrijdend te kunnen betalen, zal, door een grotere concurrentie op de betaalmarkt en optredende schaalvoordelen, in Europa als geheel een kostenefficiënter betalingsverkeer kunnen ontstaan. Als doelstelling is geformuleerd eind 2010 een onomkeerbare fase van harmonisatie te hebben bereikt, waarbij voor het merendeel is overgeschakeld op het gebruik van Europese betaalproducten.

Het Nederlandse betalingsverkeer behoort tot de meest efficiënte systemen van Europa, vooral door het gebruik van efficiënte betaalproducten. Hoewel de voordelen van de eurobetaalruimte op langere termijn bezien onmiskenbaar zijn, zijn voor de korte termijn de voordelen voor de gehele betaalketen in Nederland minder duidelijk. Bij een te snelle overgang bestaat het risico dat het kostenniveau van Europese producten in onvoldoende mate zal zijn geconvergeerd naar het Nederlandse niveau. In de visie van Currence zal een kosteneffectieve vervanging van de bestaande producten door Europese producten dan ook tijd vergen en langer duren dan tot eind 2010. De uiteindelijke lengte van de overgangperiode, waarin beide soorten producten naast elkaar bestaan, wordt in die visie mede bepaald door eindgebruikers die op basis van kosten, prijzen en productkenmerken hun voorkeuren voor de verschillende Europese producten zullen laten blijken. Concurrentie op de betaalmarkt wordt hierdoor bevorderd. De eurobetaalruimte is evenwel een onomkeerbaar proces en het is dan ook om kostenefficiënte redenen wenselijk na verloop van een periode, waarin voldoende convergentie tussen Europese en Nederlandse kostenniveaus tot stand is gekomen, dubbele infrastructuur af te bouwen.

Wat de positie van PIN betreft, is eerder door Currence besloten dat PIN niet zal uitgroeien tot een zelfstandig Europees product. Daarvoor is de Nederlandse thuismarkt te klein. Wel heeft Currence in 2006 besloten het product PIN aan de Europese eisen aan te passen. PIN kan hierdoor, als daartoe behoefte bestaat, na 2010 gedurende een langere overgangsfase blijven bestaan totdat in de markt voldoende kosteneffectieve Europese alternatieven voorhanden zijn.

## Resultaten

De geconsolideerde jaarrekening van Currence omvat de financiële gegevens van Currence Holding B.V. en haar groepsmaatschappijen. Currence heeft een beperkte winstdoelstelling die gericht is op continuïteit en die zich beweegt binnen de mededingingsrechtelijke kaders. In verslagjaar boekte Currence een resultaat van 3,3 miljoen euro. Het geconsolideerde balanstotaal komt uit op ruim 35 miljoen euro en het eigen vermogen bedroeg ultimo 2006 bijna 28 miljoen euro.

## Organisatie en bestuur

Voor Currence als organisatie en haar bestuur was 2006 een belangrijk jaar. Het was het eerste volledige jaar na de opstartfase, waarbij Currence zich verder heeft ontwikkeld tot een professionele, kennisgedreven organisatie. In 2006 is aandacht besteed aan een betere onderlinge taakverdeling waardoor kwetsbaarheden zijn verminderd. Dit proces zal ook in 2007 nog aandacht vragen. In 2006 zijn enkele nieuwe medewerkers met professionele kennis aangetrokken en zijn door de huidige medewerkers gespecialiseerde opleidingen en cursussen gevolgd. Currence blijft een organisatie van beperkte omvang (circa 25 medewerkers), waarbij, gelet op de benodigde specialismen, onderlinge samenwerking essentieel is om tot goede prestaties te komen. Aan alle medewerkers is dank verschuldigd voor de uitstekende inzet en verrichte prestaties in 2006.

Na het uitkomen van het vorige jaarverslag heeft zich tussen de voorzitter van de Raad van Commissarissen, mevrouw Annemarie Jorritsma, de Algemeen Directeur van Currence, mevrouw Ada van der Veer een zakelijk verschil van inzicht met de aandeelhouders voorgedaan over de onafhankelijke positionering van Currence. De voorzitter van de Raad en de Algemeen Directeur zijn daarna teruggetreden. Het daarop door de Nederlandse Mededingingsautoriteit ingestelde onderzoek heeft onvoldoende aanwijzingen opgeleverd voor een overtreding van de Mededingingswet. Currence bedankt mevrouw Jorritsma en mevrouw Van der Veer voor hun inzet gedurende de opbouwfase van Currence.

### Tot slot

Voor het betalingsverkeer en voor Currence was 2006 een jaar vol dynamiek. Currence is in 2006 verder gegroeid naar een natuurlijke en daarmee geaccepteerde partij in het nationale betalingsverkeer. De uitdaging voor Currence is de toegevoegde waarde voor haar licentie- en certificaathouders en overige stakeholders te vergroten. Specifieke aandacht zal Currence in 2007 besteden aan de gevolgen van de eurobetaalruimte voor de collectieve betaalproducten en de migratie van deze producten naar Europese standaarden. Currence ziet een belangrijke taak weggelegd in het leveren van een bijdrage de Nederlandse betaalmarkt efficiënter te maken door het PINnen en het betalen met iDEAL verder te stimuleren, chiptechnologie op betaalautomaten in te voeren en de veiligheid van de betaalproducten te waarborgen. Voorts hoopt Currence haar productportefeuille verder te kunnen uitbreiden doordat nieuwe innovatieve collectieve producten bij haar worden ondergebracht.

Tot slot verwacht Currence de bestaande goede onderlinge samenwerking met alle betrokken partijen, met behoud van ieder zijn verantwoordelijkheid, te kunnen bestendigen. Door een goede samenwerking kan veel bereikt worden in de komende jaren vol dynamiek.

Amsterdam, 26 april 2007

Piet M. Mallekoote  
Algemeen Directeur

## De producten van Currence

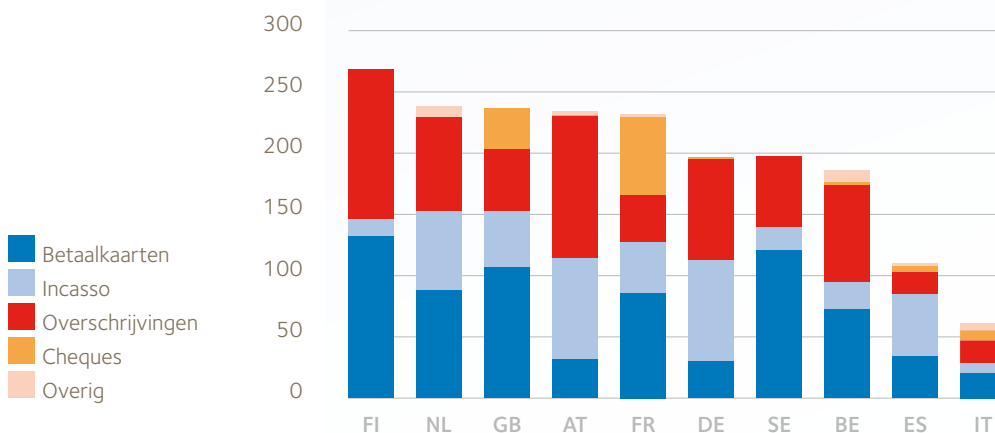
### Hoe wordt er in Nederland en in Europa betaald?

Betalen kost geld. Contant betalen is een relatief dure vorm van betalen. Minder contant en meer elektronisch (giraal) betalen zorgt voor een efficiënter betalingsverkeer. Wegens een gebrek aan gegevens is een internationale vergelijking van contante betalingen niet mogelijk. Daarom wordt het aantal giraal verrichte betalingen per inwoner vaak als relatieve efficiëntiemaatstaf gehanteerd. In internationaal opzicht wordt volgens deze maatstaf in Nederland efficiënt betaald. Per inwoner worden in Nederland 233 girale transacties per jaar (inclusief kaartbetalingen) verricht. Daarmee behoort Nederland tot de koplopers in Europa. In Finland ligt dit aantal met 261 zelfs nog hoger, terwijl in Oostenrijk, het Verenigd Koninkrijk en in Frankrijk met in ons land vergelijkbare aantallen voorkomen (grafiek 1). In deze laatste twee landen zijn de papieren cheques echter nog een frequent gebruikt betaalmiddel (15 respectievelijk 30% van het aantal betalingen), die minder efficiënt in verwerking zijn dan elektronisch aangeleverde betaalopdrachten. In de meeste landen zijn de (gewone) papieren overschrijvingen de laatste jaren fors gedaald ten gunste van het veel efficiëntere internetbankieren. In Nederland is dat in relatief sterke mate het geval. Spanje en in Italië maken nog aanzienlijk minder gebruik van giraal betalingsverkeer. Spanje is momenteel bezig aan een forse inhaalslag door in winkels het elektronisch betalen te stimuleren ten koste van contante betalingen.

Grafiek 1

#### Europees betalingsverkeer

aantal transacties per inwoner per land <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> betreft 2005

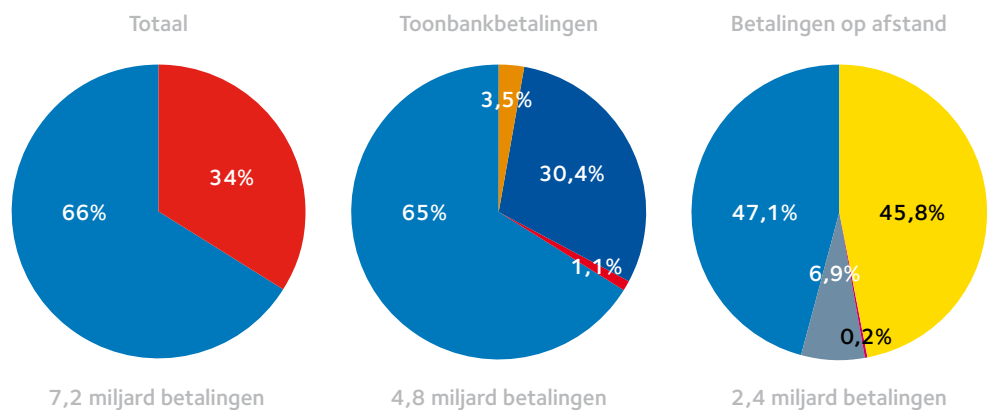
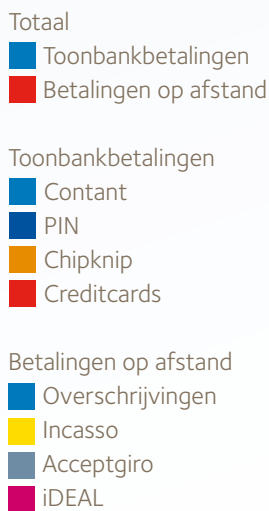
Bron: Currence en ECB Blue Book december 2006

In Nederland worden meer girale betalingen verricht dan contante betalingen. In 2006 werd naar raming van Currence meer dan 7 miljard keer betaald, waarvan ruim 4 miljard giraal (inclusief kaartbetalingen). De meeste betalingen deden zich voor in het toonbankverkeer (winkels 66%). Hier worden nog veel contante transacties verricht, maar het aandeel daarvan daalt al enkele jaren, zij het geleidelijk. Ook in 2006 zette deze tendens zich voort ten gunste

van betalingen met de betaalkaart (zie volgende paragraaf). In het zogenoemde betalingsverkeer op afstand (betalingen vanuit de thuis- of bedrijfssituatie) nemen de (gewone) overschrijving en de Incasso een belangrijke plaats in (grafiek 2). Met een aandeel van driekwart binnen het niet-contante betalingsverkeer in Nederland nemen de collectieve betaalproducten van Currence, te weten PIN, Chipknip, Incasso, Acceptgiro en iDEAL een prominente plaats in.

Grafiek 2

### Nederlands retail-betalingsverkeer 2006



### Toonbankbetaalproducten

Om inzicht te krijgen hoe de consument in de winkel betaalt en hoe dit betaalgedrag in de tijd verandert, verricht Currence jaarlijks het onderzoek 'Monitor Consumptieve Toonbankbetalingen'. Dit onderzoek wordt gedurende een heel jaar continu gehouden onder in totaal ruim 4000 respondenten. Uit de resultaten van 2006 komt naar voren dat consumenten in 2006 meer zijn gaan PINnen. Van alle aankopen in de winkel betaalden consumenten ruim 30% met PIN. Dit betekent ten opzichte van 2005 een stijging met 1,7 procentpunt. Spiegelbeeldig hieraan nam het aantal contante betalingen verder af tot 65% (grafiek 3). Vier jaar geleden lag dit aantal nog op ruim 68%.

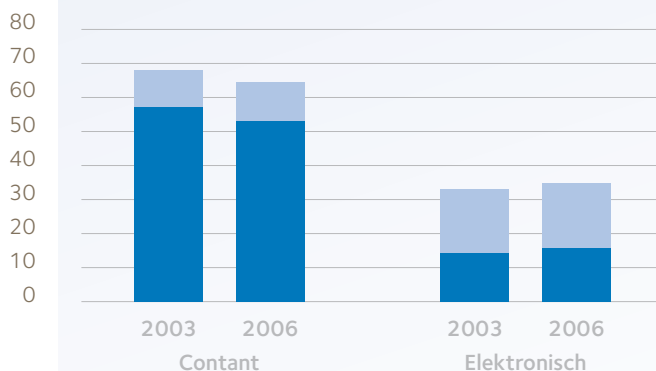
De grafiek laat ook zien dat de meeste contante betalingen zich voordoen bij transacties beneden 20 euro. Bedragen die groter zijn dan dit bedrag worden grotendeels met PIN afgerekend. Het aantal transacties beneden de 20 euro dat met PIN wordt betaald is de afgelopen jaren wel gestegen, met name in supermarkten, warenhuizen en in de non-food detailhandel. Bij deze branches is overigens nog een fors potentieel aanwezig voor een verdere groei van het PINnen, met name voor transacties van lage bedragen. Zo wordt in supermarkten bij 42% van de aankopen met de PINpas afgerekend. Bij benzinstations, in het openbaar vervoer en in de modedetailhandel wordt meer dan 60% van de betalingen met PIN verricht. Van alle betalingen in 2006 werd 3,5% verricht met Chipknip. Chipknip wordt vooral gebruikt voor betalen in kantines, voor parkeren en voor aankopen in verkoopautomaten.



Grafiek 3

### Toonbankbetalingsverkeer in Nederland

Aandelen in %



NB: Aandeel elektronisch bestaat voor 98% uit PIN; overig deel betreft Chipknip en creditcards

Bron: CT-monitor

Meer elektronisch betalen draagt bij aan een efficiënter betalingsverkeer, waardoor de maatschappelijke kosten kunnen afnemen. Bovendien is elektronisch betalen veiliger voor ondernemer en klant en kan er altijd gepast worden betaald. De afhandeling aan de kassa verloopt hierdoor sneller. Currence stimuleert dan ook het veilig elektronisch betalen door onder meer het verzorgen van massamediale merkpromotie en publieksvoorlichting. In 2006 heeft Currence een veiligheidscampagne verzorgd, gericht op het veilig gebruik van de pincode. Verder waren er in 2006 herhalingen van de bestaande 'Betaal op maat' campagne op televisie te zien. In december vroeg Currence aandacht voor efficiënt betalen tijdens feestdagen met de online acties SintPINT en PINjekerst. Niet alleen trokken de bijbehorende websites meer bezoekers dan verwacht, ook vielen deze acties bijzonder in de smaak bij consumenten.



