

In verbinding

Jaarverslag 2021



TKP

Wanneer er veel verandert, is het extra belangrijk om samen te werken. Om met elkaar in verbinding te blijven. Daarom staat de introductie op dit jaarverslag in het teken van verbinding. Bestuurders en deelnemers, klanten en collega's praten met elkaar over het jaar 2021. Samen vormen zij in een estafette het voorwoord. Daarna vindt u ons bestuursverslag, in het derde deel de jaarrekening.

Inhoud

Voorwoord

1

Interviews door en met:

- > Paul Everloo, ceo TKP
- > Rita van Ewijk, werkgeversvoorzitter Pensioenfonds Kappers
- > Manuel Moreno, pensioenspecialist TKP
- > Edith Maat, directeur Pensioenfederatie
- > Henri Groenendijk, kapper en werkgever
- > Gerwin de Weert, senior pensioenjurist TKP en manager Expertisecentrum

Bestuursverslag

2

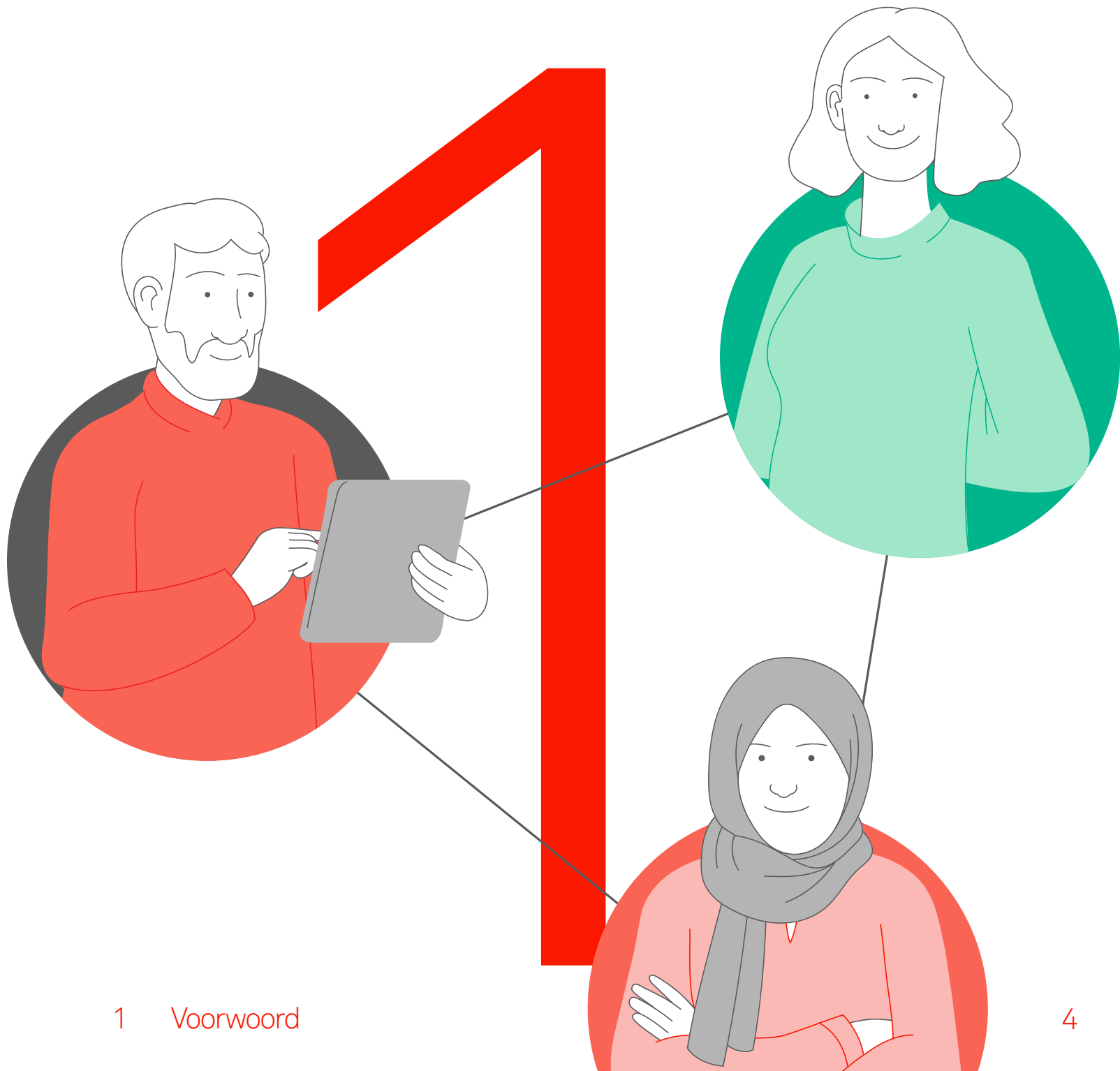
Terugblik van de directie	18
Onze visie en ambitie	21
Maatschappelijk betrokken	23
Onze organisatie	25
Kerncijfers	27
Van de raad van commissarissen	29
Risico's onder controle	31
Vooruitblik op 2022	36

Jaarrekening

3

Balans per 31 december 2021	40
Winst- en verliesrekening over 2021	41
Kasstroomoverzicht 2021	42
Algemene toelichting en grondslagen	43
Toelichting	48
Overige gegevens	60
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	61

Voorwoord





Rita van Ewijk is bestuurder (werkgeversvoorzitter) bij Pensioenfonds Kappers. In 2021 bracht dit fonds de pensioenuitvoering onder bij TKP. Zij interviewt Paul Everloo, onze ceo, over afgelopen jaar.

Rita: 'Paul, het thema van jullie jaarverslag is verbinding. Een relevant thema. Wat waren voor jou in het afgelopen jaar belangrijke momenten van verbinding?'

Paul: 'Dat we, ik dacht tussen de tweede en derde lockdown in, elkaar weer fysiek konden ontmoeten. Natuurlijk is het essentieel dat Teams er is, maar er gaat niets boven elkaar in het echt te zien. Je krijgt meer begrip voor elkaar wanneer je elkaars omgeving ziet. Ik beschouw ons bovendien als businesspartners, en dan wil je samen aan tafel kunnen zitten. Gelukkig hebben we dat het afgelopen jaar met enkele strategische sessies en gezamenlijke lunches wel kunnen doen. Dat open gesprek is voor mij heel belangrijk.'

Rita: 'Ja, dat herken ik – ik heb het afgelopen jaar aan alles gevoeld dat jullie heel open willen zijn. Als er iets is, dan willen jullie er samen uit komen.'

Paul: 'Dat waardeer ik. Zeker omdat we in een complex veld werken, waar veel gebeurt. Dan kan het zijn dat er iets misgaat of dat het even schuurt. Maar als die verbinding er maar is, dan komen we er samen wel uit. Daarom hebben we ook contact buiten de formele agenda's om. Daarin overleggen we met klanten over de routes die we in willen slaan, en hoe zij daarin staan. We willen hierin samen optrekken.'

‘Als die verbinding er is, komen we er samen wel uit’

Rita: ‘Voor ons was de overgang naar TKP dé transitie van het jaar. Een belangrijke mijlpaal, waarvan ik blij ben dat die goed afgerond is. Maar er is ook nog die andere transitie: de Wet toekomst pensioenen (Wtp). Daarin hebben wij als fonds, en met jullie samen, eerste stappen gezet. Hoe kijk jij terug op dat begin?’

Paul: ‘We hebben in de afgelopen periode veel afgestemd met jullie en onze andere klanten. Vooral over hoe het project, het transitieproces en onze communicatie eruit gaan zien. Daardoor kunnen we nu verder samen kijken naar de inhoudelijke invulling van de basisproposities, en zijn we al in de technische uitwerking aangekomen. In de komende periode blijft de interactie tussen ons van groot belang, zodat we jullie en alle betrokken partijen goed aangesloten kunnen houden.’



Manuel Moreno is pensioenspecialist bij TKP. Paul Everloo interviewt hem over de verbinding tussen collega's in 2021. Hoe de '4 Mijl van Groningen' en kleine bijeenkomsten TKP'ers in de coronaperiode bij elkaar bracht.

Paul: 'Afgelopen jaar was opnieuw een jaar van veel thuiswerken. Hoe wist jouw team in verbinding te blijven? En hoe was het voor jou persoonlijk?'

Manuel: 'Persoonlijk vond ik het lastig te zien dat mijn oudste zoon zoveel heeft gemist: eerst de groep 8-musical in 2020 en de introductie in zijn brugklas, en in 2021 opnieuw een tweede brugklasjaar met veel online lessen. Op werk ben ik, als sociaal dier, meer van het fysieke samenkomen dan van de digitale ontmoeting. Ik vind het dan ook heel knap hoe mijn manager en mijn teamleider aan onze verbondenheid werkten. Door steeds contact te houden. En doordat we, zodra het kon, een paar keer bij elkaar kwamen in het park met koffie en koek. Elkaar even zien, een boks geven.'

Paul: 'En dan kreeg jouw 'Keten BPF Select' – één van onze ketens voor bedrijfstakpensioenfondsen – in 2021 nog 2 mooie nieuwe klanten erbij: de pensioenfondsen Kappers en Meubels. Hoe vingen jullie dit op?'

Manuel: 'We waren hier al langer mee bezig, maar in 2021 barstte het echt los: toen ontvingen we de definitieve databestanden en mochten we de administratie gaan omtoveren. We vingen het extra werk op door onze werkzaamheden opnieuw te verdelen. Een deel van ons team ging met de implementatie aan de slag, het andere deel zorgde voor de werkzaamheden voor de overige klanten binnen de keten. Dat was zeker in de eerste helft van het jaar hard werken. Ik ben er trots op dat we –



ook op afstand – op alle fronten dezelfde kwaliteit en service als altijd hebben kunnen leveren.’

Paul: ‘Wat waren voor jou bijzondere momenten van verbinding in 2021?’

Manuel: ‘De 4 Mijl van Groningen, in oktober! Daar deden tientallen TKP’ers aan mee, allemaal in het rood. Ik weet nog dat ik iedereen die meedeed op de schouders klopte en succes wenste – en dat jij één van de mensen was die zich naar mij omdraaide. Dit soort evenementen en bijeenkomsten die TKP organiseert, dat maakt het zo’n mooi bedrijf. Heb je alweer een borrel van je werk, vragen vrienden me dan. Dat er niet alleen aandacht voor werk is, maar ook erkenning voor elkaar als mens, vind ik belangrijk.’

‘Als sociaal dier
vond ik het fijn
elkaar af en toe
weer te zien’





Edith Maat is directeur van de Pensioenfederatie. Deze belangenbehartiger van bijna alle pensioenfondsen in ons land is een belangrijke speler in én voor onze sector. TKP'er Manuel Moreno interviewt Edith.

Manuel: 'In 2021 werd met de Wet toekomst pensioenen (Wtp) steeds duidelijker wat de toekomst van onze pensioenwereld wordt. Wat zie jij als de grootste verandering?'

Edith: 'De Wtp, en daarvoor het pensioenakkoord, zie ik als een vliegwiel voor verdere veranderingen. Het brengt flexibilisering en meer keuzemogelijkheden. De Wtp kan de digitalisering in onze sector versterken en pensioenfondsen stimuleren om op nieuwe manieren in contact te zijn met hun deelnemers. Tegelijk vergroot het ook de zorgplicht. Met de Wtp gaan we naar premiereregelingen, waarmee deelnemers veel beter zien wat de opbouw van hun pensioenvermogen is. Dat maakt de nieuwe regelingen aantrekkelijker voor ze, maar het vraagt ook wat van de begeleiding door de pensioenfondsen.'

Manuel: 'Hoe werkte je in het afgelopen jaar met de Pensioenfederatie, in al die grote veranderingen, aan verbinding in de pensioenwereld?'

Edith: 'Verbinding en vooral samenwerking is de kern van wat we doen en waar we voor staan. Ook in het afgelopen coronajaar hebben we in de verschillende onderzoeksgroepen op afstand tóch intensief kunnen samenwerken aan de uitvoering van het pensioenakkoord. Daar ben ik trots op. Het online werken bood ons bovendien nieuwe mogelijkheden. Zo was ons jaarcongres in het najaar online én fysiek bij te wonen, waardoor we meer aanmeldingen kregen dan ooit. Ook de webinars waren populair. Daardoor kunnen we nu een grotere groep specialisten bereiken én met ze in verbinding blijven. Die combinatie van fysiek en online willen we graag vasthouden.'

Manuel: 'Waren er in 2021 nog thema's die speciale aandacht nodig hadden?'

Edith: 'Samen met onze achterban – de leden en uitvoeringsorganisaties – boekten we successen in uitvoeringsvraagstukken zoals 'Bedrag ineens'. Het voorstel dat er eind 2020 lag, was niet goed uit te voeren. In samenwerking met het ministerie van Sociale Zaken en onze achterban werkten we in 2021 een ander voorstel uit. Een voorbeeld hoe wij verschillende werelden kunnen verbinden – niet als een doorgeefluik, maar door te beoordelen wat politiek haalbaar is en beleidsmatig handig.'

'We verbinden
verschillende
werelden binnen
en buiten onze
sector'



Gerwin de Weert is senior pensioenjurist bij TKP en manager van het Expertisecentrum. Hij wordt geïnterviewd door Edith Maat van de Pensioenfederatie, waarmee het Expertisecentrum veel samenwerkt.

Edith: 'Jullie ontwikkelen en delen expertise voor TKP. Met wat voor soort partijen werkten jullie daarvoor in 2021 samen, en waarom?'

Gerwin: 'Allereerst met onze klanten. Met hen delen we kennis en duiden we ontwikkelingen. Daarnaast nemen we deel aan allerlei werkverbanden en groepen van de Pensioenfederatie – dat zijn er nogal wat, van de commissie Juridische zaken of Actuarialaat tot onderzoeksgroepen voor de Wtp. Ook werkten we in 2021 samen met kennisinstituut Netspar en de Universiteit Utrecht. Zo halen en brengen we kennis. Maar als uitvoeringsorganisatie hebben we er ook belang bij dat wetgeving uitvoerbaar en uitlegbaar is. Samen kunnen we daar invloed op uitoefenen en de wetgever wijzen op mogelijke knelpunten in – bijvoorbeeld – de concepttekst van de Wtp.'

Edith: 'Hoe zorgen jullie dat jullie in verbinding blijven met de sector? En met politiek Den Haag?'

