

Eenvoud actueeler dan ooit

Jaarverslag 2020

TKP Pensioen



TKP

Dit jaarverslag gaat over een jaar van aanpassen en aanpakken. Een jaar waarin de coronacrisis en het pensioenakkoord de agenda's grotendeels bepaalden – onze agenda, die van onze klanten en van onze sector. In dit jaarverslag blikken we samen met onze klanten, een deelnemer en collega's terug op een roerig 2020.

Inhoud

Voorwoord 1

Coronacrisis: met betrokken mensen constante kwaliteit	7
Pensioenakkoord: grote stappen vooruit naar nieuw stelsel	10
Digitalisering: deelnemers en werkgevers staan centraal	13

Bestuursverslag 2

Terugblik van de directie	17
Onze visie en ambitie	19
Maatschappelijk betrokken	21
Onze organisatie	22
Kerncijfers	24
Van de raad van commissarissen	25
Risico's onder controle	27
Vooruitblik op 2021: Realisatiekracht overeind houden	33

Jaarrekening 3

Balans per 31 december 2020	37
Winst- en verliesrekening over 2020	38
Kasstroomoverzicht 2020	39
Algemene toelichting en grondslagen	40
Toelichting	44
Toelichting bij de winst- en verliesrekening	53
Overige gegevens	56
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	57

Voorwoord



Een jaar als 2020 geeft je de kans om te laten zien wat je kunt betekenen – voor pensioenuitvoerders, voor deelnemers en werkgevers, én voor onze eigen mensen. De coronacrisis en het massale thuiswerken, de verdere uitwerking van het pensioenakkoord en de steeds verdergaande digitalisering van onze dienstverlening maakten het een dynamisch en roerig jaar. Maar ook een jaar dat ons veel bracht. Een hernieuwde waardering voor eenvoud, bijvoorbeeld. Want hoe complexer de wereld wordt, hoe belangrijker focus en een heldere blik is. Eenvoud blijkt actueler dan ooit.

Veel aandacht voor verbinding

‘In februari mocht ik mijn entree maken als nieuwe ceo. Bij de omschakeling naar thuiswerken, kort daarop, leerde ik TKP kennen als een warm bedrijf waar betrokken mensen werken. Mensen die hun verantwoordelijkheid nemen en naar elkaar omkijken. Binnen én buiten TKP: de waardevolle kennismakingsgesprekken met klanten bevestigden dat beeld. Voor veel mensen was 2020 een zwaar jaar, zeker voor de collega’s die tot 2 keer toe met een school- en opvangsluiting te maken kregen. We besteedden daarom veel aandacht aan verbinding, in online dialoogsessies en een welzijnsmonitor bijvoorbeeld. Ondertussen hielden we onze dienstverlening op hoog niveau, bereidden we ons voor op de implementatie van het pensioenakkoord en hebben we 3 nieuwe klanten aan ons kunnen binden. De veerkracht die TKP’ers hebben laten zien, maakt me trots.’

› **Paul Everloo**

Chief executive officer TKP



Coronacrisis: met betrokken mensen constante kwaliteit

Al sinds maart 2020 werken we bijna allemaal onafgebroken vanuit huis. De omschakeling ging razendsnel: binnen enkele dagen. Net zo bijzonder was de energie en inzet waarmee iedereen vervolgens thuiswerkte. Dat zagen onze klanten terug in onze dienstverlening, waarvan we de kwaliteit constant hoog hielden. Natuurlijk hadden klanten ook zorgen – zo moeten ze wel aantoonbaar *in control* blijven. Om de crisis goed te managen organiseerden we een crisismanagementteam, zowel voor onszelf – om onze maatregelen en het welzijn van onze mensen goed te volgen – als voor onze klanten. Aanvankelijk hadden we met klanten zelfs wekelijks overleg. Waren er specifieke vragen, bijvoorbeeld over medewerkersmotivatie of aangepaste processen, dan schoven specialisten aan. Zo hielden we aandacht voor elkaar en zorgden we voor blijvende betrokkenheid.

Bestuurs- vergaderingen gaan toch anders

‘Door de coronacrisis daalden in het eerste kwartaal de beurzen fors, waardoor onze financiële positie verslechterde. Een pandemie van deze omvang was nieuw voor ons en daarom overlegden we wekelijks met onze fiduciair beheerder. Gelukkig herstelden de beurzen in het tweede tot en met het vierde kwartaal. Het verraste me, zo snel als dat vertrouwen terugkwam en is gebleven. De pandemie had ook effect op onze bestuursvergaderingen, die ineens anders liepen: digitaal. Wat ik daarin mis, is dat je elkaars wel en wee minder mee krijgt. Op termijn gaat dat schuren – de faciliteiten werken, maar voor vrijere uitwisseling en afstemming is online overleg minder geschikt. Over de kordate overgang van TKP naar het thuiswerken ben ik positief. Ja, van je uitvoerder mag je verwachten dat er een draaiboek ligt, maar jullie namen ons daarin ook goed mee.’

> **René van de Kieft**

Bestuursvoorzitter Stichting
Pensioenfonds PostNL





Goed contact houden

‘We wilden al langer thuiswerken mogelijk maken – dat was nu in een week klaar. Bijzonder om te zien hoe wendbaar je als organisatie dan bent! Grote aanpassingen hebben we nauwelijks hoeven doen. Als directie hielden we veel contact, onder meer in speciale dialoogsessies met individuele teams. Fijn om mensen dan even los van het functionele te spreken. In onze dienstverlening waren beperkt aanpassingen nodig. Op verzoek van een aantal klanten waren we bijvoorbeeld coulanter tegenover werkgevers en kregen ze meer betaalruimte. En we pasten onze processen aan omdat deelnemers in het buitenland, vanwege gesloten instanties, het verplichte ‘bewijs van leven’ niet konden leveren. Dat verder alle primaire processen doorgingen, danken we – naast de geweldige inzet van onze mensen – aan onze goede automatisering.’

> **Joke Westenbrink**
Chief operations officer TKP

Pensioenakkoord: grote stappen vooruit naar nieuw stelsel

Halverwege 2020 ging de hoofdlijnennotitie naar de Tweede Kamer. Een belangrijk moment, want hierin stond verder uitgewerkt hoe het nieuwe pensioenstelsel eruit komt te zien, inclusief tijdspad. Dankzij onze deelname aan werkgroepen in de Pensioenfederatie was die informatie voor ons geen grote verrassing. We konden nu de mouwen opstropen en gaan voorsorteren op de 2 nieuwe contracten. Want hoewel het nieuwe stelsel goed uitlegbaar lijkt, bleek uit eigen onderzoek dat de praktijk toch wat ingewikkelder is. Naast uitlegbaarheid, konden we ook al analyses doen op de uitvoerbaarheid. Alle aandachtspunten deelden we in het najaar met onze klanten en de sector, in een whitepaper, via nieuwsbrieven en online bijeenkomsten.



