

STICHTING INDEXATIEDEPOT
PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

Rapport inzake
jaarstukken 2022

Bemmel, 24 januari 2023

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2022	3
1 Bestuursverslag	4
1.1 Algemene informatie	4
1.1.1 Statutaire doelstellingen	4
1.1.2 Rechthebbenden op indexatie	5
1.1.3 Uitvoeringsovereenkomst	6
1.1.4 Eigendom en beleggingsmandaat	6
1.1.5 Bestuur	7
1.1.6 Bezoldiging	7
1.2 Verslag van de activiteiten in 2022	7
1.2.1 Activiteiten bestuur	7
1.2.2 Verloop van de beleggingen.	8
1.2.3 Kosten	9
1.2.4 Controle	9
1.2.5 Toekomstparagraaf stichting	10
1.2.6 Toekomstparagraaf beleggingen van de rechthebbenden	10
2 Jaarrekening 2022	11
2.1 Balans per 31 december 2022	12
2.2 Staat van baten en lasten over 2022	13
2.3 Toelichting	14
2.3.1 Activiteiten	14
2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.	14
2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	15
2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	15
2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans	16
2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	17
3 Overige gegevens	18
3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	18
3.2 Voorstel resultaatbestemming 2022	18
3.3 Gebeurtenissen na balansdatum	18
3.4 Verslag kascommissie	18
4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken	20

Jaarstukken 2022

- Bestuursverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens
- Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

1 Bestuursverslag

1.1 Algemene informatie

1.1.1 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 Levensverzekering 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 Levensverzekering 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 Levensverzekering. 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 Asset Management ten aanzien van het Indexatiedepot Deloitte en toezicht houden op de uitvoering van dit mandaat door Aegon Asset Management. Het beleggingsmandaat is bij aanvang vastgesteld door de vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Deloitte, in overleg met Aegon Asset Management en kan nadien door de stichting worden gewijzigd.
- 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 alsook 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, met inbegrip van een eventueel resterend banksaldo (onder aftrek van de geschatte nog te maken liquidatiekosten) aangewend, waarna de stichting wordt ontbonden. Mocht aan het einde van de liquidatie nog een banksaldo resteren dan komt dat toe aan de VVPD.

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.

1.1.2 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 Levensverzekering en ingegaan vóór 1 januari 2015;
- op een ANW-hiaatuitkering, via het Fonds verzekerd bij Aegon Levensverzekering en ingegaan vóór 1 januari 2015.

1.1.3 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 Levensverzekering.

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.

1.1.4 Eigendom en beleggingsmandaat

Aegon Levensverzekering heeft de van Pensioenfonds Deloitte i.l. verkregen middelen ondergebracht in een separaat beleggingsdepot met het daarbij behorende beleggingsmandaat. Het juridisch eigendom van de beleggingen berust bij Aegon Levensverzekering. De economische voor- en nadelen van de beleggingen in het Indexatiedepot, die het economisch eigendom domineren, komen toe aan de rechthebbenden op indexatie. Als gevolg daarvan zijn de beleggingen en de beleggingsresultaten niet in de jaarrekening van onze stichting opgenomen.

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 renteontwikkelingen, 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 relatief 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 categorieën minimaal 0% en maximaal 100%. De facto werd op 31 december 2022 voor 37,43% belegd in vastrentende waarden en voor 62,57% in aandelen.

Het bestuur kan het mandaat telkens herzien.

1.1.5 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 2022 herbenoemd voor een periode van 4 jaar, conform het rooster van aftreden.

1.1.6 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 hebben recht op 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 werden 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.

