

STICHTING INDEXATIEDEPOT
PENSIOENREGELINGEN DELOITTE

Rapport inzake
jaarstukken 2023

Bemmel, 10 januari 2024

Inhoudsopgave

Jaarstukken 2023	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 Uitgevoerde indexaties	7
1.1.6 Bestuur	7
1.1.7 Bezoldiging	7
1.2 Verslag van de activiteiten in 2023	8
1.2.1 Activiteiten bestuur	8
1.2.2 Verloop van de beleggingen.	8
1.2.3 Kosten	11
1.2.4 Controle	11
1.2.5 Toekomstparagraaf stichting	11
1.2.6 Toekomstparagraaf beleggingen van de rechthebbenden	11
2 Jaarrekening 2023	12
2.1 Balans per 31 december 2023	13
2.2 Staat van baten en lasten over 2023	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	17
2.3.6 Toelichting op de onderscheiden posten van de staat van baten en lasten	18
3 Overige gegevens	19
3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	19
3.2 Voorstel resultaatbestemming 2023	19
3.3 Gebeurtenissen na balansdatum	19
3.4 Verslag kascommissie	19
4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken	21

Jaarstukken 2023

- 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 N.V. 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 zogenoemde Kostendepot Deloitte door Aegon.

Bij akte van statutenwijziging d.d. 18 december 2018 is het Kostendepot Deloitte en daarmee ook het (doen) uitvoeren van betalingen ten laste van dat depot vervallen. De stichting heeft thans ten doel het toezicht houden op de uitvoering van de afspraken in de overeenkomst door Aegon Levensverzekering N.V. over (het beheer en de aanwending van) het indexatiedepot Deloitte. De belegging van het Indexatiedepot Deloitte is door Aegon Levensverzekering N.V. ondergebracht bij Aegon Asset Management B.V..

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 B.V. 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 B.V.. Het kan sedertdien 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 is 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 heeft het Pensioenfonds de zeggenschap overgedragen 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 N.V. 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 N.V.. 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 situatie, 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 2023 voor 36,99% belegd in vastrentende waarden en voor 63,01% in aandelen.

Het bestuur kan het mandaat telkens herzien.

1.1.5 Uitgevoerde indexaties

Ten laste van het beleggingsdepot zijn de volgende indexaties aangekocht:

jaar	Koopsom	Indexatie
2017	€ 11.000.000	1,6995%
2020	€ 11.209.700	1,5440%
2023	€ 9.416.266	2,1054%

1.1.6 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;
als gevolg van zijn defungeren in die rol hebben wij dit boekjaar afscheid van de heer Kempers genomen
- Irene Laan
- Marc van Luijk

*: in 2023 herbenoemd voor een periode van 4 jaar, conform het rooster van aftreden.

In 2023 is Evert Barendrecht, qualitate qua, als opvolgend voorzitter van de VVPD, benoemd tot bestuurder van de stichting.

1.1.7 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 duurt 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 € 0,21 (2022: € 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 2023

1.2.1 Activiteiten bestuur

Het bestuur is dit boekjaar 4 maal (2022: 3 maal) in vergadering bijeen geweest.

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

- ◇ het toezicht houden op de (rendementen van de) beleggingen, mede afgezet tegen de benchmarks;
- ◇ het vaststellen van de jaarstukken 2022;
- ◇ het kritisch volgen van de kosten van de beleggingen die door en via Aegon Asset Management ten laste van het beleggingsdepot zijn gebracht;
- ◇ het eventueel herzien van het beleggingsmandaat;
- ◇ het coördineren en beoordelen van het inkoopproces van de derde tranche indexaties.
- ◇ diverse overleggen en briefwisselingen inzake overgang van Aegon Den Haag naar Aegon/TKP Groningen.

1.2.2 Verloop van de beleggingen.

Ontwikkelingen in 2023

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 2022 en 2023.

In 2023 is de beleidsrente van centrale banken verder doorgestegen. Oplopende rente leidt doorgaans tot waardedaling van de bestaande portefeuille vastrentende waarden. De financiële markten lopen echter meestal op de ontwikkelingen vooruit en hielden in het laatste deel van 2023 rekening met een stop op de rentestijging en achten een voorzichtige rentedaling ergens in 2024 goed mogelijk. Daarop stegen de koersen van de vastrentende waarden. In onze portefeuille leidde dat tot een koerswinst van € 270.000 ten opzichte van een daling in 2022 van € 1.656.000. De ontvangen uitkeringen van rente/dividend uit de vastrentende waarden namen dit jaar toe van € 149.000 tot € 184.000.