Samen de schouders eronder

‘In 2020 is weliswaar meer duidelijk geworden over het pensioenakkoord, in het consultatiedocument blijft ook nog veel onbeantwoord. En dat terwijl het tijdspad kort is. Wij hebben 2020 daarom gebruikt om ons al voor te bereiden. Samen met de sociale partners hebben we een goede basis gelegd om ons te verdiepen in alle aspecten. Welke fases gaan we tegenkomen? Welke besluitvorming ligt bij de partners, welke bij ons, het bestuur? We willen samen onze schouders eronder zetten. Daarbij moet je elkaar niet verrassen. Zo sta ik ook in onze samenwerking met TKP, specifiek bij de vernieuwing van systemen en het pensioenakkoord. Als pensioenfonds sloten we 2020 in betrekkelijke rust af, omdat we onze pensioenregeling konden verlengen en er financieel redelijk goed voor staan. Nu kunnen we ons focussen op het pensioenakkoord.’

> **Peter van Gameren**

Voorzitter Pensioenfonds KPN

Voor onze klanten, voor mezelf

‘Met het pensioenakkoord willen politiek en sector het vertrouwen van deelnemers terugwinnen. Onder meer door transparanter te zijn over de opbouw van het pensioen. Maar ben je té transparant, laat je te veel details zien, dan roept het eerder meer vragen op. In ons onderzoek onder deelnemers kwam dat duidelijk naar voren. Met een prototype waarin we online kapitaal informatie gaven, testten we vanaf de zomer – in verschillende slagen – wat wel en niet goed overkwam. Het is al snel te veel, zo bleek. In 2021 gaan we verder onderzoek doen, ook samen met de Rijksuniversiteit Groningen. Bijzonder dat ik me als lid van ons Expertisecentrum bezig mag houden met kennisontwikkeling en -deling. Goed voor onze klanten, goed voor mezelf.’

> **Marjan Krol**

Consultant pensioencommunicatie
en lid van het Expertisecentrum TKP



Digitalisering: deelnemers en werkgevers staan centraal

Pensioen zo eenvoudig mogelijk maken voor deelnemers en werkgevers: dat is onze ambitie. In onze digitale klantbediening maken we dat heel concreet, met heldere en gebruiksvriendelijke websites voor deelnemers en werkgevers van onze klanten, inclusief goed doordachte diensten. In 2020 gebruikte al 60% van de deelnemers van onze klanten de deelnemerswebsite die we in 2018 lanceerden. Bovendien wisten we in 2020 deze website met steeds meer diensten uit te breiden. Zo werd het ook mogelijk om online een rekeningnummer of keuze voor loonheffingskorting te wijzigen, om pensioen af te kopen op pensioendatum en om uitgebreid inzicht te krijgen in nabestaandenpensioen. Meer deelnemers konden dus meer pensioenzaken op een eenvoudigere manier regelen.



Eenvoudig aan de knoppen draaien

‘Ik dacht altijd dat ik tot aan mijn pensioenleeftijd zou doorwerken, misschien zelfs nog erna. Maar vorig jaar besloot ik anders: ik wilde mijn pensioen 1 of 2 jaar naar voren halen. Een spannende beslissing, waarbij de UWV-pensioenfondsweg mij goed hielp. Op de vragen die mijn vrouw en ik hadden, kreeg ik helder antwoord. Hoeveel pensioen ik nog ontvang bijvoorbeeld, afhankelijk van het moment dat ik eerder stop met werken. Of wat er zou gebeuren als ik zou overlijden – laat ik mijn vrouw dan wel goed achter? Dat we eenvoudig aan de knoppen konden draaien, en zagen wat er dan met mijn pensioenuitkering gebeurde, heeft mij geholpen de juiste keuze te maken. Nu ga ik met een gerust hart in juli 2022 met pensioen.’

> **Cees Lommers**

HRM-adviseur UWV en deelnemer
Pensioenfonds UWV

Hoge waardering van deelnemers

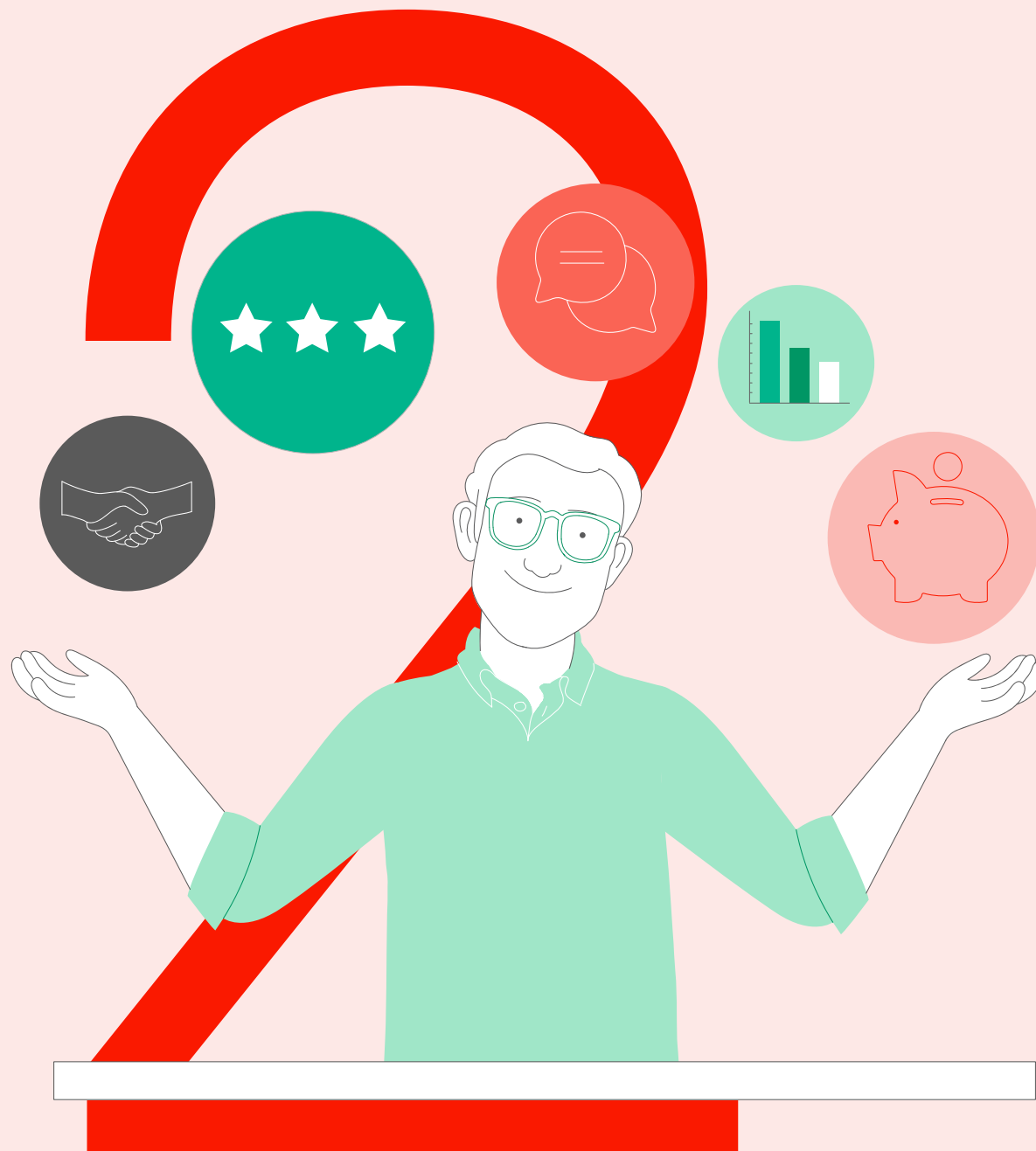
‘Deelnemers lieten hun waardering voor de nieuwe website op verschillende manieren blijken. Echt trots ben ik op de spontane mails die we ontvingen, waarin verschillende deelnemers los van elkaar schreven dat ze zo blij zijn met de website. Prachtig toch? En we zien het terug in de cijfers: onderzoeken laten een stijgende waardering van onze online diensten zien. Voor de pensioenplanner kregen we bijvoorbeeld een 4,2 op een schaal van 1 tot 5. Dat zegt mij dat we met onze aanpak van continu leren en experimenteren, en datagedreven werken de juiste weg zijn ingeslagen. Want daar doen we het voor: goede websites en zoveel mogelijk tevreden deelnemers.’