Gerwin: 'Naast deze en andere formele samenwerkingsverbanden hebben we ook een breed informeel netwerk, zowel bij uitvoerders als bij andere uitvoeringsorganisaties. Zo groot is onze pensioenwereld niet, we komen elkaar vaak tegen bij – bijvoorbeeld – lezingen. Via ons moederbedrijf Aegon lopen verder veel contacten, we hebben korte lijnen met toezichthouders en houden onze ogen en oren open. In 2021 gebruikten we dat informele netwerk nog wat intensiever dan voorgaande jaren.'





‘Mooi om samen te werken en snel tot de kern te komen’

Edith: ‘Wat vond je zelf één van de mooiste staaltjes samenwerking in het afgelopen jaar?’

Gerwin: ‘Bij ons intern was dat de manier waarop wij met een multidisciplinair team heel snel de conceptteksten van de Wtp hebben uitgepluisd en geduid. En dat ging om enkele honderden pagina’s. Ook vond ik het bijzonder hoe we vervolgens participeerden in de onderzoeksgroepen van de federatie. We konden echt iets teruggeven aan het ministerie van SZW, een reactie waar ze wat aan hadden. Ik vind het mooi om samen te werken met een club mensen waarmee je snel tot de kern kunt komen.’

Henri Groenendijk heeft al ruim 40 jaar zijn eigen kapperszaak. Op dit moment heeft hij 1 assistent in dienst. TKP'er Gerwin de Weert interviewt Henri over zijn terugblik op 2021 en de band met zijn Pensioenfonds Kappers.

Gerwin: 'Wat voor band voel jij met je pensioenfonds?'

Henri: 'Eerlijk gezegd heb ik er nul gevoel bij. Voor mijn medewerker heb ik het pensioen natuurlijk wel geregeld, en ik betaal de facturen. Met mijn eigen pensioen ben ik ook nooit zo bezig geweest. Ik begon pas als 23-jarige met opbouwen van mijn pensioen en ben een jaar later al een eigen zaak gestart. Dus erg veel heb ik niet opgebouwd. Inmiddels heb ik wel mijn AOW, maar stoppen – nee. Mensen vragen het me wel de hele tijd hoor. Maar ik ga nog even door, ik vind het veel te leuk om mensen een goed gevoel te geven. En deels moet ik ook wel, doordat mijn reserves op zijn gegaan in de coronatijd.'

Gerwin: 'Wat verwacht jij van je pensioenfonds? Dat ze je bijvoorbeeld begeleiden bij de vernieuwing van het pensioenstelsel?'

Henri: 'Vorig jaar gingen we ineens van driemaandelijkse facturen naar maandelijkse. Die nieuwe facturen vond ik niet heel duidelijk. Inmiddels ben ik eraan gewend, maar het kostte me wel tijd. Ik wil het liefst zo weinig mogelijk administratieve druk – dat is vooral wat ik verwacht. Met die grote veranderingen in de pensioenwereld ben ik niet bezig. Ik maak me vooral zorgen over de groeiende groep kappers die sinds corona als zelfstandige aan de slag gaat. Zelf had ik graag een betere pensioenregeling gehad – ik geloof dat ik met wat ik nu opgebouwd heb 2 keer per jaar een patatje kan halen.'





Die grote groep zzp'ers: hebben die het wel goed geregeld? Moeten we die niet behoeden voor een armoedeval?'

Gerwin: 'Kijk jij zelf uit naar je pensioen? Waar heb je de meeste zin in?'

Henri: 'Voorlopig ben ik nog wel even aan het werk. Toch heeft corona me wel iets positiefs geleerd. Ja, de 3 sluitingen waren verschrikkelijk: ik was eerst echt murw en kon nergens toe komen. Maar ik ontdekte gaandeweg wel hoe ontspannen het is om in de tuin te werken. Ik zeg altijd dat ik door wil werken omdat ik de sociale contacten zo leuk vind, maar inmiddels weet ik: in de tuin werken heeft ook z'n leuke kanten.'

'Ik wil het liefst zo weinig mogelijk administratieve druk'

Fondsbestuurder Rita van Ewijk van Pensioenfonds Kappers wordt geïnterviewd door één van haar 'eigen' kappers: Henri Groenendijk. Henri is werkgever, en is benieuwd wat zijn pensioenfonds kan doen voor de groeiende groep zzp'ers.

Henri: 'Wat hebben jullie in 2021 gedaan om de verbinding met mij en andere werkgevers in het kappersvak te onderhouden?'

Rita: 'Het meeste contact hebben we toch via de maandelijkse premieafdracht. Maar daarnaast willen we werkgevers zo goed mogelijk ondersteunen. Sinds vorig jaar doen we dat onder meer via de nieuwe werkgeverswebsite en de helpdesk van TKP. En we ondersteunen al jaren via andere kanalen, zoals de ANKO – de werkgeversorganisatie. Een belangrijke samenwerking, want zij hebben toch het intensiefst contact met onze werkgevers. Verder zoeken we het contact ook direct op. Voor corona stonden we bijvoorbeeld met een eigen pensioenstand op de tweejaarlijkse vakbeurs de Hair X-perience.'

Henri: 'Ik maak me zorgen over het groeiend aantal kappers dat als zzp'er verder gaat en over hun toekomst. Wat kunnen jullie voor ze doen?'

Rita: 'Een terechte vraag, je bent niet de enige met deze zorg. Samen met de sociale partners willen we in kaart brengen hoe duurzaam deze ontwikkeling is. Gaan de zelfstandigen misschien over een paar jaar toch weer in loondienst? En wellicht is er een groep die hun zaken goed op orde heeft en hun pensioen bewust op een andere manier regelt. Maar voor de groep die zich niet bewust van hun pensioen is en te lage tarieven hanteert om iets opzij te zetten, kan het later een hard gelag zijn. Persoonlijk zou ik het mooi vinden als ons fonds toegankelijk wordt voor zelfstandigen. Maar het is niet aan mij om daarover te beslissen – dat is aan de werkgevers- en werknemersorganisaties.'





Henri: ‘Hoe bereiden jullie je zelf voor op de toekomst?’

Rita: ‘De overstap naar TKP in 2021 was om meerdere redenen, waaronder: de ervaring met digitale communicatie. Jij kent onze markt natuurlijk ook goed. Veel kleine werkgevers en niet heel grote lonen. Elke euro die binnenkomt, wil je daarom zo veel mogelijk aan het pensioen besteden. Dat betekent de kosten voor communicatie en administratie zo laag mogelijk houden. En dat kan door te digitaliseren. Zo houden we het pensioen ook in de toekomst betaalbaar.’

‘Wel of geen zelfstandigen: dat onderzoeken we samen met sociale partners’

Bestuursverslag



Terugblik van de directie

We hebben een jaar achter de rug waarin we de basis voor onze toekomst legden. Zo werd er in 2021 steeds meer duidelijk over de Wet toekomst pensioenen (Wtp), waardoor we, samen met klanten, het veranderprogramma konden gaan inrichten. We namen afscheid van klanten, maar verwelkomden ook nieuwe klanten en bereidden ons voor op de komst van PME pensioenfondsen. Tegelijk met deze klantimplementaties ronden we ons programma TKP Connect af én werkten we aan de inrichting van onze organisatie als een productorganisatie. Bovendien maakten we ons klaar voor een toekomst van ‘hybride werken’. In al die ontwikkelingen stond in verbinding blijven hoog op onze agenda – met onze klanten, met onze medewerkers en met de wereld om ons heen.

Onze klanten: forse uitbreiding van deelnemers

We begonnen 2021 met de voorbereidingen op de komst van de pensioenfondsen Meubel en Kappers, waarvan we de implementatie in de zomer succesvol afroonden. In het voorjaar startten we met de werkzaamheden voor de komst van PME pensioenfondsen, één van de grootste fondsen in Nederland, die per 1 januari 2022 echt naar ons overstapte. Bij elkaar verwelkomden we daarmee ruim 800.000 nieuwe deelnemers als klant.

Een andere grote groep nieuwkomers bestond uit ongeveer 250.000 verzekerd DB-deelnemers van Aegon, die in fases in onze administratie landde. Een complexe operatie, omdat deze deelnemers allemaal aparte contracten hebben met individuele werkgevers. In 2022 nemen we nog eens ongeveer 200.000 deelnemers vanuit Aegon over. Daarmee is de overgang volledig afgerond.





Programma Wtp en kwaliteitsplan: basis is klaar

Begin 2021 reageerden we uitgebreid op de internetconsultatie over de conceptwettekst van de Wtp. En hoewel er nog steeds geen definitieve wettekst ligt, werd er in de loop van 2021 wel steeds meer duidelijk. Voor de zomer zijn we gestart met de inrichting van ons veranderprogramma Wtp, wat tot die tijd nog programma Pensioenakkoord heette.

In de zomer werd bekend dat de invoering van de Wtp een jaar werd uitgesteld. En hoewel we een aantal werkzaamheden faseerden, pakten we op andere onderdelen door. We hebben immers klanten die al relatief snel over willen.

Eind 2021 voltooiden we een uitgebreid programmaplan en een kwaliteitsplan, met veel aandacht voor datakwaliteit. Zo hebben we volgens het DNB-model *robuuste pensioenadministratie* de aantoonbaarheid van datakwaliteit vergroot. Die datakwaliteit is belangrijk voor onze klanten die straks kiezen voor invaren: dat is het moment dat de data aantoonbaar juist, volledig en tijdig moeten zijn. Een ander belangrijk element in het programmaplan is de beheersing en de governancestructuur, waarin veel aandacht is voor overleg en samenwerking met onze klanten in de aanloop naar het nieuwe stelsel.

In financiële zin bedroegen de kosten van het programma in 2021 ongeveer € 2,4 miljoen. Omdat we verwachten dat de totale kosten van het programma hoger zullen uitvallen dan het bedrag dat we aan onze klanten in rekening kunnen brengen, hebben we daarnaast een voorzienbaar verlies van bijna € 2,4 miljoen verantwoord. Het saldo van deze posten is als onderhanden projecten op de balans opgenomen. Het programma loopt nog zeker 5 jaar door.

Afronding TKP Connect: verder als reguliere werkzaamheden

En terwijl het ene grote veranderprogramma – Wtp – steeds duidelijker contouren kreeg, rondten we eind 2021 een ander programma af: TKP Connect. Een paar jaar geleden begonnen we met dit ambitieuze digitaliserings- en veranderprogramma, waarin we ons als doel stelden een heel nieuw digitaal pensioenplatform te bouwen. En dat doel hebben we bereikt: inmiddels staat dit platform. De komende jaren breiden we het platform verder uit, voor steeds meer klanten. Deze werkzaamheden vallen echter niet meer onder een veranderprogramma en worden onderdeel van ons reguliere werk. Door onze organisatie in te richten als een productorganisatie spelen we hierop in. De lessen die we leerden in TKP Connect passen we nu

toe in het programma Wtp. Denk aan de vaste overlegstructuur met klanten in de vorm van een Raad van Advies of een Klantenforum.

Kantoor van de toekomst: klaar voor het hybride werken

En niet alleen met de Wtp keken we in 2021 jaren vooruit, ook de manier waarop we werken richtten we toekomstbestendig in. We investeerden fors in het aanpassen van onze kantoorgebouwen om ze klaar te maken voor de toekomst. Uit intern onderzoek bleek namelijk dat er veel behoefte is aan een hybride werksituatie waarbij medewerkers deels thuis en deels op kantoor werken. Daarom hebben we het aantal werkplekken gereduceerd. De vrijgekomen ruimtes zijn opnieuw ingericht en geschikt gemaakt als (hybride) vergaderruimte, ontmoetingsplaats of brainstormfaciliteit. Daar komen onze medewerkers vooral naartoe als ze samen aan een project willen werken of een afdelingsvergadering hebben. Alle medewerkers hebben laptops gekregen, waarmee ze zowel vanuit huis als op kantoor kunnen werken.

Inrichten productorganisatie: de grote lijnen staan

In 2021 werkten we hard aan de inrichting van onze productorganisatie. Dankzij de inrichting in productlijnen kunnen we steeds beter anticiperen op grote veranderingen, zoals de Wtp, de implementatie van nieuwe klanten en het uitbreiden van onze digitale dienstverlening (voorheen TKP Connect). Gelijksortige producten gaan we meer generiek ontwikkelen, op basis van best practices. De productorganisatie bestaat uit een aantal productlijnen, waarin steeds een hoofdproces centraal staat. Dat zijn bijvoorbeeld klantbediening, flexibele premiereregeling of solidaire premiereregeling. Multidisciplinaire ontwikkelteams werken – onder een productmanager en productowners – aan de ontwikkeling van de productlijnen. In 2022 gaan we deze nieuwe manier van werken in praktijk brengen.



Onze visie en ambitie

Pensioen is te belangrijk om ingewikkeld te zijn, vinden wij. Als pensioenuitvoeringsorganisatie zijn we een top 3-speler op de pensioenmarkt. We zorgen voor de inkomens van miljoenen Nederlanders, die in staat moeten zijn om op eenvoudige wijze financieel gezonde keuzes te maken. Daarom is eenvoud onze belofte: pensioen made easy.

Inzicht geeft vertrouwen

Wij geloven dat inzicht vandaag, morgen vertrouwen geeft. Daarom geven wij deelnemers én hun werkgevers goed inzicht in hun pensioen en maken we het ze zo makkelijk mogelijk om hun pensioenzaken te regelen. Nu de Wtp in definitieve vorm eraan komt en de aandacht voor de overgang naar een nieuw stelsel groeit, wordt dat inzicht steeds belangrijker. Deelnemers zien dat keuzes die ze nu maken, veel invloed hebben op later. Net als in andere aspecten van hun leven, willen ze ook van hun pensioen weten wat hun persoonlijke situatie is.

En niet alleen deelnemers en hun werkgevers hebben meer behoefte aan inzicht, ook onze klanten. Daarom stellen wij ons in de relatie met onze klanten op als meer dan een dienstverlener. We zijn ook een kennispartner. We duiden ontwikkelingen die ertoe doen en delen onze expertise.



Dit beloven we onze klanten



Beste dienstverlening aan deelnemers



Meer gemak voor werkgevers



Strategische kennispartner voor pensioenfondsen



Laagst mogelijke kosten per deelnemer

Zo gaan we dit bereiken



1. Wij willen een top 3-speler zijn

Schaalgrootte is voor ons een doel op zich – en steeds belangrijker in een consoliderende markt. Want het draagt bij aan efficiënte uitvoering en innovatiekracht. Zo werken we er ook hard aan om onze dienstverlening in verzekerd pensioen te verstevigen en op termijn uit te breiden.



