

Samen de Wtp verkennen



Jaarverslag 2022

Het jaar van de Wtp

2022 was het jaar waarin de Wtp, de Wet toekomst pensioenen, het gesprek van de dag was. Het was het jaar waarin we samen met onze klanten de grootste verandering van ons pensioenstelsel ooit verkenden. Elke maand realiseerden, onderzochten of duiden we wel iets in het kader van de Wtp. Alles met als doel om al onze klanten op tijd – in 2025 en 2026 – over te brengen naar het nieuwe stelsel. In het voorwoord blikken 3 leden van ons Expertisecentrum terug op 2022, vanuit uitvoerbaarheid, uitlegbaarheid én klantperspectief. Daarna vindt u ons bestuursverslag, in het derde deel de jaarrekening.

Inhoud

Voorwoord

1

Zo maakten we pensioen in 2022 uitvoerbaar	5
Zo maakten we pensioen in 2022 uitlegbaar	7
Zo begeleidden we onze klanten in 2022	9

Bestuursverslag

2

Terugblik van de directie	12
Onze visie en ambitie	15
Maatschappelijk betrokken	17
Onze organisatie	19
Kerncijfers	21
Van de raad van commissarissen	23
Risico's onder controle	25
Vooruitblik op 2023	31

Jaarrekening

3

Balans per 31 december 2022	35
Winst- en verliesrekening over 2022	36
Kasstroomoverzicht 2022	37
Algemene toelichting en grondslagen	38
Toelichting	43
Overige gegevens	55
Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat	55
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	56

Voorwoord



Zo maakten we pensioen in 2022 uitvoerbaar

Cruciaal voor het slagen van het nieuwe pensioenstelsel is dat de regelgeving uitvoerbaar is. Wat zegt de wet precies, hoe vertalen we dat en hoe verwerken we dat tot proposities voor onze klanten? Wytske van der Weide, actuariel adviseur en lid van het Expertisecentrum, blikt terug op 3 ontwikkelingen in 2022 die impact hadden op de uitvoerbaarheid.



Ontwikkeling 1: binnen de wetgeving waren er veel keuzes voor pensioenuitvoerders met grote impact op hun pensioenuitvoeringsorganisatie

Onze oplossing: we brachten snel de keuzes in kaart die de grootste impact hadden op uitvoerbaarheid en uitlegbaarheid

‘Bij de publicatie van de conceptwetteksten en memorie van toelichting in 2022 kregen pensioenuitvoerders te maken met allerlei keuzes. Fundamentele keuzes, zoals het type regeling en wel of niet invaren. En meer technische keuzes, zoals de manier waarop je rendement toedeelt en de inzet van de solidariteitsreserve. Allemaal keuzes met grote impact op de uitvoering. We konden onmogelijk direct alle varianten binnen de wet uitwerken. Daarom brachten we in kaart welke keuzes onze klanten het belangrijkste vonden en hoe die onze systemen gingen raken. In verschillende werksessies haalden we de wensen van onze klanten op en gaven we onze klanten een visie mee over uitvoerbaarheid en uitlegbaarheid bij de verschillende keuzes. Met onze eigen expertise en de verzamelde wensen van onze klanten, bouwden we in 2022 een basis voor de proposities van onze pensioenuitvoering na invoering van de Wtp.’

Ontwikkeling 2: we wilden praktijkervaring opdoen om in te kunnen schatten hoe eenvoudig of complex bepaalde keuzes te realiseren zouden zijn

Onze oplossing: we ontwikkelden een vereenvoudigd spr-model in Excel

‘Klanten, onze eigen collega’s, adviseurs en partijen uit de sector hadden nog veel verdiepende vragen over de uitvoering van de solidaire premiereregeling. Bijvoorbeeld over hoe je omgaat met de verschillende reserves. Of over hoe je de geldstromen gaat administreren. Is de stand van de persoonlijke pensioenpot bijvoorbeeld gebaseerd op werkelijke of veronderstelde geldstromen? Om beter te begrijpen hoe een solidaire premiereregeling in de praktijk werkt, bouwden we op basis van onze eerste inzichten en inzichten uit de sessies met klanten een Excel-model. Dit model scherpten we steeds verder aan, bijvoorbeeld aan de hand van nieuwe inzichten vanuit de wetgever. De uitkomsten koppelden we terug aan onze klanten in de Raad van Advies, in brieven, klantsessies en individuele gesprekken.’

Ontwikkeling 3: de wet liet veel ruimte voor de invulling van het nabestaandenpensioen

Onze oplossing: we brachten 5 varianten in kaart

'Over de vormgeving van het nabestaandenpensioen en dan vooral over de eerbiedigende werking, liet de wetgever veel ruimte aan pensioenuitvoerders. De wet zegt dat je de opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen moet eerbiedigen, maar hoe je de aanspraken uit het verleden meeneemt in het nieuwe stelsel, is niet verder uitgewerkt. Binnen onze organisatie en met andere partijen, zoals de Pensioenfederatie, hielden we brainstormsessies over dit onderwerp. We brachten van 5 varianten de voor- en nadelen in kaart. En publiceerden, onder meer in PensioenPro, een artikel over onze voorkeursvariant. We deelden onze kennis over de uitvoerbaarheid met klanten en de sector en via werkgroepen van de Pensioenfederatie stuurden we aan op uitvoerbare oplossingen.'



Wytske
Hebben jullie ook de conceptwetteksten al gelezen?



Martijn
Ja. Zo te zien moeten pensioenuitvoerders nog veel belangrijke keuzes maken. Wel of niet invaren bijvoorbeeld



Wytske
Klopt. Ik denk dat we de belangrijkste keuzes in kaart moeten brengen



Marjan
Goed plan, dan krijgen ze een beter beeld van de impact van die keuzes

Zo maakten we pensioen in 2022 uitlegbaar

De Wtp heeft niet alleen enorme impact op de pensioensector, maar ook op individuele Nederlanders. Wat verandert er voor ze, wat betekent dat en hoe leg je dat uit? Marjan Krol, communicatieconsultant en lid van het Expertisecentrum, blikt terug op 3 grote ontwikkelingen in 2022 die impact hadden op de uitlegbaarheid van het nieuwe pensioenstelsel.



Ontwikkeling 1: deelnemers wilden weten wat de wet voor de hoogte van hun pensioen zou gaan betekenen, maar zo ver waren veel sociale partners nog niet

Ons advies: communiceer over het proces

‘De grote lijnen van de overgang naar het nieuwe stelsel waren duidelijk, maar de details nog niet. Voor beleidsmakers was dat een kwestie van nadere invulling. Maar voor deelnemers en werkgevers betekende het veel meer. Namelijk: wat kunnen ze precies van het pensioen in het nieuwe stelsel verwachten? Sommige partijen wilden alles uitleggen. Bijvoorbeeld wat een solidaire of flexibele premieregeling (spr of fpr) is. Ons advies was om – zolang niet duidelijk was wat de nieuwe regeling letterlijk voor deelnemers betekende – alleen te communiceren over het proces. Ongevraagd informatie zenden die hun vraag niet beantwoordde, zou weerstand kunnen oproepen. Door ze te vertellen over de processtappen, creëerden we begrip en vertrouwen in aanpak én afzender – onze opdrachtgevers.’

Ontwikkeling 2: de wetgever verplichtte ons om vooraf inzicht te geven in de oude en verwachte nieuwe pensioenbedragen

Onze oplossing: we ontwikkelden samen met onze klanten de campagne ‘Ontdek je nieuwe pensioen’

‘De wetgever verplichtte ons om vóór de feitelijke overgang deelnemers inzicht te geven in de oude en verwachte nieuwe pensioenbedragen; een set van maar liefst 19 verschillende bedragen. We spreken bewust van ‘verwachte’ omdat de bedragen gebaseerd zijn op een ingeschat vermogen. Ook moesten we van de wetgever uitleg geven over de verschillen tussen de bedragen voor en na de overgang én informatie bieden over eventuele compensatie. Een complex verhaal. Om de complexiteit te verminderen, ontwikkelden we samen met onze klanten de campagne ‘Ontdek je nieuwe pensioen’. Bij de ontwikkeling van deze campagne focusten we op de nieuwe pensioenbedragen, maar namen we ook de mogelijkheid op om oude bedragen zichtbaar te maken voor geïnteresseerden. De opzet van de campagne baseerden we op een vergelijkbare, al bestaande klantreis ‘Nieuw in dienst’. In beide situaties maken deelnemers immers kennis met een nieuwe pensioenregeling.’

Ontwikkeling 3: de wetgever verplichtte pensioenuitvoerders hun deelnemers toegang te bieden tot actuele informatie over hun pensioenpot

Ons advies: bied de informatie transparant maar gelaagd aan

‘De Wtp stelde pensioenuitvoerders verplicht om deelnemers in de flexibele premieregeling toegang te bieden tot actuele informatie over hun pensioenbeleggingen. Voor vermogensbeheerders zou het geen probleem zijn om dagelijks of zelfs *realtime* de actuele waarde van beleggingen beschikbaar te stellen. In het kader van transparantie adviseerden wij om alle mogelijke informatie toegankelijk te maken. Maar dan wél gelaagd – eerst op hoofdlijnen en vervolgens met meer detail. Pensioenuitvoerders kunnen zo grote invloed hebben op welke zaken meer of minder zichtbaar zijn, waardoor zij het beleggingsgedrag van deelnemers kunnen bijsturen. Deelnemers worden zo geholpen hun pensioenkapitaal als geheel te bekijken – ook voor de lange termijn.’



Marjan

Net terug van sessie met klanten. Goede discussie gehad: leg je álles uit over nieuwe regelingen of communiceer je alleen over het proces?

Wytske

Mooie discussie. Ben benieuwd naar de conclusie



Martijn

Ik ook! Ben je ook nog wijzer geworden over het nieuwe communicatiemoment dat de wetgever gaat toevoegen?



Marjan

Ja, we moeten van de wetgever vooraf inzicht geven én achteraf

Wytske

Roept dat niet alleen maar meer vragen op?



Marjan

Klopt. Helemaal omdat we de verschillen tussen de bedragen op de 2 momenten moeten uitleggen



Marjan

We hadden gehoopt dat de handreiking van AFM duidelijkheid zou bieden

Zo begeleidden we onze klanten in 2022

Ook in de bedrijfsvoering van onze klanten heeft de Wtp het afgelopen jaar voor grote veranderingen gezorgd. Wat waren de belangrijkste momenten, hoe begeleidden en hoe betrokken we onze klanten daarbij? Martijn van der Werf, business changemanager en lid van het Expertisecentrum, blikt terug op 3 ontwikkelingen in 2022 die impact hadden op de organisatie en bedrijfsvoering van onze klanten.