> **Mathilde Havinga**

Businessowner Digitale
Dienstverlening Deelnemers TKP



Bestuursverslag



Terugblik van de directie

We kijken terug op een dynamisch jaar, waarin onze organisatie zich van haar beste kant heeft laten zien. We werden allemaal geraakt door de eerste *lockdown*: van de ene op de andere dag moest al het werk vanuit huis gebeuren. Dat het toch lukte om ons kwaliteitsniveau te handhaven, ondanks de nodige uitdagingen en hoofdbreken, maakt ons trots. Medewerkers wisten vanuit huis de bedrijfsvoering en klantbediening op een constant hoog niveau te houden, binnen de afgesproken SLA-termijnen, en nauw met onze klanten samen te werken.

Implementatie van het pensioenakkoord

De verdere uitwerking van het pensioenakkoord door de overheid, in de vorm van de hoofdlijnennotitie in juni 2020, had veel impact. Want door die publicatie wisten we beter waar we aan toe waren en dat we aan de slag konden. Daarvoor startten we in de tweede helft van het jaar met een multidisciplinaire projectgroep die richting gaf aan onze strategie en ons voorbereidde op de implementatie. Vanaf 2021 wordt de implementatie van het pensioenakkoord – één van de grootste wijzigingen van het pensioenstelsel ooit – ook het grootste veranderprogramma dat we de komende jaren oppakken. Vanzelfsprekend samen met onze klanten.

Warm welkom

In 2020 koos PME pensioenfonds voor ons als uitvoeringsorganisatie, net als Pensioenfonds Kappers en Pensioenfonds Meubel. Zij zochten een uitvoeringsorganisatie met de





wendbaarheid om het pensioenakkoord goed uit kunnen voeren en met mogelijkheden om de uitvoering snel te moderniseren. Wij zien het als een eer en een hele verantwoordelijkheid dat deze 3 pensioenfondsen voor ons kozen. Extra eervol was het dat onze bestaande klanten in het proces optraden als onze ambassadeurs.

Stappen vooruit in digitalisering

Met ons digitaliseringsprogramma TKP Connect hebben we in 2020 goede stappen kunnen zetten, ondanks de coronacrisis. Op ons nieuwe platform sloten we steeds meer klanten aan, zowel op de deelnemers- als op de werkgeverswebsite. Ook de websites zelf hebben we verder kunnen uitbreiden met online diensten, zoals de uniforme pensioenaangifte voor werkgevers of het afkopen voor deelnemers. Nieuwe mogelijkheden als livechat en videobellen bewezen, vooral in de coronacrisis, hun meerwaarde.

Herijking van de planning

Ondanks de voortgang, hebben we niet alle elementen die voor 2020 in de planning van TKP Connect stonden, kunnen realiseren. Dat heeft meerdere redenen. Zo bleek de ontwikkeling van DC-functionaliteiten op de website meer tijd te kosten dan vooraf ingeschat, vroeg de aansluiting van nieuwe klanten om extra aandacht en zijn we gestart met de

voorbereidingen van de implementatie van het pensioenakkoord. Om deze redenen hebben we in 2020 de planning herijkt.

Intensiveren dialoog met klanten

Omdat we al die veranderingen in hechte samenwerking met onze klanten wilden oppakken, intensiveerden we de dialoog met hen. Begin 2020 richtten we de Raad van Advies op, waarin bestuurders van onze klanten zijn vertegenwoordigd, en waarin we strategische en bestuurlijke kwesties bespreken. In het Klantenforum, dat later in het jaar voor het eerst bijeenkwam, bespreken we meer operationele kwesties rond de voortgang van TKP Connect. Deze, en andere vormen van dialoog, zetten we in 2021 volop voort.

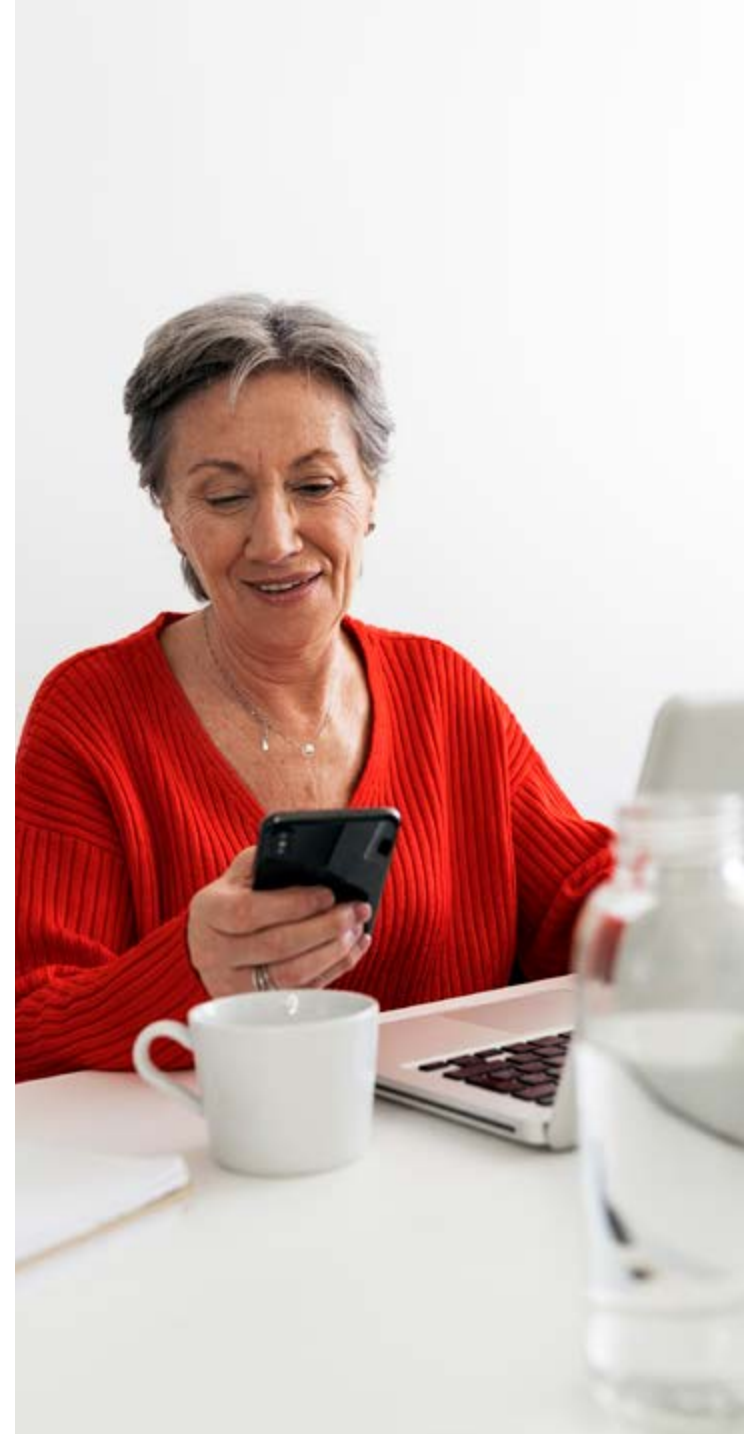
Onze visie en ambitie

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.

