

STICHTING INDEXATIEDEPOT
PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

Rapport inzake
jaarstukken 2021

Bemmel, 28 februari 2022

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2021	3
1 Bestuursverslag	4
1.1 Verslag van de activiteiten in 2021	4
1.1.1 Boekjaar 2021	4
1.1.2 Naverrekening koopsom indexatie	4
1.1.3 Verloop van de beleggingen.	4
1.1.4 Vergaderingen	6
1.1.5 Kosten	6
1.1.6 Controle	6
1.1.7 Toekomstparagraaf stichting	7
1.1.8 Toekomstparagraaf beleggingen van de rechthebbenden	7
1.2 Algemene informatie	7
1.2.1 Statutaire doelstellingen	7
1.2.2 Rechthebbenden op indexatie	9
1.2.3 Uitvoeringsovereenkomst	9
1.2.4 Beleggingsmandaat	10
1.2.5 Bestuur	10
1.2.6 Bezoldiging	11
2 Jaarrekening 2021	12
2.1 Balans per 31 december 2021	13
2.2 Staat van baten en lasten over 2021	14
2.3 Toelichting	15
2.3.1 Activiteiten	15
2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.	15
2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	16
2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	17
2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans	18
2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	19
3 Overige gegevens	20
3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	20
3.2 Voorstel resultaatbestemming 2021	20
3.3 Gebeurtenissen na balansdatum	20
3.4 Verklaring kascommissie	20
4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken	22

STICHTING INDEXATIEDEPOT PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

JAARSTUKKEN 2021

Jaarstukken 2021

- Bestuursverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens

1 Bestuursverslag

1.1 Verslag van de activiteiten in 2021

1.1.1 Boekjaar 2021

De werkzaamheden in dit boekjaar waren ten opzichte van het vorige boekjaar veel minder omvangrijk en bestonden voornamelijk uit:

- ◇ het toezicht houden op de beleggingen die in 2017 door Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. bij Aegon in een gesepareerd depot zijn ondergebracht ten behoeve van toekomstige indexaties van pensioenrechten.
- ◇ Het kritisch volgen van de kosten van de beleggingen die via Aegon ten laste van het beleggingsdepot zijn gebracht
- ◇ Het bezien van eventuele mogelijkheden om negatieve bankrente te voorkomen of te beperken.
- ◇ Eventueel herzien van het beleggingsmandaat.

1.1.2 Naverrekening koopsom indexatie

Op de in 2020 betaalde koopsom heeft nog een naverrekening plaatsgevonden op grond van mutaties inzake overlijdens vanaf het moment van offerte tot het moment van ingang van de indexaties per 1 juli. Over de hoogte van dit bedrag is lang gesproken tussen partijen. De uitkomst daarvan is bereikt in maart 2021, inhoudend dat per 1 april 2021 een bedrag groot € 67.530, vermeerderd met een bedrag van € 2.500 aan gemist rendement gedurende de onderhandelingsperiode, werd toegevoegd aan het beleggingsdepot. De totale bijstorting in het depot was € 70.030.

1.1.3 Verloop van de beleggingen.

Bij de afronding van de liquidatie van St. Pensioenfonds Deloitte is het eigen vermogen dat toekwam aan de rechthebbenden op indexatie in de eindloonregelingen belegd in een afzonderlijk beleggingsdepot bij Aegon, genoemd: het Indexatiedepot. Dat beleggingsdepot kan alleen worden aangewend voor aankoop van indexaties bij Aegon alwaar ook de pensioenrechten, waaraan die indexaties gekoppeld moeten worden, zijn ondergebracht. De economische voor- en nadelen van de beleggingen in het Indexatiedepot komen toe aan de rechthebbenden. Als gevolg daarvan zijn de beleggingen en de beleggingsresultaten niet in de jaarrekening van onze stichting opgenomen.

Ten behoeve van het inzicht van de rechthebbenden in de ontwikkelingen van hun beleggingen, zijnde de bron waaruit hun indexaties zijn - en in de toekomst zullen worden - gefinancierd, wordt onderstaand het verloop weergegeven over 2020 en 2021.