1.2 Verslag van de activiteiten in 2022

1.2.1 Activiteiten bestuur

Het bestuur is dit boekjaar 3 maal (2021: 2 maal) in vergadering bijeen geweest. De werkzaamheden van het bestuur in dit boekjaar waren ten opzichte van het vorige boekjaar uitgebreider en bestonden voornamelijk uit:

- ◇ het toezicht houden op de (rendementen van de) beleggingen, mede afgezet tegen de benchmarks;
- ◇ Extra ondersteuning bij de werkzaamheden van de kascommissie;
- ◇ Het vaststellen van de jaarstukken 2021;

- ◇ Het kritisch volgen van de kosten van de beleggingen die door en via Aegon Asset Management ten laste van het beleggingsdepot zijn gebracht;
- ◇ Eventueel herzien van het beleggingsmandaat;
- ◇ Voortgezet overleg met Aegon Levensverzekering in verband met uitvoeringsproblemen, ontstaan door de overgang van de pensioenadministratie van Aegon Levensverzekering naar TKP.

1.2.2 Verloop van de beleggingen.

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 2021 en 2022.

In 2022 is de beleidsrente van centrale banken flink gestegen. Oplopende rente leidt tot waardedaling van de bestaande portefeuille vastrentende waarden, in ons geval een daling van 16,91% van de waarde per begin 2022. Daartegenover stond een iets hogere nominale uitkering van rente/dividend uit de vastrentende waarden van 1,52% van de waarde per 1 januari 2022. Door de rentestijgingen, de reactie op de stijgende inflatie door o.a. de aanhoudende verstoringen in de globale logistieke ketens, de forse stijging van de kosten van energie en de onzekerheid over het verloop en de impact van de oorlog in Oekraïne werden de verwachtingen van beleggers in aandelen over de toekomstige winsten van bedrijven fors getemperd, met aanzienlijke waardedalingen tot gevolg. Voor onze portefeuille betekende dat een verlies van 12,09% van de waarde per 1 januari 2022. Het totale beleggingsresultaat over 2022 was daardoor per saldo 13,35% negatief (2021 14,53% positief).

In het licht van deze ontwikkelingen heeft het bestuur besloten om in dit verslagjaar niet over te gaan tot rebalancing op 1 oktober. Daarvoor zouden aandelen verkocht moeten worden om daarmee slechter renderende vastrentende waarden aan te kopen. Daardoor is de portefeuille aandelen per balansdatum 2,57% overwogen ten opzichte van het oorspronkelijke uitgangspunt 60%-40% en is de portefeuille vastrentend met datzelfde percentage onderwogen.

Op grond van bovenstaande overwegingen zag het bestuur ook geen goede reden om de oorspronkelijke portefeuillevverdeling te herzien.

Uitgedrukt in Euro's werd over 2022 door rente, dividend en koersverliezen per saldo een waarde-afname gerealiseerd van € 3.413.052 tegenover een waarde-toename van € 3.234.365 over 2021, als volgt nader toe te lichten:

Verloopoverzicht

In Euro	Liquiditeit	Aandelen	Vastrenten- de waarden	Totaal
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>
Aankopen	-1.519.601		1.519.601	
Verkopen	1.312.000	-1.312.000		
Terugbetaling inkoop indexatie	70.030			70.030
Stand per 31.12.2021	-541	15.760.900	9.795.056	25.555.415
Dividend en rente	148.876			148.876
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		-1.905.497	-1.656.111	-3.561.608
Bankkosten	-320			-320
<i>Waardeontwikkeling 2022</i>	<i>148.556</i>	<i>-1.905.497</i>	<i>-1.656.111</i>	<i>-3.413.052</i>
Aankopen	-148.876		148.876	
Verkopen	1.000	-1.000		
Stand per 31.12.2022	139	13.854.403	8.287.821	22.142.363
Stand per 31.12.2022 in %	0,00	62,57	37,43	100,00

1.2.3 Kosten

Het streven van het bestuur is erop gericht de kosten zo bescheiden mogelijk te houden. Voor 2022 was een budget beschikbaar van € 16.000. Daartegenover is € 17.358 feitelijk besteed. Voor 2021 was het budget € 18.000 waarvan € 13.694 werd besteed. Het fors hogere bedrag voor 2022 t.o.v. 2021 vindt zijn voornaamste oorzaken in de onderwerpen zoals in paragraaf 1.2.1 beschreven.