Wij geloven dat inzicht vandaag, morgen vertrouwen geeft. Voor deelnemers die pensioen opbouwen of ontvangen. Voor hun werkgevers en hun pensioenfondsen of verzekeraars. Steeds meer deelnemers beseffen dat hun pensioen echt aandacht verdient. Ze zien dat keuzes die ze nu maken, invloed hebben op later. Net als in andere aspecten van hun leven, willen ze ook van hun pensioen weten wat hun persoonlijke situatie is.

Onze ambities

In het afgelopen jaar zagen we een aantal ontwikkelingen bij elkaar komen – zoals digitalisering en het pensioenakkoord – die samen het belang van eenvoud opnieuw benadrukten. Om pensioen uitlegbaar en eenvoudig te houden, blijven we onze dienstverlening verbeteren en vernieuwen. 6 ambities geven ons daarbij focus en richting.



Dit beloven we onze klanten



Beste dienstverlening aan deelnemers



Meer gemak voor werkgevers



Strategische kennispartner voor pensioenuitvoerders



Laagst mogelijke kosten per deelnemer

Zo gaan we dit bereiken



1. Wij willen een top 3-speler zijn

Schaalgrootte is voor ons een doel op zich – en steeds belangrijker in een consoliderende markt. Want het draagt bij aan efficiënte uitvoering en innovatiekracht. Daarom streven we naar ten minste 3 miljoen deelnemers.



4. Wij willen de beste digitale dienstverlening bieden

In ons digitale pensioenplatform combineren we innovatie, efficiëntie en wendbaarheid. Met praktische selfservice, intuïtieve websites, data-analyse, geautomatiseerde processen en slimme koppelingen, zoveel mogelijk vanuit de cloud.



2. Wij willen dat onze klanten onze ambassadeurs zijn

Om een top 3-speler te kunnen zijn, is tevredenheid van onze klanten een voorwaarde. We werken dan ook dagelijks keihard aan klanttevredenheid. We zijn een strategische kennispartner voor onze klanten en versterken de dialoog met hen.



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.



3. Wij willen pensioen eenvoudig maken

Pensioen made easy, beloven we. Goed inzicht in pensioen geeft vertrouwen en rust doordat je weet dat je de juiste keuzes hebt gemaakt. Daarom maken we onze dienstverlening zo eenvoudig mogelijk. Voor onze klanten én voor hun deelnemers en werkgevers.



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.

Maat- schappelijk betrokken

We zijn verantwoordelijk voor de financiële toekomst van 4 miljoen Nederlanders. Die verantwoordelijkheid doet wat met ons. Maakt ons extra bewust van de rol die we hebben in de sector én in de samenleving. We zetten ons in voor mens, milieu en maatschappij. Daarbij focussen we ons op 3 thema's, geïnspireerd op de ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties.

Samen staan we sterk

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

Elkaar vooruit helpen

We delen onze kennis en tijd bij het bestrijden van armoede. Preventief, door gastlessen op scholen te geven bijvoorbeeld, en kinderen op speelse wijze bewust te maken van financiële keuzes. Maar ook als de nood aan de mens is. Extra relevant, nu steeds meer mensen het door de coronacrisis financieel moeilijk krijgen. Collega's krijgen van ons – samen met Aegon en Nibud – een training om vrienden, familie of burens te kunnen helpen met hun financiën. Zo voorkomen we dat een eerste onbetaalde rekening leidt tot oplopende schulden.

Zuinig op onze wereld

We geven om de toekomst. Door duurzaam te werken, dragen wij ons steentje bij aan een schone wereld. We verduurzamen ons energieverbruik met zonnepanelen op ons pand, met oplaadzuilen voor elektrische auto's en fietsen, en door papierloos

vergaderen als standaard te stellen. Via een fiscaalvriendelijk fietsplan stimuleren we medewerkers vaker de fiets te pakken. Verder maken we onze medewerkers bewust van verantwoorde consumptie, investeren we in afvalscheiding, kiezen we duurzame alternatieven voor verpakkingsmaterialen en maken we minimaal gebruik van wegwerpartikelen.

Zorg voor onze mensen

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

Onze organisatie

Zo ziet onze organisatie eruit

Onze organisatie is ingericht in 5 bedrijfs-onderdelen: Human Resources, Klant, Operations, Technology en Finance. Daarnaast hanteren we een klantgerichte indeling: een aantal afdelingen hebben we gegroepeerd naar de activiteiten die zij voor specifieke klanten of klantgroepen uitvoeren.



Organogram per 31 december 2020

Samenstelling directie

De samenstelling van onze directie was in 2020:

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

* Per 1 februari 2020 trad Ernst de Bie als ceo af. Paul Everloo is hem, per die datum, opgevolgd als ceo.

** Per 1 april 2021 trad Rinke Dongstra als cco af. Frits Bart is hem, per die datum, opgevolgd als cco. Frits Bart neemt per 1 mei 2021 de rol van statutair bestuurder over van Rinke Dongstra.

Met 1 vrouw en 5 mannen in de directie voldeden we in 2020 niet aan de nagestreefde diversiteitsratio. Bij toekomstige vacatures gaat onze voorkeur uit naar een vrouwelijke kandidaat. Maar het belangrijkste criterium is vooral de geschiktheid van de kandidaat voor de betreffende functie.



Onze organisatie in cijfers

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

Onze bijna 1.000 specialisten werkten in 2020 voor 21 pensioenfondsen, 12 sociale fondsen, 1 algemeen pensioenfonds (met 7 pensioenkringen) en 1 premiepensioeninstelling. Daarnaast verzorgden we een deel van de uitvoering van het pensioenbedrijf van Aegon Levensverzekeringen. Namens onze klanten keerden we in 2020 ongeveer € 2,6 miljard aan pensioenen uit. Hún klanten – 4 miljoen deelnemers en meer dan 75.000 werkgevers – rekenden op ons voor juiste en tijdige pensioenuitkeringen en heldere pensioeninformatie en -communicatie.

Eind 2020 bestond ons vaste personeelsbestand uit 645 fte. Dat zijn ongeveer 25 fte's meer dan eind 2019. Naast eigen medewerkers werkten er circa 275 externe medewerkers voor ons.

