

Jaarverslag 2020

Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Voorwoord

Voor u ligt het jaarverslag van Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie (verder te noemen: Pensioenfonds AFM i.l. of het pensioenfonds) over het boekjaar eindigend op 31 december 2020. In dit verslag leggen de vereffenaars verantwoording af over de uitgevoerde activiteiten in het verslagjaar.

De uitgevoerde activiteiten stonden in het teken van de liquidatie van het pensioenfonds en de tegen het pensioenfonds aanhangig gemaakte bodemprocedure.

Amsterdam, 28 juni 2021

De vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie

Sander Baars
voorzitter

Jerry Wouterson
secretaris

Florens Voogd

Barbara Majoor

Inhoudsopgave

Samenvatting	4
Kerncijfers	5
Algemeen	7
Doelstelling	7
Organisatie	7
Verslag van de vereffenaars	9
Algemeen bestuurlijke zaken	9
Bestuurlijke activiteiten	9
Contacten met toezichthouders	12
Kosten	12
Vooruitblik naar 2021	12
Verslag verantwoordingsorgaan	13
Personalia	14
Jaarrekening 2020	15
Balans per 31 december	16
Rekening van baten en lasten	17
Kasstroomoverzicht	18
Toelichting algemeen	19
Toelichting op de balans	21
Toelichting op de rekening van baten en lasten	23
Overige informatie	23
Bestemming van het resultaat	25
Gebeurtenissen na balansdatum	25
Overige gegevens	26
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	27
Bijlage	31
Colofon	33

Samenvatting

De werkgever heeft de uitvoeringsovereenkomst per 1 januari 2018 opgezegd. Het pensioenfonds voert sindsdien geen pensioenregeling meer uit.

Op 1 januari 2018 hebben collectieve waardeoverdrachten plaatsgevonden naar De Nationale APF en Nationale-Nederlanden Premium Pension Institution B.V. (inmiddels samengevoegd met BeFrank). Alle pensioenaanspraken en -rechten zijn overgedragen evenals alle bezittingen. De operationele kosten vanaf 2018 zijn vergoed door de werkgever.

Doordat het pensioenfonds geen verplichtingen en bezittingen meer heeft, worden geen dekkingsgraden en vereiste vermogens berekend. Ook de pensioenbeheerkosten per deelnemer en de kosten in relatie tot het gemiddeld belegd vermogen zijn niet opgenomen.

De activiteiten in 2020 zijn beperkt tot het opstellen van het jaarverslag 2019 en het liquideren van het pensioenfonds. Tegen de op 17 juni 2019 bij de Kamer van Koophandel gedeponeerde rekening en verantwoording is op 14 augustus 2019 door twee gewezen deelnemers verzet ingesteld bij de Rechtbank Amsterdam. De Rechtbank heeft het verzet op 23 januari 2020 gegrond verklaard onder de voorwaarde dat de gewezen deelnemers binnen zes weken een bodemprocedure tegen het pensioenfonds opstarten. In februari 2020 is die bodemprocedure tegen het pensioenfonds gestart. De mondelinge behandeling in deze procedure stond gepland op 10 februari 2021. Door het treffen van een regeling door partijen heeft de Rechtbank Amsterdam desverzocht de procedure op 17 februari 2021 doorgehaald waarmee de procedure is beëindigd zonder dat de rechter tot een uitspraak is gekomen.

Als gevolg van voornoemde procedure was de daadwerkelijke liquidatie van het pensioenfonds in 2020 niet mogelijk. Naar verwachting wordt de liquidatie in 2021 afgerond.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Kerncijfers¹

(bedragen in duizenden euro's)

	2020	2019
Deelnemers		
Aantal actieve deelnemers	0	0
Aantal gewezen deelnemers	0	0
Aantal pensioengerechtigden	0	0
Totaal	0	0
Pensioenactiviteiten		
Feitelijke premie	n.v.t.	n.v.t.
Kostendekkende premie	n.v.t.	n.v.t.
Gedempte kostendekkende premie (gebaseerd op premiebodem)	n.v.t.	n.v.t.
Pensioenuitkeringen	n.v.t.	n.v.t.
Pensioenuitvoeringskosten	n.v.t.	n.v.t.
Vermogen		
Stichtingskapitaal en reserves	0	0
Technische voorziening voor risico pensioenfonds	0	0
Dekkingsgraad		
Beleidsdekkingsgraad	n.v.t.	n.v.t.
Nominale dekkingsgraad	n.v.t.	n.v.t.
Economische dekkingsgraad	n.v.t.	n.v.t.
Minimum vereiste dekkingsgraad	n.v.t.	n.v.t.
Vereiste dekkingsgraad (o.b.v. feitelijke beleggingsmix)	n.v.t.	n.v.t.
Vereiste dekkingsgraad (o.b.v. strategische beleggingsmix)	n.v.t.	n.v.t.
Indexering		
Pensioenrechten actieve deelnemers	n.v.t.	n.v.t.
Pensioenrechten actieve deelnemers (overgangsmaatregel)	n.v.t.	n.v.t.
Ingegane pensioenen en premievrije pensioenrechten	n.v.t.	n.v.t.