Toelichting

Over 2021 werd door rente, dividend en koersresultaten per saldo een waarde-toename gerealiseerd van € 3.234.365 tegenover een waarde-afname van € 362.960 over 2020, als volgt nader toe te lichten:

Verloopoverzicht

	Liquiditeit	Aandelen	Vastrenten- de waarden	Totaal
Stand per 31.12.2019	-481	20.790.081	13.034.080	33.823.680
Dividend en rente	192.466			192.466
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		-532.394	-23.028	-555.422
Kosten bankverkeer	-4			-4
<i>Waardeontwikkeling 2020</i>	<i>192.462</i>	<i>-532.394</i>	<i>-23.028</i>	<i>-362.960</i>
Aankopen	-473.466		473.466	
Verkopen	11.491.000	-6.504.000	-4.987.000	
Inkoop indexatie	-11.209.700			-11.209.700
Stand per 31.12.2020	-185	13.753.687	8.497.518	22.251.020
Dividend en rente	137.602			137.602
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		3.319.213	-222.063	3.097.150
Bankkosten	-387			-387
<i>Waardeontwikkeling 2021</i>	<i>137.215</i>	<i>3.319.213</i>	<i>-222.063</i>	<i>3.234.365</i>
Nabetaling correctie koopsom	70.030			70.030
Aankopen	-1.519.601		1.519.601	
Verkopen	1.312.000	-1.312.000		
Stand per 31.12.2021	-541	15.760.900	9.795.056	25.555.415

Opvallende ontwikkelingen zijn het verder dalen van de rente- en dividenduitkeringen in 2021, onder andere door de Europese Centrale Bank opgelegde inperkingen van dividenduitkeringen door financiële instellingen. De negatieve waardeontwikkeling van aandelen in 2020 vindt zijn oorzaak in de aankoop van indexaties in de periode dat de koersval van begin dat jaar door de uitbraak van de Covidpandemie nog niet helemaal was hersteld. Na de onttrekking aan de aandelenportefeuille, nodig ter financiering van

de aankoop van indexatie, liffte de overblijvende aandelenportefeuille mee op de voortgezette koersstijgingen maar dat was onvoldoende om de vóór de onttrekking geleden koersverliezen helemaal goed te maken. In 2021 werden aanzienlijke koerswinsten op aandelen geboekt, mede door goede bedrijfsresultaten en een overvloed aan liquiditeiten die door banken werden bestraft met negatieve rente waardoor een vlucht naar aandelen ontstond. De negatieve koersontwikkeling bij vastrentende waarden vindt zijn belangrijkste oorzaak in de voorzichtig stijgende rente.

1.1.4 Vergaderingen

Het bestuur is dit boekjaar 2 maal (2020: 5 maal) in vergadering bijeen geweest, waarvan 1 maal kort digitaal en 1 maal kort fysiek. In de vergaderingen is met name aandacht besteed aan de afwikkeling van de aankoop van de indexaties, de jaarstukken 2020, het te voeren beleggingsbeleid, de monitoring van de gerealiseerde beleggingsresultaten, mede afgezet tegen de benchmark en kosten van de beleggingen.

1.1.5 Kosten

Het streven van het bestuur is erop gericht de kosten zo bescheiden mogelijk te houden. Voor 2021 was een budget beschikbaar van € 18.000. Daarvan is € 13.694 feitelijk besteed. Voor 2020 was het budget € 33.000 waarvan € 29.203 werd besteed. De fors lagere bedragen voor 2021 t.o.v. 2020 vinden hun oorzaak in de kosten rondom de eerder genoemde inkoop van indexatie in 2020.

1.1.6 Controle

Gelet op de grote eenvoud van de financiën van de stichting is er, mede uit kostenoverwegingen, voor gekozen geen accountantscontrole in te stellen op de jaarrekeningen.

Wel is een kascommissie ingesteld die de jaarstukken, opgesteld door de penningmeester, onderzoekt en daarover verslag uitbrengt aan het bestuur.