Kerncijfers

Omzet

€97,4 mln



2019 — €91,9 mln

Medewerkers (fte), exclusief inhuur

641



2019 — 619

Pensioenvermogen in beheer

€172 mrd



2019 — €146 mrd

Nettowinst

€5,3 mln



2019 — €3,5 mln

Aantal pensioenklanten

21



2019 — 23

Gefactureerde pensioenpremies

€4,4 mrd



2019 — €4,1 mrd

Liquiditeit (quick-ratio)

1,24



2019 — 2,38

Solvabiliteit

48%



2019 — 53%

Aantal deelnemers

4,0 mln



2019 — 3,8 mln

Betaalde uitkeringen

€2,6 mrd



2019 — €2,5 mrd

Van de raad van commissarissen

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

In 2020 bestond de rvc uit 3 leden:

- > Doekle Terpstra, voorzitter
- > Maarten Edixhoven, vice-voorzitter
- > Eric Rutten*

*Per 1 april 2020 is Rutger Zomer teruggetreden en is Eric Rutten hem opgevolgd.

In deze samenstelling voldoet de rvc niet aan de gewenste diversiteitsratio. Er is momenteel geen vacature in de rvc. De leden van de rvc hebben zich uitgesproken bij een vacature of zeteluitbreiding nadrukkelijk naar een vrouwelijke kandidaat te zoeken.

Vergaderingen

De rvc vergaderde in 2020 5 keer. Als gevolg van corona vonden alle vergaderingen en andere afspraken digitaal plaats. Het op afstand vergaderen stond de besluitvorming

niet in de weg. Er was telkens voldoende quorum aanwezig om besluiten te nemen.

In dit verslagjaar is veel aandacht besteed aan het in kaart brengen van de markt en, meer in het bijzonder, of nieuwe klanten in 2020 de overstap naar TKP wilden maken. Daarnaast keek de rvc naar de nieuwe organisatie-inrichting. De rvc heeft over de adviesaanvraag 'Organisatieontwikkeling' gesproken met onder meer de werknemersvertegenwoordiging van TKP. Het is voor de rvc belangrijk te horen wat er onder medewerkers leeft, of zij zich in de voorgestelde veranderingen herkennen en zich daaraan de komende jaren willen committeren. De medewerkers en de kennis die zij bezitten, zijn voor TKP van cruciaal belang. Goed werkende systemen zijn een vereiste, maar het echte onderscheid wordt gemaakt door de medewerkers van TKP.

Tijdens iedere rvc-vergadering stond de voortgang van het *mid-term plan* op de agenda. Daarnaast is de voortgang van TKP Connect uitvoerig besproken en was er aandacht voor het vertrek van een aantal kleinere klanten en de zorgvuldige explementatie daarvan. De rvc is telkens nauw betrokken bij de keuzes en afwegingen waarvoor de directie zich gesteld zag.

De rvc-leden vergaderen jaarlijks ook eenmaal zonder de aanwezigheid van de directie. Deze bijeenkomst heeft tot doel om het functioneren van de directie te evalueren en de eigen rol van de rvc te bezien ten opzichte van de verschillende stakeholders. Zoals de directie, de AvA en de OR van TKP.

In 2021 wordt de governancestructuur verder vormgegeven. Voor de rvc is het een gegeven dat zij haar toezichtstaken vanuit een integrale verantwoordelijkheid beziet. De rvc oordeelt dat de directie zeer geïmmiteerd is aan TKP en heeft grote bewondering voor het handelen van de directie in het woelige jaar 2020. De rvc zou zich meer willen verstaan met de klanten van TKP. Daarom gaat de rvc met de directie in 2021 in gesprek over de beste manier om dit te realiseren.

Los van corona was 2020 een spannend jaar voor TKP. In 2021 keert dit zich ten goede, al wordt het opnieuw een spannend jaar. De voorbereidingen op het pensioenakkoord lopen volop. Daarnaast zijn 2 nieuwe klanten toegevoegd aan het portfolio, te weten Pensioenfonds Kappers en Pensioenfonds Meubel. En in 2022 komt PME naar TKP, waarvoor de voorbereidingen ook al zijn gestart.

De komst van 2 nieuwe klanten in 2021 en een nieuwe grote klant in 2022, is een enorme prestatie. De directie en de medewerkers van TKP kunnen hier trots op zijn.

De rvc heeft het volste vertrouwen dat de organisatie over voldoende expertise beschikt om haar klanten goed en adequaat te ondersteunen bij de komende veranderingen in de pensioenwereld.

Jaarverslag en jaarrekening 2020

De rvc geeft een positief advies over het jaarverslag en de jaarrekening 2020 en de daarbij behorende controleverklaring. De rvc stelt aan de aandeelhouder voor dat zij het jaarverslag vaststellen. Er wordt, gezien de financiële resultaten over het boekjaar 2020, voorgesteld geen dividend uit te keren aan de aandeelhouder.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) heeft in 2020 Paul Everloo benoemd als ceo van TKP, Eric Rutten benoemd als commissaris en het jaarverslag over 2019 vastgesteld.

Utrecht, 14 april 2021

De raad van commissarissen

Doekle Terpstra, voorzitter
Maarten Edixhoven, vice-voorzitter
Eric Rutten



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. Daarom hebben we in 2020 grote stappen gezet in de aanscherping van ons systeem. Bijvoorbeeld in een duidelijkere verdeling tussen de eerste en tweede lijn.

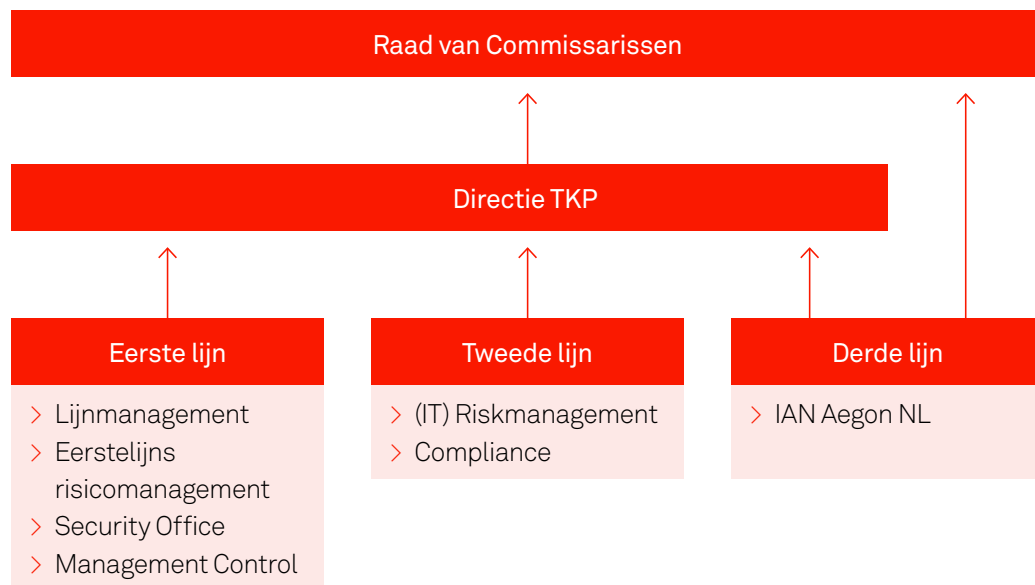
Ons risicomanagementsysteem

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 uitgangspunt van het eerste- en tweedelijnsprincipe is 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 de risico's effectief te beheersen en zo de 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.