## PIN

### PIN en de markt

In vergelijking met andere landen betalen Nederlanders veel met de PINpas. Na de Scandinavische landen lopen de Nederlanders samen met de Fransen voorop in Europa als het gaat om afrekenen met de betaalpas (grafiek 1: 86 respectievelijk 84 transacties per inwoner per jaar). In de ons omringende landen ligt het gebruik van het PINnen lager, waarbij in het Verenigd Koninkrijk veel gebruik wordt gemaakt van creditcards en cheques. Ook in Frankrijk wordt nog veel gebruikgemaakt van papieren cheques als betaalmiddel aan de toonbank. In Duitsland wordt het elektronische betalingsverkeer aan de toonbank vaak als een incasso afgewikkeld, waarmee de ondernemer, in tegenstelling tot in ons land, bij verkoop geen gegarandeerde betaling ontvangt.

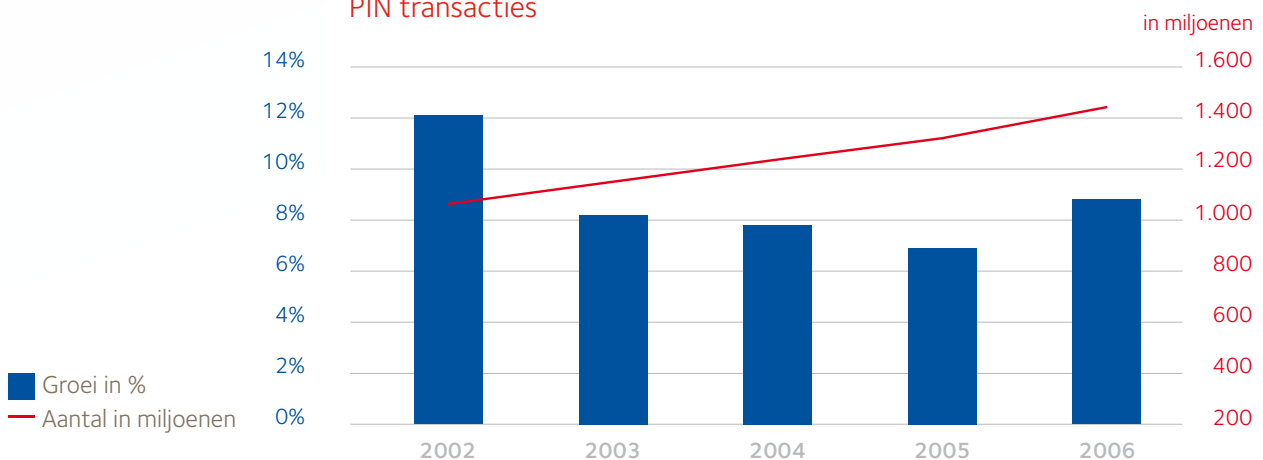
Het aantal PIN transacties groeide in 2006 met 8,8 %. Dit betekende een versnelling van de groei. Deze ontwikkeling werd ook beïnvloed door de toegenomen omzet in de detailhandel door de aantrekkende conjunctuur. In totaal werden in 2006 ruim 1,45 miljard PIN betalingen

verricht (grafiek 4). Supermarkten, benzinstations en de modedetailhandel leverden de belangrijkste bijdrage aan deze groei. Een sterke toename van het aantal transacties deed zich ook voor in de horeca en de ambulante handel (beide met ongeveer 25%), twee sectoren waar PINnen tot voor kort nog maar weinig voorkwam. Voor ondernemers in deze sectoren vormde de introductie van nieuwe (mobiele) betaalautomaten een impuls om het gebruik van PINnen aan de kassa te stimuleren. Dit werd versterkt door het op de markt komen van een beter op kleine acceptanten toegesneden productaanbod, zoals leaseconstructies voor de betaalautomaat en pakketgebonden aanbiedingen waarin alle benodigde componenten voor het PINnen (betaalautomaat, datacomverbinding en bankdiensten) in één (of meerdere) combinatie(s) worden aangeboden. Voor ondernemers vergroot dit het gemak en de service omdat het aantal aanspreekpunten voor ondersteuning en klachten beperkt wordt tot één en hierdoor ook de administratieve lasten worden beperkt. De door Currence begin 2006 gecreëerde rol van 'Acceptant Payment Service Provider', waarvoor marktpartijen gecertificeerd kunnen worden, biedt niet-bancaire partijen de mogelijkheid deze innovatieve dienstverlening op de markt aan te bieden. Het stemt tot tevredenheid dat hiervan gebruik is gemaakt. Overigens verlenen ook inmiddels enkele banken vergelijkbare diensten.

In 2006 nam ook het aantal locaties waar met PIN betaald kan worden toe (met 6,4%) tot ruim 177.000. Op deze locaties waren in totaal bijna 215.000 betaalautomaten geïnstalleerd.

Grafiek 4

## PIN transacties



In november 2005 is door banken en toonbankinstellingen het Convenant Betalingsverkeer ondertekend. Dit Convenant maakte een einde aan het conflict over de kosten van PINnen dat in de loop der jaren tussen partijen was ontstaan. Het Convenant voorziet er in dat alle ondernemers die PIN betalingen accepteren met terugwerkende kracht tot 1 januari 2005 een (blijvende) korting ontvangen van één eurocent per PIN betaling. Daarnaast werd besloten tot oprichting van de Stichting Bevorderen Efficiënt Betalen (hierna: de Stichting),

onder gezamenlijk bestuur van het Platform Detailhandel en de banken, die een fonds beheert waarin de banken 10 miljoen euro hebben gestort. Oogmerk van dit fonds is innovatieve plannen en maatregelen te financieren die efficiënt en veilig betaalgedrag van consumenten en ondernemers bevorderen. Als doel is geformuleerd het aantal betaalautomaten met 50.000 uit te breiden, zodat overal en altijd gepIND kan worden en het aantal PIN transacties de komende jaren met een miljard te laten toenemen onder gelijktijdige reductie van het aantal contante betalingen. De focus is hierbij vooral gericht op een stijging van het PINNen voor lage bedragen, omdat hier een groot potentieel voor een efficiënter betalingsverkeer aanwezig is. Voor Currence, als producteigenaar van PIN, is het verheugend vast te stellen dat marktpartijen het gebruik van PIN bevorderen.

Een belangrijke belemmering voor het stimuleren van PIN betalingen, met name voor ondernemingen in het segment van het Midden- en Kleinbedrijf (MKB) vormen de kosten, die gemoeid zijn met het inbellen van de betaalautomaat om de PIN betaling te kunnen afwickelen. Een analyse heeft uitgewezen dat deze kosten circa 30% (maar in een aantal gevallen ook meer) van de totale kosten van een PIN betaling uitmaken.

Het gebruik van het internetprotocol (IP) is een aantal jaren geleden ook in zwang gekomen als communicatiemiddel voor het transport van PIN gegevens. Er is inmiddels een groot aantal aanbieders op de markt die via deze moderne technologie ondernemers in staat stelt, met een permanent door Currence gecertificeerde, open verbinding, tegen een vast tarief hun PIN transacties ter afwikkeling aan te bieden.

De kosten voor het PINNen zijn hierdoor afgenomen, omdat niet steeds voor elke transactie een aparte, tariefgebonden verbinding moet worden opgezet. In het grootwinkelbedrijf zijn deze 'flat fee' toepassingen inmiddels op grote schaal in gebruik. Uit een door de Stichting verricht onderzoek is komen vast te staan dat voor het MKB thans nog onvoldoende goedkope oplossingen in de markt beschikbaar zijn om in dit segment tot een significante doorbraak van deze moderne toepassingen te komen. In het door de Stichting in december 2006 uitgebrachte rapport 'Verkeerd verbonden' wordt dan ook een oproep gedaan aan aanbieders in de markt om complete, kosteneffectieve pakketten voor PIN verkeer te realiseren zodat ook voor het MKB-segment goedkopere oplossingen binnen bereik komen. Tal van (combinaties van) aanbieders hebben gehoor gegeven aan deze oproep, waardoor inmiddels een fors aantal 'slimme PIN pakketten' voor de markt beschikbaar is. De Stichting ondersteunt verder meerdere initiatieven en proeven van grootwinkelbedrijven en franchise-ondernemingen om PINNen in deze winkels te stimuleren.

In 2007 zal Currence promotiemateriaal voor acceptanten en consumenten ontwikkelen om genoemde initiatieven te ondersteunen. Ook organiseert Currence vanuit haar eigen rol een massamediale voorlichtings- en promotiecampagne. Gebleken is dat situationele factoren bij de winkelier het betaalgedrag van de consument belangrijk kunnen beïnvloeden: niet goed zichtbaar opgestelde betaalautomaten en een verplichting tot bijbetaling voor het PINNen van kleine bedragen leiden tot afnemend betaalgedrag met PIN, ook bij die detaillisten die geen toeslag hiervoor vragen. Met kosteneffectieve oplossingen én gerichte voorlichting wil



Currence winkeliers stimuleren consumenten overal gratis te laten PINnen. Ook voor lage bedragen. Een aanzienlijke inspanning zal echter nodig zijn om het gedrag van consumenten en ondernemers te beïnvloeden om de door Convenantpartijen beoogde doelstellingen te behalen.

### Regelgeving

Bij nieuwe of gewijzigde regelgeving legt Currence voorgenomen besluiten vooraf ter consultatie voor aan de licentiehouders, betrokken certificaathouders en eventueel andere stakeholders. De Directie houdt bij haar definitieve besluitvorming zoveel mogelijk rekening met het oordeel van de geconsulteerde partijen, maar besluit zelfstandig. Voor de regelgeving is het uitgangspunt de benodigde eisen op het gebied van veiligheid, betrouwbaarheid en efficiency op een minimaal noodzakelijk niveau vast te stellen, zodat voor toetreders tot de markt de eisen niet zwaarder zijn dan strikt nodig is. De belangrijkste wijzigingen die het afgelopen jaar zijn doorgevoerd in de regelgeving worden hierna kort samengevat.

Op verzoek van marktpartijen is aan het marktmodel *een nieuwe rol* toegevoegd, waardoor het voor niet-bancaire partijen mogelijk wordt, onder bepaalde voorwaarden, ondersteunende diensten voor het afwikkelen van PIN (en Chipknip) verkeer in de markt aan te bieden (de eerder vermelde rol van de zogenoemde Acceptant Payment Service Provider). Voor het verrichten van deze rol is door vijf partijen interesse getoond. In 2006 is één partij door Currence reeds gecertificeerd; de overige zullen naar verwachting in 2007 worden gecertificeerd. Het verkrijgen van een certificaat is een bewijs dat voldaan is aan de eisen van Currence, maar betekent geen garantie op het daadwerkelijk verrichten van activiteiten in de markt. Dat hangt onder meer af van door het betrokken bedrijf in de markt aangeboden propoities.

In 2006 is de regelgeving voor *toetreding van datacomleveranciers* en de certificeringseisen van datacominfrastructuren aangepast aan nieuwe technologische ontwikkelingen, met name wat betreft het aanbieden van diensten op het gebied van het gebruik van het internet-protocol (IP). Aan de nieuwe regelgeving is een uitgebreide marktconsultatie onder datacomleveranciers voorafgegaan. De regelgeving is in april 2006 in werking getreden. Sinds die tijd hebben drie nieuwe aanbieders de regelgeving geïmplementeerd en zijn deze inmiddels als datacomleverancier gecertificeerd om PIN en Chipknip betalingsverkeer te mogen transporteren. De marktwerking in dit segment van dienstverlening is hierdoor toegenomen, hetgeen ook van belang is voor de hiervoor genoemde plannen om het PIN verkeer voor lage bedragen te stimuleren.

Tot slot zijn in 2006 door Currence *nieuwe eisen voor betaalautomaten* vastgesteld, met internationaal gehanteerde eisen als basis. Het gaat hierbij om (nieuwe) veiligheidseisen voor de automaat, met name ter bescherming van de pincode en andere gegevens van de kaartgebruiker (zowel aan de buitenkant van de automaat als in de software van de automaat). Terzake hiervan is Currence betrokken in het internationale overleg dat over standaardisatie van deze eisen wordt gevoerd. Doel hiervan is de nu nog bestaande vele nationale eisen te harmoniseren tot één Europese standaard, zodat leveranciers van betaalautomaten in de

uniforme eurobetaalruimte niet steeds met verschillende standaarden worden geconfronteerd. In dit kader heeft Currence ook de eisen voor op chiptechnologie gebaseerde betaalautomaten (EMV) uitgegeven. De huidige magneetstrip betaalautomaten zullen de komende jaren geleidelijk worden vervangen door op EMV-chiptechnologie werkende automaten. Voorafgaande aan de vaststelling van deze eisen heeft Currence een uitgebreide marktconsultatie onder betrokken stakeholders gehouden.

### Certificering

In 2006 is de certificeringsprocedure voor het vaststellen of (bestaande en potentiële) licentie- en certificaathouders aan de regelgeving van Currence voldoen, operationeel geworden. Hieraan is een marktconsultatie vooraf gegaan. Het bleek in eerste instantie lastig een juiste balans te vinden tussen de diepgang en de wijze van uitvoering enerzijds en de beoogde efficiency van de audit anderzijds. Uiteindelijk is aangesloten bij de in de auditpraktijk veel voorkomende 'control self assessments' (CSA). Op basis van deze door de betrokken instelling zelf opgestelde beoordeling verricht Currence aanvullende waarnemingen en verificaties bij betrokken instellingen. Naar gelang de uitkomsten daarvan wordt een instelling al dan niet door Currence gecertificeerd om het desbetreffende product te mogen voeren. Currence wordt op dit terrein bijgestaan door een onafhankelijk extern adviescollege, dat bestaat uit gerenommeerde deskundigen op het audit-vakgebied. Bij de oprichting van Currence is afgesproken dat bestaande partijen die reeds de producten van Currence op de markt voerden, zich alsnog zouden laten certificeren conform de procedure zoals die geldt voor toetreders. Daarmee wordt in de praktijk daadwerkelijk een gelijk speelveld voor alle partijen gerealiseerd.

In het verslagjaar zijn door vrijwel alle bestaande marktpartijen voor PIN en Chipknip CSA's ingediend. De beoordeling door Currence van de CSA's is in het eerste kwartaal van 2007 afgerond. Vastgesteld is dat de desbetreffende partijen alle aan de regelgeving voldoen. Met een aantal partijen zijn nadere afspraken gemaakt om door Currence geadresseerde bevindingen, alle van relatief beperkte aard, op korte termijn op te lossen. Door enkele instellingen kon de CSA pas begin 2007 worden ingediend. De beoordeling daarvan door Currence was bij het afsluiten van dit jaarverslag nog niet voltooid.

