

STICHTING INDEXATIEDEPOT  
PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

Rapport inzake  
jaarstukken 2020

Bemmel, 23 april 2021

## Inhoudsopgave

<b>Jaarstukken 2020</b>	<b>3</b>
<b>1 Bestuursverslag</b>	<b>4</b>
1.1 Verslag van de activiteiten in 2020	4
1.1.1 Boekjaar 2020	4
1.1.2 Aankoop van indexatie, tranche 2020	4
1.1.3 Verloop van de beleggingen.	5
1.1.4 Vergaderingen	6
1.1.5 Kosten	7
1.1.6 Controle	7
1.1.7 Toekomstparagraaf	7
1.2 Algemene informatie	8
1.2.1 Statutaire doelstellingen	8
1.2.2 Rechthebbenden op indexatie	9
1.2.3 Uitvoeringsovereenkomst	10
1.2.4 Beleggingsmandaat	10
1.2.5 Bestuur	11
1.2.6 Bezoldiging	11
<b>2 Jaarrekening 2020</b>	<b>13</b>
2.1 Balans per 31 december 2020	14
2.2 Staat van baten en lasten over 2020	15
2.3 Toelichting	16
2.3.1 Activiteiten	16
2.3.2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening.	16
2.3.3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	17
2.3.4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	18
2.3.5 Toelichting op de onderscheiden posten van de balans	19
2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	20
<b>3 Overige gegevens</b>	<b>22</b>
3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	22
3.2 Voorstel resultaatbestemming 2020	22
3.3 Gebeurtenissen na balansdatum	22
3.4 Verklaring kascommissie	22
<b>4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken</b>	<b>24</b>

## **Jaarstukken 2020**

- Bestuursverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens

## 1 Bestuursverslag

### 1.1 Verslag van de activiteiten in 2020

#### 1.1.1 Boekjaar 2020

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

- ◇ het intensieve traject van beoordeling en besluitvorming rondom de aankoop van de driejaarlijkse indexaties;
- ◇ 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.

#### 1.1.2 Aankoop van indexatie, tranche 2020

In het eerste kwartaal is het proces van aankoop van indexatie ter hand genomen. Op basis van de stand van de beleggingen per eind januari (€ 33.866.162) en met inachtneming van het in de statuten vastgelegde percentage van de beleggingen dat voor aankoop dit boekjaar wordt aangewend (33,10%) is het budget vastgesteld op € 11.209.700. Conform afspraak met Aegon werd medio maart een eerste indicatie afgegeven voor de aankoop. Dat was echter precies op het dieptepunt van de beurzen wereldwijd. In een fase van zo lage beurskoersen de koopsom onttrekken zou tot enorme kapitaalvernietiging leiden, reden waarom besloten werd de aankoop uit te stellen totdat de beurzen weer enigszins hersteld zouden zijn. De vooruitzichten voor de ontwikkelingen voor de rest van 2020 waren op dat moment zeer ongewis. Eind april was de waarde van de beleggingen weer zover hersteld dat aankoop verantwoord was. Per 1 mei is alsnog de aankoop gerealiseerd.

	€	€
Hiervoor was een bruto koopsom beschikbaar van		
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten		11.209.700
Hierop komen de volgende vergoedingen in mindering:		
- excassokosten	186.188	
- administratiekosten	-	
- kosten vermogensbeslag <sup>(*)</sup>	308.636	
- beleggingskosten	58.698	
- kosten i.v.m. mogelijke uitgaande waarden overdracht	16.868	
<b>Totaal van verminderingsen</b>		<b>570.390</b>
<b>Netto koopsom</b>		<b>10.639.310</b>

(\*): de indexaties betreffen een onvoorwaardelijke toezegging door Aegon. Daardoor is zij verplicht extra vermogen aan te houden ter dekking van mogelijke beleggingsrisico's.

Met de eerder genoemde netto koopsom kon een indexatie van 1,554% van de actuele pensioenrechten worden gerealiseerd.

In een tijd waarin vaker sprake is van bevrozen of korten van pensioenrechten is indexatie toch een prettige bijzonderheid.

#### **Naverrekening koopsom**

Op bovengenoemde koopsom heeft nadien 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, wordt toegevoegd aan het beleggingsdepot. De totale bijstorting in het depot is € 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 vanaf begin 2018 tot en met 2020.

### Toelichting

Over 2020 werd een verlies geleden van € 362.960, als volgt nader toe te lichten.