¹ Als gevolg van de collectieve waardeoverdrachten per 1 januari 2018 heeft het pensioenfonds geen deelnemers, verplichtingen en beleggingen meer. Door het pensioenfonds worden alleen nog activiteiten uitgevoerd ten behoeve van de liquidatie.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Beleggingen

Vastrentende waarden	0	0
Aandelen	0	0
Vastgoed	0	0
Derivaten, per saldo	0	0
Overig, per saldo	0	0
Totaal	0	0

Rendementen

Rendement matching portefeuille (obligaties en renteswaps)	n.v.t.	n.v.t.
Absoluut rendement return portefeuille: ²	n.v.t.	n.v.t.
Rendement vastrentende waarden	n.v.t.	n.v.t.
Rendement aandelen	n.v.t.	n.v.t.
Rendement vastgoed	n.v.t.	n.v.t.
Bijdrage rendement return portefeuille: ³	n.v.t.	n.v.t.
Rendement vastrentende waarden	n.v.t.	n.v.t.
Rendement aandelen	n.v.t.	n.v.t.
Rendement vastgoed	n.v.t.	n.v.t.
Totaalrendement ⁴	n.v.t.	n.v.t.
Bijschrijving rendement op prepensioenkapitaal	n.v.t.	n.v.t.

Kostenratio's

Pensioenuitvoeringskosten per deelnemer (bedrag in euro's)	n.v.t.	n.v.t.
Kosten vermogensbeheer/gemiddeld belegd vermogen	n.v.t.	n.v.t.
Transactiekosten/gemiddeld belegd vermogen	n.v.t.	n.v.t.

Overige ratio's/kengetallen

Ontvangen klachten	0	0
Afgehandelde klachten	0	0

² Het betreft hier de rendementen zonder rekening te houden met de weging van de desbetreffende beleggingen binnen de totale beleggingsportefeuille.

³ Het betreft hier de bijdrage van de desbetreffende beleggingen aan het totaalrendement van de totale beleggingsportefeuille.

⁴ Het betreft hier het bruto totaalrendement van de totale beleggingsportefeuille.

Algemeen

Doelstelling

Pensioenfonds AFM i.l. heeft ingevolge artikel 3 lid 1 van de statuten ten doel het uitvoeren van pensioenovereenkomsten tussen deelnemers en de werkgever en het beheren van pensioenaanspraken en pensioenrechten van gewezen deelnemers en pensioengerechtigden op basis van een uitvoeringsovereenkomst. De werkgever heeft de uitvoeringsovereenkomst per 1 januari 2018 opgezegd.

Per 1 januari 2018 zijn alle pensioenaanspraken en -rechten overgedragen aan De Nationale APF en Nationale-Nederlanden Premium Pension Institution B.V. (inmiddels samengevoegd met BeFrank). Het pensioenfonds heeft sinds die datum geen verplichtingen en bezittingen meer en heeft ook geen actieve en gewezen deelnemers en pensioengerechtigden meer.

Organisatie

Het pensioenfonds heeft de juridische vorm van een stichting en wordt bestuurd en beheerd door een college van vereffenaars. Het college van vereffenaars draagt zorg voor de liquidatie van het pensioenfonds.

College van vereffenaars

Het college van vereffenaars van het pensioenfonds is vormgegeven volgens het zogeheten paritaire bestuursmodel en bestaat ultimo verslagperiode uit twee leden op voordracht van de werkgever, twee leden op voordracht van de werknemers. Het lid op voordracht van de pensioengerechtigden heeft zijn functie in 2020 neergelegd. Gegeven dat het pensioenfonds in liquidatie is, heeft het college besloten om de ontstane vacature niet meer in te vullen.

Het college bestond ultimo verslagperiode uit één vrouw en drie mannen. Van de vereffenaars is ultimo verslagperiode één mannelijke vereffenaar jonger dan 40 jaar.

Het college van vereffenaars wordt ondersteund door een manager.

Bestuurscommissies en werkgroepen

Het pensioenfonds had in 2020 geen bestuurscommissies of werkgroepen. Het college kan ad hoc werkgroepen instellen als een onderwerp nader uitgewerkt moet worden, waarbij deskundigheid uit verschillende disciplines benodigd is.