Eind eerste kwartaal van 2007 waren er 30 licentiehouders (banken) voor PIN terwijl aan 39 partijen een certificaat voor één of meerdere ondersteunende rollen was verstrekt. In 2006 traden geen nieuwe licentiehouders toe, terwijl twee hun licentie opzegden. In dezelfde periode behielden vier marktpartijen een certificaat voor toetreding tot de markt waarvan drie datacomleveranciers, terwijl één partij zijn certificaat opzegde. In het eerste kwartaal van 2007 hebben nog twee nieuwe marktpartijen een certificaat ontvangen.

Currence is ook verantwoordelijk voor het certificeren van alle betaalautomaten en datacom-verbindingen, die voor PIN worden gebruikt. Betaalautomaten vormen een cruciaal onderdeel van de infrastructuur van het elektronisch betalen aan de toonbank. Voor een goede en veilige werking van deze infrastructuur is veiligheid van de betaalautomaten dan ook een primair

uitgangspunt. Naast een veilig gebruik van de pincode door de kaartgebruiker, zijn betaalautomaten immers een belangrijke verdedigingslinie ter voorkoming van eventuele fraude door het gebruik van betaalkaarten aan de toonbank. Betaalautomaten mogen dan ook pas voor PIN worden gebruikt als deze beschikken over een veiligheidscertificaat van Currence. Een overzicht van door Currence gecertificeerde typen betaalautomaten is opgenomen op de website van Currence.

De desbetreffende technologie heeft zich het afgelopen decennium in hoog tempo ontwikkeld, waarmee ook de risico's op geavanceerde pogingen tot fraude zouden kunnen toenemen. Veiligheidscertificaten hebben daarom een beperkte levensduur (van drie jaar), waarna het automaattype opnieuw gecertificeerd moet worden tegen de dan geldende, actuele eisen. Met de koepels van toonbankinstellingen en leveranciers van betaalautomaten is in het verleden afgesproken, dat betaalautomaten waarvan het certificaat niet kan worden verlengd en die derhalve ook niet langer meer mogen worden verkocht, daarna nog vijf jaar door ondernemers gebruikt mogen worden. De expiratiedatum van de betaalautomaat ligt dus vijf jaar na het verlopen van de uiterste verkoopdatum. Currence heeft het afgelopen jaar strak op deze termijn van vijf jaar gestuurd. Bij een bepaald type betaalautomaat dat de termijn van vijf jaar begon te benaderen en zich ook aanwijzingen voordeden dat dit type niet langer voldeed aan de minimale veiligheidseisen, hebben zich in 2006 pogingen tot fraude voorgedaan. In goede samenwerking met koepels van toonbankinstellingen en banken is dat type automaat inmiddels vervangen of zijn concrete plannen opgesteld ter spoedige vervanging.

In 2006 zijn vijf nieuwe typen betaalautomaten gecertificeerd, terwijl er voor 19 reeds gecertificeerde automaten nieuwe deelcertificaten zijn vertrekt (voor alleen hardware of software).

In 2006 werden vijf nieuwe type datacomverbindingen voor gebruik gecertificeerd. Het aantal verstrekte certificaten voor deze verbindingen komt hiermee op 24. Een overzicht van aanbieders van gecertificeerde verbindingen is vermeld op de website van Currence.

### Fraudepreventie

Currence besteedt veel aandacht aan fraudepreventie. Naast het opnemen van fraudepreventieve maatregelen in haar regelgeving, beoordeelt Currence vooraf alle typen betaalautomaten die voor PIN gebruikt worden op het voldoen aan de geldende veiligheidseisen (zie vorige paragraaf). Voorts volgt Currence alle incidenten die zich op het gebied van fraude voordoen op de voet en neemt zij, indien nodig, eventueel na overleg met licentiehouders, de vereiste maatregelen. In het verslagjaar deed zich een – overigens beperkt – aantal incidenten voor bij (pogingen tot) diefstal van kaartgegevens en pincodes bij betaalautomaten. Door actief politieonderzoek zijn in een deel van deze gevallen arrestaties verricht die tot veroordelingen van de daders hebben geleid.

In het kader van fraudepreventie is ook publieksvoorlichting een belangrijk aandachtspunt van Currence. Uit oogpunt van het voorkomen van fraude met betaalkaarten, is vooral een blijvend

oplettende houding van kaartgebruikers van groot belang, vooral bij het geheimhouden van de pincode. In dit verband heeft Currence in het verslagjaar een onderzoek onder consumenten gehouden naar het veilig gebruik van PIN aan de toonbank. Daaruit bleek dat vooral jongeren en hoog opgeleiden in relatief veel gevallen te slordig omgaan met kaart en pincode. Currence heeft daarop een voorlichtingscampagne georganiseerd met de slogan 'PINnen, hou je hoofd erbij'. Hierbij verwees zij ook naar de website [www.veiligbankieren.nl](http://www.veiligbankieren.nl) die de Nederlandse Vereniging van Banken onderhoudt. Ook Currence draagt inhoudelijk bij aan deze site.

### PIN en EMV

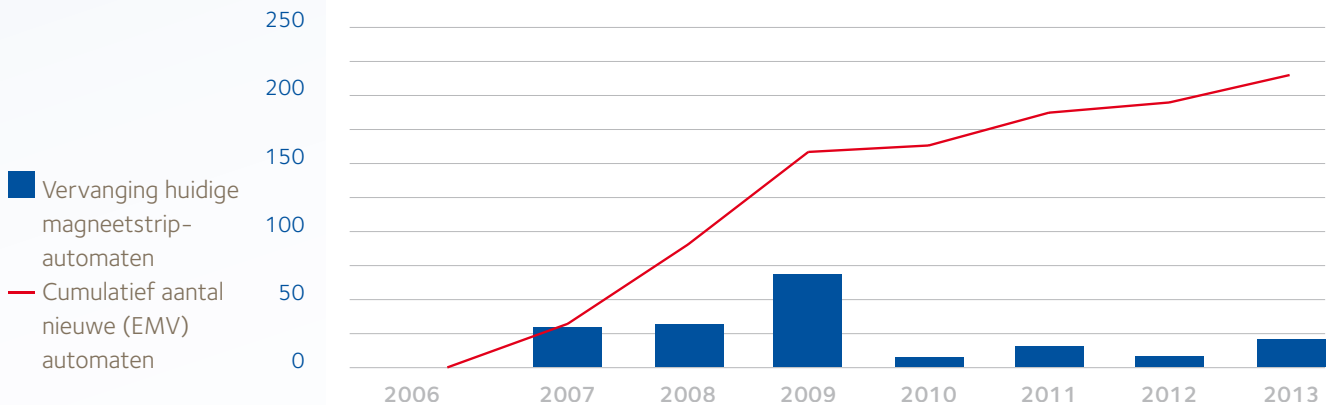
In lijn met de internationale ontwikkeling zullen ook in Nederland de komende jaren in het elektronische toonbankbetalingsverkeer voorbereidingen worden getroffen voor de overschakeling van het gebruik van de magneetstrip naar een op chiptechnologie gebaseerde standaard (EMV). De aanzet tot de invoering van EMV is in het verleden gegeven door de creditcardmaatschappijen, die, mede door een op handtekening gebaseerde autorisatie, met kaartfraude werden geconfronteerd. Door aan de kaart een chip met pincode toe te voegen, wordt een belangrijke drempel tegen potentiële fraude opgeworpen. Inmiddels is de implementatie van EMV in een aantal Europese landen vergevorderd, vooral in landen waar betaalpassen tot nu toe niet waren uitgerust met een pincode. Voor Nederland, waar de pincode een belangrijke preventieve drempel tegen fraude is gebleken, is het van belang op deze internationale standaarden aan te sluiten. Dit draagt bij aan een Europese harmonisatie in het gebruik van moderne technologie en het biedt preventie tegen mogelijk in de toekomst optredende fraude met de betaalpas in ons land. De implementatie van EMV-chipstandaard is een complexe en omvangrijke aangelegenheid, omdat het de technische infrastructuur van het elektronische betalen aan de toonbank in al zijn facetten raakt. Naast het aanpassen van de bancaire systemen en de systemen van de verwerkingsbedrijven moeten ook alle betaalautomaten en betaalpassen op de EMV-standaard worden aangepast. In de meeste gevallen betekent dit een vervanging van de automaat en betaalpas. In Nederland zijn ongeveer 215.000 betaalautomaten actief en meer dan twintig miljoen betaalpassen in omloop. Deze aantallen illustreren de omvang van deze omschakeling. Om onnodige kosten te voorkomen zal de voorbereiding op de invoering van EMV dan ook via de weg van geleidelijke natuurlijke vervanging van automaat en betaalpas plaatsvinden, namelijk, zoveel mogelijk op het moment van expiratie van de automaat en de pas.

Na het uitgeven van de EMV-eisen voor betaalautomaten door Currence in het verslagjaar is met deze operatie een begin gemaakt. Aan het eind van 2006 waren vijf typen voor EMV geschikte betaalautomaten door Currence gecertificeerd. Grafiek 5 illustreert hoe in de komende jaren de vervanging van het betaalautomatenpark, op basis van het verlopen van het veiligheidscertificaat, zal plaatsvinden.

Grafiek 5

**Verwachte vervanging huidige betaalautomaten**

Aantallen in duizenden



De grafiek laat zien dat in de periode 2007-2010 ongeveer 160.000 automaten zullen worden vervangen, de rest in de jaren daarna. Over de vervanging en daaraan gelieerde onderwerpen vindt tussen Currence, de banken en de koepels van toonbankinstellingen nauw overleg plaats. Wat betreft de vervanging van betaalpassen voert elke bank haar eigen beleid, maar ook hierbij zal in veel gevallen het moment van expiratie van de pas aanleiding zijn de betaalpas te vervangen door een voor EMV-gebruik geschikte pas. De verwachting is dat rond 2010/2011 de voorbereidingen zover zullen zijn voortgeschreden, dat aan de toonbank het betalen via de magneetstrip door de EMV-chip zal worden vervangen. Overigens zal voor andere betaalproducten dan PIN in Nederland (creditcards en geldopnames bij geldautomaten) EMV eerder worden ingevoerd.

### PIN en de eurobetaalruimte

In het verslagjaar is door de Europese banken (verenigd in de European Payments Council; EPC) in hun overleg terzake veel aandacht besteed aan de voorbereidingen op de uniforme eurobetaalruimte. De 'Single Euro Payments Area' (SEPA) streeft naar een volledige harmonisatie van het betalingsverkeer in het eurogebied, waardoor – gemiddeld genomen – een kostenefficiënter betalingsverkeer ontstaat. Door harmonisatie van het betalingsverkeer kan een vergaande vorm van geautomatiseerde verwerking tot stand worden gebracht waardoor schaalvoordelen kunnen worden behaald. Hoewel in de diverse landen op nationale schaal reeds een, overigens van land tot land verschillende, vergaande graad van automatisering is doorgevoerd, bemoeilijken nationale standaarden een snelle afwikkeling van grensoverschrijdend verkeer. Het opheffen van deze fragmentatie tussen de landen van de Unie, is als beleidspunt geformuleerd door de Europese Commissie in het een aantal jaren geleden opgestelde Financial Service Action Plan. Ook de Europese Centrale Bank heeft het belang van een geharmoniseerd betalingsverkeer als een belangrijk aspect van de vervolmaking van de integratie in het eurogebied herhaaldelijk benadrukt. De harmonisatie zal ertoe leiden dat de

nationale betaalproducten – na een overgangsfase – zullen worden vervangen door Europese producten, dan wel aan Europese eisen worden aangepast.

In 2006 is door de hiervoor genoemde EPC een kader voor kaartbetalingen vastgesteld (het zogenoemde SEPA Cards Framework; SCF). Dit kader geeft onder meer de voorwaarden aan waaraan kaartschema's en door banken uitgegeven betaalkaarten moeten voldoen om deze harmonisatie te realiseren. Zo is onder andere bepaald dat de eigenaar van een kaartschema niet ook zelf verwerkingsdiensten ('processing') voor de kaarttransacties gebundeld mag aanbieden. Met deze ontbinding van diensten wordt beoogd de marktwerking op het gebied van processing te bevorderen, zodat aanbieders van kaartbetalingen (banken) hun verwerkingsdiensten kunnen inkopen naar keuze bij de processor die hen de beste (commerciële) voorwaarden en service biedt (geen 'gedwongen winkelnering'). Met de oprichting van Currence als eigenaar van het kaartschema PIN is dit ontbundelingsproces in Nederland al enkele jaren geleden ingezet. Verder vormt het gebruik van de EMV-standaard een belangrijk uitgangspunt. Ook zal het gebruik van uniforme standaarden leiden tot verdere harmonisatie van andere componenten van de betaalketen. De keuzemogelijkheden voor marktpartijen zullen hierdoor kunnen toenemen zodat nationale standaarden en technieken (op termijn) niet langer een belemmering kunnen vormen om te kiezen voor Europese aanbieders. Overigens behouden de banken de mogelijkheid om naast SCF-compliant betaalkaarten ook andere betaalkaarten uit te geven, bijvoorbeeld voor specifieke toepassingen.

Het Europese raamwerk voor kaartbetalingen formuleert dat banken in 2008 starten met het aanbieden van Europese producten en dat eind 2010 een onomkeerbare fase zal zijn ontstaan in het gebruik ervan. De internationale kaartschema's Maestro en V-Pay hebben aangegeven kandidaat te zijn voor deze Europese producten. Een belangrijk uitgangspunt van SEPA is, zoals hiervoor is uitgelegd, het creëren van meer marktwerking, hetgeen impliceert dat marktpartijen moeten kunnen kiezen tussen alternatieven. Bij het op de markt komen van slechts twee Europees breed geaccepteerde schema's zouden de keuzemogelijkheden voor banken en daarmee ook voor eindgebruikers in het gedrang kunnen komen. In dit verband heeft onder meer de Europese Centrale Bank een beroep op de banken gedaan (minimaal) een derde alternatief te ontwikkelen.