Ontwikkeling 1: er was weinig aandacht voor de impact van de Wtp op de rol van bestuurders

Onze oplossing: we voerden klantgesprekken en publiceerden over de veranderende rol van bestuurders

‘Naast alle aandacht voor de impact van de Wtp op uitvoerbaarheid en uitlegbaarheid, zagen we ook dat de nieuwe wetgeving impact heeft op de rol van bestuurders. Maar daar was weinig aandacht voor. Onterecht, want hierdoor lopen we als pensioensector het risico om verrast te worden. Bestuurders hoeven straks minder vaak een besluit te nemen, maar de besluiten die ze nemen hebben grotere impact. Denk aan het toekennen van indexatie: nu is dat nog per keer een expliciet besluit. Straks, bij de spr, vloeit het voort uit toedelingsregels die voor een langere termijn gelden. Het vaststellen van de toedelingsregels is zo’n besluit dat veel minder vaak voorkomt, maar wel meer impact heeft. Ook zien deelnemers straks duidelijk waar bestuurders wel en niet rekening mee hebben gehouden. Het effect daarvan zien ze letterlijk terug in hun persoonlijke pensioenkapitaal. Al zijn we geen bestuurders, we zagen wel de veranderende spelregels en vroegen daarvoor aandacht. Dat deden we in individuele klantgesprekken en via publicaties. Zo schreef ik bijvoorbeeld een artikel over bestuurlijke beweegruiimte.’

Ontwikkeling 2: de connectie tussen vermogensadministratie en pensioenadministratie ging veranderen

Onze oplossing: samen met klanten en de sector ontwikkelden we een nieuwe manier van gegevensuitwisseling

‘In 2022 werd steeds duidelijker dat met het nieuwe pensioenstelsel ook de connectie tussen de vermogensadministratie en de nieuwe pensioenadministraties verandert. Aanspraken en rechten veranderen in een persoonlijke pensioenpot. En in plaats van pensioenopbouw krijgen deelnemers maandelijks rendement bijgeschreven. Dat stelt hoge eisen aan de gegevensuitwisseling tussen pensioenadministratie en vermogensbeheer. We hielpen daarbij door in onze proposities mogelijkheden op te nemen om deze gegevensuitwisseling vorm te geven. Ook gingen we hierover met klanten en hun vermogensbeheerders in gesprek. En namen we deel aan een sectorproject om samen met andere pensioenuitvoeringsorganisaties én vermogensbeheerders tot een uniforme manier van gegevensuitwisseling te komen.’

Ontwikkeling 3: bestuurders en bestuursbureaus willen weten wat de impact is van keuzes binnen de nieuwe pensioenregelingen

Onze oplossing: we definieerden hoofdlijnen en creëerden inzicht

‘Onze klanten wilden weten wat de impact was van alle mogelijkheden en keuzes binnen de nieuwe pensioenregelingen. Dit bespraken we met de bestuurders en bestuursbureaus. We definieerden hoofdlijnen, presenteerden ze en duidden welke consequenties ze hebben. We gebruikten de hoofdlijnen als checklist om tot een scherper beeld te komen van hoe de regeling eruit kan gaan zien. Voor onze klanten was het een mooi vertrekpunt voor het gesprek met de sociale partners. De sociale partners van onze klanten bepalen immers hoe die nieuwe regeling eruit komt te zien en willen weten of dat uitvoerbaar, uitlegbaar en betaalbaar is. Zo hielpen we bestuursbureaus en bestuurders een beeld te krijgen van hoe de toekomst eruit gaat zien bij bepaalde keuzes.’



Martijn
Net een artikel afgerond over bestuurlijke beweegruimte. Lezen jullie even mee?



Marjan
Tuurlijk! Interessant onderwerp. De impact van de Wtp op bestuurders wordt nog wel eens onderschat



Wytske
Stuur maar door! Hoe zit het trouwens met dat vraagstuk over de gegevensuitwisseling tussen pensioenadministratie en vermogensbeheer?



Martijn
Gaat goed! Pas weer veel input opgehaald bij klanten en vermogensbeheerders. Nu kunnen we starten met scenario's uitwerken

Bestuursverslag



Terugblik van de directie

Eind december 2022 stemde de Tweede Kamer in met het wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen (Wtp). Nu ook de Eerste Kamer heeft ingestemd, treedt de wet op 1 juli 2023 in werking. Belangrijk dus dat we in 2022 samen met onze klanten grote stappen konden zetten in de voorbereidingen op de realisatie en implementatie van het nieuwe stelsel. De dienstverlening voor de solidaire en flexibele premiereregelingen, een solide aanpak voor datakwaliteit, het prototype voor het invaren én de keuze voor een administratieplatform: stuk voor stuk bijzondere mijlpalen, waarop we in 2023 kunnen voortbouwen.

Algemeen: van oorlog tot arbeidsmarkt

Terwijl de coronamaatregelen begin 2022 versoepelden en vervolgens vervielen, werden we in februari geconfronteerd met de oorlog in Oekraïne. De verschrikkingen van de oorlog domineerden het hele jaar het nieuws. De gevolgen voor onze maatschappij, onze klanten en bedrijfsvoering waren groot: hoge inflatie, een oplopende rente en aangescherpte sanctiewetgeving. Daarnaast was er een aanhoudende druk op de arbeidsmarkt. Ondanks die druk bleven we goed in staat om medewerkers aan ons te binden. In 2022 verlaagden we het aandeel externe medewerkers door meer collega's een TKP-contract aan te bieden. De nieuwe cao van Aegon hielp daarbij, met moderne arbeidsvoorwaarden en aandacht voor duurzame inzetbaarheid, welzijn en vitaliteit. Een andere positieve ontwikkeling was dat een grote meerderheid van onze klanten in de gelegenheid was om de pensioenen





van de gepensioneerde deelnemers te verhogen. Een belangrijke bijdrage aan het behouden van de koopkracht van deelnemers.

Programma Wtp: samen grote stappen zetten

Gaat het over de Wtp, dan was samenwerking hét sleutelwoord voor 2022. Samen met onze klanten werkten we aan onze dienstverlening voor de solidaire en de flexibele premiereregelingen (spr en fpr), met als uitgangspunten dat ze uitlegbaar, uitvoerbaar en betaalbaar moeten zijn. Tegelijk startten we bij al onze klanten de voorbereidingen voor de transitie. Ook intern zetten we samen de schouders eronder. We ontwikkelden een implementatiestrategie met een gefaseerde aanpak: de komende jaren brengen we steeds een cluster aan klanten over, waarmee we in een intensief traject van 1,5 jaar met elkaar de gezamenlijke mijlpalen willen behalen. Samen met PME pensioenfondsen werkten we aan de pilot van de Pensioenfederatie voor het Kader datakwaliteit. En samen met deelnemers testten we een prototype voor de communicatie over en rond het invaren.

Samenwerking met klanten: concrete invulling

In 2022 werkten we opnieuw nauw met onze klanten samen, vanuit de overtui-

ging dat de transitie naar de Wtp een traject is dat we samen doorlopen. We overlegden met elkaar aan verschillende tafels en maakten goede afspraken. Ook de één-op-één-relatie was belangrijk voor het nauwkeurig plannen en uitvoeren van onze gezamenlijke trajecten. En we werkten op meer manieren samen. In bredere informatiesessies bijvoorbeeld, over datakwaliteit en het nieuwe administratieplatform. In de 3 bijeenkomsten van de Raad van Advies, waarin al onze klanten vertegenwoordigd zijn, bespraken we strategische onderwerpen, vaak in relatie tot de invoering van de Wtp. Tijdens onze relatiedag keken we ook voorbij 2028 – het jaar waarin het nieuwe stelsel moet staan. En in de bijeenkomsten van het Klantenforum bespraken we uitvoeringskwesties en operationele vragen.

Vernieuwing pensioenadministratie: keuze voor Keylane

Nog een bijzondere mijlpaal in de realisatie en implementatie van de Wtp in 2022 was de keuze voor een nieuw platform voor onze pensioenadministratie. En hoewel we de definitieve keuze pas begin 2023 maakten, stond 2022 in het teken van het uitgebreide selectietraject. Zo richtten we op een aantal platforms, waaronder het Plexus-platform van Keylane, als een *proof of concept* een eerste solidaire premiereregeling op hoofdlijnen in. Ook onderzochten we of het

platform goed te integreren is in ons eigen informatielandschap, zodat we werkelijk zelf 'aan de knoppen' kunnen zitten. Omdat Keylane op deze en andere punten de beste bleek én zich al bewezen heeft op de Nederlandse markt, viel de keuze op hun Plexus-platform. In 2023 kunnen we nu als gepland verder met de vernieuwing van de pensioenadministratie voor het nieuwe stelsel.

Onze dienstverlening: blijven verbeteren

En terwijl er in 2022 veel aandacht ging naar de stelselvernieuwing, bleven we ook de huidige dienstverlening verbeteren. De 7,4 die we van onze klanten kregen in ons klanttevredenheidsonderzoek, laat zien dat we op de goede weg zijn. Bovendien leverde dit onderzoek waardevolle gesprekken en feedback op om zowel onze relatie als onze dienstverlening verder te verbeteren. Daar zijn we direct mee aan de slag gegaan. Ook staken we veel tijd en energie in het vergroten van het pensioenbewustzijn van deelnemers. Zeker nu beter inzicht in de individuele pensioensituatie belangrijker wordt. Verder wisten we de klantbediening via alle kanalen – inclusief de nieuwere kanalen als chat en videobellen – op 'excellent' niveau te houden. Daarmee zijn we goed voorbereid op de volgende stap in de klantbediening, die de nieuwe regelgeving rond Keuzebegeleiding en Bedrag ineens met zich mee gaat brengen.

Onze organisatie: we groeien en worden wendbaarder

Onze productorganisatie kreeg in 2022 steeds meer vorm. Dankzij de inrichting in productlijnen kunnen we beter anticiperen op grote veranderingen, zoals de Wtp of het uitbreiden van onze digitale dienstverlening. In de productlijnen staan hoofdprocessen centraal: deelnemers- of werkgeversbediening bijvoorbeeld. De producten zelf, zoals nieuwe functies op de websites, worden ontwikkeld door multidisciplinaire ontwikkelteams. In die teams werken alle relevante specialisten intensief samen, onder inhoudelijke leiding van een productmanager en productowners. Om alle vernieuwingen en verbeteringen ook ICT-technisch te kunnen realiseren, is in 2022 chief technology officer (cto) Jonathan Koopmans gestart. Samen scherpten we belangrijke architectuurprincipes aan. In klantbediening ligt onze kracht – de portalen voor onze klanten blijven we dus zelf ontwikkelen. Verder geldt: *cloud first*. En introduceerden een matrix-aansturingmodel dat naadloos aansluit op de productorganisatie, en zo zorgt voor meer snelheid en wendbaarheid. Noodzakelijk, nu we verder groeien. Zo implementeerden we begin 2022 PME pensioenfondsen, met meer dan 600.000 deelnemers, en migreerden we succesvol de uitvoering van de dienstverlening voor meer dan 200.000 deelnemers van Aegon Verzekerd Pensioen. In 2022 scherpten we

ook ons kwaliteits- en risicomanagement verder aan. We introduceerden een vernieuwde risicomanagementrapportage en een vastleggingstool voor risicomanagement, en versterkten het team.