Verantwoordingsorgaan

Het college van vereffenaars legt verantwoording af aan een verantwoordingsorgaan. Dit orgaan bestaat uit zes leden die de deelnemers, de pensioengerechtigden en de gewezen deelnemers en de werkgever vertegenwoordigen. Iedere geleding heeft twee zetels.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Gegeven de situatie van het pensioenfonds worden vacatures niet ingevuld. Hierdoor bestond het verantwoordingsorgaan ultimo verslagperiode uit drie leden.

Accountant

Het pensioenfonds heeft Baker Tilly aangesteld als externe accountant voor de controle van de jaarrekening.

Uitvoeringsorganisatie

Blue Sky Group is betrokken bij het betaalproces.

Compliance officer

De compliance officer, die door de vereffenaars wordt benoemd, vervult een onafhankelijke rol binnen het pensioenfonds en ziet er op toe dat de gedragscode wordt nageleefd. De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die door verbonden personen en derden is verstrekt en adviseert en informeert, gevraagd en ongevroegd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.

De compliance officer ziet toe op de naleving van pensioenwet- en regelgeving en doet ten minste eenmaal per jaar verslag van zijn bevindingen aan de vereffenaars. De compliance werkzaamheden zijn uitbesteed aan het Nederlands Compliance Instituut.

Verslag van de vereffenaars

Het college van vereffenaars legt in dit verslag verantwoording af over het in de verslagperiode gevoerde beleid en de bereikte resultaten.

Algemeen bestuurlijke zaken

Bijeenkomsten college

Het college van vereffenaars is in de verslagperiode niet in een formele vergadering bijeen gekomen. Wel hebben zij afstemming gehad over het vaststellen van het jaarverslag 2019 en de voortgang van de liquidatie. De vereffenaars dan wel de manager van het pensioenfonds hebben in de verslagperiode in bijeenkomsten of in telefonisch overleg eveneens gesproken met het verantwoordingsorgaan en de werkgever.

Wijzigingen in college van vereffenaars

In de verslagperiode heeft de heer Koelewijn zijn functie als lid van het college neergelegd. Gegeven dat het pensioenfonds in liquidatie is, heeft het college besloten om de ontstane vacature niet meer in te vullen.

Geschiktheid(sbevordering) vereffenaars

Iedere vereffenaar dient geschikt te zijn voor de uitoefening van de functie. Iedere vereffenaar dient te voldoen aan een aantal basiseisen en algemene deskundigheidseisen. Daarnaast zijn er competenties waarover iedere vereffenaar in voldoende mate moet beschikken.

Verscheidende vereffenaars hebben in het verslagjaar diverse pensioenseminars en lezingen bijgewoond. Daarnaast zijn de vereffenaars gedurende het jaar via publicaties op de hoogte gehouden van nieuwe en gewijzigde wet- en regelgeving en de belangrijke ontwikkelingen in de pensioenwereld.

Bestuurlijke activiteiten

Het enige onderwerp op de agenda van het college van vereffenaars in de verslagperiode was de liquidatie van het pensioenfonds. Hierna wordt dit onderwerp nader toegelicht en wordt ook ingegaan op communicatie, governance, compliance, intern toezicht en het verantwoordingsorgaan.

Liquidatie

In de verslagperiode hebben de vereffenaars het jaarverslag 2019 opgesteld. Tegen de op 17 juni 2019 bij de Kamer van Koophandel gedeponeerde rekening en verantwoording is op 14 augustus 2019 door twee gewezen deelnemers verzet ingesteld bij de Rechtbank Amsterdam. De Rechtbank heeft het verzet op 23 januari 2020 gegrond verklaard onder de voorwaarde dat de gewezen deelnemers binnen zes weken een bodemprocedure tegen het pensioenfonds opstarten. In februari

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

2020 is die bodemprocedure tegen het pensioenfonds gestart. De mondelinge behandeling in deze procedure stond gepland op 10 februari 2021. Door het treffen van een regeling door partijen heeft de Rechtbank Amsterdam desverzocht de procedure op 17 februari 2021 doorgehaald waarmee de procedure is beëindigd zonder dat de rechter tot een uitspraak is gekomen. Als gevolg van voornoemde procedure kon de daadwerkelijke liquidatie van het pensioenfonds in 2020 niet plaatsvinden.

Communicatie

Naar aanleiding van de uitgevoerde collectieve waardeoverdrachten en naar aanleiding van de uitspraak op 23 januari 2020 van de Rechtbank Amsterdam op het ingestelde verzet heeft het pensioenfonds gedurende de verslagperiode met enkele gewezen deelnemers gecommuniceerd.