Statutair is bepaald dat de kascommissie wordt benoemd door het stichtingsbestuur, op voordracht van het bestuur van de Vereniging van Pensioengerechtigden Deloitte (VVPD) en bestaat uit 3 natuurlijke personen met bijzondere boekhoudkundige kennis. Twee daarvan zijn belast met het onderzoek van de jaarstukken; het derde lid is reserve. Ieder jaar treedt een lid af en een nieuw lid toe.

De uitkomsten van de werkzaamheden van de kascommissie zijn opgenomen in paragraaf 3.4 van deze jaarstukken.

1.1.7 Toekomstparagraaf stichting

De stichting eindigt in 2029. In de komende periode worden geen bijzondere ontwikkelingen verwacht in kosten en liquiditeit, anders dan opgenomen in de meerjarenbegroting.

1.1.8 Toekomstparagraaf beleggingen van de rechthebbers

De invloed van de Covid-19 pandemie neemt langzaam af, het min of meer normale leven komt weer op gang.

Deze positieve ontwikkeling wordt doorkruist door de geopolitieke ontwikkelingen in Oost-Europa en verdere stijging van de rente in 2022. Daardoor zijn de resultaten in 2022 tot nu toe negatief beïnvloed. Een prognose voor de ontwikkeling van de beleggingsresultaten voor de rest van het jaar kan het bestuur, gegeven de volatiliteit van de beleggingsmarkten en alle onzekerheden, niet geven.

1.2 Algemene informatie

1.2.1 Statutaire doelstellingen

Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte is opgericht bij notariële akte van 29 mei 2017. De stichting stelde zich ten doel het toezicht houden op de uitvoering van de afspraken in de overeenkomst, gesloten tussen Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l., Aegon en onze stichting. Die afspraken hadden betrekking op (het beheer en de aanwending van) het Indexatiedepot Deloitte en het (doen) uitvoeren van betalingen ten laste van het Kostendepot Deloitte door Aegon.

Bij akte van statutenwijziging d.d. 18 december 2018 is het (doen) uitvoeren van betalingen ten laste van het Kostendepot Deloitte vervallen. De stichting heeft thans ten doel het toezicht houden op de uitvoering van de afspraken in de overeenkomst door Aegon over (het beheer en de aanwending van) het indexatiedepot Deloitte.

Gedurende het proces van aankoop van de indexatie in 2020 is een discrepantie gebleken tussen de statutaire tijdstippen waarop de waarde van de beleggingen wordt bepaald ter bepaling van de koopsom en de overeenkomst dienaangaande met Aegon. Dit is ondervangen door statutair te bepalen dat de waarde van de beleggingen per 31 januari van het jaar van aankoop de grondslag vormt voor het aankoopbudget tezamen met het statutaire percentage voor het betreffende jaar. Deze statutenwijziging is verleden op 9 januari 2020.

De stichting tracht haar doelstellingen te bereiken, onder meer door:

- a) Het vaststellen van het beleggingsmandaat van Aegon ten aanzien van het Indexatiedepot Deloitte en toezicht houden op de uitvoering van dit mandaat door Aegon. Het beleggingsmandaat is bij aanvang vastgesteld door de vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Deloitte, in overleg met Aegon en kan nadien door de stichting worden gewijzigd/vastgesteld.
- b) Het vaststellen van de momenten waarop indexatie wordt verleend aan de rechthebbenden op indexatie en het vaststellen van de hoogte van de indexatie, zulks op basis van de volgende richtlijnen:
 - I) Indien geïndexeerd wordt, geldt dat voor alle pensioenaanspraken en -rechten van de rechthebbenden hetzelfde indexatiepercentage wordt toegepast.
 - II) Tot één juli tweeduizend negenentwintig wordt op vijf indexatiedata geïndexeerd door aanwending steeds van ongeveer éénvijfde van het startsaldo.
 - III) Bij de vertaling van deze éénvijfde naar de onderstaande percentages van de beschikbare middelen op de indexatie-data, wordt rekening gehouden met de verwachte rendementen en een min of meer gelijkmatige verdeling van de middelen over de vijf indexaties, waarbij rekening is gehouden met de verwachte (natuurlijke) afname van het aantal gerechtigden tot de indexatie en de afname van de resterende pensioenverplichtingen waarover de indexaties worden toegekend door de verrichte betalingen aan de rechthebbenden, eventueel gecorrigeerd met een gewijzigde levensverwachting.
 - IV) Bij de inkoop van de eerste indexatie op 1 juli 2017 is 27,2% van de beschikbare middelen aangewend.
 - V) Bij de inkoop van de tweede indexatie op 1 juli 2020 is 33,1% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.
 - VI) Bij de inkoop van de derde indexatie op 1 juli 2023 wordt 41,2% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.
 - VII) Bij de inkoop van de vierde indexatie op 1 juli 2026 wordt 56,5% van de op 31 januari daaraan voorafgaand beschikbare middelen aangewend.
 - VIII) Bij de inkoop van de vijfde indexatie op 1 juli 2029 worden de resterende middelen (onder aftrek van nog te maken liquidatiekosten) aangewend, waarna de stichting wordt ontbonden.