In 2006 heeft de Raad van Commissarissen het besluit van de directie goedgekeurd PIN aan te passen aan de Europese eisen. PIN zal echter niet uitgroeien tot een zelfstandig Europees product, omdat het uitgangspunt (de nationale markt) daarvoor te beperkt is. Wel kan PIN een belangrijke rol vervullen in de overgangsfase naar Europese producten en zal PIN, met het voldoen aan de Europese eisen, na 2010 gewoon op de markt kunnen blijven, zolang daaraan behoefte bestaat. Licentiehouders van PIN zullen de komende periode ieder hun eigen afweging maken welk(e) kaartproduct(en) zij in de toekomst in het kader van SEPA aan eindgebruikers (consumenten en ondernemers) zullen aanbieden. Van belang hierbij is dat deze afwegingen in een proces van voldoende marktwerking kunnen plaatsvinden en de eindgebruikers hiervan ook de vruchten kunnen plukken. Dit zal geen gemakkelijke opgave zijn omdat PIN een relatief

kosteneffectief product is. Dat laatste kan ook uit een door de Europese Commissie in januari 2007 gepubliceerd rapport over kaartbetalingen worden afgeleid. Currence voorziet dan ook dat bij het in acht nemen van een vraaggedreven overgangsproces, een aanzienlijk langere overgangperiode nodig zal zijn, dan tot eind 2010. Daardoor zou er tevens meer ruimte kunnen ontstaan voor nieuwe kosteneffectieve alternatieven in de markt. Voor de consument komen de doelstellingen van SEPA daardoor niet in het gedrang, omdat met de huidige PIN betaalpas die banken aanbieden reeds in het buitenland (via gebruik van het op de kaart vermelde internationale merk; co-branding) kan worden betaald. In het bovengenoemde keuzeproces speelt Currence geen rol; dat is voorbehouden aan marktpartijen, die op basis van commerciële voorwaarden, hun keuze zullen maken. Wel kan Currence door het aanpassen van PIN aan de Europese eisen, marktpartijen zoveel mogelijk faciliteren in hun migratie naar Europese alternatieven. PIN zal dan ook in de markt blijven totdat er geen behoefte meer aan bestaat en licentiehouders van PIN hun licentie opzeggen.

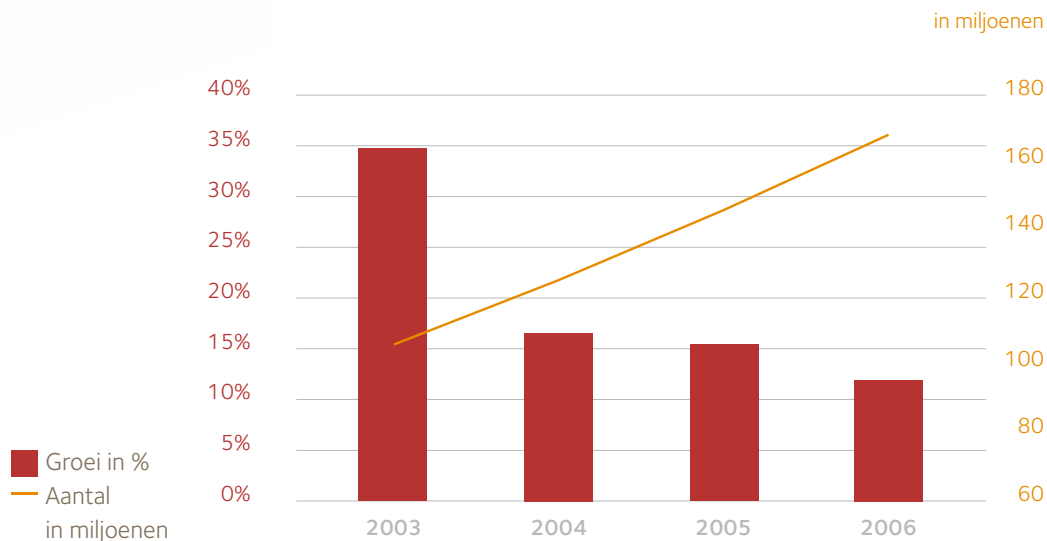


## Chipknip

### Chipknip en de markt

Grafiek 6

#### Chipknip transacties



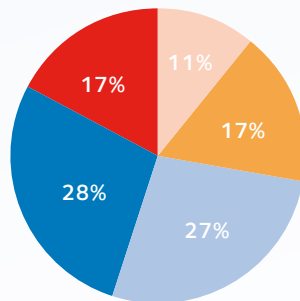
In 2006 was het tien jaar gelden dat Chipknip op de markt werd geïntroduceerd. Sinds die tijd is het aantal transacties gegroeid tot ruim 164 miljoen in 2006. Dit betekende een groei van bijna 12% ten opzichte van het jaar ervoor. Al jaren laat Chipknip een groei van meer dan 10% per jaar zien (grafiek 6). De Chipknip wordt met name gebruikt in situaties waar lage bedragen worden afgerekend, waar veel transacties in korte tijd verwerkt moeten worden (bijvoorbeeld in kantines) of waar PIN niet als betaalmiddel gebruikt kan worden (vending machines, parkeren). De segmenten 'parking, vending en catering' nemen dan ook 72% van het totale aantal Chipknip betalingen voor hun rekening (grafiek 7). De blijvende hoge groei vindt haar basis in zowel de uitbreiding van het aantal acceptatiepunten als het intensiever gebruik van deze punten. Ondanks een groot en breed verspreid aantal acceptatiepunten (in totaal ruim 136.000) in de verschillende sectoren (waarvan meer dan de helft in winkels) zorgt 30% van het aantal betaalautomaten voor meer dan 83% van het aantal transacties. Het gebruik van Chipknip in de winkelomgeving draagt slechts voor 11% bij aan het totale aantal Chipknip betalingen.

Grafiek 7

### Verdeling Chipknip transacties 2006



NB: Onder 'Overig' vallen o.a. 'Cultuur & amusement', 'Openbaar vervoer', 'Horeca' en 'Dienstverlening'



Totaal 164 miljoen

Hoewel het aantal transacties met Chipknip bescheiden is in relatie tot het aantal PIN transacties (11%), is internationaal gezien Chipknip het grootst in zijn soort.

In het verslagjaar kondigden verschillende internationale partijen experimenten of plannen aan met op moderne technologie gebaseerde nieuwe toepassingen voor het betalen van lage bedragen. Het gaat hierbij om mogelijkheden om contactloos te kunnen betalen met betaal kaarten en met de mobiele telefoon. Zo wordt betalen voor parkeren met de mobiele telefoon inmiddels beperkt toegepast in enkele gemeenten. Voorts kondigde een Nederlandse groot-bank aan in 2007 een proef met mobiel betalen in de winkelomgeving te houden. Currence juicht deze innovatieve toepassingen toe en volgt de ontwikkelingen op dit gebied nauwgezet en met interesse. Currence voorziet vooralsnog niet dat deze toepassingen, als deze succesvol in de praktijk blijken te zijn, tot een doorontwikkeling van Chipknip zullen leiden. Daarvoor is de gebruikte technologie van Chipknip niet actueel genoeg meer. Daarnaast zal een eventueel nieuw betaalproduct voor lagere betalingen naar verwachting een sterk internationaal karakter dienen te hebben om een rendabele exploitatie te garanderen.



## Positionering van Chipknip

Door het beoogde kostenvoordeel was Chipknip in het verleden een alternatief voor het toen nog duurdere product PIN. Lagere telecommunicatiekosten hebben inmiddels gezorgd voor een daling van de kosten van PIN transacties. Daarmee is – in de winkelomgeving – dit voordeel geleidelijk grotendeels komen te vervallen. Uit publieke informatie blijkt zelfs dat sommige banken voor PIN transacties lagere tarieven aan hun klanten berekenen dan voor transacties met Chipknip.

Eerder werd vermeld dat slechts 11% van het aantal Chipknip betalingen tot stand komt in winkels. In de komende jaren zal dan ook worden gestimuleerd dat winkeliers, die ook PIN accepteren, bij de toekomstige vervanging van hun betaalautomaat de acceptatie van Chipknip heroverwegen. Dit omzeilt dan de noodzaak om in de toekomst, wanneer de magneetstrip van PIN vervangen is door chip, op de betaalautomaat voor elke betaaltransactie een keuze tussen betalen met PIN of Chipknip te maken. Wanneer de winkelier beide blijft accepteren dient telkens expliciet tussen beide betaalproducten gekozen te worden, aangezien met de nieuwe generatie betaalpassen over enkele jaren ook voor het PINnen de chip wordt gebruikt.

Het gebruik van Chipknip zal zich dan verder kunnen concentreren in de segmenten 'parking, vending en catering'. In die segmenten is Chipknip tot nu toe zeer succesvol gebleken. Currence verwacht dat de groei in deze segmenten zich de komende jaren zal kunnen voortzetten.



## Incasso

### Incasso en de markt

Het Incasso product stelt de crediteur (de incassant) in staat, na daarvoor een machtiging te hebben verkregen, een bedrag te innen van de bankrekening van de debiteur (de geïncasseerde). Het product mag zich al tientallen jaren in een grote populariteit verheugen, mede door zijn eenvoud, gebruiksgemak en de efficiënte wijze van (geautomatiseerde) verwerking. Van al het betalingsverkeer dat niet in winkels plaatsvindt, wordt 45,8% met het product Incasso betaald (zie grafiek 2). In een aantal andere Europese landen (Spanje en Duitsland) is incasso eveneens een veel gebruikt betaalproduct (zie grafiek 1).

Incasso kent in ons land meerdere varianten die zich voornamelijk van elkaar onderscheiden door de duur van de machtiging (doorlopend, eenmalig), de wijze waarop deze tot stand komt (schriftelijk, telefonisch) en de terugboekingstermijn (de zogenoemde storneringstermijn). Met een stornering geeft de geïncasseerde zijn bank opdracht de betaaltransactie terug te draaien, waarmee de transactie ongedaan wordt gemaakt. Stornering vindt in de regel plaats wanneer de geïncasseerde naar zijn mening onterecht is geïncasseerd, dan wel dat de geïncasseerde van mening is dat de geleverde dienst niet conform zijn verwachting is uitgevoerd. Ook de bank van de geïncasseerde kan overgaan tot stornering, namelijk in die gevallen dat de betaler onvoldoende saldo of beschikkingsruimte op zijn rekening heeft.

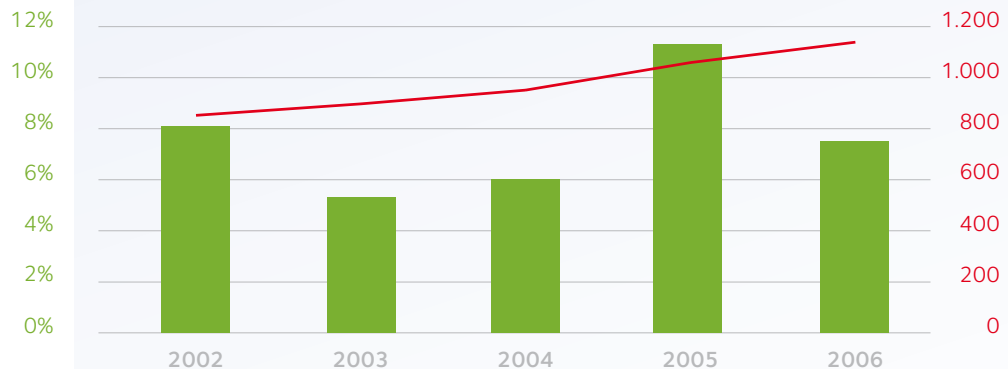
Grafiek 8

## Incasso transacties

in miljoenen

■ Groei in %  
— Aantal in miljoenen

De aantallen Incasso/  
machtigingen zijn  
exclusief herhaald aan-  
bieden en storneringen



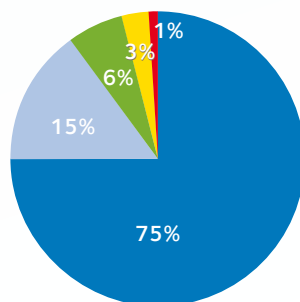
NB: De aantallen 2002 t/m 2004 zijn gecorrigeerd ten opzichte van het jaarverslag 2005 en zijn nu consistent met de aantallen 2005 en 2006.

In 2006 nam het aantal Incasso's met ruim 7,5% toe tot meer dan 1,1 miljard transacties (grafiek 8). Het aantal Incasso's bestaat voor driekwart uit Incasso's die voor periodieke betalingen worden gebruikt (de zogenoemde doorlopende machtiging). Daarnaast bestaat ongeveer 15% uit machtigingen voor kansspelen. De eenmalige Incasso ten slotte heeft een aandeel van 3% (grafiek 9). Het aantal storneringen beliep in 2006 circa 2,6% van alle uitgevoerde Incasso transacties. Hiervan had 91% betrekking op niet verwerkte transacties door banken wegens onvoldoende saldo of beschikkingruimte op de rekening van de debiteur. Het aantal onterecht uitgevoerde Incasso opdrachten volgens consumenten was minder dan 0,2 promille van het totaal aantal Incasso opdrachten.

Grafiek 9

## Verdeling Incasso transacties 2006

■ Incasso algemeen 75%  
■ Incasso kansspelen 15%  
■ Incasso bedrijven 6%  
■ Eenmalige Incasso 3%  
■ Incasso overig 1%



Totaal 1,139 miljard

Het afgelopen jaar is Currence meerdere malen benaderd door consumentenorganisaties over het Incasso product. Klachten van consumenten stonden daarbij centraal, hoewel deze niet zozeer betrekking hadden op het product zelf, maar meer op de handelswijze van de betrokken incassant. De doorlopende machtiging geeft echter de consument een onvoorwaardelijk recht het geïncasseerde bedrag binnen de daarvoor geldende termijn te allen tijde te laten terugboeken. Om de transparantie over de rechten en plichten van bedrijven en consumenten die van het Incasso product gebruikmaken te verbeteren, heeft Currence in het verslagjaar twee voorlichtende brochures over Incasso gepubliceerd, bedoeld voor zowel consumenten als voor het zakelijke betalingsverkeer. Deze brochures zijn op de website van Currence te raadplegen. Ook hebben de meeste banken en de Consumentenbond deze informatie op hun website geplaatst.

### Regelgeving

De consumentenbescherming van het Incasso product voorziet erin, dat de consument gedurende de stortingstermijn (bij doorlopende machtigingen is dat meestal dertig kalenderdagen) in de gelegenheid wordt gesteld de Incasso (onvoorwaardelijk) te laten storneren. Na deze periode is terugboeking in geval van een onterechte Incasso ook nog mogelijk, maar hierop zijn aanvullende regels van toepassing. De geïncasseerde moet hiervoor, binnen één jaar na afschrijving van het bedrag, bij zijn bank een zogenoemde Melding Onterechte Incasso (MOI) doen. Met deze melding neemt de bank vervolgens contact op met de bank van de incassant, die samen met de incassant onderzoekt of de Incasso al dan niet terecht heeft plaatsgevonden. In de praktijk komt het er op neer dat de incassant een schriftelijk bewijs van de afgegeven machtiging moet kunnen tonen. In de regelgeving van Currence was vastgelegd dat deze procedure binnen dertig kalenderdagen moest zijn afgerond. Mede op verzoek van marktpartijen heeft Currence deze termijn verkort tot dertien werkdagen.