Governance

Gegeven het feit dat het pensioenfonds in liquidatie is, hebben de vereffenaars in het verslagjaar de naleving van de Code Pensioenfondsen niet opnieuw beoordeeld. De vereffenaars hebben in het verslagjaar eerder gemaakte keuzes ten aanzien van de governance van het pensioenfonds niet heroverwogen of herzien.

Compliance en compliance functie

Onder compliance verstaan de vereffenaars dat het pensioenfonds werkt in overeenstemming met de toepasselijke interne en externe wet- en regelgeving. De vereffenaars handelen daarbij niet alleen naar de 'letter van de wet', maar eveneens naar de 'geest van de wet'. Een evenwichtige afweging van de belangen van relevante stakeholders staat daarbij centraal. Bijzondere aandacht gaat uit naar de financiële toezichtwetgeving en integriteit.

In de Pensioenwet is bepaald dat een pensioenfonds zorg draagt voor een integere en beheerste bedrijfsvoering (artikel 143). In het Besluit financieel toetsingskader is dit nader uitgewerkt (artikelen 18 tot en met 20). De vereffenaars hanteren hiertoe onder meer een gedragscode.

De gedragscode is van toepassing op alle personen die aan het pensioenfonds zijn verbonden en heeft onder meer betrekking op:

- vertrouwelijkheid;
- relatiegeschenken;
- nevenfuncties;
- melding van belangenconflicten;
- koersgevoelige informatie.

Het toezicht op de naleving van wettelijke regels en regels die voortvloeien uit de gedragscode is uitbesteed aan de externe compliance officer. Dit toezicht heeft mede ten doel reputatieschade te voorkomen en daarmee het integriteitsrisico voor het pensioenfonds zo veel mogelijk te beperken. De externe compliance officer rapporteert jaarlijks, of zoveel vaker als noodzakelijk is, aan de vereffenaars van pensioenfonds over de uitkomsten van verricht onderzoek.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

De functie van compliance officer is extern belegd bij het Nederlands Compliance Instituut (NCI).

Het NCI heeft alle verbonden personen van het pensioenfonds conform de gedragscode begin 2021 gevraagd naar de naleving van de gedragscode over het jaar 2020. De uitvraag van de verbonden personen op de thema's zoals beschreven in de gedragscode heeft geen opmerkingen opgeleverd. Over de verslagperiode heeft de compliance officer één signaal ontvangen ten aanzien van het niet naleven van de gedragscode. De compliance officer heeft op basis van de uitvraag en het verder ontbreken van signalen van het niet naleven van de gedragscode geconcludeerd dat de gedragscode is nageleefd.

Een opgave van de relevante nevenfuncties is opgenomen in de bijlage bij dit jaarverslag.

Intern toezicht

Het interne toezicht van het pensioenfonds wordt uitgevoerd door een visitatiecommissie. Na de visitatie begin 2018 waarbij ook specifieke aandacht is besteed aan de collectieve waardeoverdrachten heeft geen visitatie meer plaatsgevonden.

Verantwoordingsorgaan

De statuten van het pensioenfonds bepalen dat het verantwoordingsorgaan uit zes leden bestaat: twee zetels namens de deelnemers, twee zetels namens de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers en twee zetels namens de werkgever.

Gedurende de verslagperiode is één lid afgetreden als gevolg van het beëindigen van het dienstverband met de werkgever. Het betreft een lid namens de werknemers. De ontstane vacature is, gegeven de situatie van het pensioenfonds, niet ingevuld. Doordat in 2019 een tweetal vacatures niet zijn ingevuld, bestaat het verantwoordingsorgaan ultimo verslagperiode uit drie leden.

Naast overleg in eigen kring heeft het verantwoordingsorgaan in de verslagperiode contact met de manager van het pensioenfonds gehad, waarin met name is gesproken over de liquidatie van het pensioenfonds en het ingestelde verzet.

Covid-19

In maart 2020 kreeg Nederland te maken met het coronavirus (Covid-19). Om dit virus in te dammen en de gezondheid van de mensen te beschermen zijn drastische maatregelen getroffen. Maatregelen die het dagelijkse leven van alle mensen raken.

Het virus heeft ook economische gevolgen. De economische onzekerheid raakt de financiële markt en daarmee ook de financiële positie van pensioenfonds.

Door de beperkte activiteiten van het pensioenfonds en het ontbreken van beleggingen is het effect van het virus op het pensioenfonds zeer gering.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Geschillen en klachten

In de geschillen- en klachtenregeling van het pensioenfonds zijn regels vastgelegd voor het indienen en het behandelen van geschillen of klachten. Van een geschil is sprake als de belanghebbende het niet eens is met de wijze waarop de statuten of het pensioenreglement worden toegepast. Van een klacht is sprake als de belanghebbende niet tevreden is met de dienstverlening van het pensioenfonds of als belanghebbende meent onjuist te zijn behandeld.