Het bestuur is bevoegd van bovengenoemde richtlijnen af te wijken als er op de indexatiedata – dit ter beoordeling van het bestuur – sprake is van bijzondere omstandigheden die de financiële markten ernstig verstoren. Van deze bevoegdheid is in 2020 gebruik gemaakt.

In dat verband is in de vergadering van 7 september 2020 besloten de onttrekking

van de koopsommen voor komende indexaties zo kort als mogelijk voor het indexatiemoment van 1 juli aan de beleggingen te onttrekken. Daartoe zijn nieuwe afspraken gemaakt met Aegon.

1.2.2 **Rechthebbenden op indexatie**

De rechthebbenden op indexatie, zoals bedoeld in de statuten, zijn personen die recht hebben:

- op een ingegaan pensioen op basis van (een van) de eindloonregelingen van Stichting Pensioenfonds Deloitte, hierna te noemen het Fonds;
- op een toekomstig pensioen op basis van (een van) de eindloonregelingen van het Fonds;
- op premievrijgestelde aanspraken in (een van) de eindloonregelingen van het Fonds op grond van arbeidsongeschiktheid, ingaande op of na 1 januari 2017;
- op een vóór 1 januari 2015 ingegaan pensioen, aangekocht met kapitaal vanuit de Beschikbare Premiereregeling van het Fonds;
- op een ingegaan of toekomstig partnerpensioen voor zover voor dit laatste is gekozen bij overlijden van de gewezen deelnemer vóór de pensioenrichtdatum en aangekocht vóór 1 januari 2015 bij beëindiging van de dienstbetrekking bij Deloitte Holding B.V. of van haar dochtermaatschappijen waarvoor het Fonds de pensioenregeling uitvoerde;
- op een WAO-hiaat/-excedent uitkering, via het Fonds verzekerd bij Aegon en ingegaan vóór 1 januari 2015;
- op een ANW-hiaatuitkering, via het Fonds verzekerd bij Aegon en ingegaan vóór 1 januari 2015.

1.2.3 **Uitvoeringsovereenkomst**

Teneinde de statutaire doelstellingen te voorzien van een juridisch uitvoeringskader is de 'Overeenkomst inzake uitvoering Indexatiedepot Deloitte en Kostendepot Deloitte' gesloten en ondertekend op 15 augustus 2017 tussen onze stichting, Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. en Aegon Levensverzekering N.V..

Als gevolg van het schrappen van de statutaire doelstelling een kostendepot in te richten en daaruit betalingen te verrichten, diende ook de uitvoeringsovereenkomst op dat punt aangepast te worden. Dat heeft plaatsgevonden op 19 december 2019.

Kort gezegd heeft Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. het beheer van het aandeel van de eerder beschreven rechthebbenden in het liquidatiesaldo van het Pensioenfonds alsmede de uitvoering van de aanwending van de middelen in de beide beleggingsdepots

overgedragen aan Aegon.

Daarbij draagt het Pensioenfonds de zeggenschap over aan onze stichting van:

- a) Het toezicht op het beheer van het Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte
- b) Het vaststellen en zo nodig aanpassen van het beleggingsmandaat van het beleggingsdepot
- c) De aanwending van de middelen van deze depots, vanzelfsprekend uitsluitend binnen de statutaire en contractuele kaders.