Aegon Nederland en a.s.r. samen verder

In 2022 werd duidelijk dat de verwachting is dat we in 2023 een nieuwe moederorganisatie krijgen: a.s.r.. Een ontwikkeling waar we positief tegenover staan. Het samenbrengen van de activiteiten van Aegon en a.s.r. creëert een leidende Nederlandse verzekeraar. In de nieuwe combinatie behouden we onze zelfstandige positie en ontstaan er nieuwe mogelijkheden voor samenwerking.



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.

Eenvoud geeft vertrouwen

Wij geloven dat eenvoud vertrouwen in de toekomst geeft. Daarom geven wij deelnemers én hun werkgevers meer inzicht en maken we het ze zo makkelijk mogelijk om pensioenzaken te regelen. Nu de Wtp een feit is 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

Onze ambities

Onze markt verandert sterk, onder meer door verdere consolidatie van pensioenuitvoerders 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.



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.

Maatschappelijk betrokken

Wij zijn medeverantwoordelijk voor de financiële toekomst van bijna 4 miljoen deelnemers. Dat maakt ons extra bewust van de rol die we hebben in de samenleving. We zorgen niet alleen goed voor de financiële toekomst van veel Nederlanders, maar willen ook bijdragen aan een duurzame wereld. Investeren in de toekomst is investeren in duurzaamheid, met respect voor mens, milieu en maatschappij. Als maatschappelijk betrokken organisatie willen wij bijdragen aan een duurzame samenleving voor huidige en toekomstige generaties.

We zijn kritisch op ons eigen handelen als het gaat over milieu en maatschappij. Dat is ons uitgangspunt. Daarom willen we onze eigen footprint verkleinen, op een verantwoorde wijze inkopen, onze maatschappelijke betrokkenheid laten zien en hier verantwoordelijkheid voor nemen.

Om focus aan te brengen in ons maatschappelijk verantwoord ondernemen (mvo)-beleid hebben we ons laten inspireren door de ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals, SDG's) van de Verenigde Naties. Uit de 17 doelstellingen selecteerden wij er 4 die passen bij onze kernwaarden:

- > Einde aan armoede (1),
- > Goede gezondheid en welzijn (3),
- > Betaalbare en duurzame energie (7),
- > Verantwoorde consumptie en productie (12).

Deze thema's zijn essentieel om een leefbare wereld te behouden. Daarnaast

sluiten ze nauw aan bij de onderwerpen waar we een bijdrage aan kunnen leveren en die in het belang van onze klanten zijn. Deze ontwikkelingsdoelen hebben we vertaald naar 3 concrete thema's:

1. Duurzaamheid
2. Vitaliteit
3. Armoedebestrijding

Duurzaamheid

Betaalbare en duurzame energie en het terugdringen van het gebruik van fossiele brandstoffen is in Nederland een breed gedragen doel. Wij willen hier een bijdrage aan leveren door ons energieverbruik te verminderen en waar mogelijk duurzame technologie toe te passen. We focussen ons bovendien op de vermindering van afval en het gescheiden aanleveren van afval. We willen binnen onze mogelijkheden een bijdrage leveren aan het stimuleren van de circulaire economie. En we stimuleren de keuze voor verantwoorde en duurzame voeding om bij te dragen aan de gezondheid van onze medewerkers.

Vitaliteit

Met het thema goede gezondheid en welzijn richten we ons met name op onze medewerkers. We vinden het belangrijk dat medewerkers zich vitaal voelen. Met diverse activiteiten kunnen we daaraan bijdragen. Zo organiseren we allerlei sportieve activiteiten en workshops over bijvoorbeeld een gezonde leefstijl en mentale weerbaarheid.

Armoedebestrijding

Als financiële dienstverlener willen we onze kennis delen om mensen die in financiële problemen zijn geraakt met raad en daad terzijde te staan. Voorlichting aan de spreekwoordelijke keukentafel is daar een voorbeeld van.

Wat we in 2022 oppakten

In 2022 hebben we een groot aantal initiatieven zelf opgepakt of hebben we deelgenomen aan bestaande initiatieven, als organisatie of als individuele medewerker. Dit zijn onze eigen initiatieven:

Duurzaamheid

- > Gebruik 216 zonnepanelen (in 2022 goed voor bijna 25.000 kWh)
- > Beperking papier printer (in vergelijking met 2018: -80%)
- > Beperking gas en energie door bijvoorbeeld ledverlichting (in vergelijking met 2018: -23%)

- > Stimuleren van gebruik elektrische auto, (elektrische) fiets en openbaar vervoer
- > Gebruik *cradle-to-cradle* tapijt en circulaire meubels

Armoedebestrijding

- > Vrijwilligersdag
- > Gastlessen op basis- en middelbare scholen
- > Financiële kennis en vaardigheden delen
- > Uitdelen kerstpakketten

Vitaliteit

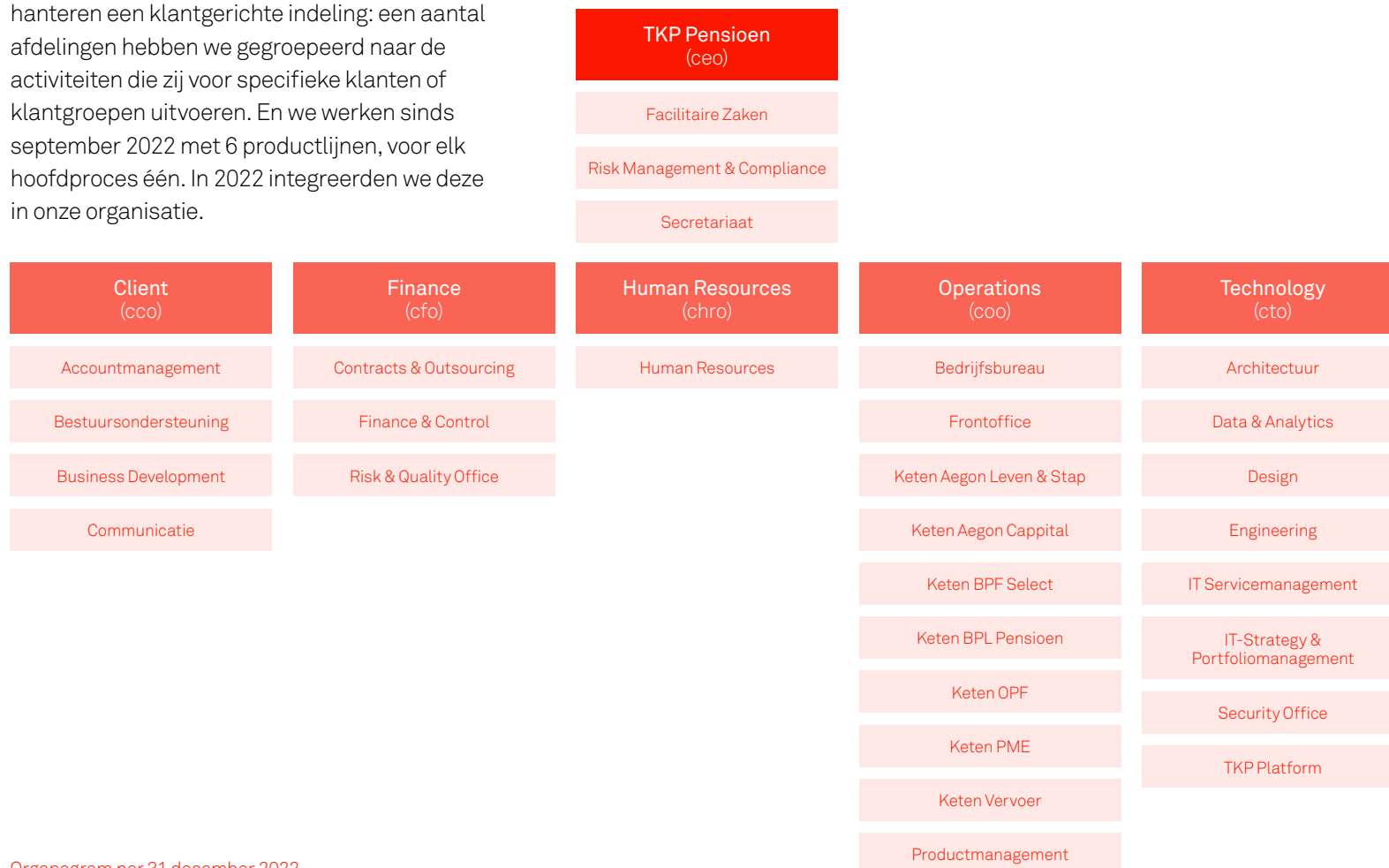
- > Hybride werken
- > Wandel- en hardlooptochten
- > Online yoga
- > TKP Tocht van Groningen
- > Ski- en fietsweekenden



Onze organisatie

Zo ziet onze organisatie eruit

Onze organisatie was in 2022 ingericht in 5 bedrijfsonderdelen: Client, Finance, Human Resources, Operations en Technology. We hanteren een klantgerichte indeling: een aantal afdelingen hebben we gegroepeerd naar de activiteiten die zij voor specifieke klanten of klantgroepen uitvoeren. En we werken sinds september 2022 met 6 productlijnen, voor elk hoofdproces één. In 2022 integreerden we deze in onze organisatie.



Organogram per 31 december 2022

Samenstelling directie

Onze directie bestond eind 2022 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);
- > Jonathan Koopmans*, chief technology officer (cto);
- > Bert Vos, chief finance officer (cfo).

* Jonathan Koopmans is per 1 april 2022 aangetreden als cto. Tot 1 april 2022 vervulde Lex List de functie van cio. De functienaam is gewijzigd van cio naar cto.

Per 1 april 2023 is de directie uitgebreid met Karin Bisschop die de rol van cfro (chief finance and risk officer) vervult. Bert Vos is vanaf dat moment verantwoordelijk voor het nieuwe onderdeel Verzekerd pensioen, PPI en Apf.

Met 1 vrouw en 5 mannen in de directie voldeden we in 2022 niet aan de nagestreefde diversiteitsratio. Met de benoeming van Karin Bisschop in 2023 voldoen we wél aan de ratio.