In 2020 zijn geen geschillen of klachten ontvangen. Verder zijn er geen geschillen of klachten uit 2019 of eerder meer onderhanden. De in 2020 tegen het pensioenfonds aanhangig gemaakte bodemprocedure is afzonderlijk vermeld in het verslag van de vereffenaars.

Contacten met toezichthouders

Toezicht is een essentieel onderdeel van een gezonde en betrouwbare financiële sector. De vereffenaars hechten aan een open relatie met de toezichthouders. Stichting Autoriteit Financiële Markten is naast aangesloten werkgever een van de toezichthouders van het pensioenfonds. Om het autonome karakter van het pensioenfonds te benadrukken en om er voor te zorgen dat de beide rollen van AFM gescheiden blijven, is besloten dat alle communicatie met toezichthouder AFM via de manager van het pensioenfonds loopt. De vereffenaars hebben in eigen kring en in de contacten met de toezichthouders aandacht voor (vermeende) belangenconflicten die kunnen voortvloeien uit de verschillende rollen van vereffenaars als werknemer, collega en vereffenaar.

Het pensioenfonds heeft in de verslagperiode in het kader van de liquidatie van het pensioenfonds contact onderhouden met DNB.

DNB heeft op 12 mei 2020 het pensioenfonds ontheffing verleend voor de indiening van de jaarstaten vanaf boekjaar 2019.

Kosten

De kosten die het pensioenfonds in 2020 heeft gemaakt bestaan uit operationele kosten inzake de liquidatie van het pensioenfonds. Deze kosten, ter grootte van EUR 164 duizend, zijn door de werkgever vergoed.

Vooruitblik naar 2021

Het jaar 2021 zal voornamelijk in het teken staan van de tegen het pensioenfonds aanhangig gemaakte bodemprocedure en de daadwerkelijke liquidatie van het pensioenfonds.

Verslag verantwoordingsorgaan

De activiteiten van het Verantwoordingsorgaan (VO) van het Pensioenfonds AFM zijn, gelet op de staat van liquidatie waarin het pensioenfonds verkeert, opnieuw zeer beperkt van omvang geweest. In 2020 zijn geen formele adviezen aan het college van vereffenaars uitgebracht. Een aantal keren had het VO met de manager van het pensioenfonds telefonisch contact, dat zich met name heeft toegespitst op de vervolgstappen die zijn ondernomen naar aanleiding van de uitspraak van de rechtbank Amsterdam in de verzetprocedure tegen de rekening en verantwoording en het liquidatieplan van het pensioenfonds. Het VO heeft begrepen dat er inmiddels voor alle betrokkenen een passende oplossing is gevonden. Het VO gaat er dan ook van uit dat het pensioenfonds in 2021 daadwerkelijk wordt geliquideerd.

Reactie vereffenaars

Allereerst danken de vereffenaars het verantwoordingsorgaan voor de in 2020 verrichte activiteiten.

De vereffenaars hebben kennis genomen van het verslag van het verantwoordingsorgaan over 2020. In reactie merken de vereffenaars op dat zij zich herkennen in het door het verantwoordingsorgaan geschetste beeld.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Personalia stand ultimo verslagperiode

College van vereffenaars

Voorzitter

drs. S. Baars

Vereffenaars

mevrouw prof. dr. G.C.M. Majoor RA (plaatsvervangend secretaris), mr. A.P.F. Voogd CPE (plaatsvervangend voorzitter), drs. J.M. Wouterson RA (secretaris), vacature

Manager Pensioenfonds AFM i.l.

drs. W.A.C.M. Koch RA

Verantwoordingsorgaan

Leden namens de werknemers

Twee vacatures

Leden namens de werkgever

drs. J.P.J. Wensveen, vacature

Leden namens de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers

mr. drs. P.A.W. Mulder (voorzitter), mr. drs. H.F.W. Bruggeman MBA

Accountant

Baker Tilly N.V.

Compliance officer

Nederlands Compliance Instituut

Uitvoeringsorganisatie

Blue Sky Group Pension Management B.V.