2. Wij willen dat onze klanten onze ambassadeurs zijn

Om een top 3-speler te kunnen zijn, is tevredenheid van onze klanten een voorwaarde. Daarom gaan we de samenwerking en dialoog met klanten verder intensiveren. Denk aan de rol van ons Expertisecentrum en onze ambitie een strategische kennispartner te zijn.



3. Wij willen pensioen eenvoudig maken

Pensioen made easy, beloven we. We houden stevig vast aan deze missie. Om dat waar te maken, combineren we online en persoonlijke service, helpen we onze klanten bij de implementatie van de Wtp en veranderen we zelf naar een productorganisatie.



4. Wij willen de beste digitale dienstverlening bieden

Op ons digitale pensioenplatform combineren we innovatie, efficiëntie en wendbaarheid. Met onder meer praktische selfservice, intuïtieve websites en geautomatiseerde processen. We passen het platform aan op nieuwe wetgeving en gaan beheerst over naar de cloud.



5. Wij willen de laagst mogelijke kosten per deelnemer bieden

Kostenbewustzijn staat bij onze klanten hoog op de agenda. En terecht. Om te voorkomen dat vernieuwen zorgt voor extra kosten, maken wij onze dienstverlening óók steeds slimmer en efficiënter. Bijvoorbeeld door processen verregaand te automatiseren.



6. Wij willen een aantrekkelijke werkgever zijn

Onze organisatie is zo sterk als onze mensen. Daarom binden en boeien wij de beste mensen, creëren we een inclusieve werkomgeving waarmee onze mensen zich verbonden voelen, en investeren we in leiderschap.

Onze ambities

Onze markt verandert sterk, onder meer door verdere consolidatie van pensioen-uitvoerders én uitvoeringsorganisaties. Tegelijk is het onze ambitie om pensioen uitlegbaar en uitvoerbaar te houden, zeker in de overgang naar het nieuwe stelsel. Daarom blijven we onze dienstverlening verbeteren en vernieuwen. 6 ambities geven ons daarbij focus en richting.

Maatschappelijk betrokken

We zijn verantwoordelijk voor de financiële toekomst van miljoenen Nederlanders. Die verantwoordelijkheid doet wat met ons. Maakt ons extra bewust van de rol die we hebben in de sector én in de samenleving. We zetten ons in voor mens, milieu en maatschappij. Daarbij focussen we ons op een aantal thema's, geïnspireerd op de ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties.

Iedereen doet mee: inclusie en diversiteit

Gelijke kansen voor iedereen: dat komt in meerdere VN-ontwikkelingsdoelen terug. In 2021 richtten wij een werkgroep Inclusie & Diversiteit op. Samen met de directie is de werkgroep voortvarend van start gegaan, onder meer met een workshop 'onbewuste vooroordelen'. Daarop volgde een plan met heldere doelstellingen en de start van een onderzoek naar hoe inclusief we nu binnen TKP samenwerken, en op welke fronten we dit kunnen verbeteren. Dat we het nog helemaal niet zo gek doen, bleek uit onderzoek van Textmetrics: onze vacatureteksten scoren hoog op genderneutrale taal. Belangrijk

om uitsluiting te voorkomen en meer vrouwelijke kandidaten aan te trekken in een steeds krappere arbeidsmarkt.

Elkaar vooruit helpen

We delen onze kennis en tijd bij het bestrijden van armoede. Preventief, door gastlessen op scholen te geven bijvoorbeeld, en kinderen op speelse wijze bewust te maken van financiële keuzes. Maar ook als de nood aan de mens is. Zo coachte één van onze collega's dit jaar een werkloze 50'er naar een baan. Deze en andere initiatieven zijn onderdeel van het programma Van Schulden Naar Kansen, waar wij samen met Aegon en

Nibud veel tijd in steken. Extra relevant, nu steeds meer mensen het door gestegen energieprijzen financieel moeilijk krijgen. Samen voorkomen we dat bij gezinnen die door een lastige tijd gaan, een eerste onbetaalde rekening leidt tot olopende schulden.

Zuinig op onze wereld

We geven om de toekomst. Door duurzaam te werken, dragen wij ons steentje bij aan een schone wereld. In 2021 hebben we daar nieuwe stappen in gezet, met een heel nieuwe (hybride) manier van werken. Door 40% van de tijd thuis te werken, dringen we het aantal vervoerbewegingen sowieso al terug. Komen mensen naar kantoor, dan stimuleren we gebruik van de fiets en het openbaar vervoer. Maar ook met verantwoorde voeding verkleinen we onze *footprint*. We vernieuwden in 2021 ons bedrijfsrestaurant en kozen voor een cateraar die duurzaam, gezond en meer vegetarisch eten verzorgt. Het restaurant is nu grotendeels vrij van wegwerpplastic, zonder plastic rietjes en bestek, en met minimaal gebruik van monoverpakkingen. Verder kopen we voornamelijk in bij regionale leveranciers.

Samen staan we sterk

Als top 3-pensioenuitvoerder met meerdere decennia ervaring hebben wij veel kennis opgebouwd. Die delen we graag, via diverse activiteiten voor de sector. Bij de Pensioenfederatie, waar we in diverse commissies en werkgroepen zitten. Maar ook bij pensioenopleider SPO, waar onze experts lesgeven. En bij Pensioen Doen, een initiatief van de sector waarin we kennis en *best practices* met elkaar delen.

Zorg voor onze mensen

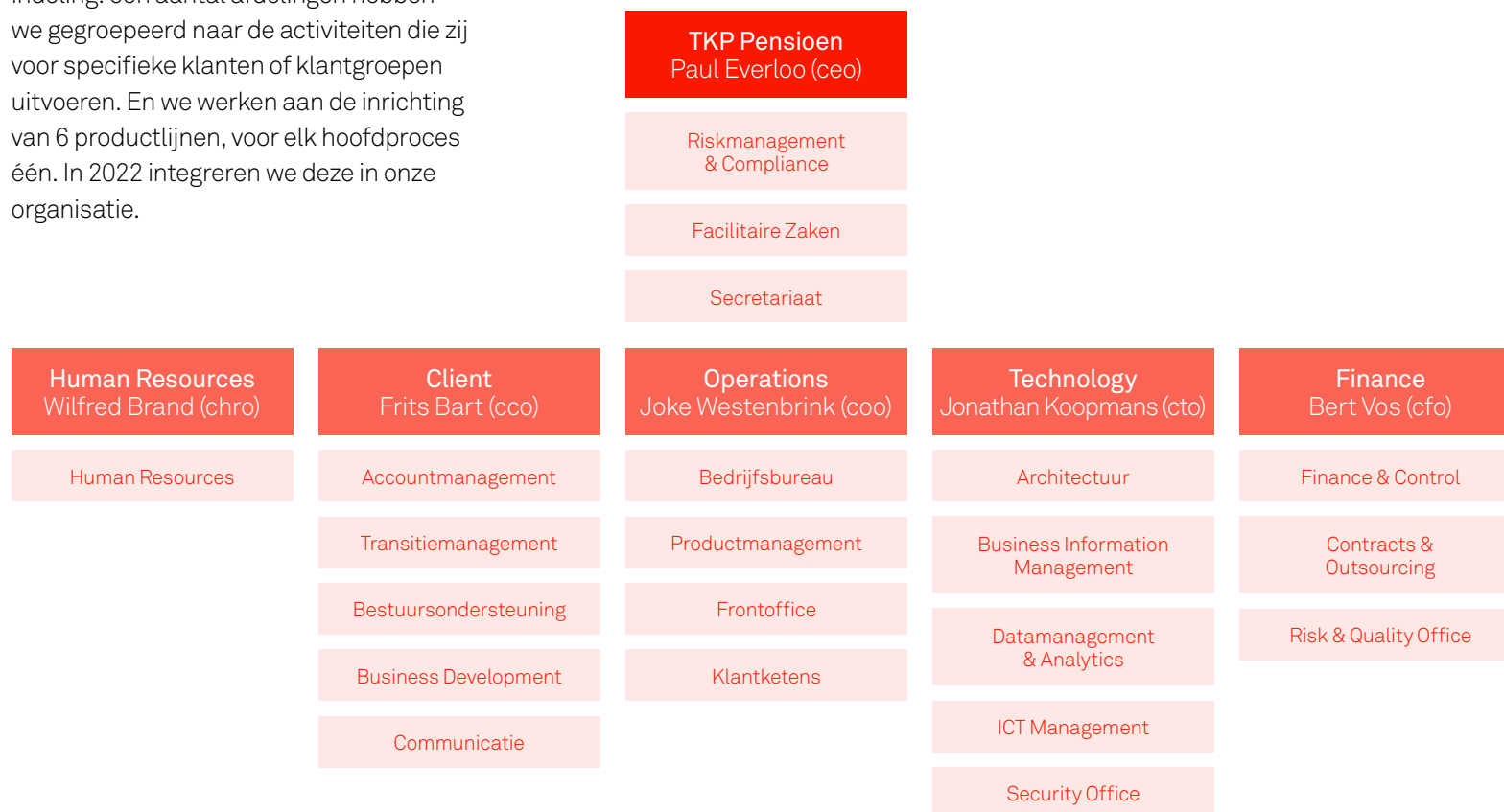
Wanneer je veel van je mensen vraagt, dan moet je ook goed voor ze zorgen. We geven onze mensen alle ruimte om te groeien en zich te ontwikkelen. Mentaal en fysiek, als collega en als mens. In een omgeving en met faciliteiten die ze helpen vitaal en gezond te zijn en te blijven. Daarom investeren we volop in hun vitaliteit.



Onze organisatie

Zo ziet onze organisatie eruit

Onze organisatie is ingericht in 5 bedrijfs-onderdelen: Human Resources, Client, Operations, Technology en Finance. Daarnaast hanteren we een klantgerichte indeling: een aantal afdelingen hebben we gegroepeerd naar de activiteiten die zij voor specifieke klanten of klantgroepen uitvoeren. En we werken aan de inrichting van 6 productlijnen, voor elk hoofdproces één. In 2022 integreren we deze in onze organisatie.



Organogram per 31 december 2021

Samenstelling directie

Onze directie bestond eind 2021 uit:

- > Paul Everloo, chief executive officer (ceo);
- > Wilfred Brand, chief human resource officer (chro);
- > Frits Bart*, chief client officer (cco);
- > Joke Westenbrink, chief operations officer (coo);
- > Lex List**, chief information officer (cio);
- > Bert Vos, chief finance officer (cfo).

* Frits Bart is per 1 mei 2021 aangetreden als cco. Tot 1 april 2021 vervulde Rinke Dongstra deze functie.

** Per 1 maart 2022 is Lex List formeel afgetreden als cio. Zijn opvolger, Jonathan Koopmans, is op 1 april 2022 in dienst getreden. De functienaam is gewijzigd van cio naar cto.

Met 1 vrouw en 5 mannen in de directie voldeden we in 2021 nog steeds niet aan de nagestreefde diversiteitsratio. Bij de invulling van de functie van cto is met nadruk gezocht naar een vrouwelijke kandidaat, maar is uiteindelijk op basis van geschiktheid gekozen voor een mannelijke kandidaat.



Onze organisatie in cijfers

We administreren pensioenrechten voor pensioenfondsen – ondernemings- en bedrijfstakpensioenfondsen – en andere pensioenuitvoerders. En voeren namens deze klanten de pensioencommunicatie uit. Gevestigd in Groningen, zijn we een dochterbedrijf van Aegon Nederland.

Onze bijna 1.000 specialisten werkten in 2021 voor 19 pensioenfondsen, 6 sociale fondsen, 1 algemeen pensioenfonds (met 7 pensioenkringen) en 1 premie-pensioeninstelling. Daarnaast verzorgden we een deel van de uitvoering van het pensioenbedrijf van Aegon Levensverzekeringen. Namens onze klanten keerden we in 2021 ongeveer € 2,9 miljard aan pensioenen uit. Hún klanten – in 2021 ruim 3 miljoen deelnemers en zo'n 48.000 werkgevers – rekenden op ons voor juiste en tijdige pensioenuitkeringen en heldere pensioeninformatie en -communicatie.

In 2021 bestond ons vaste personeelsbestand uit gemiddeld 640 fte. Dat is iets meer dan over 2020. Naast eigen medewerkers werkten er ongeveer 320 externe medewerkers voor ons.

Kerncijfers

- Kerncijfers TKP
- Kerncijfers van onze klanten

Omzet

€94,3 mln



2020 — €97,4 mln

Medewerkers (fte), exclusief inhuur

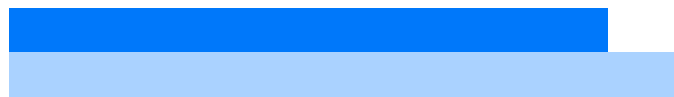
640



2020 — 609

Pensioenvermogen in beheer

€154 mrd



2020 — €172 mrd

Nettoresultaat

€-6,1 mln



2020 — €5,3 mln

Aantal pensioenklanten

22



2020 — 21

Gefactureerde pensioenpremies

€3,8 mrd



2020 — €4,4 mrd

Solvabiliteit

35%



2020 — 48%

Liquiditeit (quick-ratio)

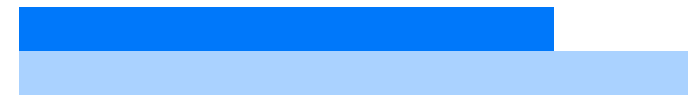
0,89



2020 — 1,24

Aantal deelnemers

3,2 mln



2020 — 4,0 mln

Betaalde uitkeringen

€2,9 mrd



2020 — €2,6 mrd

Toelichting op een aantal kerncijfers

De omzet is ten opzichte van 2020 gedaald als gevolg van het beëindigen van de dienstverlening aan Pensioenfonds Detailhandel. Het verlies van omzet is in 2021 deels gecompenseerd door de komst van de Pensioenfondsen Kappers en Meubel, groei in de bediening van de pensioenportefeuille Aegon en de voorbereidende werkzaamheden voor de komst van PME.

Het *netto-resultaat* is in vergelijking met 2020 met € 11,4 miljoen gedaald en daarmee € 6,1 mln negatief geworden. Belangrijkste oorzaak hiervan is dat we extra kosten hebben gemaakt in het kader van het vernieuwingsprogramma Connect, rekening hebben gehouden met een voorzienbaar verlies voor het project Wtp, maar ook dat we te maken hadden met een overbruggingsperiode tussen het vertrek van Pensioenfonds Detailhandel en de komst van PME.

Dit negatieve resultaat heeft ook gevolgen voor de vermogenspositie en daarmee de *solvabiliteit*.

De beëindiging per 1 januari 2021 van de dienstverlening aan Pensioenfonds Detailhandel verklaart eveneens de forse afname van het *aantal deelnemers*. Per 1 januari 2022 bedraagt het aantal deelnemers door de komst van PME bijna 3,9 mln.