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 N.V. En Aegon Nederland maakt deel uit van de wereldwijde Aegon-groep.

Onze ruim 1.100 specialisten werkten in 2022 voor 15 pensioenfondsen, 7 sociale fondsen, 1 algemeen pensioenfonds (met 8 pensioenkringen) en 1 premiepensioeninstelling. Daarnaast verzorgden we een deel van de uitvoering van het pensioenbedrijf van Aegon Levensverzekeringen. Namens onze klanten keerden we in 2022 ongeveer € 4,8 miljard aan pensioenen uit. Hún klanten – in 2022 bijna 4 miljoen deelnemers en zo'n 72.000 werkgevers – rekenden op ons voor juiste en tijdige pensioenuitkeringen en heldere pensioeninformatie en -communicatie.

In 2022 bestond ons vaste personeelsbestand uit gemiddeld 699 fte. Dat is, door de komst van PME pensioenfonds, hoger dan het aantal in 2021. Naast eigen medewerkers werkten er ongeveer 230 externe medewerkers voor ons.

Kerncijfers

- Kerncijfers TKP
- Kerncijfers van onze klanten

Omzet

€ 113,8 mln



2021 — € 94,2 mln

Medewerkers (fte), exclusief inhuur

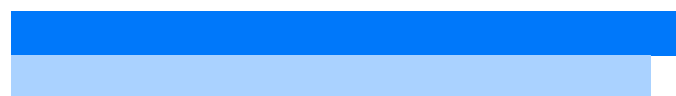
699



2021 — 640

Pensioenvermogen in beheer

€ 161 mrd



2021 — € 154 mrd

Nettoresultaat

€ 3,3 mln



2021 — € -6,2 mln

Aantal pensioenklanten

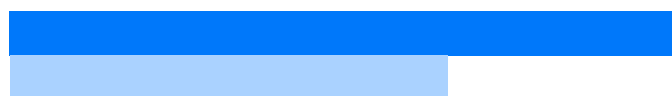
17



2021 — 22

Gefactureerde pensioenpremies

€ 5,8 mrd



2021 — € 3,8 mrd

Solvabiliteit

40%



2021 — 33%

Liquiditeit (quick-ratio)

0,97



2021 — 0,87

Aantal deelnemers

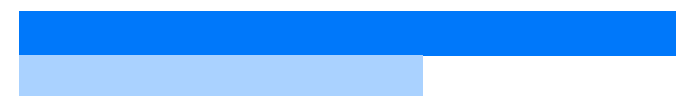
3,8 mln



2021 — 3,2 mln

Betaalde uitkeringen

€ 4,8 mrd



2021 — € 2,9 mrd

Toelichting op een aantal kerncijfers

De omzet is ten opzichte van 2021 vooral gestegen als gevolg van de komst van PME pensioenfondsen.

Het nettoresultaat is in vergelijking met 2021 sterk gestegen. In 2021 hadden we te maken met extra lasten vanwege het vernieuwingsprogramma Connect en een voorzienbaar verlies op het programma Wtp. Daarnaast was er de kloof tussen het vertrek van Pensioenfondsen Detailhandel en de komst van PME pensioenfondsen, waardoor een deel van de kosten wel doorliep, maar daar geen opbrengsten tegenover stonden.

De komst van PME pensioenfondsen per 1 januari 2022 verklaart grotendeels de forse toename van het aantal deelnemers, de gefactureerde pensioenpremies en de betaalde uitkeringen. Daarnaast leidden migraties vanuit Aegon Leven tot een toename van het aantal deelnemers en het uitkeringsvolume.



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.

Eind 2022 bestond de rvc uit de volgende 3 leden:

- > Pauline Derkman
- > Daniëlle Jansen Heijtmajer, vice-voorzitter
- > Doekle Terpstra, voorzitter

Daniëlle Jansen Heijtmajer en Pauline Derkman traden op 4 juli 2022 aan als commissaris. Zij zijn per deze datum Erik Rutten en Allegra van Hövell-Patrizi opgevolgd. De samenstelling van de rvc voldoet aan het gewenste diversiteitsratio.

Op 1 april 2022 is de tweede zittingstermijn van Doekle Terpstra ingegaan. De herbenoemingstermijn is 4 jaar. Op 1 april 2026 kan Doekle Terpstra door de aandeelhouder nog voor een laatste zittingstermijn van 4 jaar worden benoemd.

Vergaderingen

De rvc vergaderde in 2022 3 keer. De vergaderingen vonden, in tegenstelling tot 2021, weer fysiek plaats. Bij alle rvc-vergaderingen was de voltallige raad aanwezig.

Tijdens de rvc-vergaderingen is veel aandacht uitgegaan naar de Wet toekomst pensioenen. Ook het *midtermplan 2023-2025* is uitvoerig aan de orde geweest. De rvc is op de hoogte gesteld van de financiële rapportages, rapportages in het kader van risk- en compliancemanagement, en meegenomen in een aantal HR-gerelateerde onderwerpen. Ook zijn ontwikkelingen in de klantportefeuille gedeeld. De rvc-leden zijn geïnformeerd over de wijzigingen in de IT-organisatie en in de IT-plannen om TKP klaar te maken voor de toekomstige wijzigingen die de Wtp met zich mee brengt.

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 bespreekt de rvc dan de eigen rol ten opzichte van de verschillende stakeholders, zoals de directie, de algemene vergadering van aandeelhouders (ava) en de ondernemingsraad (or) van TKP.

Samenwerking met directie

We kijken als rvc met een gevoel van tevredenheid terug op het afgelopen boekjaar. We hebben onze toezichttaak goed kunnen uitoefenen, mede door de transparante en open wijze van communiceren die de directie aan de dag legt. De lijnen tussen de rvc en de directie zijn kort, met respect voor ieders taken en verantwoordelijkheden. We waarderen het zeer dat niet alleen de verplichte onderwerpen de revue passeerden. De overall actieve houding van de directie in de informatieverstrekking en het consulteren van ons, draagt er aan bij dat we onze toezichttaken adequaat konden uitvoeren. Hoewel er in 2022 slechts 3 reguliere rvc-vergaderingen waren, waren er gedurende het jaar voldoende andere contactmomenten met de directie. De directie geniet het volste vertrouwen van de rvc en we zijn ervan overtuigd dat de directie de organisatie op een goede wijze begeleidt op weg naar de Wtp. Het is een goed op elkaar ingespeeld

en complementair team. De komst van Karin Bisschop per 1 april 2023 versterkt dit nog verder.

Samenwerking met de or

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 is een belangrijke sparringpartner voor de directie.

Jaarverslag en jaarrekening 2022

De rvc geeft een positief advies over het jaarverslag en de jaarrekening 2022 en de daarbij behorende controleverklaring. De rvc stelt aan de aandeelhouder voor dat zij de jaarrekening vaststellen. Er wordt, gezien de financiële resultaten over het boekjaar 2022, voorgesteld geen dividend uit te keren aan de aandeelhouder.

Algemene vergadering van aandeelhouders

De algemene vergadering van aandeelhouders (ava) heeft in 2022 de jaarrekening 2021 vastgesteld en daarbij decharge verleend aan de bestuurders over het door hen gevoerde beleid en de leden van de rvc voor het door hen gevoerde toezicht over het boekjaar 2021.

Daarnaast besloot de ava tot benoeming van Pauline Derkman en Daniëlle Jansen

Heijtmajer. En is decharge verleend aan de vertrekkende rvc-leden: Eric Rutten en Allegra van Hövell-Patrizi.

Groningen, 26 juni 2023

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

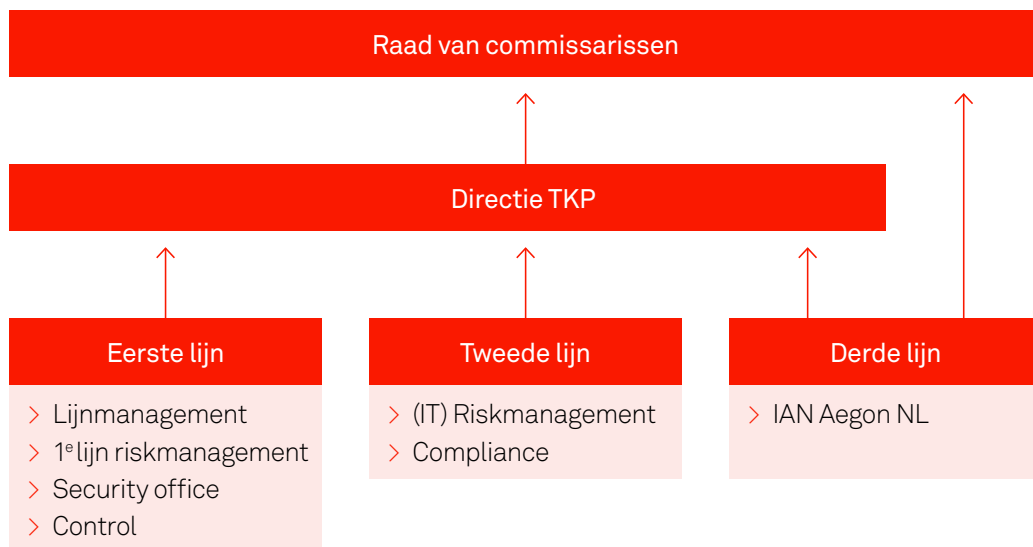
De inrichting van de verantwoordelijkheden voor het risicomanagement en van het raamwerk voor interne beheersing, hebben we gebaseerd op het *three lines of defense*-model. In dit model is vastgelegd hoe de relatie van de functies en verantwoordelijkheden in de verschillende lagen rond de risicobeheersing 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-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 risicomangement- en compliancefuncties challengen, faciliteren en monitoren de effectiviteit en integriteit van het risicomangement binnen het systeem van interne beheersing. Een deel van het interne toezicht wordt uitgevoerd door collega's in de IT-riskfunctie die toezien op correcte naleving van het informatiebeveiligings- en IT-beleid. Op basis van risicoanalyses en RCSA's, zoals het Good Control Program met de 58 DNB-informatiebeveiligingscontroles, zorgen zij voor beoordeling en monitoring van de risico's en de getroffen beheersingsmaatregelen voor informatiebeveiliging.

De tweede lijn is verantwoordelijk voor monitoring en de risico-opinies bij de risicorapportage, onafhankelijk van de risiconemers in de organisatie. Elk kwartaal wordt een risicorapportage opgesteld, waarbij de eerste lijn het actuele risicoprofiel voor de risicobereidheid rapporteert en de tweede lijn de risico-opinies opstelt. De risicorapportage wordt behandeld in het Risk en Compliance Committee TKP, het directieoverleg en de rvc. De tweedelijns risicomangement- en compliance-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 te maken met partijen in een externe auditfunctie, zoals toezichthouders en een accountantsorganisatie. 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, ISO-certificaten, het In control-statement, de servicelevel agreement (SLA)-rapportage en de risicorapportages.