Ons *three lines of defense*-model ziet er als volgt uit:



Eerstelijns verantwoordelijkheden

De eerste lijn bestaat uit het management en de medewerkers in de bedrijfsvoering en ondersteunende staven. Zij zijn verantwoordelijk voor het identificeren en analyseren van de risico's (via *Risk control self assessments*, RCSA's) en het treffen van maatregelen voor de beheersing. Ze worden ondersteund door specialisten in de eerste lijn, zoals een eerstelijns risicomanager of security officers. Daarnaast gelden voor onze organisatie natuurlijk zaken als screening van medewerkers, eisen aan opleidingsniveaus en de gedragscodes vanuit de Aegon-groep waaraan TKP zich heeft gecommitteerd.

Tweedelijns verantwoordelijkheden

De tweede lijn bestaat uit toezicht-houdende staffuncties. De medewerkers in Riskmanagement & compliance-functies challengen, faciliteren en monitoren de effectiviteit en integriteit van het risicomanagement. Dat doen zij binnen het systeem van interne beheersing. Een deel van het interne toezicht wordt uitgevoerd door collega('s) in de IT Risk-functie. Zij zien toe op correcte naleving van het informatiebeveiligingsbeleid. Op basis van risicoanalyses en RCSA's, zoals het *Good control program*, beoordelen en monitoren zij de risico's en getroffen beheersmaatregelen voor informatiebeveiliging.

De tweede lijn is verantwoordelijk voor monitoring en risicorapportage, onafhankelijk van de risiconemers in de organisatie. De afdeling rapporteert rechtstreeks aan de ceo en heeft een additionele functionele lijn naar de chief risk officer van Aegon Nederland.

Derdelijns verantwoordelijkheden

De derde lijn bestaat uit de interne auditfunctie. Zij staat los van de overige onderdelen van de organisatie en heeft geen rol binnen 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) van Aegon Nederland vormt deze derde lijn. IAN stelt aan de hand van onderzoeken (audits) de kwaliteit van de interne beheersing bij TKP vast en rapporteert hierover aan de directie van TKP, de directie van Aegon Nederland en het Audit Committee. Ook ICT is jaarlijks in de scope van deze auditwerkzaamheden.

Daarnaast hebben wij ook te maken met een externe auditfunctie. Dit zijn toezichthouders en accountants-organisatie(s). Hun audits over de door ons geleverde dienstverlening en over speciale thema's geven ons eveneens zekerheid.

Onze verantwoording over de risicobeheersing

We leggen expliciet verantwoording af over de beheersing van de processen die onze klanten aan ons uitbesteden. De belangrijkste verantwoordingsdocumenten zijn het ISAE 3402-rapport, het *In control statement*, de Service level agreement (SLA)-rapportage en de risicorapportages.

ISAE 3402-rapporten

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

In control statement

Elk kwartaal stellen we een *In control statement* op. Hierin laten we op basis van afgesproken prestatie-indicatoren zien hoe het staat met de interne beheersing. Het In control statement is gebaseerd op het *framework* van risicomanagement voor pensioenfondsen.

Service level agreement-rapportages

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

Risicorapportage klanten

Per klant geven we 2 keer per jaar op de – met hen afgesproken – risico-onderwerpen inzicht in de risicobeheersing. Dat doen we met risico-indicatoren.

Ons risicoprofiel

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

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

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

Niet-financiële risico's

De strategische risico's – business risk, 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 het pensioenakkoord).

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

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

- > We herijken minimaal elke 3 jaar onze strategische kaart en sturen elk jaar bij met de *mid-term planning*.
- > Door onze actieve deelname in commissies van de Pensioenfederatie, die op haar beurt weer actief is in politiek Den Haag, zijn we op de hoogte van ontwikkelingen en kunnen we hieraan bijdragen. Daarnaast houden we regelmatig klankbordsessies met onze klanten over actuele ontwikkelingen.
- > We besturen de realisatie van de strategische doelstellingen met een programmaplan en *roadmaps* voor strategische implementaties, zoals het pensioenakkoord en de nieuwe klanten.
- > Met het digitaal pensioenplatform vernieuwen we onze dienstverlening en kunnen we hoogwaardige kwaliteit leveren, tegen zo laag mogelijke kosten. We zorgen dat deze veranderingen ook de huidige dienstverlening al positief beïnvloeden, door verbeteringen waar mogelijk direct te integreren.
- > Versterken van de diversificatie in onze dienstverlening aan ondernemings- en bedrijfstakpensioenfondsen, algemene pensioenfondsen, premie-pensioeninstellingen en verzekerd pensioen.

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

We onderkennen en beheersen de volgende operationele risico's:

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

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

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

> **OR3: Tax risk**

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

> **OR4: Financial crime**

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

> **OR5: Processing risk**

Onze uitvoerings- en rapportageprocessen vormen de kern van onze dienstverlening. Daarom hebben we een lage risicobereidheid tegenover risico's die aan de betrouwbaarheid daarvan afbreuk kunnen doen. Met een uitgebreide set aan controles borgen we dat deze processen goed worden uitgevoerd. De kwaliteit van de dienstverlening meten we dagelijks en in SLA-rapportages rapporteren we erover. In het jaarlijkse ISAE 4302-rapport leggen we verantwoording af over de uitvoering van de interne *controls*. We besteden ook werkzaamheden uit. De beheersing van de risico's die daaraan verbonden zijn, bewaken we via risk self assessments, in periodieke overleggen met leveranciers over de kwaliteit van dienstverlening, met beoordeling van de dienstverlening en met *assurance*-verklaringen.

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

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

Onze medewerkers zijn waardevol en essentieel voor goede klant-bediening 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 en – voor zover mogelijk – ook thuis. We bewaken de medewerkerstevredenheid en voorkomen ziekteverzuim. We bieden (permanente) educatie, loopbaanopleidingen en *in-house* actualiteitsessies. Voor nieuwe medewerkers is de basisopleiding pensioenen verplicht, een gehaald examen is een vereiste voor een vast dienstverband.

> **OR8: Facility risk**

Betrouwbare dienstverlening betekent dat we deze ook onder bijzondere omstandigheden of calamiteiten kunnen leveren. We minimaliseren verstoringen door uitval van ICT-middelen of door schade aan gebouwen en middelen. Klantgegevens en 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. We zien een concentratierisico in onze klantportefeuille, omdat de top 5 van de klanten zorgt voor circa 60% van onze bedrijfsopbrengsten. Het vertrek van Pensioenfonds Detailhandel maakt duidelijk dat we op dat punt kwetsbaar zijn. Daar staat tegenover dat we ook hebben laten zien dat we in staat zijn dit op te kunnen vangen met 3 nieuwe klanten. We zijn ons bewust van marktconcentratie en verwachten een verdere consolidatie van de markt.