Aegon heeft de door de stichting van Pensioenfonds Deloitte verkregen middelen ondergebracht in een separaat beleggingsdepot met het daarbij behorende beleggingsmandaat.

1.2.4 Beleggingsmandaat

Het bestuur heeft besloten dat belegd wordt in zogenoemde Aegon SAF-fondsen op basis van goede rendementen. Op dit moment is in het beleggingsmandaat de strategische mix als volgt:

- Aegon Strategic Allocation Fund Fixed Income (vastrentende waarden) 40%
- Aegon Strategic Allocation Fund Equity (zakelijke waarden) 60%.

Deze keuze vloeit voort uit het uitgangspunt dat, gegeven de huidige lage rentestanden, meer rendement behaald kan worden door middel van belegging in aandelen dan in vastrentende waarden. Daarbij is van belang dat een groot deel van de beleggingen een lange horizon kent en dat vooraf bekend is welk bedrag op welk moment beschikbaar moet zijn voor de aankoop van indexatie.

De bandbreedte voor de beleggingen is voor beide minimaal 0% en maximaal 100%.

Het bestuur kan het mandaat telkens herzien en is voornemens ten minste van die gelegenheid gebruik te maken in samenhang met iedere aankoop van indexaties.

De facto werd op 31 december 2021 voor 38,33% belegd in vastrentende waarden en voor 61,67% in aandelen. Per 31 december 2020 waren die verhoudingen bijna gelijk.

1.2.5 Bestuur

Vanaf de oprichting werd het bestuur gevormd door:

- Jorrit Volkers, voorzitter
- Reint Jan Zijlman, secretaris
- Hans Hendriks, penningmeester
- Jos Kempers*, qualitate qua, als voorzitter van de VVPD
- Irene Laan
- Marc van Luijk**

*: in 2021 herbenoemd voor de duur van zijn voorzitterschap van de VVPD

** : in 2021 herbenoemd voor een periode van 4 jaar, conform het rooster van aftreden.

1.2.6 Bezoldiging

Leden van het bestuur die deze functie uitoefenen als onderdeel van hun werkzaamheden voor de Deloitte-organisatie ontvangen voor hun werkzaamheden geen vergoeding ten laste van de stichting.

De andere leden van het bestuur ontvangen een vacatievergoeding van € 400 per vergadering die niet korter duurt dan 1 uur en niet langer dan 3 uur. Voor kortere vergaderingen wordt de helft van de vergoeding toegekend, zijnde € 200. Voor langere vergaderingen 150%, dus € 600. Voor zoveel van toepassing zijn genoemde bedragen exclusief omzetbelasting maar inclusief vergoeding voor de voorbereiding van de vergadering en reistijd.

Reiskosten per eigen auto worden vergoed tegen € 0,19 per afgelegde kilometer. Andere reiskosten alsmede verblijfkosten worden vergoed op basis van deugdelijke bewijsstukken, zulks ter beoordeling van de penningmeester en een ander bestuurslid, niet zijnde de declarant. Bij het maken van kosten wordt terughoudendheid betracht.

Voor andere door bestuursleden te verrichten uitvoerende werkzaamheden, zoals die van secretaris en penningmeester, wordt een vergoeding toegekend van € 100 per besteed uur, voor zoveel van toepassing exclusief omzetbelasting, en een reis- en verblijfkostenvergoeding gelijk hierboven omschreven. Declaraties moeten voorzien zijn van een deugdelijke urenregistratie waarin voor iedere gewerkte dag tenminste per (duidelijk omschreven) onderwerp de hoeveelheid bestede tijd en eventueel gemaakte kosten zijn vermeld. Declaraties dienen voor uitbetaling ten minste door één ander bestuurslid gefiatteerd te zijn.