Van de raad van commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) houdt toezicht op het beleid en de taakuitvoering van onze directie en staat de directie bij met advies. Bij de invulling van zijn taken richt de RvC zich op het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

In 2021 bestond de RvC uit 3 leden:

- > Doekle Terpstra, voorzitter
- > Eric Rutten, vice-voorzitter**
- > Allegra van Hövell-Patrizi*

*Op 1 september 2021 is Allegra van Hövell-Patrizi door de aandeelhouder benoemd als commissaris. Met haar benoeming is de vacante positie die per 10 mei 2021 ontstond, als gevolg van het vertrek van Maarten Edixhoven, weer ingevuld. Met haar aantreden voldoet de RvC aan de gewenste diversiteitsratio.

**De heer Rutten heeft als gevolg van het vertrek van de heer Edixhoven per 1 januari 2022 de functie van vicevoorzitter op zich genomen.

Eind 2021 heeft de RvC met een positief advies aan de aandeelhouder voorgelegd om Doekle Terpstra voor een tweede zittingstermijn te benoemen per 1 april

2022. De aandeelhouder heeft, op basis van dit advies, besloten om Doekle Terpstra te herbenoemen. Deze tweede zittingstermijn vangt aan op 1 april 2022 en eindigt op 1 april 2026. Na deze periode kan Doekle Terpstra nog voor maximaal 1 termijn worden herbenoemd.

Vergaderingen

De RvC vergaderde in 2021 6 keer. Als gevolg van corona vond het merendeel van de vergaderingen digitaal plaats. Het op afstand vergaderen stond de besluitvorming niet in de weg. Er was telkens voldoende quorum aanwezig om besluiten te nemen.

Tijdens iedere RvC-vergadering stond de voortgang van het *mid-term plan* op de agenda. Ook de klantontwikkelingen stonden prominent op de agenda, waaronder de experimentatietrajecten van een aantal kleinere klanten én de

implementatie van de pensioenfondsen PME, Kappers en Meubel. Verder is de verkenning van de pensioenmarkt en mogelijk nieuwe klanten per 2023 (en daarna) in het verslagjaar uitvoerig met de RvC gedeeld.

De RvC-leden vergaderen jaarlijks ook eenmaal zonder de aanwezigheid van de directie. Deze bijeenkomst heeft als doel om het functioneren van de directie te evalueren. Ook wordt de eigen rol ten opzichte van de verschillende stakeholders besproken. Zoals de directie, de algemene vergadering van aandeelhouders (AvA) en de ondernemingsraad (OR) van TKP.

Samenwerking met directie

De RvC kijkt met tevredenheid terug op het afgelopen boekjaar. Er was steeds een goede dialoog met de directie. De RvC kon dankzij de open en transparante communicatie van de directie uitstekend de toezichhoudende rol vervullen.

De lijnen tussen de RvC en de directie zijn kort, met respect voor ieders taken en verantwoordelijkheden. De RvC waardeert het zeer dat niet alleen de verplichte onderwerpen de revue passeren, maar dat de directie *overall* een actieve houding heeft in de informatieverstrekking en het consulteren van de RvC. De RvC is regelmatig nauw betrokken bij de keuzes en afwegingen van de directie.

Samenwerking met OR, medewerkers en klanten

Ook de verstandhouding met de OR is goed. Dit geldt niet alleen voor de lijnen die de RvC zelf heeft met de OR, maar ook voor de verstandhouding tussen de directie en de OR. De OR voelt zich gehoord. De leden voelen zich veilig en vertrouwd om alle onderwerpen aan te snijden. De OR heeft zich ontwikkeld tot een belangrijke sparringpartner voor de directie.

De RvC-leden waren afgelopen jaar op locatie in Groningen en hebben ervaren hoe gedreven de medewerkers van TKP zijn. In de diverse presentaties werd duidelijk hoe trots zij op het bedrijf zijn en op het werk dat ze verrichten. De RvC zou zich meer willen verstaan met de klanten van TKP. Daarom gaat de RvC in 2022 met de directie in gesprek over de beste manier om dit te realiseren. Een wens die ook vorig jaar geuit is, maar als gevolg van corona onvoldoende uit de verf is gekomen.

De RvC heeft net als voorgaande jaren het volste vertrouwen dat de organisatie over voldoende expertise beschikt om de klanten goed en adequaat te ondersteunen bij de komende veranderingen in de pensioenwereld.

Jaarverslag en jaarrekening 2021

De RvC geeft een positief advies over het jaarverslag en de jaarrekening 2021 en de daarbij behorende controleverklaring. De RvC stelt aan de aandeelhouder voor dat zij het jaarverslag vaststellen. Er wordt, gezien de financiële resultaten over het boekjaar 2021, voorgesteld geen dividend uit te keren aan de aandeelhouder.

Algemene vergadering van Aandeelhouders

De Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA) heeft in 2021 Frits Bart benoemd als cco van TKP, Allegra van Hövell-Patrizi benoemd als commissaris en het jaarverslag over 2020 vastgesteld.

Op 4 juli 2022 heeft de aandeelhouder ontslag verleend aan de heer Eric Rutten en mevrouw Allegra van Hövell-Patrizi. Zij zijn per diezelfde datum respectievelijk opgevolgd door Pauline Derkman en Daniëlle Jansen Heijtmajer en als zodanig benoemd door de aandeelhouder.

Groningen, 14 december 2022

De raad van commissarissen

Pauline Derkman
Daniëlle Jansen Heijtmajer
Doekle Terpstra, voorzitter



Risico's onder controle

Voor een pensioenuitvoeringsorganisatie als TKP, waar we de pensioenen van miljoenen mensen verwerken, is goed risicomanagement een absolute basis- en randvoorwaarde. Omdat de pensioenwereld complexer wordt, groeien ook de eisen die aan ons risicomanagement gesteld worden.

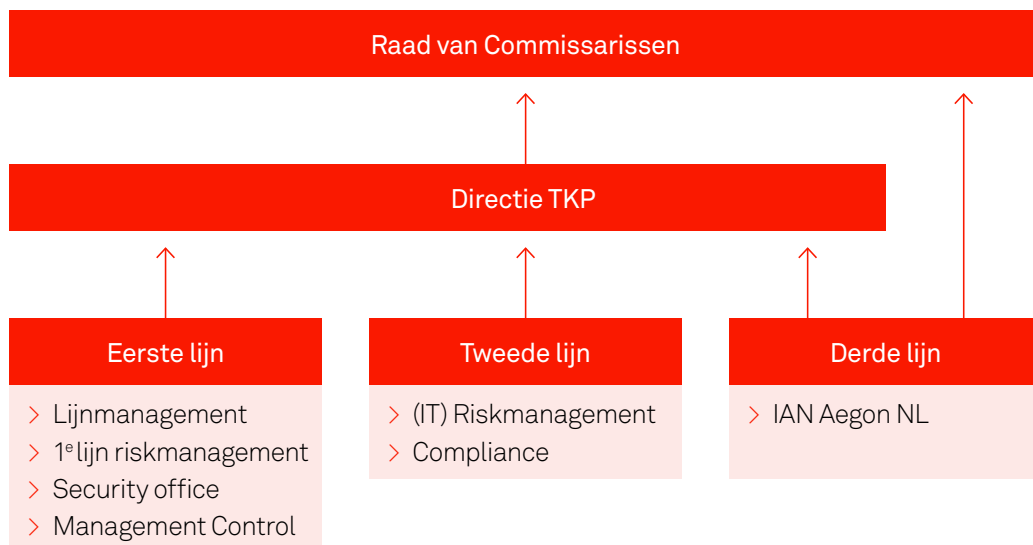
Ons risicomanagementsysteem

De inrichting van de verantwoordelijkheden voor het risicomanagement en van het raamwerk voor interne beheersing, hebben we gebaseerd op het *three lines of defense*-model. In dit model is vastgelegd hoe de relatie van de functies en verantwoordelijkheden in de verschillende lagen rond de risicobeheersing zijn verdeeld.

In het model maken we onderscheid tussen de eerste, tweede en derde lijn. Het eerste- en tweedelijnsprincipe is gebaseerd op een scheiding tussen uitvoerende verantwoordelijkheden voor het beheersen van de risico's aan de ene kant, en de kaderstellende¹ en monitorende verantwoordelijkheden aan de andere kant. De derde lijn ziet onafhankelijk toe op een adequate werking van het totale beheersingssysteem (de eerste 2 lijnen). Een goede inrichting en werking van de 3 lijnen helpt de organisatie om risico's effectief te beheersen en zo organisatiedoelstellingen te bereiken.

¹ Deze kaderstellende taken gaan voor de tweede lijn alleen over het risicomanagement binnen de organisatie (bekrachtigd door onze directie). Beleidskaders voor de uitvoering (operationeel beleid) zijn de verantwoordelijkheid van de eerste lijn.

Dit is ons three lines of defense-model



Eerstelijns verantwoordelijkheden

De eerste lijn bestaat uit het management en de medewerkers in de bedrijfsvoering en ondersteunende staf. Zij zijn verantwoordelijk voor het identificeren en analyseren van de risico's – dat doen ze met Risk Control Self Assessments (RCSA's) – en het treffen van beheersingsmaatregelen. Hierin worden zij ondersteund door specialisten in de eerste lijn, zoals eerstelijns riskofficers, privacy-officers, dataquality-officers of security-officers.

Tweedelijns verantwoordelijkheden

De tweede lijn bestaat uit collega's in toezichthoudende staffuncties. De

collega's in risicomanagement- en compliancefuncties challengen, faciliteren en monitoren de effectiviteit en integriteit van het risicomanagement binnen het systeem van interne beheersing. Een deel van het interne toezicht wordt uitgevoerd door de collega's in de IT-riskfunctie die toezien op correcte naleving van het informatiebeveiligingsbeleid. Op basis van risicoanalyses en RCSA's, zoals het Good Control Program, zorgen zij voor beoordeling en monitoring van de risico's en de getroffen beheersingsmaatregelen voor informatiebeveiliging. De tweede lijn is verantwoordelijk voor monitoring en risicorapportage, onafhankelijk van de risiconemers in de organisatie. De afdeling

rapporteert rechtstreeks aan de ceo en via een additionele functionele lijn aan de chief riskofficer van Aegon Nederland.

Derdelijns verantwoordelijkheden

De derde lijn bestaat uit collega's in een interne auditfunctie. Zij staan los van de overige onderdelen van de organisatie en hebben geen rol in de uitvoering van reguliere bedrijfsprocessen. Daardoor kan deze lijn een onafhankelijk oordeel geven over de wijze waarop de eerste en tweede lijn functioneren. Internal Audit Nederland (IAN) Aegon NL vormt onze derde lijn. Zij stellen aan de hand van onderzoeken (audits) de kwaliteit van de interne beheersing van de TKP-organisatie vast en rapporteren hierover aan onze directie, aan de directie van Aegon NL en aan het auditcommittee. Ook ICT valt binnen de scope van de jaarlijks auditwerkzaamheden van IAN Aegon NL.

Daarnaast hebben wij ook te maken met partijen in een externe auditfunctie, zoals toezichthouders en een accountants-organisatie. Hun werkzaamheden zijn voornamelijk gericht op het verlenen van assurance over onze dienstverlening en op speciale thema's die de toezichthouder aandraagt.

Onze verantwoording over de risicobeheersing

We leggen expliciet verantwoording af over de beheersing van de processen

die onze klanten aan ons uitbesteden. De belangrijkste verantwoordingsdocumenten zijn het ISAE 3402-rapport, het *In control statement*, de servicelevel agreement (SLA)-rapportage en de risicorapportages.

ISAE 3402-rapporten

Over de beheersing van pensioen-administratieprocessen leggen we jaarlijks verantwoording af aan onze klanten. Dat doen we in de vorm van een ISAE 3402 type II-rapport, gebaseerd op het COSO-model. Met dit rapport geven we onze klanten en hun externe accountants transparant inzicht in de opzet en werking van de interne beheersing. ISAE 3402 is een internationale standaard voor zekerheid bij uitbesteding. In de ISAE 3402-verklaring laten we zien in hoeverre we voldoen aan de kwaliteitseisen. Bedrijfstak- en ondernemingspensioenfondsen, premiepensioeninstellingen, algemene pensioenfondsen, verzekerd pensioen en sociale fondsen ontvangen elk een eigen ISAE 3402 type II-rapport. Alle rapportages zijn voorzien van een goedkeurende verklaring.

In control statement

Elk kwartaal stellen we een *In control statement* op. Hierin laten we op basis van afgesproken prestatie-indicatoren zien hoe het staat met de interne beheersing.

Het *In control statement* is gebaseerd op het framework van risicomangement voor pensioenfondsen.

Servicelevel agreement-rapportages

Ieder kwartaal stellen we per klant een verantwoording op waarin staat hoe we scoren op het nakomen van afspraken over onze dienstverlening.

Risicorapportage klanten

We stellen 4 keer per jaar een risico-rapportage op voor onze klanten. Hierin geven we ze op de risico-onderwerpen die met hen afgesproken zijn, inzicht in de risicobeheersing binnen TKP.

Ons risicoprofiel

In onze bedrijfsvoering onderkennen we 2 soorten risico's: financiële risico's en niet-financiële risico's.

Niet-financieel risico (Operationeel risico)	Financieel risico
OR1. Business risk (strategische risico's)	FR1. Kredietrisico
OR2. Legal, regulatory, conduct en compliance risk	FR2. Liquiditeitsrisico
OR3. Tax risk	FR3. Solvabiliteitsrisico
OR4. Financial crime risk	FR4. Renterisico
OR5. Processing risk (*)	
OR6. System & business disruption risk	
OR7. People risk	
OR8. Facility risk	

(*) De financiële verslaggevingsrisico's zijn onderdeel van het processing risk.

Niet-financiële risico's

De strategische risico's – business risks, oftewel: OR1 – zijn de risico's die de succesvolle realisatie van de strategische doelen in positieve of negatieve zin beïnvloeden. Ze kunnen een interne of externe oorzaak hebben. Onze risicobereidheid tegenover deze risico's is gemiddeld. Externe strategische risico's zijn consolidaties in de pensioensector, concurrentie en nieuwe toetreders, een economische crisis of een ingrijpende verandering van wetgeving (zoals de Wet toekomst pensioenen).

Voor conjunctuurschommelingen zijn we minder gevoelig. We sluiten namelijk langlopende contracten met onze klanten en het aantal concurrerende aanbieders is beperkt. Het feit dat we een top 3-speler zijn, zien we als toereikend om het risico van marktveranderingen op te vangen. De consolidatie van de markt zorgt wel

voor een daling van het aantal klanten. Dit heeft echter geen negatieve gevolgen voor het aantal deelnemers.