> FR2: Liquiditeitsrisico

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

> FR3: Solvabiliteitsrisico

Winstgevendheid zien we als een belangrijke *driver* voor een gezonde solvabiliteit. Op basis van de mid-term planning bepalen we de jaarlijkse begroting, inclusief de investeringsruimte. Maandelijks sturen we bij op basis van de actuele financiële cijfers. We bewaken op die manier de ontwikkeling van het eigen vermogen en de solvabiliteit.

Risico's rond de financiële verslaggeving

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

In 2019 zijn we begonnen met het vernieuwen van ons informatielandschap. Dit is een investering die bestaat uit ontwikkelingsuren en *out-of-pocketkosten*. In de jaarrekening is deze opgenomen als 'Investing als immateriële vaste activa in ontwikkeling'.

Risico's van de coronacrisis

Door de pandemie en de *lockdown* hebben we vanaf maart 2020 de pensioenadministratie en andere werkzaamheden vrijwel ononderbroken vanuit huis uitgevoerd. De continuïteit en betrouwbaarheid van de uitvoering van de pensioenadministratie borgden we met een grootschalige uitrol van thuiswerken – zowel ICT-technisch als facilitair – en de introductie van nieuwe overlegvormen.

Met scenarioanalyses hebben we de effecten van de pandemie in kaart gebracht en bepaald welke acties we per scenario kunnen uitvoeren. Daarnaast hebben we ons voorbereid op aanvullende maatregelen. De sleutelprocessen in de domeinen IT, Operations, Finance en Compliance – cruciaal voor de dienstverlening aan onze klanten – hebben we voortdurend nauwlettend gemonitord. Dankzij die nauwlettende monitoring, het borgen van de maatregelen en werkwijzen, en de inzet en flexibiliteit van onze medewerkers, hebben wij de pensioenadministratie op een beheerste wijze kunnen uitvoeren.

Vooruitblik op 2021:

Realisatiekracht overeind houden

Terwijl we in 2021 in elk geval deels vanuit huis blijven werken, zorgen we dat onze realisatiekracht overeind blijft. Onze focus ligt net als in 2020 op eenvoud, terwijl we ook volop blijven inzetten op 3 hoofdthema's: op innovatie en digitalisering, op een wendbare organisatie en op goede samenwerking met onze klanten.

Einde aan de pandemie

Naar we hopen, eindigt in 2021 de pandemie en kunnen we als samenleving beginnen aan het herstel van de coronacrisis. Tot die tijd blijven we bij TKP grotendeels thuiswerken. Dat vraagt om onverminderde aandacht voor het

op niveau houden van de kwaliteit van onze dienstverlening en voor het welzijn en de motivatie van onze medewerkers. Ondertussen bereiden we ons voor op een nieuwe combinatie van thuis en op kantoor werken.

Nieuwe klanten én afscheid

Het jaar 2021 begint goed met het verwelkomen van 2 nieuwe klanten: Pensioenfonds Kappers en Pensioenfonds Meubel. Daarnaast bereiden we ons voor op de komst van PME pensioenfonds in januari 2022. Ondertussen is 2021 ook een jaar van afscheid: Pensioenfonds Detailhandel, Pensioenfonds Cargill en Pensioenfonds Honeywell vertrekken per 1 januari.

Meer duidelijkheid over Wet toekomst pensioenen

De Wet toekomst pensioenen krijgt in 2021 steeds meer gestalte. Ook komt de implementatie van de eerste onderdelen uit deze wet dichterbij. Ons Expertisecentrum houdt de ontwikkelingen steeds goed in de gaten én denkt en praat mee over de invulling van de wet – onder meer via de Pensioenfederatie. Nu er meer duidelijkheid komt over de nieuwe wet, gaan we intensiever met onze klanten in gesprek. Zowel over de betekenis van het pensioenakkoord voor hen, als de keuzes die voor ze liggen en wat de impact van die keuzes is op onze dienstverlening. We willen daarin echt

samen optrekken. In 2021 starten we met het gereedmaken van onze systemen voor het nieuwe stelsel. Dankzij ons digitaliseringsprogramma TKP Connect zijn we wendbaar en goed voorbereid.

Groeiend gebruik digitaal pensioenplatform

We sluiten in 2021 opnieuw meer klanten aan op ons digitale pensioenplatform, waardoor een groeiend aantal deelnemers en werkgevers de online pensioenprocessen en -diensten kan gebruiken. Aan dit pensioenplatform werken we al langer met TKP Connect, waarin we onze klantbediening digitaliseren, processen verregaand automatiseren en DB- en DC-administraties vernieuwen. Daarbij past ook dat we in 2021 verwachten met een eerste klant over te gaan naar de cloud.

Agile werken

Binnen onze organisatie zetten we de volgende stap naar het *agile* werken, dat we nu ook verder doorvoeren in onze besturing. We gaan meer werken als een productorganisatie, vanuit zogenaamde productlijnen. Hierin maken we onderscheid tussen *wat* we ontwikkelen, *hoe* we dat realiseren en de daadwerkelijke *uitvoering* ervan. Dat beleggen we respectievelijk bij *business development* – zij vertalen klantwensen, marktontwikkelingen en wetswijzigingen – bij *productmanagement* en *technology*,

en bij de rest van onze organisatie. Een andere ambitie voor 2021 is het verder verbeteren van de kwaliteit van onze pensioenadministratie en het professionaliseren van processen. Dat pakt onze nieuwe afdeling voor eerstelijns kwaliteitsmanagement op.

Samen met onze klanten

We kijken uit naar een jaar waarin we onze klanten de kwaliteit van dienstverlening blijven bieden die ze van ons gewend zijn. Goede solide dienstverlening, waar we trots op zijn. Daarvoor zetten we opnieuw samen grote stappen vooruit, op weg naar een nieuw stelsel.

Financiële ontwikkelingen

Ondanks het vertrek van Pensioenfonds Detailhandel verwachten we dat onze omzet in 2021 toeneemt tot ongeveer € 100 miljoen. Het omzetverlies als gevolg van het vertrek van Pensioenfonds Detailhandel wordt komend jaar door de komst van Pensioenfonds Kappers en Pensioenfonds Meubel, door omzet vanuit projecten voor het pensioenakkoord en door andere eenmalige projecten meer dan gecompenseerd. Vanaf 2022 verwachten wij dat door de komst van PME pensioenfonds de omzet verder zal groeien. We houden er rekening mee dat de omzet uit projecten dan zal afnemen.



Het aantal deelnemers in onze pensioen-administratie daalt komend jaar (door het vertrek van Pensioenfonds Detailhandel). Het aantal eigen medewerkers blijft ongeveer gelijk aan 2020. Dit komt door de komst van eerder genoemde nieuwe klanten. In 2021 gaan we verder met het afronden van TKP Connect. Dat brengt in 2021 een verwachte investering met zich mee van nog ongeveer € 11 miljoen, waarmee de totale investering in dit programma net boven de € 30 miljoen uitkomt. De financiering hiervan vindt, zoals uit het kasstroomoverzicht in de jaarrekening blijkt, plaats uit eigen middelen. Met Aegon als aandeelhouder is overeengekomen dat tijdelijk minder of zelfs geen dividend wordt uitgekeerd. In 2021 worden minder ontwikkelingskosten geactiveerd dan in eerdere jaren, omdat de ontwikkelfase van TKP Connect grotendeels kan worden afgerond en het accent daarna vooral komt te liggen op het aansluiten van klanten hierop. Als gevolg daarvan zal ons nettoresultaat voor het jaar 2021 naar verwachting uitkomen op een verlies van een kleine € 3 miljoen.