In aanvulling hierop heeft Currence besloten met ingang van 2007, voorlopig op tijdelijke basis, het aantal meldingen van onterechte Incasso's te zullen vastleggen en de snelheid van afwikkelen daarvan. Problemen kunnen hierdoor vroegtijdig gesignaleerd worden en, zo mogelijk, worden opgelost. Currence heeft ook de taak op zich genomen om frequent voorkomende klachten over bepaalde incassanten te verzamelen en deze met de bank van de incassant op te nemen. Hiermee wordt beoogd de desbetreffende incassanten sneller via hun bank te kunnen aanspreken op hun gedrag.

De Geschillencommissie Melding Onterechte Incasso geeft licentiehouders een bindend advies over geschillen die ontstaan over de uitvoering van een onterechte Incasso. In het verslagjaar is hiervan geen gebruikgemaakt.

### Certificering

Voor licentie- en certificaathouders van Incasso en Acceptgiro geldt dezelfde certificeringsprocedure als voor PIN (zie hiervoor). Om de werkzaamheden in de tijd te spreiden die de control self assessments (CSA's) voor de (bestaande) licentie- en certificaathouders met zich

meebrengen en ook de benodigde audit-capaciteit daarvoor bij Currence beschikbaar te hebben, is afgesproken eerst de certificering van betrokken partijen voor PIN en Chipknip af te ronden. Nu dit is gebeurd is recentelijk gestart met de certificeringsprocedures voor Incasso en Acceptgiro. Naar verwachting zijn deze in de tweede helft van 2007 voltooid.

### Incasso en Europa

De totstandkoming van de uniforme eurobetaalruimte zal ertoe leiden dat nationale producten – na een overgangsfase – zullen worden vervangen door Europese betaalproducten. In dit kader zijn in het verslagjaar door de Europese banken standaarden geformuleerd voor een Europese incasso. Een belangrijk verschil met het huidige Nederlandse Incasso product is de informatie-uitwisseling met betrekking tot machtigingen. Bij de Europese variant is de incassant verplicht bij de incasso transactie informatie over de machtiging in elektronische vorm aan de bank van de betaler te leveren. De bank van betaler heeft dan de optie om op basis van deze informatie vooraf een controle op de juistheid van de aangeboden incasso uit te voeren (en kan hierdoor zelf invulling geven aan het risicomanagement). Dit wijkt af van de huidige praktijk in Nederland, waar de bank van de debiteur niet de beschikking heeft over deze informatie. De goede werking van het Nederlandse Incasso systeem is vooral gebaseerd op het vooraf vaststellen van de integriteit en betrouwbaarheid van de incassant. Daarbij is in de laatste jaren een aanzienlijke aanscherping doorgevoerd in het risicomanagement bij het beoordelen van nieuwe incassanten. Nieuwe incassanten moeten aan bepaalde richtlijnen voldoen, voordat zij het product Incasso mogen gebruiken. Ook wordt het incassogedrag van bestaande incassanten scherper in de gaten gehouden. Daarnaast vinden tijdens de verwerking van incassotransacties controles plaats. Bij deze controles wordt gekeken naar de geldigheid van de overeenkomsten en de daarin vastgelegde grenzen. Komen er oneigenlijke zaken aan het licht dan weten de Nederlandse banken elkaar snel te vinden. In de praktijk blijkt dit een uiterst efficiënt en effectief correctiemechanisme. Bij de Europese variant zijn deze controles niet voorgeschreven.

Een ander verschil tussen de Europese incasso en het huidige Nederlandse product is dat de Europese incasso (op dit moment nog) niet vanaf het begin tot het einde van de betaalketen is gedefinieerd, zoals dat het geval is met de Nederlandse variant. De Europese incasso bestaat vooralsnog uitsluitend uit een standaard die tussen de betalende en de ontvangende bank geldt. De implicatie hiervan is dat elke bank zijn eigen productvoorwaarden aan de incasserende en geïncasseerde partij kan stellen. Dit bevordert vooralsnog niet de uniformiteit en de transparantie van het product. Zowel het huidige Nederlandse Incasso product als het Europese product moeten voldoen aan de Richtlijn Betaaldiensten (PSD; zie hiervoor). De aanpassingen van de Nederlandse wet- en regelgeving aan de PSD zullen naar verwachting voor 2009 zijn afgerond. Het ligt in de bedoeling dat Nederlandse banken het Europese incasso product vanaf 2009 – naast het huidige Incasso product – aan incassanten gaan aanbieden. De acceptatie en het gebruik van het nieuwe Europese incasso product zullen mede afhankelijk zijn van de bijbehorende productkenmerken en commerciële voorwaarden. Een proces van marktwerking bepaalt uiteindelijk hoe lang de overgangperiode van het nationale naar het Europese product zal zijn.

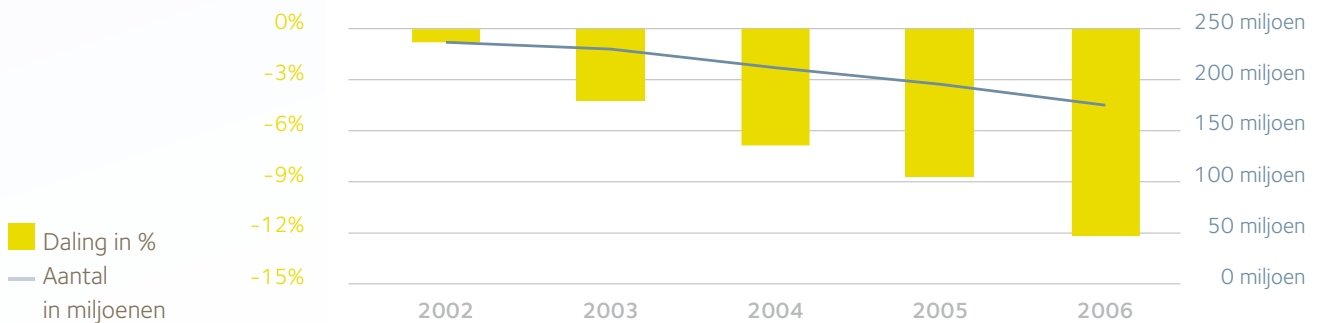


## Acceptgiro

De papieren Acceptgiro is al meer dan veertig jaar een veel gebruikt betaalproduct. Dankzij de gestandaardiseerde vorm kan de betaler er eenvoudig en gemakkelijk mee betalen, terwijl de verwerking ervan geautomatiseerd plaatsvindt. Door zijn papieren verschijning vereist het product een aantal extra handelingen ten opzichte van volledig elektronisch aangeleverde betaalproducten. Met de opkomst van nieuwe, efficiënte betaalmogelijkheden (internetbankieren, iDEAL) wordt het product (relatief) inefficiënter in gebruik. Het aantal Acceptgiro's daalt al enige jaren, vooral door substitutie door Incasso's.

Grafiek 10

### Verwerkte Acceptgiro's



Ook in 2006 zette de dalende tendens van het aantal verwerkte Acceptgiro's zich verder voort met (11,9%). Sedert 2000 is het aantal met een derde afgenomen tot ruim 172 miljoen (grafiek 10).

In het verslagjaar is de inefficiënte bijlagerijke Acceptgiro variant – na een overgangperiode van ruim één jaar – afgeschaft. Met deze variant ontving de incassant een kopie (“image”) van het door de debiteur aan zijn bank ingestuurde formulier. Door de groei van Incasso en de komst van efficiëntere betaalmogelijkheden (voornamelijk internetbankieren) nam het gebruik steeds meer af.

In 2006 heeft Currence onderzocht of de procedures voor de beoordeling van de kwaliteit van de Acceptgiro formulieren konden worden vereenvoudigd. Als deze formulieren niet aan bepaalde criteria voldoen kan geautomatiseerde apparatuur deze niet efficiënt verwerken. Dankzij de voortschrijdende techniek is het drukproces veel geavanceerder dan jaren geleden. Een deel van de controles kan hierdoor in 2007 vervallen, zonder dat hierdoor de kwaliteit in het geding komt.

In het verslagjaar kondigde een aantal banken aan in 2007 digitale nota's op de markt te brengen. Eén bank is hiermee al actief op de markt. Met deze dienstverlening worden

facturen en Acceptgiro's elektronisch aangeboden in de internetbankieromgeving van de ontvanger. Zonder de benodigde gegevens opnieuw in te voeren, kan de ontvanger die dan direct afhandelen en/of elektronisch archiveren. Deze nieuwe dienstverlening levert een aanzienlijke besparing van verzend- en verwerkingskosten op. Het gebruik van de papieren Acceptgiro zal hierdoor verder afnemen. Verschillende banken hebben aangegeven dat zij de papieren Acceptgiro voorlopig aan hun klanten blijven aanbieden. Currence zal het product Acceptgiro in de markt houden totdat eindgebruikers niet langer behoefte hebben aan het product. Licentiehouders zullen in dit geval hun licentie bij Currence voor Acceptgiro opzeggen. Vooralsnog wordt geen aanpassing van het product Acceptgiro voorzien vanwege SEPA-ontwikkelingen.



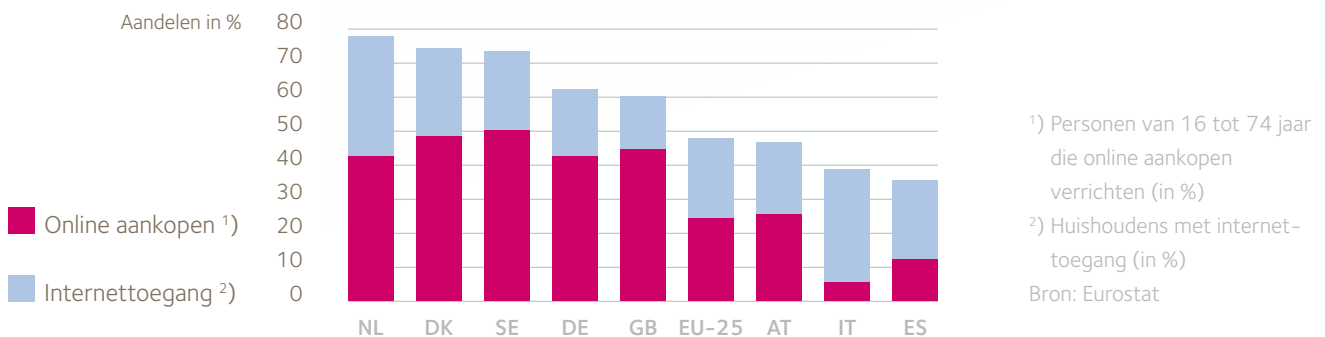
## iDEAL

### Betalen via internet

Vergeleken met andere landen in Europa behoort Nederland tot de top wat betreft de toegang tot het internet. In 2005 had 78% van de huishoudens een aansluiting op internet, op de voet gevolgd door Denemarken en Zweden (grafiek 11). In 2006 is dat zelfs toegenomen tot 80% van de huishoudens (5,3 miljoen). Het gebruik van internet heeft een forse groei van internetbankieren mogelijk gemaakt. Daarnaast heeft het een impuls gegeven aan het online kopen van goederen of diensten, met name door consumenten. Deze ontwikkeling wordt in alle landen waargenomen en heeft de afgelopen jaren een sterke toename laten zien. In Nederland heeft 44% van alle inwoners tussen 16 en 74 jaar in 2005 via internet aankopen gedaan. Dit is vergelijkbaar met Duitsland en het Verenigd Koninkrijk, maar lager dan in Zweden en Denemarken (grafiek 11). Inmiddels is dit percentage toegenomen tot ca. 50% in 2006. Hiervan gebruikt circa tweederde zelfs regelmatig het internet voor aankopen. De omzet van het kopen op internet is in 2006 met een derde gestegen ten opzichte van 2005 tot 2,8 miljard euro.

Grafiek 11

### Internettoegang en online aankopen 2005



De belangrijkste redenen om producten online aan te schaffen zijn het gemak van thuisaankopen, de snelheid van bestellen en de transparantie van prijzen. Door dit laatste is men soms in staat de gewenste goederen tegen een lagere prijs aan te schaffen dan in de winkel. Ongeveer de helft van het aantal niet-kopers noemt zorgen over voldoende veiligheid als reden om geen aankopen te doen via internet.

Betalen van aankopen via het internet kent twee varianten: betalen via het traditionele kanaal (buiten het internet om) en betalen via het internet, het zogenaamde online betalen. Van de eerste variant is sprake als via het internet bestelde goederen met chartaal geld bij een ophaalpunt worden betaald. Deze variant is onder meer in Spanje relatief populair. Ook het betalen met de traditionele Acceptgiro in Nederland behoort tot deze categorie. Van de tweede variant is sprake als de aankopen betaald worden met betaalkaarten, specifieke tegoeden voor internetbetalingen (Verenigd Koninkrijk) of via internetbankieren (Zweden en Nederland). Internationaal is vooral het online betalen met de creditcard populair. Dat geldt ook in afnemende mate voor Nederland. Door het ontbreken van een alternatief blijven betalingen met creditcard vooral voor grensoverschrijdende transacties een veel gebruikte vorm.