Ondanks de instabiele geopolitieke situatie, hoge inflatie en verdere onzekerheden en uitdagingen was het een relatief goed jaar voor beleggingen in aandelen. Voor onze portefeuille betekende dat een ongerealiseerde winst van € 977.000, tegenover een verlies van € 1.905.000 over 2022.

Overall was het positieve rendement van de beleggingen, rekening houdend met de onttrekking ten behoeve van de aankoop van indexaties begin juni, 8,8% op jaarbasis, tegenover een verlies van 13,4% over 2022. Dat is wellicht minder dan in sommige andere portefeuilles, voornamelijk

veroorzaakt door een (naar eigen zeggen) prudent beleggingsbeleid door Aegon Asset Management waarbij grote op- en neerwaartse waardeschokken zoveel mogelijk worden voorkomen, hetgeen over 2022 bijvoorbeeld resulteerde in een verlies dat flink lager was dan in sommige andere portefeuilles.

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. Ondanks onze instructie werd toch een rebalancing doorgevoerd. Deze is, inclusief compensatie voor gemist rendement en gemaakte aan- en verkoopkosten, per ultimo 2023 gecorrigeerd. Daardoor is de portefeuille aandelen per balansdatum 3,01% overwogen ten opzichte van het oorspronkelijke uitgangspunt 60%-40% en is de portefeuille vastrentende waarden met datzelfde percentage onderwogen.

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

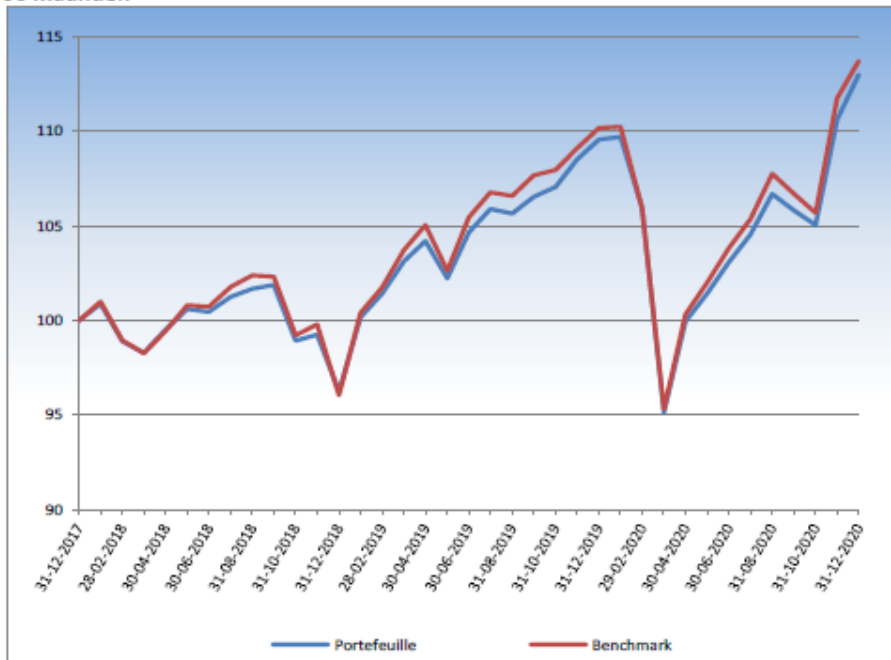
Verloopoverzicht 2022 -2023

In Euro	Liquiditeit	Aandelen	Vastrentende waarden	Totaal
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
Dividend en rente	184.152			184.152
Ongerealiseerde waardeontwikkeling		977.255	270.148	1.247.403
Bankkosten	-281			-281
<i>Waardeontwikkeling 2023</i>	<i>183.871</i>	<i>977.255</i>	<i>270.148</i>	<i>1.431.274</i>
Aankopen	-969.867	403.715	566.152	
Verkopen	10.198.506	-6.312.000	-3.886.506	
Inkoop indexatie	-9.416.266			-9.416.266
Compensatie voor kosten en gemist rendement	3.209			3.209
Stand per 31.12.2023	-408	8.923.373	5.237.615	14.160.580
Stand per 31.12.2023 in %	0,00	63,01	36,99	100,00