ISAE 3402-rapporten

Over de beheersing van pensioenadministratieprocessen 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. Met uitzondering van de rapportage voor Aegon Verzekerd Pensioen zijn alle rapportages voorzien van een goedkeurende verklaring.

In control-statement

Elk kwartaal stellen we een In control-statement (ICS) op. Hierin laten we op basis van afgesproken prestatie-indicatoren zien hoe het staat met de interne beheersing. Het ICS is gebaseerd op het framework van risicomanagement 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 risicorapportage op voor onze klanten. Hiermee geven we ze inzicht in de risicobeheersing binnen onze organisatie en in de risico-onderwerpen die met hen afgesproken zijn.

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. Bedrijfsvoeringsrisico (strategische risico's)	FR1. Kredietrisico
OR2. Juridisch, regelgeving, gedrags- en compliance risico	FR2. Liquiditeitsrisico
OR3. Belastingrisico	FR3. Solvabiliteitsrisico
OR4. Fraude, witwassen en terrorismefinancieringsrisico	FR4. Renterisico
OR5. Uitvoeringsrisico(*)	FR5. Vastgoedrisico
OR6. IT-, Informatiebeveiliging- en continuïteitsrisico	
OR7. People risk	
OR8. Facility risk	

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

Niet-financiële risico's

De strategische risico's – bedrijfsvoeringsrisico's, 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 Wtp).

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 het midtermplan. Hiermee worden de strategische risico's jaarlijks 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 de Wtp.
- > We versterken de diversificatie in onze dienstverlening aan ondernemings- en bedrijfstakpensioenfondsen, algemene pensioenfondsen, premiepensioeninstellingen 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. Juridisch, regelgeving-, gedrags- en compliancerisico**

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. Belastingrisico**

We lopen een zeer beperkt belastingrisico, doordat we onderdeel zijn van de fiscale eenheid met Aegon NV. Met adequate naleving van de belastingregels zorgen we dat we volgens de geldende regels handelen.

> **OR4: Fraude, witwassen en terrorismefinancieringrisico**

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. Uiteraard volgen we het preventieve

en detectieve beleid van Aegon, met onder meer gedragscodes, pre- en inemployment screening en klokkenluidersregelingen.

> **OR5. Uitvoeringsrisico**

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. IT-, Informatiebeveiliging- en continuïteitsrisico**

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 beveiliging, 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* verantwoorden we ons jaarlijks in het ISAE 3402-rapport.

> **OR7. HR-risico**

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 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. Facilitair risico

Betrouwbare dienstverlening betekent dat we deze ook onder bijzondere omstandigheden of tijdens calamiteiten kunnen leveren. We minimaliseren verstoringen door uitval van ICT-middelen of door schade aan gebouwen en middelen. Klantgegevens en bedrijfseigendommen, waaronder ons datacenter, 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. De liquide middelen hebben we ondergebracht bij banken met minimaal een A-rating. Hierbij lopen we een beperkte mate van marktconcentratierisico.

> 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 (zie FR4. Renterisico).

> FR3. Solvabiliteitsrisico

Winstgevendheid zien we als een belangrijke driver voor een gezonde solvabiliteit. Op basis van het midtermplan bepalen we de jaarlijkse begroting, inclusief de investeringsruimte. We hebben 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. Op basis van de huidige en verwachte liquiditeits- en solvabiliteitsposities zien wij geen continuïteitsrisico's.

> FR4. Renterisico

Het renterisico is beperkt en is van toepassing op de waardering van de *buy-out*-voorziening, de voorziening voor verlieslatende contracten en voor een zeer beperkt deel op de uitstaande liquide middelen.

> FR5. Vastgoedrisico

We hebben vastgoed voor eigen gebruik op de balans staan, waarover we een beperkt financieel risico lopen. De bedrijfsgebouwen worden lineair afgeschreven over de gebruiksduur van 15 jaar 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. Bij het vaststellen van de actuele waarde van bedrijfsterreinen en -gebouwen

wordt uitgegaan van de marktwaarde in verhuurde staat, gebaseerd op een 10-jarig huurcontract.

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). En de waardering van onderhanden projecten.

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 immateriële vaste activa'.

In 2022 is het programma Wtp verder ingericht en in uitvoering gebracht. In dit programma werken we samen met onze opdrachtgevers aan de noodzakelijke voorbereidingen om de door de Wtp vereiste nieuwe pensioenregelingen op een betrouwbare wijze uit te voeren. Voor de financiering van deze investeringen hebben we afspraken gemaakt met de

opdrachtgevers. De inrichtingskeuzes van de opdrachtgevers over de regelingen en timing van de implementatie zijn mede bepalend voor de totale kosten van het project en de financiering daarvan door onze klanten. Dit brengt onzekerheden met zich mee. Vanwege deze onzekerheid worden hiervoor vooralsnog geen omzet en resultaat verantwoord en vindt waardering plaats tegen de gemaakte kosten, verminderd met de al van derden ontvangen vergoedingen.

Deels vanwege de Wtp is in 2022 geïnvesteerd in ons informatielandschap. Dat zal ook in 2023 gebeuren. Deze investeringen bestaan uit (eigen) ontwikkelingsuren en out-of-pocket-kosten. In de jaarrekening is dit opgenomen als 'Investering als immateriële vaste activa in ontwikkeling'. Daarvoor is een wettelijke reserve gevormd.



Vooruitblik op 2023

De Wet toekomst pensioenen (Wtp) gaat op 1 juli 2023 in. We hebben dan nog tot 2028 om al onze klanten over te brengen. Dat maakt 2023 het jaar waarin we echt vaart gaan maken met de voorbereidingen op de realisatie en implementatie. En het jaar waarin we de tijdslijnen en plannen van onze opdrachtgevers én die van onszelf bij elkaar gaan brengen.

Wtp: wetgeving definitief, belangrijke voorbereidingen

Hoewel de wetgeving inmiddels definitief is, betekent dat niet dat de inhoud van de regelingen en het proces van de transitie al helemaal vast staat. Om onze klanten straks tijdig over te kunnen brengen, staat er in 2023 een aantal belangrijke activiteiten op de agenda. Zo gaan we het Kader datakwaliteit doorlopen, de datakwaliteit vaststellen en eventuele correctieactiviteiten uitvoeren. We geven vorm aan de transitiecommunicatie en starten met concrete invaaroefeningen. Ook gaan we de nieuwe pensioenadministratie inrichten – inclusief terugwerkende-kracht-functionaliteit – op het Plexus-platform van Keylane.

Blijvend in gesprek met klanten en sector

Doordat we allemaal – als sector, onze individuele klanten en wijzelf – nog steeds bijleren en werkenderwijs verbeteringen doorvoeren, is het belangrijk in gesprek te blijven. Over de ambities van onze klanten bijvoorbeeld. Ambities die we de komende jaren gaan realiseren en waarover we elkaar geregeld 1-op-1 blijven spreken in het transitieproces. In de bijeenkomsten van de Raad van Advies (RvA) en het Klantenforum, die we in 2023 weer gaan organiseren, delen we nieuwe ontwikkelingen. En bespreken we onze plannen en de voortgang. Nu we steeds dichterbij de werkelijke transitie komen, wordt de rol van ons Expertisecentrum (EC) in dat delen en duiden steeds belangrijker. Zij houden de ontwikkelingen goed in de gaten én zitten in diverse werkgroepen van onder andere de Pensioenfederatie. Daarin denken ze mee en werken ze samen met andere partijen uit de sector aan de uitvoering van de Wtp.

Aanpassing van onze organisatie: klantdomeinen en risicomanagement

Hoewel al onze klanten pensioenuitvoerders zijn, verschillen ze onderling sterk. Van pensioenfondsen tot verzekeraar: ze hebben elk een eigen ambitie en dynamiek. En nu de Wtp steeds dichterbij komt, wordt dat verschil in dynamiek sterker. Zo zien we verschillen in productoplossingen, groeiverwachting en gewenste klantbediening. Om al onze klanten goed te kunnen blijven bedienen, organiseren we onze Verzekerd pensioen-, PPI- en apf-dienstverlening meer zelfstandig naast onze opf- en bpf-dienstverlening. Dit geeft de gewenste focus in beide domeinen. Ook scherpen we in 2023 ons risicomanagement verder aan en verwelkomen we een *chief financial en risk officer* (cfro), die zich op directieniveau intensief met risicomanagement gaat bezighouden.

Agile als standaard

In 2022 voerden we de productorganisatie in en startten we met de *agile way-of-working*. In 2023 wordt deze methode de standaard om zo goed aan te kunnen sluiten op het werken in productlijnen. En belangrijker: om sneller en effectiever in te kunnen spelen op veranderingen – door beter te prioriteren en meer te focussen op het leveren van maximale waarde voor onze klanten. Bovendien vergroten we de autonomie van de teams, zodat medewerkers meer vrijheid hebben

om hun werk goed te doen. Dit vergroot overigens ook onze aantrekkingskracht als werkgever. Natuurlijk blijven we onze klanten bedienen op het niveau dat zij van ons verwachten. Met de *agile way-of-working* – inmiddels een bewezen concept – kunnen we dat ook doen.

Integratie van Aegon Nederland en a.s.r.

Ons moederbedrijf, Aegon Nederland, integreert in 2023 met verzekeraar a.s.r.. Dat betekent dat we een nieuw, op Nederland gericht en pensioen*mind*ed moederbedrijf krijgen. Als waardevolle dochteronderneming hierbinnen behouden wij onze onafhankelijke positie. Daarmee verandert er voor onze klanten in principe niets, behalve dat we nog meer slagkracht krijgen om goed in te spelen op de veranderingen die ons wachten. Wij zien de overname door a.s.r. als een goede ontwikkeling. Hierdoor ontstaat een sterker pensioenbedrijf, waar wij onderdeel van zijn.

Financiële ontwikkelingen

We verwachten dat onze omzet in 2023 toeneemt tot ongeveer € 120 miljoen. In 2019 hebben we de strategische keuze gemaakt om ons te focussen op de bediening van middelgrote en grote fondsen. In de 3 jaar daarop hebben we afscheid genomen van de klanten die buiten deze categorie vielen – de laatste van deze klanten hebben we afgelopen jaar voor het laatst bediend. Komend



jaar verwachten we voornamelijk groei bij bestaande klanten. We hebben nog steeds de ambitie om het klantportfolio op middellange termijn uit te breiden.