### Verloopoverzicht

	Liquiditeit	Aandelen	Vastrenten- de waarden	Totaal
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>-250.476</b>	<b>17.307.745</b>	<b>12.658.333</b>	<b>29.715.602</b>
Dividend en rente	266.683			266.683
Aankopen	-301.683	34.000	267.683	
Verkopen	285.000		-285.000	
Kosten bankverkeer	-5			-5
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		3.448.336	393.064	3.841.400
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>-481</b>	<b>20.790.081</b>	<b>13.034.080</b>	<b>33.823.680</b>
Dividend en rente	192.466			192.466
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		-532.394	-23.028	-555.422
Kosten bankverkeer	-4			-4
Waardeontwikkeling boekjaar	192.462	-532.394	-23.028	-362.960
Aankopen	-473.466		473.466	
Verkopen	11.491.000	-6.504.000	-4.987.000	
Inkoop indexatie	-11.209.700			-11.209.700
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>-185</b>	<b>13.753.687</b>	<b>8.497.518</b>	<b>22.251.020</b>

#### 1.1.4 Vergaderingen

Het bestuur is dit boekjaar 5 maal (2019: 3 maal) in vergadering bijeen geweest, waarvan 4 maal kort digitaal en 1 maal fysiek met normale duur. In de vergaderingen is met name aandacht besteed aan de aankoop van de indexaties, de jaarstukken 2019, het te voeren beleggingsbeleid, de monitoring van de gerealiseerde beleggingsresultaten, mede afgezet tegen de benchmark en de afrekening van de koopsom van de indexaties.

### 1.1.5 Kosten

Het streven van het bestuur is erop gericht de kosten zo bescheiden mogelijk te houden. Voor 2020 was een budget beschikbaar van € 33.000. Daarvan is € 29.203 feitelijk besteed. Voor 2019 was het budget € 27.000 waarvan € 21.302 werd besteed. De fors hogere bedragen voor 2020 t.o.v. 2019 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 bestuur, 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 samenstelling van de kascommissie alsmede de uitkomsten van hun werkzaamheden zijn opgenomen in paragraaf 3.4. van deze jaarstukken.

### 1.1.7 Toekomstparagraaf

Nog steeds heerst de Covid-19 pandemie het sociale en maatschappelijke leven in de hele wereld. Virusmutaties bemoeilijken de bestrijding. Algemeen wordt aangenomen dat de oplossing gezocht moet worden in de effecten van grootscheepse mondiale vaccinatiecampagnes.

Op de beurzen heerst op dit moment optimisme wat terug te vinden is in de koersen van aandelen. Wel ontstaan zorgen voor een op termijn oplopende rente doordat veel economisch relevante regio's op grote schaal geld hebben geleend om hun economieën te steunen en onzekerheid bestaat omtrent de terugbetaling ervan.

Met al deze onzekerheden valt geen inschatting te maken over de toekomstige rendementen van de beleggingen.

## 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 van dit boekjaar 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 er wordt geïndexeerd, wordt voor alle pensioenaanspraken en -rechten van de rechthebbenden hetzelfde indexatiepercentage toegepast.
  - II) Er wordt tot één juli tweeduizend negenentwintig 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 toegenomen 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 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 Premierregeling 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 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 2020 voor 38,2% belegd in vastrentende waarden en voor 61,8% in aandelen.

### 1.2.5 Bestuur

Vanaf de oprichting werd het bestuur gevormd door:

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

\* : in 2020 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 2020

- Balans per 31 december 2020
- Staat van baten en lasten over 2020
- Toelichting

## 2.1 Balans per 31 december 2020

(na resultaatbestemming)

		31.12.2020	31.12.2019
		€	€
<b>Actief</b>			
<b>Vlottende activa</b>			
Overige vorderingen en overlopende activa	1]	1.386	1.386
Liquide middelen	2]	<u>193.413</u>	<u>222.125</u>
		194.799	223.511
		<u>194.799</u>	<u>223.511</u>
-			
<b>Passief</b>			
Bestemmingsreserve indexatie		<u>11.004</u>	<u>7.207</u>
<b>Eigen vermogen</b>	3]	11.004	7.207
<b>Langlopende verplichtingen</b>	4]	180.000	213.000
<b>Kortlopende schulden</b>	5]	<u>3.795</u>	<u>3.304</u>
		<u>194.799</u>	<u>223.511</u>

\*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting.