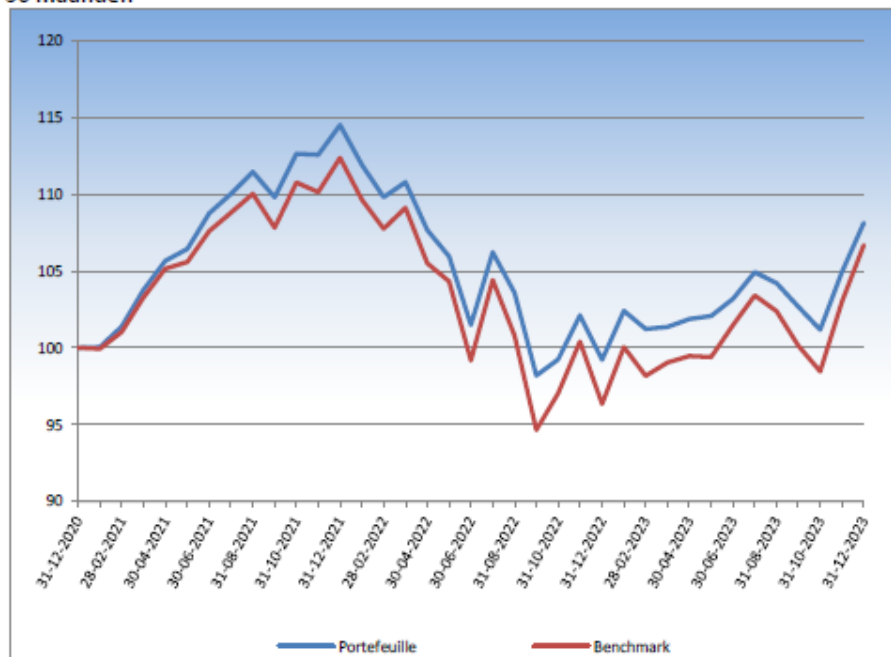
Meerjarenoverzicht rendementen

In onderstaande grafieken van Aegon Asset Management zijn de beleggingsresultaten over de jaren 2017-2020 en 2021-2023 weergegeven ten opzichte van de door haar gekozen benchmark.

Rendementen, na kosten (geïndexeerd)
36 maanden



Rendementen, na kosten (geïndexeerd)
36 maanden



Uit deze grafische weergaven valt af te leiden dat de beleggingsopbrengsten in onze portefeuille over de eerste driejaars periode gemiddeld lager waren dan de benchmark en in de tweede driejaars periode per saldo hoger waren dan de benchmark.

1.2.3 Kosten

Het streven van het bestuur is erop gericht de kosten zo bescheiden mogelijk te houden.

Voor 2023 was een budget beschikbaar van € 24.000. Daarvan is € 22.008 feitelijk besteed. Voor 2022 was het budget € 16.000 waartegenover € 17.592 werd besteed, waarbij sprake was van een incidentele bate van € 1.150.

De fors hogere bedragen voor budget en besteding voor 2023 t.o.v. 2022 vinden hun voornaamste oorzaak in de besprekingen en controlehandelingen met betrekking tot de aankoop van indexatie.

1.2.4 Controle

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

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

De uitkomsten van de werkzaamheden van de kascommissie m.b.t. de jaarrekening 2023 zijn opgenomen in paragraaf 3.4 van deze jaarstukken.

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.

1.2.5 Toekomstparagraaf stichting

De stichting eindigt in 2029 na de aankoop van de laatste tranche indexatie. 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 rechthebbers

Een prognose voor de ontwikkeling van de beleggingsresultaten voor dit lopende boekjaar kan het bestuur, gegeven haar beperkte inzicht in wereldwijde financiële markten, de (geopolitieke) volatiliteit en alle onzekerheden die inherent zijn aan beleggen, niet geven.

Het beste inzicht in de verwachtingen van de beleggingen kan verstrekt worden door Aegon Asset Management, te vinden op www.aegonam.com en zoeken op 'Aegon Insights/outlook 2024'.

2 Jaarrekening 2023

- Balans per 31 december 2023
- Staat van baten en lasten over 2023
- Toelichting

2.1 Balans per 31 december 2023

(na resultaatbestemming)

		31.12.2023	31.12.2022
		€	€
Actief			
Vlottende activa			
Overige vorderingen en overlopende activa	^{1]}	1.389	1.389
Liquide middelen	^{2]}	<u>138.471</u>	<u>159.479</u>
		139.860	160.868
		<u>139.680</u>	<u>160.868</u>
Passief			
Bestemmingsreserve indexatie		<u>16.860</u>	<u>14.868</u>
Eigen vermogen	^{3]}	16.860	14.868
Langlopende verplichtingen	^{4]}	122.000	146.000
Kortlopende schulden	^{5]}	<u>1.000</u>	<u>-</u>
		<u>139.860</u>	<u>160.868</u>

*] verwijst naar de overeenkomstige nummering in de toelichting.