Jaarrekening 2020

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Balans per 31 december

(na resultaatbestemming)

(bedragen in duizenden euro's)

	2020	2019
Activa		
Vorderingen en overlopende activa pensioenen (1)	29	32
Liquide middelen (2)	1	0
Totaal activa	30	32
Passiva		
Stichtingskapitaal en reserves		
• Bestemmingsreserve	0	0
• Overige reserves	0	0
Totaal stichtingskapitaal en reserves	0	0
Schulden en overlopende passiva pensioenen (3)	30	32
Totaal passiva	30	32

De bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op pagina 21 en 22.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Rekening van baten en lasten

(bedragen in duizenden euro's)

	2020	2019
Baten		
Overige baten (4)	164	177
Totaal baten	164	177
Lasten		
Pensioenuitvoeringskosten (5)	-164	-177
Totaal lasten	-164	-177
Resultaat	0	0

De bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op pagina 23.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Kasstroomoverzicht

(bedragen in duizenden euro's)

	2020	2019
Kasstroom uit pensioenactiviteiten		
Betaalde pensioenuitvoeringskosten	-167	-204
Ontvangen uhv doorberekende kosten	168	180
Totaal kasstroom uit pensioenactiviteiten	1	-24
Mutatie liquide middelen	1	-24

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Toelichting algemeen

Activiteiten

Het pensioenfonds is een ondernemingspensioenfonds, statutair gevestigd in Amsterdam en kantoorhoudend aan de Vijzelgracht 50 in Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58568972. Ingevolge artikel 3 lid 1 van de statuten heeft het pensioenfonds ten doel het uitvoeren van pensioenovereenkomsten tussen deelnemers en werkgever en het beheren van pensioenrechten van gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

De uitvoering van de pensioenregeling van de werkgever is gestart per 1 januari 2014 en is beëindigd per 1 januari 2018. Alle bezittingen en verplichtingen zijn per 1 januari 2018 overgedragen aan de nieuwe pensioenuitvoerders, zijnde De Nationale APF en Nationale-Nederlanden Premium Pension Institution B.V. Het pensioenfonds voert per die datum geen pensioenregeling meer uit.

Het pensioenfonds is in liquidatie.

Financiering

Vanaf 1 januari 2018 worden de uitvoeringskosten van het pensioenfonds door de werkgever vergoed.

Grondslagen voor de financiële verslaggeving

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen zoals deze zijn opgenomen in Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en in overeenstemming met de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 610 Pensioenfonds (RJ 610).

Het pensioenfonds is in liquidatie en hiertoe hebben in 2018 waardeoverdrachten van alle bezittingen en pensioenverplichtingen plaatsgevonden. Het besluit tot liquidatie is genomen. Gezien het feit dat de vereffenaars geen liquidatietekort verwachten is deze liquidatierekening in overeenstemming met RJ-richtlijn 170 opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling en heeft geen aanpassing naar liquidatiegrondslagen plaatsgevonden.

Zowel de functionele valuta als de in de jaarrekening gehanteerde rapporteringsvaluta is de euro. De bedragen in de jaarrekening luiden in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen, indien sprake is van oninbaarheid.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Liquide middelen

Liquide middelen worden opgenomen voor de nominale waarde.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die in het algemeen overeenkomt met de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Overige baten en uitvoeringskosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de directe methode. Dit houdt in dat alle ontvangsten en uitgaven ook als zodanig worden gepresenteerd.

Onder liquide middelen worden verstaan banktegoeden die niet het karakter hebben van beleggingen.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Toelichting op de balans

(bedragen in duizenden euro's)

Activa

1 Vorderingen en overlopende activa pensioenen

	2020	2019
Werkgever	22	25
Overige vorderingen en overlopende activa	7	7
Totaal	29	32

De vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan een jaar.

2 Liquide middelen

	2020	2019
Banktegoeden in rekening-courant	1	0
Totaal	1	0

De liquide middelen zijn vrij opeisbaar.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Passiva

3 Schulden en overlopende passiva pensioenen

	2020	2019
Crediteuren	4	11
Overlopende passiva	26	21
Totaal	30	32

De schulden hebben een resterende looptijd korter dan een jaar.

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Op 26 februari 2020 heeft het pensioenfonds van twee gewezen deelnemers een dagvaarding ontvangen, die vervolgens is aangebracht bij de Rechtbank Amsterdam. Beide gewezen deelnemers claimen met deze bodemprocedure aanspraken op tijdelijk prepensioen en tijdelijk ouderdomspensioen. Het gevolg van de bodemprocedure voor het pensioenfonds kan zijn dat er pensioenverplichtingen kunnen ontstaan ter grootte van de hiermee samenhangende pensioenverplichting en een vordering op de nieuwe pensioenuitvoerder ter grootte van hetzelfde bedrag.

De mondelinge behandeling van de procedure stond gepland op 10 februari 2021. In samenspraak met de werkgever is naar een voor alle partijen passende oplossing gezocht. Dit heeft uiteindelijk geleid tot een regeling. De Rechtbank Amsterdam heeft desverzocht de procedure op 17 februari 2021 doorgehaald waarmee deze is beëindigd zonder dat de rechter tot een uitspraak is gekomen.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Toelichting op de rekening van baten en lasten

(bedragen in duizenden euro's)

Baten

4 Overige baten

	2020	2019
Vergoeding kosten door werkgever	164	177
Totaal	164	177

Vanaf 1 januari 2018 worden de uitvoeringskosten van het pensioenfonds vergoed door de werkgever.