2 Jaarrekening 2021

- Balans per 31 december 2021
- Staat van baten en lasten over 2021
- Toelichting

2.1 Balans per 31 december 2021

(na resultaatbestemming)

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
Actief			
Vlottende activa			
Overige vorderingen en overlopende activa	1]	1.389	1.386
Liquide middelen	2]	<u>177.107</u>	<u>193.413</u>
		178.496	194.799
		<u>178.496</u>	<u>194.799</u>
-			
Passief			
Bestemmingsreserve indexatie		<u>15.310</u>	<u>11.004</u>
Eigen vermogen	3]	15.310	11.004
Langlopende verplichtingen	4]	162.000	180.000
Kortlopende schulden	5]	<u>1.186</u>	<u>3.795</u>
		<u>178.496</u>	<u>194.799</u>

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting.

2.2 Staat van baten en lasten over 2021

		2021 realisatie	2021 begroot	2020 realisatie
		€	€	€
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten	^{6]}	18.000	18.000	33.000
Baten		18.000	18.000	33.000
Uitvoeringskosten:				
- Beloning bestuur	^{7]}	9.218	11.400	17.462
- Kosten bestuursvergaderingen		515	1.000	363
- Advieskosten aankoop indexaties		-	-	4.010
- Kosten kascommissie		418	1.100	817
- Kosten archief		-	-	1.776
- Kosten bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		3.331	3.500	3.328
- Kosten juridisch advies en notaris		-	-	1.047
- Overige kosten		-	800	266
- Bankkosten		137	200	134
- Negatieve bankrente	^{8]}	75	-	
Lasten		13.694	18.000	29.203
Resultaat boekjaar		4.306	0	3.797
Resultaatbestemming				
Ten gunste van reserve indexatie	^{3]}	4.306	0	3.797
Totaal		4.306	0	3.797

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting

2.3 Toelichting

2.3.1 Activiteiten

De activiteiten van Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte, statutair gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudend te Haaksbergen, bestonden in het verslagjaar voornamelijk uit het toezicht houden op de beleggingen die door Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. bij Aegon in een gesepareerd depot zijn ondergebracht ten behoeve van toekomstige indexaties van pensioenrechten. Het economisch eigendom van de beleggingen komt toe aan de rechthebbenden op indexatie en niet aan de stichting, reden waarom de beleggingen niet in deze jaarrekening zijn opgenomen.

2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening. Continuïteitsveronderstelling.

De jaarrekening is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling, in overeenstemming met de wettelijke bepalingen zoals deze zijn opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en met inachtneming van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, waarbij er voor gekozen is de vooruit ontvangen financiering voor toekomstige exploitatiekosten te beschouwen als langlopende verplichting, niet als bestemmingsreserve. Alle bedragen zijn vermeld in euro's.

In de balans en de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de nummering van de toelichting.

Vanaf 2020 is de wereld getroffen door de Covid-19 pandemie. Deze heeft enorme impact op de maatschappij en de economie. De invloed op het resultaat en de continuïteit van de stichting is heel beperkt.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Algemeen uitgangspunt

Activa en passiva worden gewaardeerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en de regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt het bestuur zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien voor het geven van het in artikel Boek 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze

oordelen en schattingen, inclusief de bijbehorende veronderstellingen, opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Opname van een actief, verplichting, bate of last

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen aan de stichting zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de staat van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een passief, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een passief, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Saldering van een actief en een verplichting

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende rentebaten en rentelasten worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen en overlopende activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde van de tegenprestatie. Na eerste verwerking worden vorderingen gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten) onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen, bijvoorbeeld indien sprake is van mogelijke oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De liquide middelen staan slechts ter beschikking van het bestuur ter betaling van uitvoeringskosten. Een eventueel restant bij het einde van de stichting in 2029 dient aangewend te worden voor aankoop van

indexatie van pensioenen van de rechthebbenden, zulks met inachtneming van het statutair bepaalde zoals verwoord in paragraaf 3.1.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen wordt gevormd door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Langlopende verplichtingen

De langlopende verplichtingen, die betrekking hebben op de toekomstige uitvoeringskosten van de stichting, zijn gebaseerd op een schatting daarvan, betrekking hebbend op de jaren 2019 tot en met 2029. Met ingang van 2019 valt ieder jaar de betreffende jaarlaag vrij ten gunste van het resultaat van dat boekjaar. De verplichtingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Overige schulden en overlopende passiva worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde.