2.2 Staat van baten en lasten over 2023

		2023 realisatie	2023 begroot	2022 realisatie
		€	€	€
Dekkingsbijdrage uitvoeringskosten	^{6]}	24.000	24.000	16.000
Baten		24.000	24.000	16.000
Uitvoeringskosten:				
- Kosten bestuur	^{7]}	12.166	9.400	12.708
- Kosten bestuursvergaderingen		590	1.000	266
- Advieskosten aankoop indexaties		3.737	8.000	-
- Kosten kascommissies	^{8]}	1.840	1.100	875
- Kosten archief		-	-	-
- Kosten bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering		3.333	3.500	3.333
- Kosten juridisch advies en notaris		-	-	-
- Overige kosten		139	800	-
- Bankkosten		203	200	176
- Negatieve bankrente			-	234
Lasten		22.008	24.000	17.592
Saldo normale exploitatie boekjaar		1.992	0	-1.592
Incidentele baten	^{9]}	-	-	1.150
Resultaat boekjaar		1.992	0	-442
Resultaatbestemming				
Ten laste resp. ten gunste van reserve indexatie	^{3]}	1.992	0	-442

*] 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 proces van inkopen en beoordelen van de derde tranche pensioenindexaties bij Aegon Levensverzekering N.V.
- 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.

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.

Algemene uitgangspunten

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 N.V..

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 voor zover 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.

Oordelen en Schattingen

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. De stichting maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

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'.

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 waarde 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 beoordeling 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 alle 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 2024 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

In het kader van de ontmanteling van het voormalige Pensioenfonds Deloitte is een bijdrage ontvangen van Deloitte Holding B.V.. Daarin was ook een bedrag begrepen ter financiering van de kosten van deze stichting. Bij de bepaling van de hoogte van dit bedrag is een begroting gemaakt van de jaarlijks te maken kosten tot en met de liquidatie van de stichting in 2029. Het totaal daarvan is opgenomen in de langlopende verplichting.

De jaarlijkse bate bestaat uit de vrijval van de op het betreffende jaar betrekking hebbende begrote kosten.

Incidentele baten en lasten

Daaronder worden die baten en lasten verstaan 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 de vooruitbetaalde premie voor de 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.

Begin januari 2024 is gebruik gemaakt van de pas geopende mogelijkheid om een bestuurs spaarrekening te openen. Daarop is meteen een bedrag groot € 135.000 overgeboekt.

3] Eigen vermogen

Het resultaat over het boekjaar wordt toegevoegd of onttrokken aan de reserve indexatie. Voor de uiteindelijke bestemming wordt verwezen naar hetgeen is in toelichting in paragraaf 3.1. Het is derhalve een zogenoemde bestemmingsreserve.

Het verloop was als volgt:

<i>Bestemmingsreserve Indexatie</i>	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
Stand per aanvang boekjaar	14.868	15.310
Resultaat boekjaar	1.992	-442
Stand per ultimo boekjaar	16.860	14.868

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 N.V.. 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.

	31.12.2023	31.12.2022
	€	€
Stand bij aanvang boekjaar	146.000	162.000
Vrijval t.b.v. kostendekking boekjaar	-24.000	-16.000
	<u>122.000</u>	<u>146.000</u>

Hiervan is voor komend boekjaar € 16.000 beschikbaar.

5] Kortlopende schulden

Per 31 december 2023 betref dit de schatting van de kosten van de kascommissie m.b.t. het boekjaar 2023.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen.

De stichting heeft geen '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 samenhangend met de inkoop van de derde tranche indexatie pensioenrechten. Mede daardoor konden de advieskosten terzake worden beperkt.

8] Kosten kascommissies

Ten laste van het resultaat 2023 kwamen zowel de feitelijke kosten voor het onderzoek van de jaarstukken 2022 als een schatting van de kosten voor het onderzoek van de jaarstukken 2023.

10] Incidentele baten

Dit betref in vorig boekjaar 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, onder aftrek van de schatting van de dan nog te maken liquidatiekosten, bij de laatste aankoop van indexatie in 2029 aan de alsdan beschikbare koopsom worden toegevoegd.

Mocht na afronding van de liquidatie 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 2023

Het bestuur heeft besloten het positieve resultaat over 2023 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.

3.4 Verslag kascommissie

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

4 Vaststelling en ondertekening van de jaarstukken

De jaarstukken zijn vastgesteld in de vergadering van het voltallige bestuur d.d. 31 januari 2024.

Het bestuur,

J. Volkers
voorzitter

R.J. Zijlman
secretaris

J.C.M. Hendriks
penningmeester

E. Barendrecht

I.M. Laan

M. van Luijk