Klantbediening

Eind 2022 hadden we 3,8 miljoen deelnemers in onze pensioenadministratie. We verwachten dat het aantal deelnemers in 2023 stabiel blijft. Als gevolg van de Wet waardeoverdracht kleine pensioenen zal het aantal slapers wel afnemen. Deze wet maakt een automatische waardeoverdracht van een opgebouwd klein pensioen naar iemands nieuwe pensioenuitvoerder mogelijk. Vanwege de groei die het Aegon-programma New Retirement Solutions (NRS) met zich meebrengt, blijft ons totaal aantal deelnemers komend jaar naar verwachting ongeveer gelijk aan 2022.

Personeel

We verwachten op personeel gebied geen grote wijzigingen. In 2022 zijn we begonnen met het reduceren van het aantal externe medewerkers. Daar gaan we in 2023 mee door, hoewel de krapte op de arbeidsmarkt dit soms lastig maakt.

Resultaat

In 2023 gaan we een grote investering doen in ons informatielandschap, gericht op de Wtp en lifecyclemanagement. Door deze veranderprogramma's verwachten we voor 2023 een lager positief resultaat dan in 2022.

Op langere termijn zijn onze verwachtingen positief. Onze ambitie is zoals eerder aangegeven om ons klantenportfolio verder uit te breiden met middelgrote of grote fondsen. Dit is uiteraard gunstig voor de kosten per deelnemer. Daarnaast gaven we vorig jaar al aan dat het Wtp-programma het grootste veranderprogramma is dat we de komende jaren oppakken. Dat is nog steeds zo. Het Wtp-programma 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. Daar komt in 2023 meer duidelijkheid over.

De impact van de coronacrisis op onze financiële positie en resultaten in 2022 is zoals verwacht – én net als in 2021 – beperkt gebleven. Deze verwachting hebben we ook voor 2023.

Groningen, 26 juni 2023

De statutaire directie van TKP Pensioen B.V.:

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

F.A. (Frits) Bart
Chief client officer

K. (Karin) Bisschop
Chief financial and risk officer

J.W. (Joke) Westenbrink
Chief operations officer

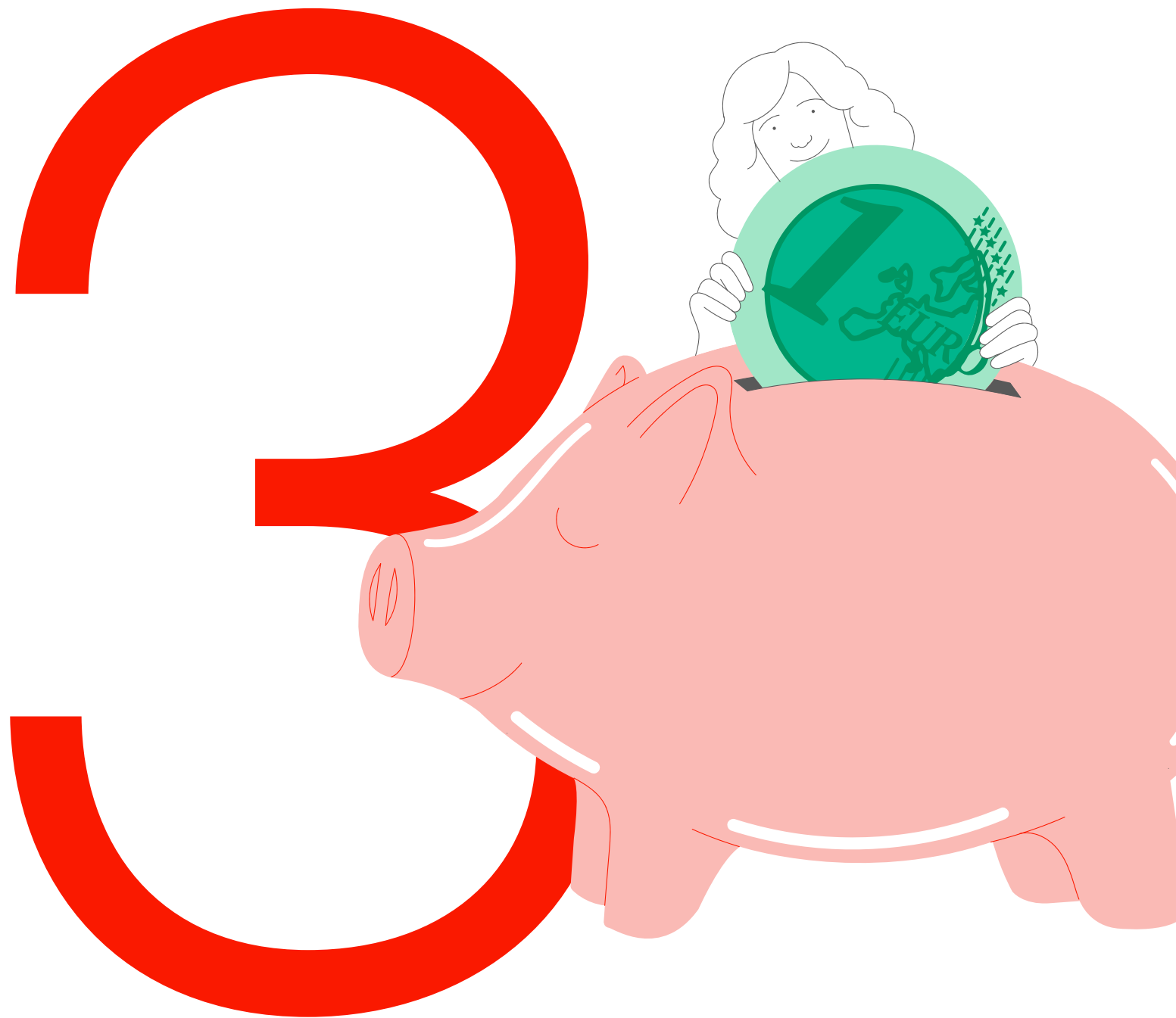
De raad van commissarissen van TKP Pensioen B.V.:

P. (Pauline) Derkman

D. (Daniëlle) Jansen Heijtmajer

D. (Doekle) Terpstra
Voorzitter

Jaarrekening 2022



Balans per 31 december 2022

Bedragen x € 1.000

Vóór resultaatbestemming	31-12-2022	31-12-2021
Activa		
A. Vaste activa		
1. Immateriële vaste activa	18.126	18.543
2. Materiële vaste activa	14.568	16.006
	32.694	34.549
B. Vlottende activa		
1. Vorderingen	20.028	18.817
2. Liquide middelen	6.605	8.614
	26.633	27.431
Totaal activa	59.327	61.980
Passiva		
C. Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	1.907	1.907
Agio	3.218	3.218
Algemene reserve	-2.629	3.119
Wettelijke reserve	17.922	18.339
Onverdeelde winst	3.268	-6.165
	23.686	20.418
D. Voorzieningen	8.083	9.945
E. Kortlopende schulden		
Onderhanden projecten	1.540	647
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	3.566	2.524
Schuld aan groepsmaatschappijen	10.406	15.386
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.987	3.230
Overlopende passiva	9.059	9.830
	27.558	31.617
Totaal passiva	59.327	61.980

Winst- en verliesrekening over 2022

Bedragen x € 1.000

Vóór resultaatbestemming	2022	2021
H. Netto-omzet	113.756	94.223
Som der bedrijfsopbrengsten	113.756	94.223
I. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	81.178	73.896
J. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	5.811	2.604
K. Overige bedrijfskosten	27.137	25.439
	114.126	101.939
Bedrijfsresultaat	-370	-7.716
L. Financiële baten en lasten	4.739	-418
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	4.369	-8.134
M. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-1.101	1.969
Resultaat na belasting	3.268	-6.165

Resultaatbestemming

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld over 2022 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt. Het resultaat 2022 is vooralsnog in het eigen vermogen verwerkt.

Kasstroomoverzicht 2022

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Ontvangsten van afnemers	138.407	118.814
Betalingen aan leveranciers en werknemers	-123.218	-102.932
Afgedragen omzetbelasting	-12.724	-10.579
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	2.465	5.303
Ontvangen interest	0	0
Betaalde interest	-81	-99
Betaalde vennootschapsbelasting	0	0
	-81	-99
Kasstroom uit operationele activiteiten	2.384	5.204
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investing in financiële vaste activa	0	0
Desinvestering in financiële vaste activa	0	0
Investerings in materiële vaste activa	-468	-1.697
Investerings in immateriële vaste activa	-3.925	-2.560
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-4.393	-4.257
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	0	0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	0
Mutatie geldmiddelen	-2.009	947
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Saldo liquide middelen primo boekjaar	8.614	7.667
Mutatie boekjaar	-2.009	947
Saldo liquide middelen ultimo boekjaar	6.605	8.614

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.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Presentatie en -stelselwijziging

Als gevolg van een nieuwe RJ richtlijn 270 (bepaling van omzet) is per 1 januari 2022 een stelselwijziging doorgevoerd die retrospectief is verwerkt. De stelselwijziging heeft betrekking op de verantwoording van omzet die samenhangt met het verzorgen van het jaarwerk voor onze klanten, aangezien de prestatieverplichting voor het leveren van deze diensten pas in het opvolgende jaar wordt geleverd. Daarmee werd in het verleden

geen rekening gehouden, maar op grond van deze richtlijn en de vaststelling dat de hiermee samenhangende omzet met voldoende betrouwbaarheid kan worden ingeschat, wordt hiervoor met ingang van 2022 wel een reservering getroffen. Op grond hiervan zijn ook de vergelijkende cijfers over 2021 aangepast.

Het effect van de stelselwijziging vanuit 2020 van € 863 duizend is direct ten laste van de algemene reserve gebracht. Hier tegenover staan een kortlopende schuld (nog te realiseren prestatieverplichtingen) van € 1.163 duizend verminderd met € 300 duizend vennootschapsbelasting hierover (RJ 140.211). Het effect van de stelselwijziging op de vergelijkende cijfers over 2021 bedraagt € 67 duizend lagere omzet en na aftrek van vennootschapsbelasting is het resultaat over 2021 € 50 duizend lager dan in de jaarrekening 2021 is opgenomen. Het effect op boekjaar 2022 is, in vergelijking met de situatie dat geen stelselwijziging zou zijn doorgevoerd, € 73 duizend hogere omzet en na aftrek van vennootschapsbelasting € 54 duizend hoger 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 immateriële 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 deze jaarrekening is sprake van een schattingswijziging met betrekking tot de bepaling van de voorziening *buy-out*-vergoedingen. Als gevolg van betere inzichten in de specifieke kosten van deze portefeuille en een verfijnd kostentoerekeningsmodel, hebben we een betere inschatting gemaakt van de kosten die in de toekomst gemaakt moeten worden. Dit heeft voor een deel van de portefeuille geleid tot een verlaging van de voorziening en voor een ander deel tot een hogere voorziening. Per eind 2022 bedraagt de voorziening op basis van de nieuwe methode van bepalen € 5.350 duizend. Als de oude methode zou zijn gehanteerd, was de voorziening uitgekomen op een bedrag van € 4.261 duizend.