Na eerste verwerking worden schulden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten).

2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten

De baten bestaan uit de vrijval van de daartoe bestemde gelden, begrepen in de bijdrage voor de ontmantelingskosten, ontvangen van Deloitte Holding B.V. voor de bedragen die aan het betreffende jaar kunnen worden toegerekend.

Uitvoeringskosten

De uitvoeringskosten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Incidentele baten en lasten

Daaronder worden verstaan die baten en lasten die zich, hoewel passend in de normale activiteiten van de stichting, met intervallen van (ruim) meer dan een jaar voordoen.

Buitengewone baten en lasten

Buitengewone baten en lasten vloeien voort uit handelingen en gebeurtenissen die duidelijk te onderscheiden zijn van de activiteiten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening en derhalve een zeer sporadisch karakter hebben.

Belastingen

De activiteiten van de stichting zijn vrijgesteld van heffing van vennootschapsbelasting omdat geen onderneming wordt gedreven en geen winst wordt beoogd en gedurende

het bestaan van de stichting ook niet wordt gerealiseerd. De stichting is eveneens niet belastingplichtig voor de omzetbelasting.

2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans

1] Overige vorderingen en overlopende activa

Dit betreft vooruitbetaalde premie bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering.

2] Liquide middelen

Dit betreft het tegoed in rekening courant bij ABN-AMRO Bank N.V. De liquide middelen staan ter beschikking van de stichting ter betaling van de uitvoeringskosten.

3] Eigen vermogen

Het saldo van baten en lasten over het boekjaar wordt toegevoegd of onttrokken aan de reserve indexatie. Dit omdat statutair is bepaald dat een eventueel overschot in 2029 ten gunste moet komen van indexatie van pensioenrechten, zulks met inachtneming van het statutair bepaalde, toegelicht in paragraaf 3.1. Het is derhalve een zogenoemde bestemmingsreserve.

Het verloop was als volgt:

<i>Bestemmingsreserve Indexatie</i>	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
Stand per aanvang boekjaar	11.004	7.207
Resultaat boekjaar	4.306	3.797
Stand per ultimo boekjaar	<u>15.310</u>	<u>11.004</u>

4] Langlopende verplichtingen

In het kader van de liquidatie van Stichting Pensioenfonds Deloitte i.l. is een belangrijk deel van haar eigen vermogen ondergebracht in het beleggingsdepot bij Aegon. Onderdeel van de liquidatie was dat Deloitte Holding B.V. een financiële bijdrage in de ontmantelingskosten heeft geleverd die aldus deel uitmaakte van genoemd eigen vermogen en daardoor ook van het beleggingsdepot. De Nederlandsche Bank N.V. heeft de opname ten laste van het beleggingsdepot van het in de toekomst benodigde deel van die ontmantelingsbijdrage, bestemd ter dekking van de uitvoeringskosten voor alle jaren tot en met 2029, eenmalig toegestaan, in 2018. Van die kosten is een zo goed mogelijke schatting per jaar gemaakt en opgenomen in deze jaarrekeningpost. Ieder jaar valt het voor dat betreffende jaar gebudgetteerde bedrag vrij ter dekking van de uitvoeringskosten van dat jaar.

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
Stand bij aanvang boekjaar	180.000	213.000
Vrijval t.b.v. kostendeckering boekjaar	-18.000	-33.000
	<u>162.000</u>	<u>180.000</u>

Hiervan is voor komend boekjaar € 16.000 beschikbaar.

5] Kortlopende schulden

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
Kosten bestuur	-	2.732
Overige kosten	1.186	572
	<u>1.186</u>	<u>3.304</u>

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De stichting heeft geen relevante niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen anders dan begrepen in de statutaire doelstellingen.

Financiële instrumenten

De stichting maakt geen gebruik van financiële instrumenten, tenzij toegelicht.

2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten

6] Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten

Dit betreft de jaarlaag uit de post 'langlopende verplichtingen'. Voor toelichting zie 4].