We beheersen de strategische risico's met onder meer de volgende maatregelen:

- > We herijken minimaal elke 3 jaar onze strategische kaart en sturen elk jaar bij met de mid-term planning. Hiermee worden de strategische risico's in kaart gebracht en managementacties bepaald om de strategische risico's te mitigeren.
- > Door onze actieve deelname in commissies van de Pensioenfederatie, die op haar beurt weer actief is in politiek Den Haag, zijn we op de hoogte van ontwikkelingen en kunnen we hieraan bijdragen. Daarnaast houden we regelmatig klankbordsessies met onze klanten over actuele ontwikkelingen.

- > We besturen de realisatie van de strategische doelstellingen met een programmaplan en roadmaps voor strategische implementaties, zoals het pensioenakkoord en de nieuwe klanten.
- > We versterken de diversificatie in onze dienstverlening aan ondernemingen- en bedrijfstakpensioenfondsen, algemene pensioenfondsen, premie-pensioeninstellingen en verzekerd pensioen.

Andere operationele risico's

We leveren dagelijks de beste dienstverlening volgens de afspraken die we hierover hebben gemaakt. Daarbij houden we rekening met de wettelijke kaders en kaders van de toezichthouders – voor ons en voor de pensioenuitvoerders. Wij werken in onze procesvoering met grote waarde- en informatiestromen en met vertrouwelijke persoonsgegevens. Om integere en betrouwbare uitvoering te borgen, beheersen we onze operationele risico's en is onze risicobereidheid tegenover deze risico's laag. De impact van een dergelijk risico heeft immers altijd een nadelig effect op onze dienstverlening.

We onderkennen en beheersen de volgende operationele risico's:

> **OR2: Legal, regulatory, conduct en compliance risk**

Als betrouwbare en integere pensioenuitvoeringsorganisatie vermijden wij handelingen die afbreuk doen aan de wettelijke en maatschappelijke verantwoordelijkheden die gelden voor financiële instellingen. Onze risicobereidheid tegenover de risico's in deze categorie is laag tot zeer laag. Daarom hebben we een omvangrijke set aan maatregelen ingericht om de risico's te mitigeren. We borgen de expliciete integratie van onze kernwaarden en gedrag in jaarplannen, teamafspraken en de individuele beoordelingscyclus. We bewaken de betrouwbaarheid en integriteit van ons handelen met *pre- en in-employment screening* en met online awareness- en complianceprogramma's voor de integriteit van de bedrijfsvoering. We voeren jaarlijks een systematische integriteitsrisicoanalyse uit om de ontwikkeling van deze risico's te beoordelen en waar nodig bij te sturen. Onze afdeling Risk Management & Compliance werkt intensief samen met Aegon. Samen houden zij ontwikkelingen goed in de gaten. Met ons propositiemanagement zorgen we dat we betrouwbare

producten en diensten aanbieden en het vertrouwen van onze klanten versterken. Het is onze plicht de privacy van onze klanten, hun deelnemers en werkgevers, en onze eigen medewerkers te beschermen. Onze set aan maatregelen laten we periodiek beoordelen met een externe privacyaudit.

> **OR3: Tax risk**

We lopen een zeer beperkt belastingrisico. Met adequate naleving van de belastingregels zorgen we dat we volgens de geldende regels handelen.

> **OR4: Financial crime**

Als pensioenuitvoeringsorganisatie lopen we *financial crime*-risico's, waaronder witwassen en financiering van terrorisme. We zijn ons bewust van onze rol in de bestrijding hiervan. Fraude en diefstal van binnen of buiten onze organisatie doen afbreuk aan onze betrouwbaarheid, reputatie en aan een veilige werkomgeving. Met adequate functiescheidingen, vierogencontroles, procuratie- en autorisatieschema's en aansluitingscontroles treffen we op alle inkomende en uitgaande geldstromen voldoende maatregelen om fraude te minimaliseren.

> **OR5: Processing risk**

Onze uitvoerings- en rapportageprocessen vormen de kern van onze dienstverlening. Daarom hebben we een lage risicobereidheid tegenover risico's die aan de betrouwbaarheid daarvan afbreuk kunnen doen. Met een uitgebreide set aan controles borgen we dat deze processen goed worden uitgevoerd. De kwaliteit van de dienstverlening meten we dagelijks en in SLA-rapportages rapporteren we erover. In het jaarlijkse ISAE 3402-rapport leggen we verantwoording af over de uitvoering van de interne controls. We besteden ook werkzaamheden uit. De beheersing van de risico's die daaraan verbonden zijn, bewaken we via *risk self assessments*, in periodieke overleggen met leveranciers over de kwaliteit van dienstverlening, met beoordeling van de dienstverlening en met *assurance*-verklaringen.

> **OR6: System & business disruption risk**

Ons betrouwbare ICT-platform is de basis voor onze dienstverlening. Risico's die afbreuk doen aan betrouwbare ICT-processen, -systemen en -prestaties willen we zoveel mogelijk voorkomen. De data die aan ons zijn toevertrouwd, beschermen we goed tegen securitybedreigingen. Hiervoor hebben we een uitgebreide set van ICT- en security-controls ingericht, waaronder logische en fysieke beveili-

ging, operationeel beheer, systeemontwikkeling, data-integriteit, informatiebeveiliging, *backup en recovery*, en *business continuity*. We toetsen deze maatregelen periodiek. Ons systeem is daarnaast ISO 27001 gecertificeerd, en over de werking van de *IT general controls* verantwoordt ons jaarlijks in het ISAE 3402-rapport.

> **OR7: Personeelsrisico**

Onze medewerkers zijn waardevol en essentieel voor goede klantbediening en realisatie van onze vernieuwingen. Daarom willen we een aantrekkelijke werkgever zijn en is onze risicobereidheid laag tegenover risico's die hier afbreuk aan doen. We zorgen voor een gezonde en veilige werkomgeving en stimuleren de ontwikkeling van onze medewerkers. We bieden marktconforme arbeidsvoorwaarden en zorgen dat de werkomstandigheden tegemoetkomen aan de wensen van de medewerkers. Zowel op kantoor als ook voor de thuiswerkplek. We bewaken de medewerkerstevredenheid en voorkomen ziekteverzuim. We bieden (permanente) educatie, loopbaanopleidingen en *in-house* actualiteitensessies. Voor nieuwe medewerkers is de basisopleiding pensioenen verplicht, een gehaald examen is een vereiste voor een vast dienstverband.

> OR8: Facility risk

Betrouwbare dienstverlening betekent dat we deze ook onder bijzondere omstandigheden of calamiteiten kunnen leveren. We minimaliseren verstoringen door uitval van ICT-middelen of door schade aan gebouwen en middelen. Klantgegevens en bedrijfs-eigendommen, waaronder ons data-center, beschermen we met fysieke toegangsbeveiligingsmaatregelen. Ook hebben we uitwijkfaciliteiten.

Financiële risico's

Vanwege ons bedrijfsmodel en de opbouw van onze balans zijn onze financiële risico's beperkt. Voor ons is het behoud van een gezond eigen vermogen van belang. Dat doen we met positieve bedrijfsresultaten en renderende investeringen in eigen bedrijfsvoering.

We onderkennen de volgende financiële risico's:

> FR1: Kredietrisico

De kredietwaardigheid van onze klanten is hoog en in de afgelopen jaren is er niet afgeboekt op debiteuren. We zien een marktconcentratierisico in onze klantportefeuille, omdat de top 5 van de klanten zorgt voor ongeveer de helft van onze bedrijfsopbrengsten. We zijn ons bewust van de marktconcentratie en verwachten een verdere consolidatie van de markt.

> FR2: Liquiditeitsrisico

We hebben een structurele positieve instroom van gelden vanuit contractuele financiële afspraken over vaste vergoedingen, meerwerk en betalingsvoorwaarden. Een goede balans in inkomende en uitgaande kasstromen voorkomt ontoereikende liquide middelen. Overtollige liquiditeiten worden niet belegd, maar afgestort op de rekeningcourantverhouding met Aegon Group. We kunnen gelden onttrekken wanneer dit noodzakelijk is, met minimale blootstelling aan renterisico (*FR4: Renterisico*). De liquide middelen hebben we ondergebracht bij banken met minimaal een A-rating. Hierbij lopen we een beperkte mate van marktconcentratierisico.

> FR3: Solvabiliteitsrisico

Winstgevendheid zien we als een belangrijke *driver* voor een gezonde solvabiliteit. Op basis van de *mid-term planning* bepalen we de jaarlijkse begroting, inclusief de investeringsruimte. In 2021 hebben we een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten – in aanvulling op de verzekering van onze moedermaatschappij Aegon – waarin het eigen behoud is gemaximeerd op € 0,5 miljoen per gebeurtenis. Maandelijks sturen we bij op basis van de actuele financiële cijfers. We bewaken op die

manier de ontwikkeling van het eigen vermogen en de solvabiliteit.

Risico's rond de financiële verslaggeving

Risico's in onze financiële verslaggeving zijn de betrouwbaarheid van schattingen en de verantwoording van complexe transacties in financiële rapportages, zoals het jaarverslag. In deze jaarrekening is sprake van een aantal significante schattingen zoals de waardering van de immateriële vaste activa en de voorzieningen (met name die voor de buy-out-vergoeding en voor verlieslatende contracten).

In 2019 zijn we begonnen met het vernieuwen van ons informatielandschap. Dit programma hebben we in 2021 afgerond. De investering bestond uit ontwikkelingsuren en *out-of-pocketkosten*. In de jaarrekening is deze opgenomen als 'Investering als immateriële vaste activa in ontwikkeling'. In samenhang hiermee is een wettelijke reserve gevormd.

Risico's van de coronacrisis

Door de pandemie en het thuiswerkadvies van de overheid hebben we in 2021 de pensioenadministratie en andere werkzaamheden grotendeels vanuit huis uitgevoerd. De continuïteit en betrouwbaarheid van de uitvoering van de pensioenadministratie hielden we nauwlettend in de gaten, met name de sleutelprocessen in de domeinen IT,

Operations, Finance en Compliance – cruciaal voor de dienstverlening aan onze klanten. Dankzij die nauwlettende monitoring, het borgen van maatregelen en werkwijzen, en de inzet en flexibiliteit van onze medewerkers, hebben wij de pensioenadministratie op een beheerste wijze kunnen uitvoeren. Daarnaast hebben we in 2021 de basis gelegd voor meer structureel 'hybride werken': een combinatie van thuis en op kantoor werken, die de komende jaren, ook na de coronacrisis, zal blijven bestaan.

Onzekerheid Wtp

De Wet toekomst pensioenen is nog niet definitief en brengt een flink aantal vraagstukken met zich mee. Daar moeten we, samen met onze klanten, oplossingen voor vinden. Bovendien brengt dit financiële onzekerheid met zich mee, omdat zich situaties kunnen voordoen waarbij we keuzes moeten maken – met financiële gevolgen voor de kortere of langere termijn.

Vooruitblik op 2022: Verder vanuit een solide basis

Veel grote ontwikkelingen hadden de start in 2021 – zoals de Wtp en de komst van nieuwe klanten – maar stoppen niet in 2022. Sterker nog: in 2022 krijgen deze steeds meer vorm. Waar we in 2021 de basis legden, gaan we in 2022 verder op dat fundament bouwen.

Wtp: definitieve wettekst en eerste proposities

Nadat het wetsvoorstel voor de Wtp naar de Tweede Kamer is gegaan, moet in 2023 de wet van kracht worden. Dan kunnen we voor de eerste klanten beginnen met de voorbereiding van de implementatie. Vanaf begin 2022 werken we daarom al – samen met klanten – aan een generieke basis-

propositie voor de solidaire premiereregeling (spr) en een specifieke klantpropositie voor de flexibele premiereregeling (fpr). Doordat we in de voorgaande jaren onze processen en klantbediening gedigitaliseerd hebben en er een nieuw digitaal pensioenplatform staat, zijn onze systemen goed voorbereid op deze nieuwe proposities. Desondanks staat ons nog veel werk te wachten, met name op het gebied van ICT.

Expertise en klantrelatie: blijven investeren

Ons Expertisecentrum blijft ook de ontwikkelingen goed in de gaten houden én denkt en praat in diverse werkgroepen van de Pensioenfederatie mee over de gevolgen en de implementatie van de Wtp. Doordat er meer duidelijkheid komt over de inhoud van de Wtp en de datum van inwerkingtreding, veranderen de gesprekken met onze klanten van karakter. We hebben het bijvoorbeeld meer over de oriëntatie op principiële keuzes en formele besluitvorming. Door continu in gesprek te blijven, kunnen wij nieuwe klantvragen en behoeftes waar mogelijk beter verwerken in onze dienstverlening.

Onze klanten: versterking, afscheid en consolidatie

Op 1 januari 2022 is de feitelijke dienstverlening voor PME pensioenfondsen gestart. Op die dag hebben we ook afscheid genomen van een aantal klanten: Pensioenfonds Gasunie, Mars Pensioenfondsen en Pensioenfonds IBM Nederland zijn overgestapt naar een nieuwe pensioenuitvoerder. De pensioenfondsen TNT Express, Wonen en GE Nederland zijn in de loop van 2022 geliquideerd nadat hun activiteiten overgedragen zijn aan andere pensioenfondsen.

Sterk en versterken in 4 markten

Wij onderscheiden ons van andere uitvoeringsorganisaties omdat wij actief zijn in 4 deelmarkten: pensioenfondsen (met opf'en en bpf'en), de ppi-markt, de apf-markt en verzekerd DB/DC. In 2022 willen we die diversificatie verder versterken. Wat we al goed doen, willen we op dat hoge niveau houden.

Tegelijkertijd verandert onze markt sterk, onder meer door verdere consolidatie van pensioenuitvoerders én uitvoeringsorganisaties. Dat betekent minder, maar wel veel grotere concurrenten. Uit de ICT-wereld komen er tegelijk nieuwe spelers bij. De Wtp zorgt bovendien voor extra beweging in de markt. Om goed in te kunnen spelen op al die bewegingen is het belangrijk

dat we onszelf versterken en daarmee ook onze klanten goed toerusten op alle veranderingen.