Het effect van de schattingswijziging op het resultaat bedraagt daarmee € 1.089 duizend negatief.

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 verlies-

rekening 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 zojuist toegelichte stelsel- en schattingswijzigingen, 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 beoordeelt 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 waardeverminderingverlies 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.

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 waarderingsgrondslagen 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. Op basis van de effectieve rente worden rente-inkomsten ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Onderhanden projecten

De onderhanden projecten worden gewaardeerd tegen gemaakte kosten, verminderd met reeds van derden ontvangen vergoedingen en onder aftrek van een voorzienbaar verlies voor het verschil tussen de totale verwachte kosten van het project en de financiering daarvan.

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.

Vorzieningen

Vorzieningen 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 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 sterftekansen.

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. 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.

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.

Onze prestatieverplichtingen kunnen worden onderscheiden naar:

- > het verzorgen van diensten met betrekking tot pensioenadministratie en -uitvoering. De vergoeding hiervoor bestaat in belangrijke mate uit vaste fee-afspraken die we met klanten hebben gemaakt. Deze fee-afspraken zijn vergoedingen voor alle diensten gedurende het boekjaar en bestaan over het algemeen voor een deel uit een vaste vergoeding en voor een deel uit een variabele vergoeding, voornamelijk gebaseerd op het aantal deelnemers. Dit vertegenwoordigt verreweg het grootste deel van onze omzet;
- > het leveren van diensten op het gebied van bestuursondersteuning, actuair advies en specifieke strategische pensioencommunicatie. De vergoeding hiervoor is soms vast en soms ook op nacalculatiebasis op grond van bestede uren;
- > het leveren van diensten op basis van meerwerkafspraken. Hieronder vallen ad-hoc verzoeken van onze klanten die meestal op nacalculatie, maar soms ook op basis van vooraf afgesproken vaste vergoedingen

in rekening worden gebracht. Ook eventuele implementatie- en explementatievergoeding 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 explementatietraject en anderzijds van de mate waarmee de implementatie- of explementatievergoeding de implementatie- of explementatiekosten dekt.

De omzet bestaat uit de vergoedingen van opdrachtgevers, die op basis van de geldende tariefafspraken in rekening worden gebracht. In de vergoeding voor het verzorgen van de pensioenadministratie is ook een component opgenomen voor het verzorgen van het jaarwerk. Toerekening daarvan aan enig boekjaar is gebaseerd op het moment waarop de hieraan te besteden uren daadwerkelijk worden gemaakt. De eindafrekeningen met betrekking tot de dienstverlening over het boekjaar die wij aan het begin van het volgende boekjaar opstellen en naar onze klanten hebben verzonden is eveneens meegenomen als onderdeel van de omzet.

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 uitbesteed 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

			31-12-2022	31-12-2021
	Ontwikkelkosten	Overig	Totaal	Totaal
Boekwaarde begin boekjaar	18.339	204	18.543	16.131
Investerings	3.301	64	3.365	2.676
Bijzondere waardevermindering	0	0	0	0
Afschrijvingen	-3.718	-64	-3.782	-264
Totaal immateriële vaste activa	17.922	204	18.126	18.543
Cumulatieve aanschafwaarde	21.892	447	22.339	18.974
Cumulatieve afschrijvingen	-3.970	-243	-4.213	-431
Totaal immateriële vaste activa	17.922	204	18.126	18.543

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 het kader van het vernieuwingsprogramma TKP Connect hebben we een bedrag van € 17,7 miljoen geactiveerd voor software die in eigen beheer is ontwikkeld. Deze post wordt sinds 2022 in 5 jaar afgeschreven.

In 2022 is een bedrag van € 3.301 duizend geactiveerd voor aanpassingen van systemen, software en interfaces in verband met de Wtp en wordt vanaf het moment van ingebruikname in 5 tot 10 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 2022:	Bedrijfsterreinen en gebouwen	Machines en installaties	Hardware	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2022	13.306	47	1.238	1.415	16.006
Investeringsen	70	0	288	244	602
Desinvesteringsen	0	0	-11	0	-11
Afschrijvingsen	-750	-13	-794	-472	-2.029
Boekwaarde 31 december 2022	12.626	34	721	1.187	14.568
Cumulatieve aanschafwaarde	17.863	2.059	5.906	3.627	29.445
Cumulatieve afschrijvingsen	-5.237	-2.025	-5.185	-2.440	-14.887
Totaal	12.626	34	721	1.187	14.568

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	30	0	714	879	1.593
Desinvesteringsen	0	0	-123	-9	-132
Afschrijvingsen	-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 afschrijvingsen	-4.487	-2.012	-4.397	-2.100	-12.996
Totaal	13.306	47	1.238	1.415	16.006

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.

B1. Vorderingen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2022	31-12-2021
Debiteuren	8.408	7.037
Vordering groepsmaatschappijen	2.342	2.868
Nog te factureren omzet	4.490	2.831
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0	2.325
Onderhanden projecten	0	0
Belastinglatentie	862	605
Overige	3.926	3.151
Totaal vorderingen	20.028	18.817

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar, behalve de belastinglatentie. Van de belastinglatentie heeft een bedrag van € 112 duizend een looptijd korter dan 1 jaar een bedrag van € 750 duizend betrekking op langer dan een jaar. De belastinglatentie heeft volledig betrekking op verrekenbare tijdelijke verschillen. De vordering op groepsmaatschappijen bestaat uit afrekeningen voor uitgevoerde dienstverlening van € 1.909 duizend op Aegon Cappital B.V. en van € 433 duizend op Aegon Verzekeringen N.V. De overige vorderingen hangen samen met vooruitbetaalde kosten.

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. Ook zijn we begonnen met aanpassingen in ons systeemlandschap in samenhang met andere Wtp-wijzigingen die niet direct onder spr of fpr vallen. Deze zijn verantwoord als 'Overige Wtp'.

Rondom deze projecten speelt nog steeds 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 project 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.

De post onderhanden projecten is als volgt samengesteld:

Bedragen x € 1.000

	Totaal 31-12-2022	Totaal 31-12-2021
Gemaakte kosten	5.494	2.438
Gefactureerde termijnen	-5.274	-708
Voorzienbare verliezen	-1.760	-2.377
Onderhanden projecten	-1.540	-647
Presentatie onder kortlopende schulden	1.540	647
Totaal onderhanden projecten	0	0

Zowel eind 2022 als eind 2021 is sprake van een creditpositie voor de spr-propositie, waardoor deze post onder de kortlopende schulden wordt gepresenteerd.

B2. Liquide middelen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2022	31-12-2021
Banksaldi	6.605	8.614
Totaal liquide middelen	6.605	8.614

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 2022 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt. Door de aandeelhouders is op 14 december 2022 besloten geen dividend over boekjaar 2021 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	Wettelijke reserve	Algemene reserve	Onverdeelde winst	Totaal
Stand 31 december 2020	1.907	3.218	15.982	1.083	5.256	27.446
Effect stelselwijziging met betrekking tot 31-12-2020	0	0	0	-863	0	-863
Resultaatbestemming 2020	0	0	0	5.256	-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
Effect stelselwijziging met betrekking tot 2021	0	0	0	0	-50	-50
Stand 31 december 2021	1.907	3.218	18.339	3.119	-6.165	20.418
Resultaatbestemming 2021	0	0	0	-6.165	6.165	0
Overige mutatie	0	0	-417	417	0	0
Dividend	0	0	0	0	0	0
Resultaat 2022	0	0	0	0	3.268	3.268
Stand 31 december 2022	1.907	3.218	17.922	-2.629	3.268	23.686

D. Voorzieningen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2022	31-12-2021
Jubileumgratificaties	441	512
Voorziening verlieslatende contracten	2.292	1.186
Voorziening buy-out-vergoedingen	5.350	8.247
Totaal voorzieningen	8.083	9.945

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 2,52% (2021: 0,31%) van het opgebouwde recht, rekening houdend met een normaal

personeelsverloop en 90% blijfkans (2021: 90%). Er wordt geen rekening gehouden met sterftekansen. Van de voorziening voor jubileumgratificaties heeft een bedrag van € 135 duizend betrekking op een looptijd tussen 2 en 5 jaar en € 292 duizend betrekking op een periode langer dan 5 jaar. Het verloop van de voorziening voor jubileumgratificaties is als volgt:

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Stand per 1 januari	512	751
Vrijval/Dotatie	173	-171
Mutatie discontering	-148	1
Uitgekeerd	-96	-69
Stand per 31 december	441	512

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 verminderd 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

	2022	2021
Stand per 1 januari	1.186	1.501
Ottrekking	-1.146	-829
Vrijval	-40	-616
Dotatie	2.292	1.130
Stand per 31 december	2.292	1.186

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.

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 (2021:

2,0%) en een disconteringsvoet van 4,21% (2021: 1,31%). Van de voorziening is de verwachte onttrekking in 2023 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. De voorziening heeft zich als volgt ontwikkeld:

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Stand per 1 januari	8.247	8.010
Dotatie	1.755	0
Mutatie discontering en inflatie	-4.652	362
Vrijval	0	-125
Stand per 31 december	5.350	8.247

E. Kortlopende schulden

Bedragen x € 1.000

	31-12-2022	31-12-2021
Onderhanden projecten	1.540	647
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	3.566	2.524
Schuld aan groepsmaatschappijen	10.406	15.386
Belastingen en premies sociale verzekeringen:		
> Af te dragen btw	2.859	3.230
> Af te dragen vennootschapsbelasting	128	0
Overlopende passiva		
> Vakantiedagen en gratificaties	1.747	1.789
> Ontvangen vergoedingen	222	222
> Overige	7.090	7.819
Totaal kortlopende schulden	27.558	31.617

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). Een nadere toelichting is opgenomen onder de vorderingen.

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 1 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 2022 (net als in 2021) 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, voordeuringen 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 door 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 2022 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 31/12/2022).