1.2.4 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 treedt een nieuw lid toe.

Met de kascommissie, die de jaarstukken 2021 onderzocht, is door de penningmeester en de secretaris uitvoerig van gedachten gewisseld over de verwerkingswijze van het beleggingsdepot en de verplichtingen jegens rechthebbenden in de jaarstukken. De kascommissie heeft dat ook gememoreerd in haar verslag over boekjaar 2021.

De uitkomsten van de werkzaamheden van de kascommissie m.b.t. de jaarrekening 2022 zijn opgenomen in paragraaf 3.4 van deze jaarstukken.

1.2.5 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.

1.2.6 Toekomstparagraaf beleggingen van de rechthebbenden

In het nu lopende boekjaar is weer een inkoop van indexatie gepland die een flink deel (ruim 41%) uit de waarde van de beleggingen zal nemen waartegenover de ingegane en toekomstige pensioenen van rechthebbenden weer worden verhoogd..

De in paragraaf 1.2.2 geschetste ontwikkelingen hadden grote negatieve gevolgen voor de waardeontwikkeling van de effectenportefeuille in 2022. Er zijn op dit moment geen concrete aanwijzingen dat de rente dit jaar zal dalen. Een prognose voor de ontwikkeling van de beleggingsresultaten voor dit lopende boekjaar kan het bestuur, gegeven de volatiliteit van de beleggingsmarkten en alle onzekerheden, niet geven.

2 Jaarrekening 2022

- Balans per 31 december 2022
- Staat van baten en lasten over 2022
- Toelichting

2.1 Balans per 31 december 2022

(na resultaatbestemming)

		31.12.2022	31.12.2021
		€	€
Actief			
Vlottende activa			
Overige vorderingen en overlopende activa	^{1]}	1.389	1.389
Liquide middelen	^{2]}	<u>159.479</u>	<u>177.107</u>
		160.868	178.496
		<u>160.868</u>	<u>178.496</u>
Passief			
Bestemmingsreserve indexatie		<u>14.868</u>	<u>15.310</u>
Eigen vermogen	^{3]}	14.868	15.310
Langlopende verplichtingen	^{4]}	146.000	162.000
Kortlopende schulden	^{5]}	-	1.186
		<u>160.868</u>	<u>178.496</u>

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting.

2.2 Staat van baten en lasten over 2022

	2022 realisatie	2022 begroot	2021 realisatie
	€	€	€
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten	^{6]} 16.000	16.000	18.000
Baten	16.000	16.000	18.000
Uitvoeringskosten:			
- Kosten bestuur	^{7]} 12.708	9.400	9.218
- Kosten bestuursvergaderingen	266	1.000	515
- Advieskosten aankoop indexaties	-	-	-
- Kosten kascommissie	875	1.100	418
- Kosten archief	-	-	-
- Kosten bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering	3.333	3.500	3.328
- Kosten juridisch advies en notaris	-	-	-
- Overige kosten	-	800	-
- Bankkosten	176	200	137
- Negatieve bankrente	^{8]} 234	-	75
Lasten	17.592	16.000	13.694
Saldo normale exploitatie boekjaar	-1.592	0	4.306
Incidentele baten	^{9]} 1.150	-	-
Resultaat boekjaar	-442	0	4.306
Resultaatbestemming			
Ten laste resp. ten gunste van reserve indexatie	^{3]} -442	0	4.306

*] 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 Levensverzekering 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. Het juridisch eigendom berust, conform wettelijke verplichtingen, bij Aegon Levensverzekering.

2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.

De jaarrekening is opgesteld 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.

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.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Algemeen uitgangspunt

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten, tenzij anders vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben.

Winsten worden slechts opgenomen voorzover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

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.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide instrumenten (derivaten) verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Is het financiële instrument niet in de balans opgenomen dan wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen en voorwaardelijke activa en verplichtingen'.