Lasten

5 Pensioenuitvoeringskosten

	2020	2019
Kosten bestuursondersteuning	23	30
Advies- en controlekosten	107	113
Overige kosten	34	34
Totaal	164	177

De uitvoeringskosten zijn door de werkgever vergoed.

Overige informatie

Verbonden partijen

De werkgever, de vereffenaars en de leden van het verantwoordingsorgaan worden aangemerkt als verbonden partijen.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Tussen het pensioenfonds en de werkgever is een uitvoeringsovereenkomst inzake de financiering en de uitvoering van de pensioenregeling gesloten. De werkgever heeft deze overeenkomst per 1 januari 2018 opgezegd.

Het pensioenfonds heeft geen leningen verstrekt aan vereffenaars of leden van het verantwoordingsorgaan en heeft ook anderszins geen vorderingen op hen.

De voorzitter van het college van vereffenaars is benoemd op voordracht van de werkgever. De overige vereffenaars en de leden van het verantwoordingsorgaan zijn of waren in dienst van de werkgever. Inzake de beloning van de vereffenaars wordt verwezen naar de paragraaf Bezoldiging bestuurders hierna.

Medewerkers

Het pensioenfonds heeft geen personeel in dienst.

Bezoldiging bestuurders

In de verslagperiode ontvingen twee vereffenaars een honorarium van het pensioenfonds. Het totaal van de honoraria bedraagt EUR 19 duizend (2019: EUR 20 duizend). De overige vereffenaars van het pensioenfonds ontvingen geen bezoldiging. Zij waren gedurende de verslagperiode in loondienst bij de werkgever en hadden een gedeeltelijke vrijstelling van hun hoofdfunctie in verband met hun bestuursfunctie bij het pensioenfonds.

Honorarium accountant

De aan de verslagperiode toegerekende accountantshonoraria zoals bedoeld in artikel 382a Titel 9, Boek 2 BW bedragen totaal EUR 8 duizend (2019: EUR 10 duizend) en hebben volledig betrekking op de controle van de jaarrekening.

Belastingen

Het pensioenfonds is op grond van de aard van de activiteiten vrijgesteld van belastingheffing voor de vennootschapsbelasting.

De activiteiten van het pensioenfonds zijn niet onderworpen aan de heffing van omzetbelasting (btw). Om deze reden heeft het pensioenfonds geen recht op aftrek van voorbelasting op kosten.

Toezichthouder

Het pensioenfonds is in gevolge artikel 102 van de Pensioenwet op 14 november 2013 aangemeld bij DNB en is per 1 januari 2014 ingeschreven in het door DNB beheerde register van pensioenfonds. Met ingang van 1 januari 2014 valt het pensioenfonds onder het prudentieel en materieel toezicht van DNB en onder het gedragstoezicht van Autoriteit Financiële Markten (AFM), zoals geregeld in de Pensioenwet.

Er is geen sprake van door DNB of AFM genomen corrigerende maatregelen ingevolge artikel 96 van de Pensioenwet.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Bestemming van het resultaat

In de statuten is geen bepaling opgenomen over de wijze waarop het resultaat moet worden verdeeld. Het resultaat wordt jaarlijks geheel ten gunste dan wel ten laste van de reserves gebracht.

Gebeurtenissen na balansdatum

Dagvaarding

Op 23 januari 2020 heeft de Rechtbank Amsterdam het ingestelde verzet tegen de rekening en verantwoording gegrondverklaard mits de desbetreffende gewezen deelnemers binnen zes weken een bodemprocedure aanhangig zouden maken. Op 26 februari 2020 hebben de desbetreffende gewezen deelnemers het pensioenfonds gedagvaard voor de Rechtbank Amsterdam. De desbetreffende gewezen deelnemers claimen met deze bodemprocedure aanspraken op tijdelijk prepensioen en tijdelijk ouderdomspensioen.

De mondelinge behandeling van de procedure stond gepland op 10 februari 2021. In samenspraak met de werkgever is naar een voor alle betrokkenen passende oplossing gezocht. Dit heeft uiteindelijk geleid tot een regeling. De Rechtbank Amsterdam heeft desverzocht de procedure op 17 februari 2021 doorgehaald waarmee de procedure is beëindigd zonder dat de rechter tot een uitspraak is gekomen.

Naar aanleiding van de uitgevoerde collectieve waardeoverdrachten en de uitspraak van de Rechtbank Amsterdam op 23 januari 2020 op het ingestelde verzet heeft het pensioenfonds in 2021 nog met enkele gewezen deelnemers gecommuniceerd.