### iDEAL: een nieuw product voor betalen via internet

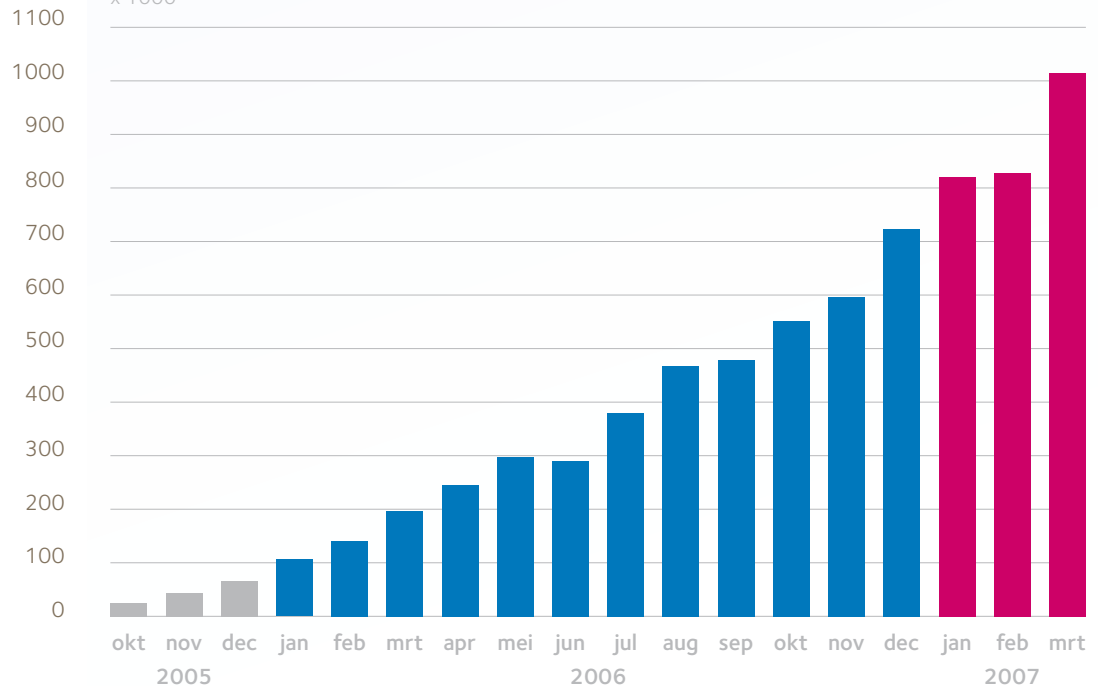
Onder invloed van de gestegen aankopen via internet en de daarmee samenhangende vraag naar een betrouwbare en gegarandeerde online betaalmethode heeft een aantal banken de afgelopen jaren, ieder voor zich, een online betaalproduct op de markt gebracht. Deze bereikten evenwel niet de vereiste kritische massa. Een betaalproduct heeft de meeste toegevoegde waarde als er zoveel mogelijk deelnemers gebruik van kunnen maken. Dit is het geval als meerdere banken een eenduidig product hanteren. De drie grootbanken in Nederland hebben dan ook in 2004 plannen gemaakt te komen tot een gezamenlijk product voor online betalen. Onder de naam iDEAL is dit betaalproduct in oktober 2005 aan de markt gepresenteerd. iDEAL voorziet er in dat iedere consument zijn internetaankopen op een voor hem vertrouwde, veilige en eenvoudige wijze online kan afrekenen via de internetbankieromgeving van zijn eigen bank. De webwinkelier wordt van deze betaling onmiddellijk in kennis gesteld en ontvangt, totdat het bedrag op zijn rekening is bijgeschreven, een onvoorwaardelijke garantie van zijn bank voor ontvangst van dit bedrag.

iDEAL is met ingang van november 2006 in eigendom overgedragen aan Currence. Hierdoor is iDeal als collectief product beschikbaar voor alle banken in Nederland. Hiervoor is een aparte productvennootschap opgericht (zie het hoofdstuk over de governance). De oprichters hebben regels opgesteld, met onder meer minimumvoorwaarden voor toetreding door andere partijen. Currence heeft deze regels beoordeeld en als een goede werkbare eerste versie geaccepteerd en gecombineerd met Currence regels voor governance zoals die ook voor andere Currence producten geldt. Als meer praktijkervaring met iDEAL is opgedaan, zal Currence de regels in overleg met de licentiehouders aanpassen aan de dan gewenste situatie. Zes banken zijn momenteel licentiehouder van iDEAL. Een aantal andere banken is voornemens in 2007 of 2008 als licentiehouder toe te treden.

In het eerste jaar van haar bestaan zijn het aantal transacties met iDEAL explosief gestegen. In totaal werden in 2006 4,4 miljoen transacties met iDEAL verricht. Het groeitempo van de laatste maanden van 2006 en de eerste maanden van 2007 wijst ook voor 2007 als geheel op een forse groei (grafiek 12). Bij online aankopen wordt inmiddels steeds vaker met iDEAL betaald, hetgeen mede te danken is aan de ruim 4500 webwinkels die iDEAL nu als betaalmiddel accepteren. Een deel van aan iDEAL deelnemende winkeliers staat op het zogenoemde winkelplein van de website van iDEAL ([www.ideal.nl](http://www.ideal.nl)).

Vooraf reizen, boeken, kleding en muziek worden met iDEAL betaald. Een deel hiervan werd voorheen betaald met Acceptgiro, creditcard, Incasso of PIN. Dit laatste is vooral het geval in de reisbranche waar het aantal PIN transacties in 2006 is teruggelopen. Relatief veel consumenten boeken en betalen nu reizen via het internet. Nog een opvallende constatering: vergeleken met soortgelijke systemen uit andere landen heeft iDEAL zich ook explosief ontwikkeld tot het grootste betaalsysteem in Europa in zijn soort. Daarmee is iDEAL in internationaal perspectief een toonaangevende standaard geworden voor betalen via het internet. Over de wensen voor een verdere doorontwikkeling van iDEAL voert Currence nauw overleg met de licentiehouders en de koepel van internetwinkeliers. In dit verband werkt Currence in 2007 continu aan nieuwe releases van de standaard met daarin gewenste verbeteringen en eventuele nieuwe functionaliteiten.

Grafiek 12  
iDEAL betalingen  
x 1000





# Toelichting op de structuur en governance van de onderneming

## Structuur van de onderneming

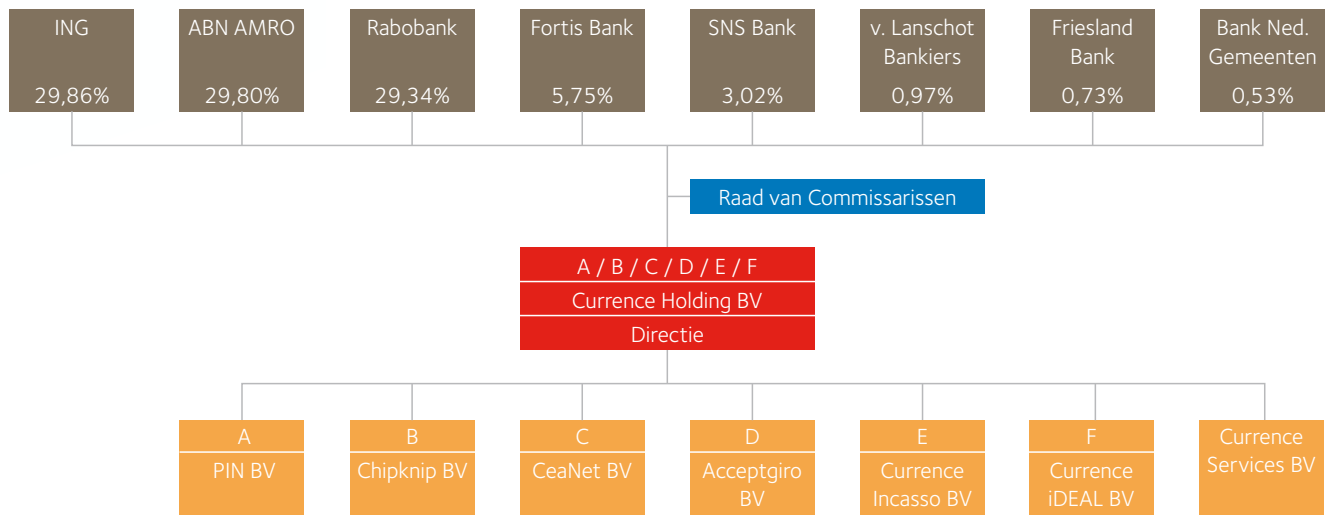
Currence heeft bij haar oprichting een bijzondere structuur gekregen om maximale transparantie en flexibilisering te kunnen bereiken. Currence Holding BV heeft verschillende product-BV's als dochteronderneming. Currence Holding heeft zogenoemde letteraandelen aan haar aandeelhouders uitgegeven (aandelen A t/m F). Iedere soort letteraandeel is verbonden met een specifieke product-BV.

Deze structuur heeft voor Currence een aantal voordelen. Enerzijds kan hierdoor het beleid van het collectieve betalingsverkeer en de externe profilering van de onderneming als geheel beter worden verankerd. Anderzijds is er voor de verschillende producten voldoende ruimte om met bijbehorende rechten en verplichtingen in verschillende aandeelhoudersbelangen te kunnen differentiëren. Een aandeelhouder hoeft niet te participeren in alle product-BV's. Per product-BV kunnen de belangen van aandeelhouders verschillen.

Van deze mogelijkheid is gebruikgemaakt bij de verwerving van iDEAL. Bij de verwerving van iDEAL zijn de letteraandelen F, verbonden aan Currence iDEAL BV, uitgegeven aan de voormalige eigenaren van iDEAL, te weten ING, Rabobank en ABN AMRO. De overige aandeelhouders in Currence Holding hebben van deelname afgezien.

Om de toetreding van nieuwe aandeelhouders mogelijk te maken, zijn voorwaarden vastgelegd waaraan nieuwe (en bestaande) aandeelhouders moeten voldoen. Hierdoor ontstaat voor alle partijen een transparante marktsituatie. Zo zou bijvoorbeeld ook een niet-bank die in een bepaald betaalproduct een rol speelt in een product-BV kunnen deelnemen. Deze niet-bank zou dan bij Currence Holding BV mede-aandeelhouder kunnen worden en dan alleen voor dat specifieke product financieel risico lopen en als aandeelhouder het langetermijnbeleid voor dat product kunnen goedkeuren. Door deze inrichting kunnen verschillende partijen investeren in de innovatie van betalingsverkeer.

## Juridische structuur



Ieder betaalproduct is in een afzonderlijke BV ondergebracht. Deze product-BV's zijn eigenaar van de (beeld)merkrechten, de auteursrechten en de overige (intellectuele) eigendomsrechten van de betreffende producten. Dit betekent tevens dat deze BV's de contractpartijen zijn met de licentie- en certificaathouders en verantwoordelijk zijn voor de afgifte van licenties en certificaten en de daarbij behorende (nalevings)procedures. De product-BV's hebben bovendien eigen financiële rechten en verplichtingen.

### Onafhankelijke governance

Onafhankelijk opereren is een randvoorwaarde voor het uitvoeren van de missie en het functioneren van Currence. De governancestructuur van Currence waarborgt haar onafhankelijkheid. De statutaire directie opereert zelfstandig. Geen enkele marktpartij kan invloed uitoefenen op besluiten van de directie tot toelating van (potentiële) concurrenten tot de markt. Evenmin kunnen marktpartijen zodanige invloed uitoefenen dat er sprake zal zijn van een oneigenlijke uitsluiting van (potentiële) marktpartijen of een belemmering van de innovatie.

De onafhankelijke Raad van Commissarissen adviseert en houdt toezicht op de directie.

De Raad functioneert in het belang van de onderneming en haar dochtermaatschappijen en houdt daarbij de belangen van alle stakeholders in het oog.

Omdat de aandeelhouders zelf partij zijn op de markt van het betalingsverkeer hebben zij naast de wettelijke bevoegdheden, mede gelet op de mededingingseisen, geen bevoegdheden ten aanzien van het commerciële beleid van Currence, de toelating van nieuwe toetreders en de vaststelling van de regelgeving en productwijzigingen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft alleen in uitzonderlijke gevallen een specifieke goedkeuringsbevoegdheid: als het gaat om de uitgangspunten van het strategische beleid en als productwijzigingen leiden tot ingrijpende veranderingen, en daarmee investeringen, in de infrastructuur van het betalingsverkeer.

De onafhankelijkheid van Currence wordt nog eens extra gewaarborgd door een onafhankelijke beroepsmogelijkheid bij het Nederlands Arbitrage Instituut (NAI). Hier kunnen licentie-, certificaathouders en toetreders tegen een uitspraak of sanctie van Currence in beroep gaan. In 2006 hebben geen beroepszaken gediend.

De Nederlandse Mededingingsautoriteit (NMa) heeft in het kader van haar op 19 april 2005 afgegeven positieve informele zienswijze de governance van Currence met het oog op de mededingingseisen positief beoordeeld.

## Rol voor marktpartijen

Voorafgaand aan de besluitvorming over de wijziging van producten consulteert Currence marktpartijen. Productwijzigingen hebben immers directe invloed op de bedrijfsvoering van stakeholders, met name die van licentie- en certificaathouders. Marktconsultaties en een structurele dialoog met stakeholders in de betaalketen van haar producten zijn van groot belang voor het goed functioneren van Currence. Dit wordt onder meer gewaarborgd door adviesorganen van licentiehouders en certificaathouders. Deze beide groepen vertegenwoordigen de klanten van Currence. Verder onderhoudt Currence met koepel-, branche- en consumentenorganisaties op regelmatige basis contacten.

2007

Vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.d. 15 mei 2007

Jaarrekening 2006  
Currence Holding B.V.  
Amsterdam

## Geconsolideerde balans per 31 december 2006

(voor resultaatbestemming)

In duizenden euro's

			2006	2005
<b>Activa</b>				
<b>Vaste activa</b>				
Immateriële vaste activa	4.1.1	20.257	22.309	
Materiële vaste activa	4.1.2	193	185	22.494
			20.450	
<b>Vlottende activa</b>				
Handelsdebiteuren	4.1.3	487	63	
Overige vorderingen	4.1.3	2.597	1.240	
Liquide middelen	4.1.4	11.914	30.681	
			14.998	31.984
<b>Totaal activa</b>			<b>35.448</b>	<b>54.478</b>
<b>Passiva</b>				
<b>Eigen vermogen</b>				
Geplaatst kapitaal	4.2.1	30	30	
Agioreserve		25.827	24.875	
Statutaire reserves		392	-	
Overige reserves		-1.840	-	
Resultaat boekjaar		3.257	-1.448	
			27.666	23.457
<b>Voorzieningen</b>				
Voorziening latente belastingverplichting	4.2.2	3.765	4.969	
Overige voorzieningen		140	400	
			3.905	5.369
<b>Vlottende passiva</b>				
Crediteuren	4.2.3	1.548	579	
Belastingen		1.223	1.554	
Overige schulden en overlopende passiva		1.106	23.519	
			3.877	25.652
<b>Totaal passiva</b>			<b>35.448</b>	<b>54.478</b>

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2006

In duizenden euro's			2006		maart 2004- december 2005
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>					
Licentie-inkomsten	5.1	15.230		9.952	
Som der bedrijfsopbrengsten			15.230		9.952
<b>Bedrijfslasten</b>					
Lonen salarissen en sociale lasten	5.2	3.988		2.878	
Afschrijvingen	5.3	2.609		2.074	
Kosten merkonderhoud	5.4	3.063		2.032	
Overige bedrijfskosten	5.5	1.747		1.504	
Bijzondere posten		-		2.614	
<b>Som der bedrijfslasten</b>			-11.407		-11.102
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<b>3.823</b>		<b>-1.150</b>
Rentebaten en -lasten		777		15	
<b>Financiële baten en lasten</b>			<b>777</b>		<b>15</b>
<b>Resultaat voor belastingen</b>			<b>4.600</b>		<b>-1.135</b>
Belasting over resultaat	5.6		-1.343		-313
<b>Nettoresultaat</b>			<b>3.257</b>		<b>-1.448</b>

## Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2006

(Volgens de indirecte methode)

In duizenden euro's	2006	maart 2004 - december 2005
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	3.823	-1.150
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen (im)materiële vaste activa	2.609	2.074
Mutaties voorzieningen	-946	400
	1.663	2.474
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen en overlopende activa	-1.780	-1.297
Mutatie kortlopende schulden en overlopende passiva	-1.228	4.810
	-3.008	3.513
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	2.478	4.837
Ontvangen interest	777	15
Betaalde vennootschapsbelasting	-1.191	-313
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>	2.064	4.593
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in (im)materiële vaste activa	66	218
	-66	-218
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Financiële kasstroom met Chipknip C.V.	-20.765	20.836
Ingebracht kapitaal	-	363
Informele kapitaalstortingen	-	5.161
	-20.765	26.360
<b>Mutatie saldo liquide middelen</b>	<b>-18.767</b>	<b>30.681</b>

# Toelichting behorende tot de geconsolideerde jaarrekening

## 1.1 Inleiding

Currence is eigenaar van de collectieve betaalproducten PIN, Chipknip, Acceptgiro, Incasso en iDEAL. De activiteiten van Currence hebben betrekking op:

- het faciliteren van marktwerking en het bevorderen van transparantie in het collectieve betalingsverkeer. In dit kader ontwikkelt en onderhoudt Currence regels (Rules & Regulations) teneinde de efficiency, veiligheid en betrouwbaarheid van haar producten te waarborgen;
- het certificeren van toetreders tot de markt en het verstrekken van licenties en certificaten;
- het houden van toezicht op naleving van de regels;
- het onderhouden, dat wil zeggen het handhaven en vergroten van de waarde van de collectieve betaalproducten in de markt. Hierbij moet worden gedacht aan bevordering van het productgebruik (voorlichting en promotie), productaanpassingen in antwoord op behoeften uit de markt en eventuele maatregelen ter beperking van fraude.