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 25 personeelsleden zijn autoleasecontracten en voor 33 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

	2022	2021
Leasebetalingen	481	390
Ontvangen eigen bijdragen	-45	-57
Lasten	436	333

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 2022 bedroeg de vergoeding circa € 0,7 miljoen;
- > Excasso- en salarisverwerking-swerkzaamheden: de overeenkomsten hebben een opzegtermijn van 12 tot 24 maanden. De aangevane verplichtingen uit hoofde van deze contracten 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 € 1,3 miljoen per jaar;
- > Pensioencommunicatie (via fysieke post, e-mails en Berichtenbox-notificaties): een contract met een looptijd van 36 maanden waarvan de kosten afhankelijk zijn van het volume;
- > Infrastructuurcomponenten: hiervoor zijn 2 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 € 130 duizend.

- > Huurverplichting met een resterende looptijd van 2 jaar voor een totaalbedrag van € 369 duizend, waartegenover een onderverhuurovereenkomst met eveneens een resterende looptijd van 2 jaar voor een totaalbedrag van € 258 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

	2022	2021
Opbrengst pensioenbeheer	113.756	94.223
Netto-omzet pensioenbeheer	113.756	94.223

De omzet komt volledig voort uit transacties met Nederlandse partijen. Zoals in de grondslagen toegelicht bestaat onze omzet uit aan klanten in rekening gebrachte vergoedingen voor:

- > het verzorgen van diensten met betrekking tot pensioenadministratie en -uitvoering. De vergoeding hiervoor bestaat in belangrijke mate uit vaste fee-afspraken die we met klanten hebben gemaakt. Deze fee-afspraken zijn vergoedingen voor alle diensten gedurende het boekjaar en bestaan over het algemeen voor een deel uit een vaste vergoeding en voor een deel uit een variabele vergoeding, voornamelijk gebaseerd op het aantal deelnemers. Dit vertegenwoordigt verreweg het grootste deel van onze omzet;
- > het leveren van diensten op het gebied van bestuursondersteuning, actuairueel advies en specifieke strategische pensioencommunicatie. De vergoeding hiervoor is soms vast en soms ook op nacalculatiebasis op grond van bestede uren;

- > Het leveren van diensten op basis van meerwerkafspraken. Hieronder vallen ad-hoc-verzoeken van onze klanten die meestal op nacalculatie, maar soms ook op basis van vooraf afgesproken vaste vergoedingen in rekening worden gebracht. Ook eventuele implementatie- en explementatievergoeding 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 explementatietraject en anderzijds van de mate waarmee de implementatie- of explementatievergoeding de implementatie- of explementatiekosten dekt.

In de vergoeding voor het verzorgen van de pensioenadministratie is ook een component opgenomen voor het verzorgen van het jaarwerk. Toerekening daarvan aan enig boekjaar is gebaseerd op het moment waarop de hieraan te besteden uren daadwerkelijk worden gemaakt. De eindafrekeningen met betrekking tot de dienstverlening over het boekjaar die wij aan het begin van het volgende boekjaar opstellen en naar onze klanten hebben verzonden is eveneens meegenomen als onderdeel van de omzet.

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

	2022	2021
Doorbelaste directe kosten	60.895	55.035
Doorbelasting overhead	3.520	3.550
Overige personeelskosten	16.763	15.311
Totaal	81.178	73.896

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

De doorbelaste directe kosten bestaan uit:

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Lonen en salarissen	44.940	41.281
Sociale lasten	5.291	4.865
Pensioenlasten en WAO-aanvulling	8.722	7.672
Overige kosten	1.942	1.217
Totaal	60.895	55.035

De gemiddelde personele bezetting, exclusief externe inhuur, was in 2022 699 fte (773 personen) tegen 640 fte (713 personen) in 2021.

	2022	2021
Pensioenbedrijf en beleid	744	684
Algemeen, staf	29	29
Totaal	773	713

Geen van de werknemers is werkzaam buiten Nederland.

Bezoldiging bestuurders

TKP Pensioen B.V. heeft per 31 december 2022 4 bezoldigde bestuurders (2021: 4). De bezoldiging bedraagt € 1.258 duizend en omvat salaris, pensioen, sociale lasten etc. (2021: € 1.217 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 2022 € 50 duizend (2021: € 50 duizend). De overige commissaris ontvangt geen separate bezoldiging.

J. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Afschrijvingen immateriële vaste activa	3.782	264
Afschrijvingen materiële vaste activa	2.029	2.340
Totaal	5.811	2.604

K. Overige bedrijfskosten

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Huisvestingskosten	958	1.048
Diensten derden	6.721	5.713
Automatiseringskosten	6.967	6.362
Kosten interne projecten	6.929	9.693
Overige kosten	5.562	2.623
Totaal	27.137	25.439

In de overige kosten zijn onder andere de mutaties aan de voorzieningen verantwoord. Tevens is hieronder de btw (op basis van vrijgestelde diensten) opgenomen.

L. Financiële baten en lasten

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Ontvangen intrest RC Aegon N.V.	11	54
Wijziging discontering voorzieningen	4.812	-363
Overige betaalde interest	-84	-109
Totaal	4.739	-418

M. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De belasting over het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten bedrage van

€ 1.012 duizend last (2021: € 1.969 duizend bate) kan als volgt worden toegelicht:

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen	4.582	-8.140
Acute vennootschapsbelasting huidig boekjaar	-1.385	2.025
Correctie vennootschapsbelasting voorgaande jaren	28	52
Latente vennootschapsbelasting	256	-108
Totaal	-1.101	1.969
Effectieve belastingdruk	25,2%	24,2%
Toepasselijk belastingtarief	25,8%	25,0%

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.

Het toepasselijke belastingtarief is gebaseerd op actuele belastingtarieven. De effectieve belastingdruk wijkt af door correctie voorgaande jaren.

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 onderaanbesteding 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 2022 4 bezoldigde statutaire bestuurders die bij Aegon Nederland N.V. in loondienst zijn. Er zijn geen andere financiële relaties met bestuurders.

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.

Groningen, 26 juni 2023

De statutaire directie van TKP Pensioen B.V.:

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

F.A. (Frits) Bart
Chief client officer

K. (Karin) Bisschop
Chief financial and risk 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 2022 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt.

Voorstel resultaatbestemming

Bedragen x € 1.000

	2022	2021
Onverdeelde winst/verlies	3.268	-6.115
Effect stelselwijziging	0	-50
Af: Dividend	0	0
Naar/van Algemene reserve	3.268	-6.165

Als gevolg van de doorgevoerde stelselwijziging is het resultaat over 2021, zoals in deze jaarrekening als vergelijkend cijfer is opgenomen, gewijzigd van € 6.115.000 verlies (volgens het vastgestelde jaarverslag 2021) in € 6.165.000 verlies.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van TKP Pensioen B.V.

Verklaring over de jaarrekening 2022

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 2022 en van het resultaat over 2022 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 2022 van TKP Pensioen B.V. te Groningen gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- > de balans per 31 december 2022;
- > de winst-en verliesrekening over 2022; 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).

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot fraude en continuïteit, en de aangelegenheden daaruit, bepaald in de context van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. De informatie ter ondersteuning van ons oordeel, zoals onze bevindingen en observaties ten aanzien van de controleaanpak frauderisico's en de controleaanpak continuïteit, moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude geïdentificeerd en ingeschat. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in TKP Pensioen B.V. en haar omgeving en de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent en de uitkomsten daarvan.

Wij hebben ten aanzien van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude de opzet en implementatie van de interne beheersing geëvalueerd, waaronder de frauderisicoanalyse van de directie, zoals opgenomen in de systematische integriteitsrisicoanalyse, de gedragscode, de klokkenluidersregeling en voor zover wij dat noodzakelijk achtten voor onze controle, de werking getoetst van deze interne beheersmaatregelen.

Wij hebben om inlichtingen gevraagd bij de leden van de directie en de raad van commissarissen of zij op de hoogte zijn van feitelijke, vermeende of vermoede fraude. Hieruit volgden geen signalen van feitelijke, vermeende of vermoede fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van frauderisico's, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van frauderisico's.

De door ons geïdentificeerde fraude-
risico's en uitgevoerde specifieke
werkzaamheden zijn als volgt:

Geïdentificeerde frauderisico's

Het risico dat de directie de maatregelen van interne beheersing doorbreekt

De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken.

Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door de directie met betrekking tot:

- > Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt.
- > Schattingen.
- > Significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening.

Wij hebben daarbij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van de directie.

Het risico op fraude in de verantwoording van de opbrengsten

De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen in de verantwoording van de opbrengsten, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren. Daarom besteden wij bij de controle van de opbrengsten aandacht aan het risico op fraude in de verantwoording van de opbrengsten en hebben wij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van de directie.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben de opzet en implementatie geëvalueerd en de werking getoetst van de maatregelen van interne beheersing die het risico op doorbreking van de interne beheersing moeten mitigeren in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen.

Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria en hierop specifieke controlewerkzaamheden verricht. Deze werkzaamheden omvatten onder meer inspectie van informatie uit brondocumenten.

Wij hebben geen significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening geïdentificeerd.

Tevens hebben wij specifieke controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van belangrijke schattingen van de directie waaronder de voorziening verlieslatende contracten, de voorziening buy-out vergoedingen, de activering van immateriële vaste activa en de onderhanden projecten. Wij hebben hierbij aandacht gehad voor het inherente risico van vooringenomenheid van de directie bij deze schattingen.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.

Wij hebben de opzet en implementatie geëvalueerd van de interne beheersing met betrekking tot de opbrengsten verantwoording.

Tevens hebben wij een primair gegevensgerichte controle uitgevoerd op de verantwoording van de opbrengsten. Wij hebben specifieke controlewerkzaamheden verricht op de verwerking van nieuwe contracten, de omzetverantwoording met betrekking tot onderhanden projecten en de verwerking van ex- en implementatievergoedingen.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het risico op fraude in de verantwoording van de opbrengsten.

Wij hebben in onze controle een element van onvoorspelbaarheid ingebouwd. Ook hebben we kennisgenomen van advocatenbrieven en zijn wij tijdens de controle alert gebleven op indicaties voor fraude. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing vormt voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving. Indien daar sprake van was, hebben wij onze evaluatie van het risico van fraude en de gevolgen daarvan voor onze controlewerkzaamheden opnieuw geëvalueerd.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' als onderdeel van de algemene toelichting en grondslagen van de jaarrekening heeft de directie zijn continuïteitsbeoordeling voor tenminste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van de directie te evalueren omvatten onder andere:

- > Overwegen of de continuïteitsbeoordeling van de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en de directie bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten;
- > Evalueren van de begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde kasstromen voor de periode van tenminste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening rekening houdend met de ontwikkelingen voor het komende jaar en onze kennis uit de controle;
- > Inwinnen van inlichtingen bij de directie over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van de directie over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

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 controlewerkzaamheden 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 uitvoeren 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 controleopdracht 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, 27 juni 2023

**PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.**

Origineel getekend door
drs. M. Ferwerda RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2022 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