7] Beloning bestuur

De beloning van het bestuur was dit jaar lager dan begroot. In 2020 waren de kosten hoger dan begroot, veroorzaakt door de werkzaamheden in verband met de aankoop van indexatie in een zeer turbulente markt. Voorts werd een deel van de beoordeling van de offerte van Aegon door bestuursleden verricht waardoor bespaard kon worden op de advieskosten t.b.v. de aankoop.

8] Negatieve bankrente

In dit boekjaar is de stichting voor het eerst getroffen door negatieve bankrente, vanaf 1 juli 2021, voor het tegoed hoger dan € 150.000. Met ingang van 1 januari 2022 is het grensbedrag bepaald op € 100.000 waardoor deze post flink zal stijgen.

3 Overige gegevens

3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Het jaarresultaat is het verschil tussen de aan enig jaar toegerekende vrijval van de ontvangen vergoeding voor ontmantelingskosten en de op datzelfde jaar betrekking hebbende kosten. De jaarresultaten worden cumulatief opgenomen in een statutaire bestemmingsreserve indexaties. Een eventueel batig saldo daarvan zal bij de laatste aankoop van indexatie in 2029 aan de alsdan beschikbare koopsom worden toegevoegd, onder aftrek van de schatting van de dan nog te maken liquidatiekosten. Mocht aan het einde van de ontbinding nog een batig saldo resteren dan zal dat, conform artikel 14 lid 6 van de statuten, toekomen aan de Vereniging van Pensioengerechtigden Deloitte.

3.2 Voorstel resultaatbestemming 2021

Het bestuur heeft besloten het exploitatieoverschot over 2021 toe te voegen aan de statutaire reserve indexatie. Dit besluit is in de jaarrekening verwerkt.

3.3 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich in het nieuwe boekjaar, tot de datum van vaststelling van deze jaarrekening, geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die een ander licht werpen op de vermogens- en liquiditeitspositie van de stichting zelf. Het bijzondere karakter van onze stichting impliceert dat voor de continuïteit niet hoeft te worden gevreesd, ook niet als gevolg van de Covid-19 pandemie.

3.4 Verklaring kascommissie

De verklaring van de kascommissie is opgenomen op de volgende pagina.

Verslag kascommissie, als bedoeld in artikel 10, lid 3 van de statuten Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte

Ondergetekenden hebben, als leden van de kascommissie, de financiële administratie alsmede het rapport inzake jaarstukken 2021 van Stichting Indexatiedepot Pensioenregelingen Deloitte beoordeeld. Zij hebben daarbij vastgesteld dat:

- De financiële administratie met zorg is gevoerd door de penningmeester, de heer J.C.M. Hendriks RA;
- De baten en lasten voldoende waren gedocumenteerd;
- Het verloop van de beleggingen opgenomen is in het bestuursverslag en in overeenstemming is met de opgave van Aegon daarvan;
- De belegging in vastrentende waarden per 31 december 2021 38,33% bedraagt en de belegging in zakelijke waarden 61,67%. Dit is in overeenstemming met het beleggingsmandaat;
- Het batig saldo 2021 uitkomt op een bedrag van € 4.306;
- Het eigen vermogen per 31 december 2021 € 15.310 bedraagt;

De kascommissie heeft uitvoerig met penningmeester en secretaris van gedachten gewisseld over de verwerkingswijze van het beleggingsdepot en de verplichtingen richting rechthebbenden en vastgesteld dat deze terecht niet in de jaarrekening zijn opgenomen maar nader zijn toegelicht in het bestuursverslag.

De kascommissie adviseert het bestuur om décharge te verlenen aan de penningmeester voor het gevoerde financiële beheer over het boekjaar 2021.

Veenendaal/Enkhuizen, 30 maart 2022

Was getekend

Was getekend

M. de Jong

J.S. Dekker

4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

De jaarstukken zijn vastgesteld in de vergadering van het voltallige bestuur d.d. XXXXX 2022.

Het bestuur,

Was getekend:
J. Volkers

Was getekend:
R.J. Zijlman

Was getekend:
J.C.M. Hendriks

Was getekend:
I.M. Laan

Was getekend:
M. van Luijk