## 2.2 Staat van baten en lasten over 2020

		2020 realisatie	2020 begroot	2019 realisatie
		€	€	€
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten	<sup>6]</sup>	33.000	33.000	27.000
<b>Baten</b>		<b>33.000</b>	<b>33.000</b>	<b>27.000</b>
Uitvoeringskosten:				
- Beloning bestuur	<sup>7]</sup>	17.462	13.800	11.244
- Kosten bestuursvergaderingen		363	1.400	820
- Advieskosten aankoop indexaties		4.010	8.000	
- Kosten kascommissie		817	1.100	927
- Kosten archief	<sup>8]</sup>	1.776	4.600	4.603
- Kosten bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		3.328	3.500	3.328
- Kosten juridisch advies en notaris		1.047	-	-
- Overige kosten		266	400	254
- Bankkosten		134	200	126
<b>Lasten</b>		<b>29.203</b>	<b>33.000</b>	<b>21.302</b>
<b>Resultaat boekjaar</b>		<b>3.797</b>	<b>0</b>	<b>5.698</b>
<b>Resultaatbestemming</b>				
Ten gunste van reserve indexatie	<sup>3]</sup>	3.797	0	5.698
<b>Totaal</b>		<b>3.797</b>	<b>0</b>	<b>5.698</b>

\*] 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 intensieve traject van beoordeling en besluitvorming rondom de aankoop van indexaties;
- ◇ 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 en 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.

In 2020 is de wereld getroffen door de Covid-19 pandemie. Deze heeft enorme impact op de maatschappij en 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.

### **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 2020 tot en met 2029. Met ingang van 2020 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 geheel 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.

**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. Het is derhalve een zogenoemde bestemmingsreserve.

Het verloop was als volgt:

<i>Bestemmingsreserve Indexatie</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	€	€
Stand per aanvang boekjaar	7.207	1.509
Resultaat boekjaar	3.797	5.698
Stand per ultimo boekjaar	<u>11.004</u>	<u>7.207</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 2019. 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.

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Stand bij aanvang boekjaar	213.000	240.000
Vrijval t.b.v. kostendekking boekjaar	-33.000	-27.000
	<u>180.000</u>	<u>213.000</u>

#### 5] Kortlopende schulden

	31.12.2020	31.12.2019
	€	€
Kosten bestuur	2.645	2.732
Overige kosten	1.150	572
	<u>3.795</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 aldaar.

#### 7] Beloning bestuur

De beloning van het bestuur was dit jaar hoger dan begroot. De hogere kosten werden veroorzaakt door de werkzaamheden in verband met de aankoop van indexatie in een zeer turbulente markt. Voorts is 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] Kosten archief**

De kosten van het archief zijn lager dan begroot omdat de kosten van het fysieke archief zijn overgenomen door Deloitte Holding B.V.. Het digitale archief van de pensioenadministratie is overgenomen door de uitvoerder.

### 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 2020

Het bestuur heeft besloten het exploitatieoverschot over 2020 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 behoeft te worden gevreesd, ook niet als gevolg van de Covid-19 pandemie.

#### 3.4 Verklaring kascommissie

Ondergetekenden hebben, als leden van de kascommissie, de financiële administratie alsmede het rapport inzake de jaarstukken 2020 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;
- Conform de afspraken met de Nederlandse Bank N.V. de beleggingen vanaf 2018 niet meer zijn opgenomen in de jaarrekening. De belegging in vastrentende waarden per 31 december 2020 bedroeg 38,2% en de belegging in zakelijke waarden 61,8%;
- Het batig saldo 2020 uitkomt op een bedrag van € 3.797;
- Het eigen vermogen per 31 december 2020 € 11.004 bedroeg.

De kascommissie adviseert het bestuur om décharge te verlenen aan de penningmeester voor het gevoerde beheer over het boekjaar 2020.

Tot slot

De kascommissie heeft met de penningmeester uitvoerig van gedachten gewisseld over het verschil tussen de bruto en de netto koopsom voor de aankoop van de indexatie tranche 2020. Zij hebben vastgesteld dat het bestuur, bijgestaan door ter zake deskundigen, intensief heeft onderhandeld met Aegon om het verschil tussen bruto en netto koopsom zo klein mogelijk te houden.

Renswoude/ Breskens, 23 april 2021

Was getekend

A. Elsenaar

was getekend

M.A.M. Bekkers

#### 4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

De jaarstukken zijn vastgesteld in de vergadering van het voltallige bestuur d.d. 12 mei 2021.

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