Amsterdam, 28 juni 2021

College van vereffenaars

Overige gegevens

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de winst- en verliesrekening over 2020; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Entiteit is in liquidatie

Wij vestigen de aandacht op de toelichting op pagina 19 inzake continuïteit waarin is toegelicht dat de stichting in liquidatie is en de jaarrekening is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling gezien het feit dat de vereffenaars geen liquidatietekort verwachten. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- voorwoord;
- samenvatting;
- kerncijfers;
- algemeen;
- verslag van de vereffenaars;
- verslag van het verantwoordingsorgaan;
- personalia;
- overige gegevens;
- bijlage: functies en nevenfuncties van vereffenaars en organen naar de situatie per 31 december 2020;
- colofon.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De vereffenaars zijn verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de vereffenaars voor de jaarrekening

De vereffenaars zijn verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader zijn de vereffenaars verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de vereffenaars noodzakelijk achten om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moeten de vereffenaars afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

moeten de vereffenaars de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de vereffenaars het voornemen hebben om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De vereffenaars zijn verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de stichting;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de vereffenaars en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de vereffenaars gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de vereffenaars onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Den Haag, 28 juni 2021

Baker Tilly (Netherlands) N.V.

Was getekend,

mr. drs. W.J. Huizinga RA

Bijlage

Functies en nevenfuncties van vereffenaars en organen naar de situatie per 31 december 2020

In dit overzicht zijn van de verbonden personen de betaalde en onbetaalde functies weergegeven bij bedrijven en instellingen, waarmee het pensioenfonds zakelijke contacten onderhoudt, conform artikel 5 lid 4 van de gedragscode. Indien een persoon uit hoofde van zijn hoofdfunctie door het bestuur formeel is benoemd c.q. voorgedragen, en indien daarbij volledig duidelijk is op grond waarvan de verbonden persoon deze functie namens het pensioenfonds vervult, geldt deze hoofdfunctie als zijn of haar beroep en niet als nevenfunctie, gezien vanuit het pensioenfonds.

Voor dit overzicht dienen drie afwegingen te worden onderscheiden, te weten:

1. Is hier sprake van een nevenfunctie bij een bedrijf of instelling, waarmee het pensioenfonds zakelijke contacten onderhoudt? Zo ja, dan de functie als nevenfunctie vermelden; zo nee, dan niet vermelden.
2. Is hier sprake van een nevenfunctie die kan leiden tot vermenging van privébelangen met betrekking tot bijvoorbeeld voorkennis of privétransacties? Zo ja, dan mag deze nevenfunctie niet worden goedgekeurd of moeten mitigerende maatregelen worden getroffen.
3. Als een persoon uit hoofde van zijn beroep (= hoofdfunctie) door het bestuur formeel is benoemd c.q. voorgedragen en als daarbij volledig duidelijk is op grond waarvan de persoon zijn of haar functie bij het pensioenfonds vervult, dan is geen sprake van een nevenfunctie als onder punt 1 hierboven beschreven.

Vereffenaars

De heer drs. S. Baars

Beroep: Senior Partner Montae en Partners B.V.

Nevenfunctie: lid Belanghebbendenorgaan kring K (AFM) bij De Nationale APF

Mevrouw prof. dr. G.C.M. Majoor RA

Beroep: Specialist Accountantscontrole AFM

Nevenfunctie: lid Belanghebbendenorgaan kring K (AFM) bij De Nationale APF

De heer mr. A.P.F. Voogd CPE

Beroep: Senior Toezichthouder AFM

Nevenfunctie: lid Belanghebbendenorgaan kring K (AFM) bij De Nationale APF

De heer drs. J.M. Wouterson RA

Beroep: Senior Toezichthouder AFM

Nevenfunctie: n.v.t.

PENSIOENFONDS AFM in liquidatie

Manager Pensioenfonds AFM

De heer drs. W.A.C.M. Koch RA
Beroep: management consultant
Nevenfunctie: n.v.t.

Verantwoordingsorgaan

De heer mr. drs. H.F.W. Bruggeman MBA
Beroep: Directeur Dutch Advisory Committee Securities Industry
Nevenfunctie: n.v.t.

De heer drs. J.P.J. Wensveen
Beroep: Manager AFM
Nevenfunctie: n.v.t.

De heer mr. drs. P.A.W. Mulder
Beroep: pensioengerechtigde
Nevenfunctie: n.v.t.

Colofon

Stichting Pensioenfonds Autoriteit Financiële Markten in liquidatie

Bezoekadres: Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam

Postadres: Postbus 123, 1180 AC Amstelveen

E-mailadres bestuur: bestuur@pensioenfondsafm.nl

www.pensioenfondsafm.nl