De opbrengsten van Currence worden gevormd door vergoedingen die licentiehouders aan Currence betalen voor het gebruik van bovengenoemde collectieve betaalproducten.

De onderhavige verantwoording heeft betrekking op het boekjaar 2006 van Currence en omvat de periode 1 januari 2006 tot en met 31 december 2006. Ter vergelijking zijn de cijfers over het boekjaar 2005 opgenomen, waarbij moet worden opgemerkt dat deze cijfers betrekking hebben het eerste boekjaar dat de periode 1 maart 2004 tot en met 31 december 2005 beslaat.

## 1.2 Consolidatie

De geconsolideerde jaarrekening omvat de financiële gegevens van Currence Holding B.V. te Amsterdam en haar groepsmaatschappijen. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin Currence Holding B.V. direct of indirect meer dan de helft van het stemgerechtigde aandelenkapitaal bezit of overheersende zeggenschap kan uitoefenen. In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd. De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd. Het betreft de volgende 100% deelnemingen:

- PIN B.V.
- Chipknip B.V.
- Ceanet B.V.
- Acceptgiro B.V.
- Currence Incasso B.V.
- Currence iDEAL B.V.
- Currence Services B.V.



## Grondslagen voor waardering van activa en passiva

### 2.1 Algemeen

De jaarrekening en het jaarverslag zijn opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Nederlandse Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De waarderingsgrondslagen zijn gebaseerd op de historische kosten en kostprijzen. Alle bedragen in de tabellen luiden in € 1.000 tenzij anders wordt aangegeven.

Alle activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijging- of vervaardigingsprijs, tenzij een specifieke waarderingsgrondslag is vermeld. De voorgestelde winstbestemming is niet verwerkt in de balans.

### 2.2 Vaste activa

#### 2.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa hebben betrekking op het intellectuele eigendom (IE), hierna te noemen IE-rechten. Dit staat voor het geheel aan woordmerken, beeldmerken, merkrechten, documentatie, formulieren, vastgelegde standaarden, software en Rules & Regulations van de collectieve betaalproducten PIN, Chipknip, Acceptgiro, Incasso en iDEAL.

Bij eerste waardering zijn de collectieve betaalproducten gewaardeerd op kostprijs, zijnde de reële waarde op moment van verkrijging. Daarbij is deze waarde gebaseerd op de contante waarde van de te verwachten toekomstige bedrijfsresultaten. De contante waarde van de toekomstig af te dragen belastingen over de verwachte toekomstige bedrijfsresultaten zijn in een latente belastingplicht opgenomen. Afschrijving vindt lineair plaats gedurende de geschatte levensduur, vanaf het moment van ingebruikname.

#### 2.2.2 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijging- of vervaardigingsprijs, onder aftrek van lineaire afschrijvingen op basis van de verwachte economische levensduur per categorie zonder rekening te houden met restwaarden.

#### 2.2.3 Impairment of vervreemding van vaste activa

Door de vennootschap wordt op iedere balansdatum per actief een inschatting gemaakt van de in de toekomst te genereren kasstromen. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de netto contante waarde van de geschatte toekomstige kasstroom wordt het verschil ten laste van het resultaat geboekt. Bij het bepalen van de netto contante waarde is een gemiddelde disconteringsvoet gehanteerd van 8,7%.

### 2.3 Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

## 2.4 Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd op nominale waarde. Tenzij anders vermeld, staan deze vrij ter beschikking aan de vennootschap.

## 2.5 Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

### 2.5.1 Pensioenvoorziening

Currence heeft voor haar personeel een collectief pensioencontract afgesloten met een verzekeraar. Deze pensioenregeling is te karakteriseren als een zogenaamde toegezegd-pensioenregeling, gebaseerd op het middelloonstelsel. Onder een toegezegd-pensioenregeling wordt verstaan een regeling waarbij aan de werknemers een pensioen wordt toegezegd, waarvan de hoogte afhankelijk is van leeftijd, salaris en dienstjaren.

Op grond van RJ-richtlijnen (RJ 271.318a) behoeft de berekening die nodig is voor de vaststelling van de verplichtingen en lasten slechts eenmaal in de vier jaar exact te worden uitgevoerd. In de overige jaren mag worden volstaan met een redelijke benadering. Aangezien vorig boekjaar deze berekening exact is uitgevoerd, is dit jaar volstaan met een redelijke benadering. In 2006 is het pensioenreglement onder invloed van wettelijke aanpassingen op verschillende onderdelen, die van invloed zijn op de pensioenpremie, gewijzigd. Uit analyse blijkt dat de totale premie volgens de nieuwe regeling echter nagenoeg gelijk is gebleven ten opzichte van de oude regeling. Omdat de verzekeraar de mutaties nog niet in het contract heeft verwerkt, is op grond van eigen inschattingen de pensioenvoorziening berekend.

### 2.5.2 Latente belastingverplichtingen

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover reeds bij wet vastgesteld. Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen nominale waarde, met uitzondering van de belastinglatentie die betrekking heeft op de immateriële vaste activa. Deze zijn opgenomen tegen contante waarde.

## 2.6 Overige schulden en overlopende passiva

De overige schulden en overlopende passiva worden gewaardeerd op nominale waarde.

## Grondslagen voor resultaatbepaling

### 3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar.

### 3.2 Opbrengstverantwoording

De bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen die Currence ontvangt van licentiehouders voor het gebruik van de collectieve betaalproducten waarvan Currence eigenaar is. Hieronder vallen vergoedingen per transactie, een jaarlijkse vergoeding per licentiehouders en een toetredingsvergoeding voor nieuwe partijen die gebruik willen gaan maken van een van de collectieve betaalproducten van Currence. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin de transacties zijn uitgevoerd. De toetredingsvergoeding wordt verantwoord in het jaar waarin deze is gefactureerd.

### 3.3 Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte economische levensduur van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de economische levensduur worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

De personeelskosten omvatten salarissen, sociale lasten, pensioenlasten, kosten voortvloeiende uit overige secundaire arbeidsvoorwaarden, dotaties aan voorzieningen in de personele sfeer, kosten interim-krachten en overige personeelskosten.

### 3.4 Financiële baten en lasten

Rentebaten zijn de van derden en banken ontvangen en nog te ontvangen rente. Rentelasten zijn de aan derden en banken betaalde en nog te betalen rente, voorzover deze betrekking hebben op het verslagjaar.

### 3.5 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en verliesrekening na aftrek van vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten, rekeninghoudend met vrijval van de voorziening latente belastingen als gevolg van tijdelijke verschillen tussen de fiscale voorschriften en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen.

### 3.6 Bijzondere posten

Bijzondere posten betreffen baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die niet behoren tot het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening. Op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post wordt separaat gerapporteerd omwille van het inzicht in de onderliggende resultaten over de betreffende periode.

De oprichtingskosten van Currence zijn in 2005 als bijzondere post verantwoord. Deze kosten betroffen de kosten die betrekking hadden op het oprichten en inrichten van de vennootschappen. Daarnaast zijn kosten gemaakt in verband met de inrichting van het nieuwe marktmodel. Deze kosten hadden betrekking op onder meer het opstellen van regelgeving, de inrichting van de licentie- en certificaatstructuur en advieskosten op fiscaal, juridisch en mededingingsrechtelijk terrein.

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### 4.1 Activa

#### 4.1.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa kennen het volgende verloop:

	Eerste waardering	Afschrijving 2005	Afschrijving 2006	Boekwaarde 31-12-2006
IE/merkrechten PIN	19.600	1.960	1.960	15.680
IE/merkrechten Acceptgiro	750	15	184	551
IE/merkrechten Incasso	4.000	66	400	3.534
IE/merkrechten iDEAL (verkregen in 2006)	500	-	8	492
<b>Totaal immateriële vaste activa</b>	<b>24.850</b>	<b>2.041</b>	<b>2.552</b>	<b>20.257</b>

De boekwaarde van de immateriële vaste activa heeft betrekking op de collectieve betaalproducten PIN, Chipknip, Acceptgiro, Incasso en iDEAL. Tegen uitgifte van aandelenkapitaal (letteraandelen F) is iDEAL in 2006 door Currence overgenomen van de oprichters. De activiteiten van iDEAL zijn ondergebracht in een daartoe nieuw opgerichte vennootschap. De eerste waardering is gebaseerd op de contante waarde van de te verwachten toekomstige bedrijfsresultaten. De resterende afschrijvingstermijn van Acceptgiro is in 2006 teruggebracht van acht naar vier jaar. De reden hiervoor is dat bij een voortzetting van de huidige daling van de transactie-aantallen de opbrengsten na verloop van tijd onvoldoende zullen zijn om de afschrijvingen te kunnen compenseren. De extra afschrijving bedraagt over 2006 € 83.000. De afschrijvingstermijn van de overige immateriële vaste activa is acht tot tien jaar. Bij de waardering van de collectieve betaalproducten is rekening gehouden met de eindigheid van deze producten in verband met Europese harmonisering van het betalingsverkeer.

#### 4.1.2 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa bestaan uit computerapparatuur en softwarelicenties (€ 85.000) en kantoorinventaris (€ 108.000) met een afschrijvingsperiode van drie resp. vijf jaar.

De materiële vaste activa kennen het volgende verloop:

	2006	2005
Boekwaarde per 1 januari	185	0
bij: investeringen materiële vaste activa	66	218
af: afschrijvingen materiële vaste activa	-58	-33
<b>Boekwaarde 31 december</b>	<b>193</b>	<b>185</b>

#### 4.1.3 Handelsdebiteuren en overige vorderingen

De handelsdebiteuren en overige vorderingen betreffen vorderingen op licentiehouders van PIN, Chipknip, Acceptgiro, Incasso en iDEAL. Dit zijn in Nederland gevestigde banken, waaronder ook de aandeelhouders van Currence. De overige vorderingen bestaan uit transacties die in 2006 hebben plaatsgevonden maar nog niet zijn gefactureerd.

In de overige vorderingen heeft een bedrag van € 2,5 miljoen betrekking op nog te factureren bedragen aan aandeelhouders (in 2005 € 0,9 miljoen). Bij de handelsdebiteuren heeft € 0,5 miljoen betrekking op vorderingen op aandeelhouders (in 2005 € 0,1 miljoen). Geen der vorderingen heeft betrekking op een periode langer dan 1 jaar.

#### 4.1.4 Liquide middelen

In 2006 zijn de liquide middelen van Chipknip C.V., die bij Ceanet B.V. als beherend vennoot van Chipknip C.V. in beheer waren, onder aftrek van verwachte toekomstige uitgaven teruggestort aan de commanditaire vennoten van Chipknip C.V. Een deposito van circa € 21 miljoen is hiervoor aangewend en de schuld van Ceanet B.V. aan Chipknip C.V. is hierdoor komen te vervallen.

## 4.2 Passiva

### 4.2.1 Eigen vermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

### 4.2.2 Voorzieningen

Het totaal van de voorzieningen bestaat uit een voorziening voor pensioenafspraken en een voorziening voor latente belastingen.

De voorziening voor pensioenafspraken bestaat eind 2006 uit een verwachte verplichting betrekking hebbend op over te nemen pensioenafspraken van personeel bij oude werkgevers alsmede op een ingeschatte verplichting uit hoofde van de toegezegd-pensioenregeling. Aangezien een deel van de werknemers die in 2005 in dienst zijn getreden geen pensioen heeft overgedragen is een deel van de voorziening vrijgevallen.

De voorziening voor pensioenafspraken is als volgt opgebouwd:

	2006	2005
Contante waarde van de pensioenaanspraken berekend volgens de Projected unit credit methode	1.040	440
Reële waarde fondsbeleggingen	-1.000	-340
Schatting aanvullende pensioenpremie bij waardeoverdracht	100	300
<b>Boekwaarde 31 december</b>	<b>140</b>	<b>400</b>

**De mutatie in de pensioenvoorziening betreft:**

	2006	2005
Pensioenlast uit hoofde van de toegezegd-pensioenregeling	319	336
Betaalde pensioenpremies	-379	-236
Aanvullende premie-overdracht pensioenen	-70	
Mutatie schatting aanvullende pensioenpremie bij waardeoverdracht	-130	300
<b>Mutatie</b>	<b>-260</b>	<b>400</b>

De voorziening voor latente belastingen is gevormd vanwege de fiscaal andere wijze van verwerking van de afschrijvingen op materiële vaste activa. De nominale waarde van de belastinglatentie per 31 december 2006 is € 5,2 miljoen. De hoogte van de voorziening is berekend tegen het geldende tarief voor de vennootschapsbelasting (vpb) per 1 januari 2007 en een gemiddelde verdisconteringsvoet van 8,7%.

Naast de normale jaarlijkse mutatie is de voorziening latente belasting verder afgenomen door verlaging van het tarief voor de vennootschapsbelasting per 1 januari 2007.

	2006	2005
Boekwaarde per 1 januari	4.969	0
Bij: latente nieuwe producten	67	4.969
Af: vrijval inzake tariefswijziging	-519	0
Af: vrijval inzake compensatie		
Vennootschapsbelasting	-752	0
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>3.765</b>	<b>4.969</b>

**4.2.3 Vlottende passiva**

De verplichting uit hoofde van belastingen bestaat uit verplichtingen opgenomen inzake loonbelasting (€ 105.000) en vennootschapsbelasting (€ 1.219.000) en een vordering inzake de omzetbelasting (€ 101.000).

In 2005 was in de overige schulden en overlopende passiva een verplichting opgenomen aan Chipknip C.V. inzake het beheer van gelden door Ceanet B.V. In 2006 zijn deze gelden, onder aftrek van verwachte toekomstige uitgaven uitgekeerd aan de commanditaire vennoten (zie ook toelichting liquide middelen).

De post overige schulden en overlopende passiva bestaat eind 2006 uit kosten die betrekking hebben op het boekjaar 2006, maar waarvan de facturen pas in 2007 zijn ontvangen. Geen van de schulden heeft een looptijd langer dan 1 jaar.