Afname coronamaatregelen: over op hybride werken

Hoewel de coronamaatregelen begin 2022 steeds verder zijn afgenomen, en het thuiswerkadvies is verdwenen, is de behoefte aan gedeeltelijk thuiswerken bij veel mensen én bedrijven blijvend. Ook bij ons is 2022 het jaar van het hybride werken. Dit faciliteren we met de werkomgeving en inrichting die we in 2021 realiseerden, zowel voor de thuiswerkplek als op kantoor. We blijven bovendien investeren in samenwerking en onderlinge verbinding, zodat de kwaliteit van onze dienstverlening onverminderd hoog kan blijven.

Crisis in Oekraïne

De inval door Rusland in Oekraïne eind februari 2022 heeft impact op de financiële markten en olieprijsen. Een indirect effect is de toegenomen onzekerheid op de financiële markten en een daarmee gepaard gaand negatief sentiment. Onze organisatie ondervindt hier geen directe gevolgen van. De gevolgen van de crisis zijn echter wel zichtbaar bij onze klanten, bijvoorbeeld in de ontwikkeling van hun beleggingen en de dekkingsgraden.



Ons Security operations center heeft vanaf het begin van de crisis met verhoogde dijkbewaking gelet op mogelijk misbruik van de ICT-omgeving. Zij signaleerden echter geen verhoogde activiteit van hackpogingen. Daarnaast hebben we relevante draaiboeken en plannen voor *business continuity* klaarliggen. Deze kunnen we aanvullen met scenario's voor het uitvallen van het betalingsverkeer, een nucleaire dreiging en een eventuele gascrisis. Wanneer nodig, koppelen we relevante informatie terug aan het crisismanagementteam en treffen we aanvullende maatregelen.

Om te voldoen aan de verplichtingen uit de sanctiewetgeving voeren wij voor onze klanten dagelijks een controle uit. We onderzoeken of in de pensioenadministratie (rechts)personen voorkomen die geregistreerd staan op nationale, Europese of VN-sanctielijsten. Concreet controleren we op werkdagen de mutaties van (rechts)personen in de pensioenadministratie met die sanctielijsten. In de afgelopen periode hebben we extra aandacht besteed aan deze controles. Hieruit zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen.

Waar we verder aan werken:

- > Investeren in onze aantrekkingskracht als werkgever
- > Implementatie van onze product-organisatie en de nieuwe *way of working*
- > Werken aan datakwaliteit volgens het normenkader van de sector en DNB
- > Realisatie Bedrag ineens en ontwikkeling propositie keuzebegeleiding

Financiële ontwikkelingen

We verwachten dat onze omzet in 2022 toeneemt tot ongeveer € 114 miljoen. Het omzetverlies door het vertrek van een aantal klanten per 1 januari 2022 wordt ruimschoots gecompenseerd door de komst van PME en de migratie van de portefeuille vanuit Aegon Verzekerd Pensioen.

Groei aantal deelnemers

Het aantal deelnemers in onze pensioenadministratie zal eveneens stijgen door de komst van PME en door migraties van deelnemers met verzekerd pensioen vanuit onze moedermaatschappij Aegon. Het aantal eigen medewerkers zal naar verwachting iets afnemen. Enerzijds hebben we te maken met een afname door het vertrek van een aantal klanten, anderzijds met een toename door de komst van PME.

Verbetering resultaat

Ons vernieuwingsprogramma TKP Connect dat in 2020 en 2021 zwaar op het resultaat drukte, is eind 2021 afgerond. In 2022 zal een deel hiervan echter nog op ons resultaat drukken in de vorm van afschrijvingskosten. Ondanks die afschrijvingslast verwachten wij een verbetering van ons resultaat dat op basis van ons *mid-term plan* zal uitkomen op ongeveer € 7,5 miljoen (na belasting).

Op langere termijn zijn onze verwachtingen eveneens positief. Onze ambitie is om ons klantenportfolio verder uit te breiden, wat gunstig is voor de kosten per deelnemer. Daarnaast wordt het Wtp-programma het grootste veranderprogramma dat we de komende jaren oppakken. De Wtp heeft grote gevolgen voor de wijze waarop wij voor onze klanten de pensioenuitvoering moeten organiseren – en daarmee ook voor vergoedingenstructuren. Veel is echter afhankelijk van details en keuzes die grotendeels nog gemaakt moeten worden.

De impact van de coronacrisis op onze financiële positie en resultaten in 2021 is, zoals verwacht, beperkt gebleven. Deze verwachting hebben we ook voor 2022: de coronacrisis zal nog wel merkbaar zijn, maar de impact op onze financiële resultaten is gering.

Groningen, 14 december 2022

De statutaire directie van TKP Pensioen B.V.:

P.H.J. (Paul) Everloo
Chief executive officer

F.A. (Frits) Bart
Chief client officer

L. (Bert) Vos
Chief financial officer

J.W. (Joke) Westenbrink
Chief operations officer

De raad van commissarissen van TKP Pensioen B.V.:

P. (Pauline) Derkman

D. (Daniëlle) Jansen Heijtmajer

D. (Doekle) Terpstra
Voorzitter

Jaarrekening 2021



Balans per 31 december 2021

Bedragen x € 1.000

Vóór resultaatbestemming	31-12-2021	31-12-2020
Activa		
A. Vaste activa		
1. Immateriële vaste activa	18.543	16.131
2. Materiële vaste activa	16.006	16.885
	34.549	33.016
B. Vlottende activa		
1. Vorderingen	18.500	16.497
2. Liquide middelen	8.614	7.667
	27.114	24.164
Totaal activa	61.663	57.180
Passiva		
C. Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	1.907	1.907
Agio	3.218	3.218
Algemene reserve	3.982	1.083
Wettelijke reserve	18.339	15.982
Onverdeelde winst	-6.115	5.256
	21.331	27.446
D. Voorzieningen	9.945	10.262
E. Kortlopende schulden		
Onderhanden projecten	647	0
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.524	4.449
Schuld aan groepsmaatschappijen	15.386	6.667
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3.230	4.036
Overlopende passiva	8.600	4.320
	30.387	19.472
Totaal passiva	61.663	57.180

Winst en verliesrekening over 2021

Bedragen x € 1.000

Vóór resultaatbestemming	2021	2020
H. Netto-omzet	94.290	97.373
Som der bedrijfsopbrengsten	94.290	97.373
I. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	73.896	68.503
J. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	2.604	3.114
K. Overige bedrijfskosten	25.439	18.541
Som der bedrijfslasten	101.939	90.158
Bedrijfsresultaat	-7.649	7.215
L. Financiële baten en lasten	-418	-271
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	-8.067	6.944
M. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	1.952	-1.688
Resultaat na belasting	-6.115	5.256

Resultaatbestemming

Aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld over 2021 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt. Het resultaat 2021 is vooralsnog in het Eigen vermogen verwerkt.

Kasstroomoverzicht 2021

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Ontvangsten van afnemers	118.814	113.400
Betalingen aan leveranciers en werknemers	-102.932	-90.023
Afgedragen omzetbelasting	-10.579	-9.632
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	5.303	13.745
Ontvangen interest	0	0
Betaalde interest	-99	-111
Betaalde vennootschapsbelasting	0	0
	-99	-111
Kasstroom uit operationele activiteiten	5.204	13.634
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investing in financiële vaste activa	0	0
Desinvestering in financiële vaste activa	0	0
Investerings in materiële vaste activa	-1.697	-1.917
Investerings in immateriële vaste activa	-2.560	-9.267
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-4.257	-11.184
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	0	-2.600
Mutatie achtergestelde lening	0	0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	-2.600
Mutatie geldmiddelen	947	-150
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Saldo liquide middelen primo boekjaar	7.667	7.817
Mutatie boekjaar	947	-150
Saldo liquide middelen ultimo boekjaar	8.614	7.667

Algemene toelichting en grondslagen

Alle bedragen in de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening zijn uitgedrukt in duizenden euro's.

Activiteiten

De activiteiten van TKP Pensioen B.V. richten zich op het voeren van management en beheer van diverse pensioenfondsen.

Vestigingsadres

TKP Pensioen B.V. is statutair en feitelijk gevestigd aan Europaweg 27, 9723 AS te Groningen. TKP Pensioen is bij de Kamer van Koophandel ingeschreven onder nummer 02063837.

Presentatiewijziging

In overleg met de onafhankelijke accountant is besloten tot het doorvoeren van een presentatiewijziging met betrekking tot de vanuit Aegon doorbelaste kosten. In het verleden werden deze naar categorie (loonkosten, sociale lasten, overige kosten) gepresenteerd. Vanaf dit jaar (met aanpassing van de vergelijkende cijfers) wordt de doorbelasting in totaliteit gepresenteerd als kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten. Deze presentatiewijziging heeft geen gevolgen voor vermogen en/of resultaat.

Schattingen en schattingswijziging

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de directie van TKP Pensioen B.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. In deze jaarrekening is sprake van een aantal significante schattingen zoals de waardering van immateriele vaste activa en de voorzieningen (met name die voor de buy-out-vergoedingen en voor verlieslatende contracten). Indien het voor het geven van het in artikel 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 desbetreffende jaarrekeningposten.

In 2021 is een schattingswijziging doorgevoerd met betrekking tot de voorziening voor verlieslatende contracten. Voor de bepaling van de hoogte van het verlies en daarmee de voorziening wordt uitgegaan van de integrale kostprijs van dienstverlening. Daarbij werden voor de berekening van de integrale kostprijs de indirecte kosten toegerekend op basis van aantal deelnemers en omzet per klant. In 2021 heeft zich een aantal ontwikkelingen voorgedaan op basis waarvan een nader verfijning en definiëring van de gehanteerde

parameters, die als basis dienen voor de schattingen in het model, wenselijk is. De belangrijkste wijziging ten opzichte van voorgaande jaren is dat de indirecte kosten niet meer op basis van omzetgegevens en deelnemersaantallen worden toegerekend. In plaats daarvan worden de indirecte kosten verdeeld op basis van geschreven uren. Daarbij worden indirecte kosten ook toegerekend aan meerwerk, programma's en projecten. Ook levert deze toerekening een andere verdeling op over onze klanten. Het effect van deze schattingswijziging op het vermogen en resultaat bedraagt € 2,33 mln.

De voorziening ultimo 2021 op basis van de nieuwe uitgangspunten bedraagt € 1,19 mln en indien de oude methodiek zou zijn gecontinueerd € 3,52 mln.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Onder de investeringen in materiële vaste activa zijn alleen aan derden betaalde kosten opgenomen.

Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa en leaseverplichting zijn in de toelichting van balansposten verantwoord.

De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasingcontract zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

Algemene grondslagen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen historische kostprijs of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de historische kostprijs. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Activa en passiva in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de valutakoers per balansdatum.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn, met uitzondering van de onder schattingswijzigingen opgenomen posten, ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Operationele lease

Bij de vennootschap bestaan er leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

Bijzondere waardeverminderingen

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Ook voor financiële instrumenten beoor-

deelt de vennootschap op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Een bijzonder waardeverminderversverlies wordt direct als last verwerkt in de winst- en verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Groepsverhoudingen

TKP Pensioen B.V. behoort tot de wereldwijde Aegon-groep. Aan het hoofd van deze groep staat Aegon Nederland N.V. te Den Haag. De financiële positie van TKP Pensioen B.V. wordt meegenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Aegon Nederland N.V. te Den Haag.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs respectievelijk vervaardigingsprijs verminderd met lineair berekende afschrijvingen op basis van de geschatte levensduur. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Uitgaven voor ontwikkelingsprojecten worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project commercieel en technisch succesvol zal zijn (dat wil zeggen: als het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald) en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Voor de geactiveerde ontwikkelingskosten is een wettelijke reserve onder het eigen vermogen gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag. De afschrijving van de geactiveerde ontwikkelingskosten vangt aan zodra de commerciële productie is gestart en vindt plaats over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Onderzoekskosten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen historische kostprijs (zijnde de verwervingsprijs van het onroerend goed, bijbehorende belastingen en kosten). Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief, waarbij sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar betreffende paragraaf.

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden lineair afgeschreven over de geschatte bruikbare levensduur tot de restwaarde

en start vanaf het moment dat het actief beschikbaar is om te gebruiken. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Zowel de restwaarde als de geschatte bruikbare levensduur worden aan het einde van elk jaar opnieuw beoordeeld.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen worden geactiveerd en meegenomen in de waardering van het onderliggende actief.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderinggrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en op basis van de effectieve rente worden rente-inkomsten ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht. Voorzeningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Dit betreft de direct opeisbare tegoeden in rekening-courant en bij banken, inclusief de lopende interest per balansdatum. De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Onderhanden projecten

De post onderhanden projecten in opdracht van derden bestaat uit het saldo van gerealiseerde projectkosten welke betrekking hebben op het project WTP, de verwerkte verliezen en reeds gedeclareerde termijnen. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien het een creditstand vertoont, worden deze gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

Voorzeningen

Voorzeningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze

vergoeding als een actief in de balans opgenomen. Indien het waarschijnlijk is dat per opdrachtgever de totale kosten de totale omzet overschrijdt, dan worden de verwachte verliezen onmiddellijk in de winst- en verliesrekening verwerkt. Deze post is verwerkt onder de overige bedrijfskosten.

De voorziening voor jubileumgratificaties is de contante waarde van het opgebouwde recht rekening houdend met een normaal personeelsverloop (90% blijfkans). Er wordt geen rekening gehouden met sterftekans.

De voorziening verlieslatende contracten heeft betrekking op toekomstige negatieve resultaten op langlopende contracten met opdrachtgevers. Deze voorziening is bepaald per opdrachtgever en bestaat uit een reservering voor toekomstige onvermijdbare kosten verminderd met de verwachte opbrengsten voor de resterende looptijd van de per balansdatum afgesloten contracten.

De hoogte van de voorziening buy-out vergoedingen is gebaseerd op de verplichting voor de uitvoering van de pensioenadministratie voor de pensioenfondsen die hun slapende rechten hebben ondergebracht bij Aegon Levensverzekeringen N.V. en waarvoor nog een (groot) aantal jaren de pensioenadministratie door

TKP Pensioen B.V. wordt uitgevoerd. TKP Pensioen B.V. heeft daarvoor in 2014, 2016 en 2017 een eenmalige vergoeding ontvangen. Periodiek wordt de hoogte van de voorziening herijkt op basis van het deelnemersbestand bij deze voormalige pensioenfondsen, inflatie en disconteringsvoet.