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost van de 'Grondslagen voor de waardering van activa en passiva'. De stichting maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen en overlopende activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde). Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. De hoogte van deze voorzieningen wordt bepaald op basis van individuele waardering van de posten.

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 2023 tot en met 2029. Ieder jaar valt 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 opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten

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

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 resultaat 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:

Bestemmingsreserve Indexatie	31.12.2022	31.12.2021
	€	€
Stand per aanvang boekjaar	15.310	11.004
Resultaat boekjaar	-442	4.306
Stand per ultimo boekjaar	<u>14.868</u>	<u>15.310</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 Levensverzekering. 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 voor de nog niet verstreken jaren opgenomen in deze jaarrekeningpost.

Ieder jaar valt het voor dat betreffende jaar gebudgetteerde bedrag vrij ter dekking van de uitvoeringskosten van dat jaar.

	31.12.2022	31.12.2021
	€	€
Stand bij aanvang boekjaar	162.000	180.000
Vrijval t.b.v. kostendekking boekjaar	-16.000	-18.000
	<u>146.000</u>	<u>162.000</u>

Hiervan is voor komend boekjaar € 24.000 beschikbaar.

5] Kortlopende schulden

	31.12.2022	31.12.2021
	€	€
Overige kosten	-	1.186
	<u>-</u>	<u>1.186</u>

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen en voorwaardelijke activa en verplichtingen.

De stichting heeft geen relevante niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen anders dan begrepen in de statutaire doelstellingen, noch is sprake van voorwaardelijke activa of verplichtingen.

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] kosten bestuur

De beloning van het bestuur was dit jaar hoger dan begroot, veroorzaakt door de werkzaamheden van de kascommissie en anderzijds in verband met problemen voortvloeiend uit de overgang van de pensioenadministratie van Aegon naar TKP.

8] Negatieve bankrente

In dit boekjaar was de stichting vanaf 1 januari tot 1 oktober negatieve bankrente verschuldigd, voor het tegoed hoger dan € 100.000. Over 2021 was negatieve rente verschuldigd over de periode 1 juli – 31 december over het saldo hoger dan € 150.000.

9] Incidentele baten

Dit de betreft de vrijval van in eerdere jaren gereserveerde kosten die niet in rekening zijn gebracht.

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, alsmede incidentele baten en lasten.

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 2022

Het bestuur heeft besloten het negatieve resultaat over 2022 te onttrekken 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 Verslag kascommissie

De uitkomst van de werkzaamheden door de kascommissie is opgenomen op de volgende pagina.

Verklaring kascommissie, als bedoeld in artikel 10, lid 3 van de statuten

Ondergetekenden hebben, als leden van de kascommissie, de financiële administratie alsmede het rapport inzake jaarstukken 2022 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 waren gedocumenteerd;
- Het verloop van de beleggingen is opgenomen in het bestuursverslag;
- De belegging in vastrentende waarden per 31 december 2022 37,43% bedraagt en de belegging in zakelijke waarden 62,57%. Dit is in overeenstemming met het beleggingsmandaat;
- Het negatief saldo 2022 uitkomt op een bedrag van € 442;
- Het eigen vermogen per 31 december 2022 € 14.868 bedraagt;

De kascommissie adviseert het bestuur om decharge te verlenen aan de penningmeester voor het gevoerde financieel beheer over 2022.

Veenendaal/Zuthphen, 24 januari 2023

Was getekend

was getekend

M. de Jong

M.A.M. Bekkers

4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

De jaarstukken zijn vastgesteld in de vergadering van het voltallige bestuur d.d. 13 februari 2023.

Het bestuur,

Was getekend:

J. Volkers
voorzitter

Was getekend:

R.J. Zijlman
secretaris

Was getekend:

J.C.M. Hendriks
penningmeester

Was getekend:

J.C.M. Kempers

Was getekend:

I.M. Laan

Was getekend:

M. van Luijk