### 4.3 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De vennootschap maakt, voor zowel de omzetbelasting als de vennootschapsbelasting, deel uit van de fiscale eenheid Currence Holding B.V. Op grond hiervan zijn alle ondernemingen welke deel uitmaken van deze fiscale eenheid aansprakelijk voor zowel de omzetbelasting- als vennootschapsbelastingsschulden van de fiscale eenheid.

Leasecontracten (looptijd 1–4 jaar) worden verantwoord als operationele leasing. De verplichtingen inzake de leasecontracten (inzake de lease van auto's) en het huurcontract (looptijd tot 2011) tezamen, bedragen ultimo 2006 € 2,3 miljoen. Hiervan valt € 0,5 miljoen in de exploitatierekening van 2007.

De vennootschap heeft zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor schulden voortvloeiende uit rechtshandelingen van haar dochtervennootschappen, als vermeld in paragraaf 1.2 (artikel 2:403 BW).



## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

De vergelijkende cijfers uit 2005 zijn afkomstig van eerste boekjaar van Currence die de periode omvatte van 1 maart 2004 tot en met 31 december 2005.

### 5.1 Bedrijfsopbrengsten

De bedrijfsopbrengsten over 2006 hebben betrekking op 12 maanden aan licentie-inkomsten PIN, Chipknip, Acceptgiro en Incasso, twee maanden aan licentie-inkomsten voor iDEAL en een toetredingsfee van de licentiehouders van iDEAL.

In 2005 zijn van de producten Acceptgiro en Incasso slechts 2 maanden licentie-inkomsten opgenomen (en voor PIN en Chipknip twaalf maanden net als in 2006). Hierdoor ontstaat een verschil tussen de bedrijfsinkomsten van 2006 en 2005.

### 5.2 Lonen, salarissen en sociale lasten

Aan het einde van het boekjaar 2006 waren 19 medewerkers in dienst bij Currence, die vervulde 18 volledige dagtaakeenheden. Omdat in de eerste helft van 2005 minder medewerkers in dienst waren bij Currence zijn de personeelslasten over 2005 lager dan 2006.

De beloning voor commissarissen bedroeg € 36.000 over het gehele boekjaar. Aan het eind van het boekjaar bestond de Raad van Commissarissen uit 3 personen.

De beloning voor bestuurders is op grond van artikel 2:383, lid 1 BW niet vermeld.

De Directie bestond eind 2006 uit 1 lid.

	2006	2005
Salarissen	2.126	1.570
Overige personeelskosten, incl. inhuur derden	1.862	1.308
<b>Totaal personeelslasten</b>	<b>3.988</b>	<b>2.878</b>

De post salarissen bevat een bedrag van € 118.000 aan sociale lasten, alsmede € 189.000 aan nettopensioenlasten, zijnde de toename van de contante waarde van de pensioen-aanspraken in het boekjaar minus de vrijval van de voorziening (€ 130.000) met betrekking tot de schatting aanvullende pensioenpremie bij waardeoverdracht pensioenen.

In de pensioenregeling is bepaald dat ingegane pensioenen worden geïndexeerd op basis van de loonontwikkeling in de bank CAO. De belangrijkste actuariële aannames hebben betrekking op de disconteringsvoet (3,8%), verwacht rendement op fondsbeleggingen (3%), verwachte salarisstijgingen (2,5%) en verwachte indexeringen van pensioenen (2%).

### 5.3 Afschrijvingen inzake (im)materiële vaste activa

Detaillering van afschrijvingen op de vaste activa is als volgt:

	2006	2005
Afschrijvingen immateriële vaste activa	2.552	2.041
Afschrijvingen materiële vaste activa	58	33
<b>Totaal afschrijvingen</b>	<b>2.610</b>	<b>2.074</b>

### 5.4 Kosten merkonderhoud

De kosten voor merkonderhoud bestaan uit kosten voor massamediale promotie- en voorlichtingscampagnes, promotiemateriaal, voorlichting en registratie van merknamen.

### 5.5 Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten bestaan o.a. uit kosten voor huisvesting, ICT, advieskosten, bureaunkosten en kosten voor bijzondere projecten.

### 5.6 Belasting over het resultaat

De belastinglast die het gevolg is van tijdelijke verschillen tussen het commerciële resultaat en het fiscale resultaat is rechtstreeks gesaldeerd met een gelijke mutatie in de voorziening latente belastingverplichtingen. In 2005 is deze fiscale last in het resultaat verwerkt.

### 5.7 Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen, zoals opgenomen in paragraaf 1.2, worden aangemerkt als verbonden partij. Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd.

De licentievergoedingen die in rekening zijn gebracht bij aandeelhouders zijn gelijk de tarieven die aan niet-aandeelhouders in rekening zijn gebracht.

Voor het collectieve betaalproduct Chipknip is in het jaar 2000 Chipknip C.V. opgericht. De commanditaire vennoten van Chipknip C.V. zijn ABN-AMRO Bank, Bank Nederlandse Gemeenten, F. van Lanschot Bankiers, Fortis Bank Nederland, Friesland Bank, ING/Postbank, Rabobank, en SNS Bank. De behorend vennoot van Chipknip C.V. is Ceanet B.V., een daarvoor opgerichte vennootschap.

Chipknip C.V. maakt geen deel uit van de Groep, maar is wel aan te merken als verbonden partij. Vanaf augustus 2005 vinden er geen activiteiten meer in Chipknip C.V. plaats. Eind 2006 is het aanwezig kapitaal, onder aftrek van toekomstig te verwachten kosten, uitgekeerd aan de commanditaire vennoten van Chipknip C.V.

Amsterdam, d.d. 26 april 2007

De directie  
Piet M. Mallekoote

## Vennoetschappelijke jaarrekening

### Vennoetschappelijke balans per 31 december 2006

(voor resultaatbestemming)

In duizenden euro's

			2006		2005
<b>Activa</b>					
<b>Vaste activa</b>	7.1		24.082		20.195
Financiële vaste activa					
<b>Vlottende activa</b>					
Vorderingen op groepsmaatschappijen		3.926		3.917	
Liquide middelen	7.2	4		-	
			3.930		3.917
<b>Totaal activa</b>			<b>28.012</b>		<b>24.112</b>
<b>Passiva</b>					
<b>Eigen vermogen</b>	7.3				
Geplaatst kapitaal		30		30	
Agioreserve		25.827		24.875	
Statutaire reserves		392		-	
Overige reserves		-1.840		-	
Resultaat boekjaar		3.257		-1.448	
			27.666		23.457
<b>Voorzieningen</b>			-		-
<b>Vlottende passiva</b>					
Schulden aan groepsmaatschappijen		-		-	
Belastingen		346		655	
Overige schulden en overlopende passiva		-		-	
			346		655
<b>Totaal passiva</b>			<b>28.012</b>		<b>24.112</b>

## Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2006

In duizenden euro's

2006

maart 2004-  
december 2005

Resultaat deelnemingen na belastingen

3.110

415

Overige resultaten na belastingen

147

-1.863

**Nettoresultaat**

**3.257**

**-1.448**

# Toelichting op de vennootschappelijke jaarrekening

## 6.1 Algemeen

De financiële gegevens van Currence Holding B.V. zijn in de opgenomen geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening verwerkt. Dientengevolge is voor de winst- en verliesrekening van Currence Holding B.V. gebruikgemaakt van de mogelijkheid tot een vereenvoudigde opstelling conform artikel 2:402 BW.

Voor de gehanteerde grondslagen van balanswaardering en resultaatbepaling wordt verwezen naar de toelichting behorende tot de geconsolideerde jaarrekening. Voor nadere toelichting met betrekking tot de in de balans en de winst- en verliesrekening opgenomen posten wordt verwezen naar de toelichting behorende tot de geconsolideerde jaarrekening, tenzij hierna een nadere analyse is opgenomen.

### **Financiële vaste activa**

Deelnemingen waarop direct of indirect invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid worden gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde op basis van de waarderingsgrondslagen van de groep.

## Toelichting op de vennootschappelijke balans

### 7.1 Financiële vaste activa

Het verloop van de financiële vaste activa was als volgt:

	2006	2005
Waarde per 1 januari	20.195	-
bij: Waarde verkregen deelnemingen/ materiële vaste activa	433	19.780
bij: Kapitaalstorting deelnemingen	218	-
bij: Resultaat deelnemingen na VPB	3.110	415
bij: Vrijval voorziening latente belastingplicht	519	-
af: Uitkering dividend	-393	-
<b>Boekwaarde 31 december</b>	<b>24.082</b>	<b>20.195</b>

Door verlaging van het tarief van de vennootschapsbelasting is een deel van de voorziening latente belastingverplichting vrijgevallen ten gunste van de agioreserve bij de deelnemingen.

### 7.2 Liquide middelen

De liquide middelen betreffen de banksaldi van Currence Holding B.V. De Treasury activiteiten van de groep zijn ondergebracht bij Currence Services B.V.

### 7.3 Eigen vermogen

Het eigen vermogen kent het volgende verloop:

	Aandelenkapitaal	Agioreserve	Statutaire reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2006	30	24.875	-	-	-1.448	23.457
Mutaties boekjaar	-	952	392	-1.840	4.705	4.209
<b>Stand 31 december 2006</b>	<b>30</b>	<b>25.827</b>	<b>392</b>	<b>-1.840</b>	<b>3.257</b>	<b>27.666</b>
<b>Specificatie vermogensmutatie</b>						
Verwerving iDEAL	-	433	-	-	-	433
Vrijval voorziening latente belastingplicht	-	519	-	-	-	519
Resultaatsbestemming 2005	-	-	392	-1.840	1.448	-
Onverdeeld resultaat 2006	-	-	-	-	3.257	3.257
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>952</b>	<b>392</b>	<b>-1.840</b>	<b>4.705</b>	<b>4.209</b>

**Aandelenkapitaal**

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 90.000, verdeeld in 1.500.000 aandelen A, 1.500.000 aandelen B, 1.500.000 aandelen C, 1.500.000 aandelen D, 1.500.000 aandelen E en 1.500.000 aandelen F à € 0,01. Ultimo 2006 waren 600.000 aandelen A, 600.000 aandelen B, 600.000 aandelen C, 600.000 aandelen D, 600.000 aandelen E en 6.000 aandelen F geplaatst en volgestort.

**Agioreserve**

De collectieve betaalproducten zijn tegen uitgifte van aandelenkapitaal verkregen. De waarde maakt deel uit van het agio. In november 2006 is het collectieve betaalproduct iDEAL hieraan toegevoegd. De voormalige eigenaren hebben de IE-rechten van iDEAL als agiostorting ingebracht op de reeds uitgegeven en volgestorte letteraandelen F van Currence Holding B.V. Met de aandeelhouders is overeengekomen dat het agio als niet-uitkeerbare reserve wordt aangehouden. Dit vermogen is fiscaal niet erkend. De waarde van de IE-rechten wordt fiscaal niet gewaardeerd. Als gevolg hiervan is een voorziening latente belastingen gevormd ten laste van de agioreserve.

Door verlaging van het tarief van de vennootschapsbelasting en verkorting van de afschrijvingsduur van het product Acceptgiro is per saldo € 519.000 vrijgevallen ten gunste van de agioreserve.

**Statutaire reserve**

In de statuten van Currence is opgenomen dat uitgekeerde resultaten van dochtervennootschappen van Currence Holding B.V., waarvoor letteraandelen zijn uitgegeven, zullen worden toegevoegd aan een daarvoor gevormde dividendreserves per letteraandeel. In 2006 zijn uitkeringen gedaan ten behoeve van de dividendreserves van letteraandelen A, C, D en E.

**7.4 Personeel**

Ultimo 2006 zijn er geen werknemers in dienst van de vennootschap. De directie bestond uit één lid. De directie ontvangt uit hoofde van deze functie bij de vennootschap geen bezoldiging.

Amsterdam, 26 april 2007

De directie  
Piet M. Mallekoote



## Overige gegevens

### 8.1 Accountantsverklaring

De accountantsverklaring is opgenomen op de volgende pagina.

### 8.2 Statutaire bepaling inzake resultaatbestemming

De resultaatbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 18 van de statuten. Hierin is o.a. het volgende bepaald:

1. De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders;
2. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het vrij uitkeerbare deel van het eigen vermogen mits tevens wordt voldaan aan een solvabiliteits eis;
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is;
4. De algemene vergadering kan, met inachtneming van het gestelde in lid 2, besluiten tot uitkering van interim-dividend en tot uitkeringen ten laste van een reserve;
5. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren.

### 8.3 Resultaatbestemming

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden voorgesteld om het resultaat exclusief deelnemingen na belasting (€ 147.000) ter beschikking te stellen aan de vennootschap die dit resultaat zal toevoegen aan de overige reserves. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om het door productvennootschappen uitgekeerde dividend toe te voegen aan de respectievelijke dividendreserves. Tevens wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld € 900.000, zijnde de bedragen opgenomen in dividendreserves A, C, D en E, voor zover van toepassing onder inhouding van dividendbelasting, uit te keren aan de aandeelhouders.

Tegelijkertijd wordt aan de houders van letteraandelen B (Chipknip B.V.) gevraagd een informele kapitaalstorting ad € 372.000 te doen teneinde de solvabiliteit van Chipknip B.V. te verhogen.

### 8.4 Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die van invloed zijn op hiervoor vermelde cijfers.



PricewaterhouseCoopers  
Accountants N.V.  
Thomas R. Malthusstraat 5  
1066 JR Amsterdam  
Postbus 90357  
1006 BJ Amsterdam  
Telefoon (020) 568 66 66  
Fax (020) 568 68 88  
[www.pwc.com/nl](http://www.pwc.com/nl)

Aan: De aandeelhouders van Currence Holding B.V.

## Accountantsverklaring

### Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2006 van Currence Holding B.V. te Amsterdam bestaande uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2006 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2006 met de toelichting gecontroleerd.

#### *Verantwoordelijkheid van de directie*

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

#### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de vennootschap. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die de directie van de vennootschap heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

PricewaterhouseCoopers is de handelsnaam van onder meer de volgende vennootschappen: PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287) en PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289). Op diensten verleend door deze vennootschappen zijn Algemene Voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Deze Algemene Voorwaarden zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam en ook in te zien op [www.pwc.com/nl](http://www.pwc.com/nl)



Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

*Oordeel*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Currence Holding B.V. per 31 december 2006 en van het resultaat over 2006 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

**Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties**

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Amsterdam, 26 april 2007  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J.M. de Jonge', written over a faint, larger signature.

J.M. de Jonge RA

Currence  
Beethovenstraat 300  
1077 WZ Amsterdam  
Postbus 83073  
1080 AB Amsterdam

Telefoon 020 305 19 00  
[www.currence.nl](http://www.currence.nl)

De ontwikkeling van de  
Nederlandse betaalproducten

Transparant betalingsverkeer  
in het licht van Europa

# Jv20