TKP Pensioen B.V. heeft zelf geen medewerkers in dienst. De medewerkers zijn in dienst van Aegon Nederland N.V. en gedetacheerd bij TKP Pensioen B.V. TKP Pensioen B.V. heeft dan ook geen voorziening pensioenverplichting op de balans, die is opgenomen in de jaarrekening van Aegon Nederland N.V.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

Saldering

Een actief en een post van het vreemd vermogen worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover:

- > Een deugdelijk juridisch instrument beschikbaar is om het actief en de post van het vreemd vermogen gesaldeerd en simultaan af te wikkelen; en
- > het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

De netto-omzet omvat de opbrengsten uit de levering van diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. De verantwoording van de netto-omzet geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Indien van toepassing wordt in de omzet rekening gehouden met de implementatie- en oplettentatievergoeding van nieuwe en vertrekkende klanten. De omvang van de in het boekjaar verantwoorde vergoeding is enerzijds afhankelijk van de mate van inspanning die heeft plaatsgevonden in het betreffende boekjaar in relatie tot de totale verwachte inspanning voor het gehele implementatie- of oplettentatietraject en anderzijds van de mate waarmee de implementatie- of oplettentatievergoeding de implementatie- of oplettentatiekosten dekt.

De omzet bestaat uit de vergoedingen van opdrachtgevers, die op basis van de geldende tariefstructuur in rekening worden gebracht. De kosten hebben betrekking op de aan het verslagjaar toe te rekenen bedrijfslasten. De vrijval uit respectievelijk dotatie aan de voorzieningen is opgenomen onder de kostencategorie waarvoor de voorzieningen zijn getroffen.

Transacties in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoers op betaaldatum.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Onder de kosten van uitbesteed werk vallen voornamelijk doorbelastingen van Aegon Nederland met betrekking tot de personeelskosten, de doorbelasting van overhead door Aegon Nederland en de kosten van inhuur van externe medewerkers. Deze kosten worden verantwoord tegen de in rekening gebrachte bedragen.

Afschrijving materiële en immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Overige bedrijfskosten

Onder overige bedrijfskosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen, en die niet samenhangen met de kosten van uitbestede werk en andere externe kosten. De kosten zijn opgenomen tegen de door derden in rekening gebrachte bedragen. Onder de overige bedrijfskosten zijn eveneens de kosten van (interne) projecten begrepen.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijds-evenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting

A1. Immateriële vaste activa

Bedragen x € 1.000

			31-12-2021	31-12-2020
	Ontwikkelkosten	Overig	Totaal	Totaal
Boekwaarde begin boekjaar	15.982	149	16.131	8.135
Investeringsen	2.525	151	2.676	9.267
Bijzondere waardevermindering	0	0	0	-789
Afschrijvingen	-168	-96	-264	-482
Totaal immateriële vaste activa	18.339	204	18.543	16.131
Cumulatieve aanschafwaarde	18.591	383	18.974	18.079
Cumulatieve afschrijvingen	-252	-179	-431	-1.948
Totaal immateriële vaste activa	18.339	204	18.543	16.131

De immateriële vaste activa hebben betrekking op software, software in ontwikkeling en licenties. De immateriële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte levensduur. In 2021 is een bedrag van € 2.525.000 (2020: € 9.177.000) geactiveerd voor software die in eigen beheer is ontwikkeld. Deze post maakt deel uit van het vernieuwingsprogramma TKP Connect en wordt vanaf het moment van ingebruikname in 5 jaar afgeschreven.

De afschrijvingstermijn voor de overige immateriële vaste activa bedraagt 3 jaar. In de cumulatieve aanschafwaarde zijn alleen nog die activa opgenomen die per balansdatum nog niet volledig zijn afgeschreven.

A2. Materiële vaste activa

Bedragen x € 1.000

Mutatieoverzicht 2021:	Bedrijfsterreinen en gebouwen	Machines en installaties	Hardware	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2021	14.051	62	1.688	1.084	16.885
Investeringsen			714	879	1.593
Desinvesteringen			-123	-9	-132
Afschrijvingen	-745	-15	-1.041	-539	-2.340
Boekwaarde 31 december 2021	13.306	47	1.238	1.415	16.006
Cumulatieve aanschafwaarde	17.793	2.059	5.635	3.515	29.002
Cumulatieve afschrijvingen	-4.487	-2.012	-4.397	-2.100	-12.996
Totaal	13.306	47	1.238	1.415	16.006

Bedragen x € 1.000

Mutatieoverzicht 2020:	Bedrijfsterreinen en gebouwen	Machines en installaties	Hardware	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2020	14.547	83	1.288	789	16.707
Investeringsen	30	0	1.250	744	2.024
Desinvesteringen	0	0	0	-3	-3
Afschrijvingen	-526	-21	-850	-446	-1.843
Boekwaarde 31 december 2020	14.051	62	1.688	1.084	16.885
Cumulatieve aanschafwaarde	17.793	2.185	6.426	3.549	29.953
Cumulatieve afschrijvingen	-3.742	-2.123	-4.738	-2.465	-13.068
Totaal	14.051	62	1.688	1.084	16.885

Alleen van de nog niet volledig afgeschreven vaste activa is de aanschafwaarde vermeld.

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte levensduur. De afschrijvingspercentages worden op basis van de onderstaand geschatte levensduur bepaald:

- > bedrijfsgebouwen: 15 jaar;
- > hardware: 3 jaar;
- > andere vaste bedrijfsmiddelen: 4 jaar;
- > machines en installaties: 5 tot 10 jaar.

Bedrijfsgebouwen worden lineair afgeschreven over de gebruiksduur tot de restwaarde. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Zowel de restwaarde als de geschatte bruikbare levensduur worden aan het einde van elk jaar opnieuw beoordeeld waarbij de restwaarde voor het pand standaard wordt gesteld op 50% van de WOZ-waarde. De actuele waarde (taxatierapport 2020) van bedrijfsterreinen en -gebouwen bedraagt circa € 17,4 miljoen. Deze actuele waarde gaat uit van de marktwaarde in verhuurde staat gebaseerd op een 10-jarig huurcontract.

De investeringen in 2021 bestaan voor het belangrijkste deel uit het toekomst klaar maken van onze kantoorgebouwen (andere vaste bedrijfsmiddelen) en in faciliteiten om medewerkers zowel vanuit huis als op kantoor te kunnen laten werken zoals laptops (hardware).

B1. Vorderingen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2021	31-12-2020
Debiteuren	7.037	8.602
Vordering groepsmaatschappijen	2.868	537
Nog te factureren omzet	2.831	4.028
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.008	0
Belastinglatentie	605	715
Overige	3.151	2.615
Totaal vorderingen	18.500	16.497

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar, behalve de belastinglatentie. Van de belastinglatentie heeft een bedrag van € 146 duizend een looptijd korter dan één jaar een bedrag van € 459 duizend betrekking op langer dan een jaar. De belastinglatentie heeft volledig betrekking op verrekenbare tijdelijke verschillen. De vordering op groepsmaatschappijen bestaat uit eindafrekeningen voor in 2021 uitgevoerde dienstverlening van € 2.545 duizend op Aegon Cappital B.V. en van € 323 duizend op Aegon Verzekeringen N.V. De belastingvordering heeft betrekking op vennootschapsbelasting over het jaar 2021 en betreft teruggave van belasting in samenhang met het negatieve resultaat. De overige vorderingen hangen samen met vooruitbetaalde kosten.

B2. Liquide middelen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2021	31-12-2020
Banksaldi	8.614	7.667
Totaal liquide middelen	8.614	7.667

De liquide middelen staan, met uitzondering van een afgegeven bankgarantie van € 52 duizend, ter vrije beschikking van TKP Pensioen B.V. De reële waarde van de banksaldi benadert de boekwaarde.

C. Eigen vermogen

Aandelenkapitaal

Het aandelenkapitaal per balansdatum bestaat uit 19.068 gewone aandelen van € 100 nominaal, totaal € 1.906.800. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 90.000 gewone aandelen ad € 100, totaal € 9.000.000.

Het verloop van het eigen vermogen is als volgt:

Aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld over boekjaar 2021 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt. Door de aandeelhouders is op 29 april 2021 besloten geen dividend over boekjaar 2020 uit te keren. Het bedrag aan aandelenkapitaal en agio is volledig fiscaal erkend.

De wettelijke reserve heeft betrekking op in eigen beheer ontwikkelde software die onder de immateriële vaste activa is geactiveerd.

Bedragen x € 1.000

	Aandelenkapitaal	Agio	Algemene reserve	Wettelijke reserve	Onverdeelde winst	Totaal
Stand 31 december 2019	1.907	3.218	8.443	7.678	3.544	24.790
Resultaatbestemming 2019	0	0	944	0	-944	0
Overige mutatie	0	0	-8.304	8.304	0	0
Dividend	0	0	0	0	-2.600	-2.600
Resultaat 2020	0	0	0	0	5.256	5.256
Stand 31 december 2020	1.907	3.218	1.083	15.982	5.256	27.446
Resultaatbestemming 2020	0	0	5.256	0	-5.256	0
Overige mutatie	0	0	-2.357	2.357	0	0
Dividend	0	0	0	0	0	0
Resultaat 2021	0	0	0	0	-6.115	-6.115
Stand 31 december 2021	1.907	3.218	3.982	18.339	-6.115	21.331

D. Voorzieningen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2020	31-12-2019
Jubileumgratificaties	512	751
Voorziening verlieslatende contracten	1.186	1.501
Voorziening buy-out-vergoedingen	8.247	8.010
Totaal voorzieningen	9.945	10.262

Voorziening voor jubileumgratificaties

De voorziening voor jubileumgratificaties heeft betrekking op toekomstige verplichtingen in het kader van jubileumuitkeringen van werknemers. De voorziening voor jubileumgratificaties is de contante waarde tegen 0,31% (2020: 0,34%) van het opgebouwde recht rekening houdend met een normaal

personeelsverloop en 90% blijfkans (2020: 90%). Er wordt geen rekening gehouden met sterftekansen. Van de voorziening voor jubileumgratificaties heeft een bedrag van € 121 duizend betrekking op een looptijd tussen 2 en 5 jaar en € 374 duizend betrekking op een periode langer dan 5 jaar. Het verloop van de voorziening voor jubileumgratificaties is als volgt:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Stand per 1 januari	751	655
Vrijval/Dotatie	-171	107
Mutatie discontering	1	17
Uitgekeerd	-69	-28
Stand per 31 december	512	751

Voorziening verlieslatende contracten

De voorziening verlieslatende contracten heeft betrekking op toekomstige negatieve resultaten op langlopende contracten met opdrachtgevers. Deze voorziening is bepaald per opdrachtgever en bestaat

uit een reservering voor toekomstige onvermijdbare kosten vermindert met de verwachten opbrengsten voor de resterende looptijd van de per balansdatum afgesloten contracten. Het verloop van de voorziening is als volgt:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Stand per 1 januari	1.501	4.062
Ottrekking	-829	-733
Vrijval	-616	-2.653
Dotatie	1.130	825
Stand per 31 december	1.186	1.501

De resterende looptijd van de getroffen verliesvoorziening bedraagt 1 jaar. De voorziening is tegen nominale waarde opgenomen aangezien het effect van de tijds waarde niet materieel is. De daling ten opzichte van het voorgaande jaar is voornamelijk het gevolg van het feit dat

de resterende looptijd van een aantal contracten korter is en per 31 december 2021 de dienstverlening aan een aantal eerder verliesgevende klanten is beëindigd.

Ontvangen buy-out-vergoedingen

Betreft een verplichting voor pensioenfondsen die hun slapende rechten hebben ondergebracht bij Aegon Levensverzekeringen N.V. en waarvoor nog een (groot) aantal jaren de pensioenadministratie door TKP Pensioen B.V. wordt uitgevoerd. TKP Pensioen B.V. heeft daarvoor in 2014, 2016 en 2017 eenmalig een vergoeding ontvangen. Periodiek wordt de hoogte van de voorziening herijkt op basis van de ontwikkeling van het deelnemersbestand bij deze voormalige pensioenfondsen, rekening houdend met 2,0% inflatie (2020: 1,5%) en een

disconteringsvoet van 1,31% (2020: 1,00%). Van de voorziening is de verwachte onttrekking in 2022 van circa € 0,2 miljoen als kortlopend te beschouwen.

Deze pensioenfondsen zijn inmiddels opgegaan in de portefeuille van Aegon Verzekerd Pensioen die ook door TKP Pensioen B.V. wordt geadmistreerd. Als gevolg daarvan zijn de werkelijk bestede kosten niet meer afzonderlijk te bepalen en is uitsluitend een vrijval gepresenteerd.

De voorziening heeft zich als volgt ontwikkeld:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Stand per 1 januari	8.010	8.338
Dotatie	0	0
Mutatie discontering en inflatie	362	169
Vrijval	-125	-497
Stand per 31 december	8.247	8.010

E. Kortlopende schulden

Bedragen x € 1.000

	31-12-2021	31-12-2020
Onderhanden projecten	647	0
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.524	4.449
Schuld aan groepsmaatschappijen	15.386	6.667
Belastingen en premies sociale verzekeringen:		
> Af te dragen btw	3.230	2.167
> Af te dragen vennootschapsbelasting	0	1.869
Overlopende passiva		
> Vakantiedagen en gratificaties	1.789	1.630
> Ontvangen vergoedingen	222	222
> Overige	6.589	2.468
Totaal kortlopende schulden	30.387	19.472

Onderhanden projecten

In 2021 is begonnen met het project Wtp. Dit project betreft het realiseren van een platform voor de toekomstige uitvoering van de solidaire premiereregeling (spr) en de flexibele premiereregeling (fpr) inclusief de migratie van de huidige aanspraken (invaren). Het project heeft een looptijd van circa 5 jaar, waarbij een aantal klanten al in de loop van de tijd de overgang naar de Wtp zal maken. Rondom dit project speelt een groot aantal vraagstukken, waarvan een deel buiten onze invloedssfeer.

Deze vraagstukken zijn echter wel van belang voor inrichtingskeuzes en snelheid en zijn daarmee mede bepalend voor de totale kosten van het project en de financiering daarvan door onze klanten. Op grond daarvan wordt het project als onderhanden projecten gewaardeerd tegen de gemaakte kosten, verminderd met de aan derden gefactureerde termijnen. Op basis van de huidige inzichten is daarnaast een voorzienbaar verlies verantwoord voor het verschil tussen de totale verwachte kosten van het project en de financiering daarvan door onze klanten.

Bedragen x € 1.000

	31-12-2021	31-12-2020
Gemaakte kosten	2.438	0
Gefactureerde termijnen	-708	0
Verliesvoorziening	-2.377	0
Totaal	-647	0

De schuld aan groepsmaatschappijen betreft een rekening-courantpositie met Aegon Nederland N.V. Met betrekking tot de rekening-courantpositie met Aegon zijn geen bijzondere contractuele bepalingen van toepassing. De rekening-courant is bedoeld voor verrekening van operationele zaken en heeft geen financieringskarakter. Over het rekening-courantsaldo wordt variabele marktconforme rente verrekend.

Alle schulden hebben een looptijd van korter dan één jaar.

F. Risicoparagraaf

Voor TKP Pensioen B.V. is een aantal risico's te onderscheiden, dit betreft:

- > Renterisico
- > Kredietrisico
- > Liquiditeitsrisico

Renterisico

TKP Pensioen B.V. loopt renterisico over de rekening-courant verhouding met Aegon Group N.V. Deze rekening-courant wordt maandelijks gemonitord en overtollige middelen worden afgestort naar Aegon treasury. Daarnaast wordt renterisico gelopen met betrekking tot een deel van de voorzieningen, aangezien deze tegen marktrente contant worden gemaakt. Dit betreft in 2021 (net als in 2020) de jubileumvoorziening en de voorziening buy-out vergoedingen.

Krediet- en concentratierisico

Kredietrisico is het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen niet nakomt. Verplichtingen zijn onder andere verstrekte kredieten, leningen, vorderingen en ontvangen garanties.

TKP Pensioen B.V. heeft significante concentraties van kredietrisico. TKP heeft als klanten: pensioenfondsen, een algemeen pensioenfonds, een premiepensioeninstelling en aantal sociale fondsen. Daarnaast verzorgt TKP een deel van de uitvoering van het pensioenbedrijf van Aegon Levensverzekeringen N.V. Het betreft bedrijfstak- en ondernemingspensioenfondsen van verschillende grootte en met een grote diversiteit aan pensioenregelingen, waarbij de top-5 van de klanten 50% bijdraagt aan het totaal van de omzet van TKP Pensioen B.V. In 2021 heeft TKP een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten in aanvulling op de aansprakelijkheidsverzekering van Aegon N.V., waarbij het eigen behoud is gemaximeerd op € 0,5 miljoen per gebeurtenis. Dienstverlening vindt plaats op basis van krediettermijnen tussen de 30 en 60 dagen. De fee wordt op basis van voorschotnota's per kwartaal aan de pensioenfondsen in rekening gebracht. De kredietwaardigheid van de klanten is hoog en de praktijk leert dat over de afgelopen jaren geen bedragen zijn afgeboekt. Per ultimo 2021 schatten wij het maximale kredietrisico in op € 1,6 miljoen (op basis van onze beste inschatting van dit risico is geen voorziening opgenomen in de balans per 31/12/2021).

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat TKP op korte termijn onvoldoende liquide middelen heeft om betalingen te verrichten. Voor TKP geldt dat het liquiditeitsrisico nihil is. Structureel is, uitgezonderd grote investeringen, sprake van een positieve instroom van gelden, waarbij overtollige liquiditeiten afgestort worden op de rekening-courant verhouding met Aegon Nederland N.V. Deze gelden worden beheerd door Aegon Group Treasury. Daarnaast kan TKP Pensioen B.V. gelden onttrekken aan deze rekening-courant verhouding op het moment dat dit noodzakelijk is.

De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben.

G. Niet in de balans opgenomen regelingen

Operational leasecontracten auto's

Voor 26 personeelsleden zijn autoleasecontracten en voor 7 personeelsleden zijn leasecontracten voor fietsen afgesloten, met een resterende looptijd van 0 tot 60 maanden.

Ultimo boekjaar zijn de verplichtingen uit hoofde van operationele lease als volgt te specificeren:

Verplichtingen korter dan 1 jaar:

€ 0,3 miljoen

Verplichtingen 1 tot 5 jaar:

€ 0,2 miljoen

Gedurende het verslagjaar zijn in de winst-en-verliesrekening verwerkt:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Leasebetalingen	390	481
Ontvangen eigen bijdragen	-57	-66
Lasten	333	415

Langlopende contractuele verplichtingen
TKP Pensioen B.V. heeft een aantal grotere uitbestedingsovereenkomsten gesloten. De belangrijkste overeenkomsten betreffen:

- > Credit managementactiviteiten: dit betreft een langlopende overeenkomst met onbepaalde looptijd en met een opzegtermijn van 11 maanden. De vergoeding is afhankelijk van de daadwerkelijke hoeveelheid werk die door de uibestedingspartij wordt verricht. Voor 2021 bedroeg de vergoeding circa € 0,7 miljoen;
- > Excasso- en salarisverwerkingswerkzaamheden: de overeenkomst heeft een opzegtermijn van 12 maanden. De aangegeven verplichtingen uit hoofde van het contract hebben geen financiële

- consequentie omdat ze gerelateerd zijn aan aantallen specificaties;
- > Beleggingsadministratie van alle DC- en bijspaarregelingen: dit betreft een meerjarig contract afgesloten tot en met 2025 met een verplichting van € 1,2 miljoen per jaar;
- > Pensioencommunicatie (via fysieke post, emails en Berichtenbox notificaties): een contract met een looptijd van 36 maanden waarvan de kosten afhankelijk zijn van het volume;
- > Infrastructuurcomponenten: hiervoor zijn twee overeenkomsten afgesloten. De eerste betreft een overeenkomst van 36 maanden afgesloten voor het beheer met een opzegtermijn van 3 maanden voor het bereiken van de einddatum van de overeenkomst en de tweede heeft een contractstermijn van 12 maanden en een opzegtermijn van 3 maanden. De jaarlijkse kosten bedragen circa € 100 duizend.
- > Huurverplichting met een resterende looptijd van 3 jaar voor een totaalbedrag van € 484 duizend, waartegenover een onderverhuurovereenkomst met eveneens een resterende looptijd van 3 jaar voor een totaalbedrag van € 376 duizend staat. In samenhang met de huurverplichting is een bankgarantie afgegeven.

Bankgarantie

Er is een bankgarantie afgegeven voor een bedrag van € 52 duizend in verband met de lopende huurverplichting.

Fiscale eenheid

TKP Pensioen B.V. is opgenomen in de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting tezamen met Aegon Nederland N.V. Op grond van de Invorderingswet is TKP Pensioen B.V. hoofdelijk aansprakelijk voor verplichtingen en schulden die hieruit voortvloeien.

De bepaling van de verschuldigde vennootschapsbelasting vindt plaats alsof TKP Pensioen B.V. zelfstandig belastingplichtig is. De verschuldigde vennootschapsbelasting wordt in de rekening- courant met Aegon Nederland N.V. afgedragen.

Geschil

Op balansdatum loopt een claim op een leverancier van € 89 duizend in verband met aansprakelijkheid.

Toelichting bij de winst- en verliesrekening

H. Netto-omzet

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Opbrengst pensioenbeheer	94.290	97.373
Netto-omzet pensioenbeheer	94.290	97.373

De omzet komt volledig voort uit transacties met Nederlandse partijen.

I. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

TKP Pensioen B.V. heeft geen eigen personeel in dienst. Er wordt gebruik gemaakt van personeel dat in dienst is bij Aegon Nederland N.V. en gedetacheerd bij TKP Pensioen B.V. Daarnaast wordt door Aegon een overhead vergoeding in rekening gebracht.

De kosten bestaan uit:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Doorbelaste directe kosten	55.035	51.083
Doorbelasting overhead	3.550	3.530
Overige personeelskosten	15.311	13.870
Totaal	73.896	68.503

De overige personeelskosten bestaan voor het grootste deel uit de kosten van tijdelijke externe inhuur van personeel. Deze zijn als gevolg van de doorgevoerde herstructurering in combinatie met een veranderprogramma op het gebied van ICT relatief hoog.

De doorbelaste directe kosten bestaan uit:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Lonen en salarissen	41.281	39.526
Sociale lasten	4.865	4.475
Pensioenlasten en WAO-aanvulling	7.672	6.747
Overige kosten	1.217	335
Totaal	55.035	51.083

De gemiddelde personele bezetting, exclusief externe inhuur, was in 2021 640 fte (713 personen) tegen 609 fte (684 personen) in 2020. Het vergelijkende cijfer met betrekking tot het aantal fte over 2020 is in vergelijking met de jaarrekening 2020 aangepast. Dit heeft te maken met uniformering van het begrip full-time fte binnen Aegon. Vanaf 2021 wordt een fte berekend op basis van 40 uur, terwijl dit over 2020 op basis van 38 uur ging. Het aantal personen is als volgt te verdelen:

	2021	2020
Pensioenbedrijf en beleid	684	657
Algemeen, staf	29	27
Totaal	713	684

Geen van de werknemers is werkzaam buiten Nederland.

Bezoldiging bestuurders

TKP Pensioen B.V. heeft per 31 december 2021 4 bezoldigde bestuurders (2020: 4). De bezoldiging bedraagt € 1.217 duizend en omvat salaris, pensioen, sociale lasten etc. (2020: € 1.154 duizend). De kosten hiervan zijn onderdeel van de door Aegon doorbelaste personeelskosten.

Bezoldiging Raad van Commissarissen

Van de Raad van Commissarissen ontvangen 2 leden een vergoeding. Deze bedroeg in 2021 € 50 duizend (2020: € 51 duizend). De overige commissaris ontvangt geen separate bezoldiging.

J. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Afschrijvingen immateriële vaste activa	264	482
Bijzondere waardevermindering immateriële vaste activa	0	789
Afschrijvingen materiële vaste activa	2.340	1.843
Totaal	2.604	3.114

K. Overige bedrijfskosten

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Huisvestingskosten	1.048	1.622
Diensten derden	5.713	6.170
Automatiseringskosten	6.362	4.149
Kosten interne projecten	9.693	7.412
Overige kosten	2.623	-812
Totaal	25.439	18.541

De kosten van interne projecten hangen vooral samen met de projecten in het kader van het vernieuwingsprogramma TKP Connect en de kosten van het project Wet toekomst pensioenen. Het project Wtp is op dit moment volop in uitvoering. In samenhang daarmee zijn de gemaakte kosten van eur 2.438 duizend als onderhanden projecten in de balans opgenomen waarop een bedrag van eur 2.377 duizend aan

voorziening in mindering is gebracht. Deze beide posten zijn als onderdeel van de kosten interne projecten verwerkt. Onder de overige kosten wordt ook de mutatie verliesgevend contracten verantwoord. In 2020 was dat een vrijval van € 2,2 miljoen, vandaar dat het bedrag aan overige kosten in dat jaar per saldo negatief was.

Accountantshonoraria

De accountantshonoraria zijn onderdeel van de afspraken die met de Aegon-groep zijn gemaakt. De kosten worden bij de groep in rekening gebracht en in de geconsolideerde jaarrekening verantwoord.

L. Financiële baten en lasten

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Ontvangen intrest RC Aegon N.V.	-54	-17
Wijziging discontering voorzieningen	363	184
Overige betaalde interest	109	104
Totaal	418	271

M. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De belasting over het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten bedrage van € 1.952 duizend bate (2020: € 1.688 duizend last) kan als volgt worden toegelicht:

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
<i>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen</i>	-8.067	6.944
Acute vennootschapsbelasting huidig boekjaar	2.008	-1.817
Correctie vennootschapsbelasting voorgaande jaren	52	0
Latente vennootschapsbelasting	-108	129
Totaal	1.952	-1.688
Effectieve belastingdruk	24,2%	24,3%
Toepasselijk belastingtarief	25,0%	25,0%

Het toepasselijke belastingtarief is gebaseerd op actuele belastingtarieven. De effectieve belastingdruk wijkt af van vanwege tijdelijke verschillen tussen commerciële en fiscale afschrijving.

Verbonden partijen

De met TKP Pensioen B.V. verbonden partij betreft Aegon Nederland N.V.

Dit betreft de doorbelasting van salariskosten van het personeel dat gedetacheerd is bij TKP Pensioen B.V. en overheadkosten vanuit Aegon Nederland N.V. voor onder andere diensten die centraal door Aegon Nederland N.V. worden gevoerd. Daarnaast verricht TKP Pensioen B.V. dienstverlening in onderaannesteding aan enkele klanten van Aegon Levensverzekeringen N.V. Deze diensten worden verricht volgens *arm's length* principe en worden separaat gefactureerd.

Transacties met bestuurders

TKP Pensioen B.V. heeft per 31 december 2021 4 bezoldigde statutaire bestuurders (2020: 4). De bezoldiging bedraagt € 1.217 duizend en omvat salaris, pensioen, sociale lasten, etc. (2020: € 1.154 duizend).

Overige transacties met verbonden partijen

De transacties met verbonden partijen worden volgens het *arm's length* principe verricht. Transacties met de groepsmaatschappijen worden verrekend via een rekening-courant verhouding.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 27 oktober 2022 is bekendgemaakt dat Aegon een groot deel van haar activiteiten in Nederland zal overdragen aan a.s.r. Hier vallen de activiteiten van TKP Pensioen B.V. ook onder. Het is niet de verwachting dat deze overname op kortere termijn gevolgen zal hebben voor onze organisatie.

Groningen, 14 december 2022

De statutaire directie van TKP Pensioen B.V.:

P.H.J. (Paul) Everloo
Chief executive officer

F.A. (Frits) Bart
Chief client Officer

L. (Bert) Vos
Chief financial officer

J.W. (Joke) Westenbrink
Chief operations officer

De Raad van Commissarissen van TKP Pensioen B.V.:

P. (Pauline) Derkman

D. (Daniëlle) Jansen Heijtmajer

D. (Doekle) Terpstra
Voorzitter

Overige gegevens

Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat

Volgens artikel 12 van de statuten staat de winst ter beschikking aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders. Aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld over het boekjaar 2021 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt.

Voorstel resultaatbestemming

Bedragen x € 1.000

	2021	2020
Onverdeelde verlies/winst	-6.115	5.256
Af: Dividend	0	0
Van/naar Algemene reserve	-6.115	5.256

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene vergadering van Aandeelhouders en de Raad van Commissarissen van TKP Pensioen B.V.

Verklaring over de jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van TKP Pensioen B.V. ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap op 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021 van TKP Pensioen B.V. te Groningen gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

- > de balans per 31 december 2021;
- > de winst-en-verliesrekening over 2021; en
- > de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van TKP Pensioen B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland.

Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in het jaarverslag anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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 is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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 controle-

werkzaamheden bij de jaarrekening. De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor:

- > het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- > een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht 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 moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van

het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin

ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang 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.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Amsterdam, 14 december 2022

**PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.**

Origineel getekend door
drs. M. Ferwerda RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2021 van TKP Pensioen B.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

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 vennootschap.
- > Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- > Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een 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 onderneming 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 Raad van Commissarissen 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.

Contact

Europaweg 27
9723 AS Groningen

Postbus 501
9700 AM Groningen

050 - 582 19 90
corporatecommunicatie@tkppensioen.nl



tkppensioen.nl