De financiële ontwikkeling op langere termijn is echter positief. Door de komst van PME pensioenfonds per 1 januari 2022, de verwachte groei bij onze huidige klanten én het verder verbeteren van ons klantportfolio verwachten we vanaf 2022 weer zwarte cijfers te noteren. Daarnaast wordt het pensioenakkoord – eerder al aangegeven als één van de grootste wijzigingen van het pensioenstelsel ooit – het grootste veranderprogramma dat we de komende jaren oppakken.

De impact van de coronacrisis op onze financiële positie en resultaten in 2020 is, zoals verwacht, beperkt gebleven. Deze verwachting hebben we ook voor 2021: de coronacrisis zal nog wel duidelijk merkbaar zijn, maar de impact neemt hopelijk snel af.

Groningen, 14 april 2021

**De statutaire directie van
TKP Pensioen B.V.:**

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

R. (Rinke) Dongstra

L. (Bert) Vos
Chief financial officer

J.W. (Joke) Westenbrink
Chief operations officer

De raad van commissarissen:

D. (Doekle) Terpstra
Voorzitter

M.J. (Maarten) Edixhoven
Vice-voorzitter

E.F.M. (Eric) Rutten

Jaarrekening 2020



Balans per 31 december 2020

Bedragen x € 1.000

Vóór resultaatbestemming	31-12-2020	31-12-2019
Activa		
A. Vaste activa		
1. Immateriële vaste activa	16.131	8.135
2. Materiële vaste activa	16.885	16.707
B. Vlottende activa		
1. Vorderingen	16.497	14.586
2. Liquide middelen	7.667	7.817
Totaal activa	57.180	47.245
Passiva		
C. Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	1.907	1.907
Agio	3.218	3.218
Algemene reserve	1.083	8.443
Wettelijke reserve	15.982	7.678
Onverdeelde winst	5.256	3.544
	27.446	24.790
D. Voorzieningen	10.262	13.055
E. Kortlopende schulden		
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	4.449	3.191
Schuld aan groepsmaatschappijen	6.667	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen	4.036	2.960
Overlopende passiva	4.320	3.249
	19.472	9.400
Totaal passiva	57.180	47.245

Winst- en verliesrekening over 2020

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
A. Netto-omzet	97.373	91.856
Som der bedrijfsopbrengsten	97.373	91.856
B. Lonen en salarissen	53.728	51.335
C. Sociale lasten	11.222	10.148
D. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	3.114	2.465
E. Overige bedrijfskosten	22.094	23.033
	90.158	86.981
Bedrijfsresultaat	7.215	4.875
F. Financiële baten en lasten	-271	-93
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	6.944	4.782
G. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	1.688	1.238
Resultaat na belasting	5.256	3.544

Resultaatbestemming

Aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld over 2020 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt.

Kasstroomoverzicht 2020

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Ontvangsten van afnemers	113.400	113.600
Betalingen aan leveranciers en werknemers	-90.023	-110.708
Afgedragen omzetbelasting	-9.632	-11.366
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	13.745	-8.474
Ontvangen interest	0	0
Betaalde interest	-111	-97
Betaalde vennootschapsbelasting	0	0
	-111	-97
Kasstroom uit operationele activiteiten	13.634	-8.571
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investing in financiële vaste activa	0	0
Desinvestering in financiële vaste activa	0	0
Investerings in materiële vaste activa	-1.917	-1.050
Investerings in immateriële vaste activa	-9.267	-7.758
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-11.184	-8.808
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	-2.600	-6.000
Mutatie achtergestelde lening	0	0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-2.600	-6.000
Mutatie geldmiddelen	-150	-23.379
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Saldo liquide middelen primo boekjaar	7.817	31.196
Mutatie boekjaar	-150	23.379
Saldo liquide middelen ultimo boekjaar	7.667	7.817

Algemene toelichting en grondslagen

Activiteiten

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

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.

Schattingen

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. 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.

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

Verbonden partijen

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

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

Toelichting op het kasstroomoverzicht

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

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

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

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

Algemene grondslagen

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

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

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

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling, zijn 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 waardeverminderingsverlies 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 waarderinggrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

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

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten

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

Liquide middelen

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

Voorzieningen

Voorzieningen 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 verwachten opbrengsten voor de resterende looptijd van de per balansdatum afgesloten contracten.

De hoogte van de voorziening buy-out-vergoedingen is gebaseerd op de verplichting voor de uitvoering van de pensioenadministratie voor de pensioenfondsen die hun slapende rechten hebben ondergebracht bij

Aegon Levensverzekeringen N.V. en waarvoor nog een (groot) aantal jaren de pensioenadministratie door TKP Pensioen B.V. wordt uitgevoerd. TKP Pensioen B.V. heeft daarvoor in 2014, 2016 en 2017 een eenmalige vergoeding ontvangen. Periodiek wordt de hoogte van de voorziening herijkt op basis van het deelnemersbestand bij deze voormalige pensioenfondsen, inflatie en disconteringsvoet.

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

Kortlopende schulden

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

Saldering

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

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

Grondslagen voor resultaatbepaling

Algemeen

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

Opbrengstverantwoording

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

Indien van toepassing wordt in de omzet rekening gehouden met de implementatie- en opleveringsvergoeding 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 opleveringstraject en anderzijds van de mate waarmee de implementatie- of opleveringsvergoeding de implementatie- of opleveringskosten dekt.

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

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

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 direct aan personeelskosten zijn toe te rekenen.

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 belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Toelichting

A1. Immateriële vaste activa

Bedragen x € 1.000

			31-12-2020	31-12-2019
	Ontwikkelkosten	Overig	Totaal	Totaal
Boekwaarde begin boekjaar	7.678	457	8.135	837
Investeringsen	9.177	90	9.267	7.813
Bijzondere waardevermindering	-789	0	-789	0
Afschrijvingen	-84	-398	-482	-515
Totaal immateriële vaste activa	15.982	149	16.131	8.135
Cumulatieve aanschafwaarde	16.066	2.013	18.079	9.663
Cumulatieve afschrijvingen	-84	-1.864	-1.948	-1.528
Totaal immateriële vaste activa	15.982	149	16.131	8.135

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 2020 is een bedrag van € 9.177.000 geactiveerd voor software die in eigen beheer is ontwikkeld. Deze post maakt deel uit van het vernieuwingsprogramma van TKP en zal vanaf het moment van ingebruikname in 5 jaar worden afgeschreven. Een klein deel hiervan is al in de loop van 2020 in gebruik genomen en hierover wordt inmiddels afgeschreven. Door het vertrek van Pensioenfonds

Detailhandel zal een deel van de reeds ontwikkelde software niet meer in gebruik genomen kunnen worden. Dit heeft in een bijzondere waardevermindering van € 789.000 geresulteerd. De afschrijvings-termijn 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 2020:	Bedrijfsterreinen en gebouwen	Machines en installaties	Hardware	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2020	14.547	83	1.288	789	16.707
Investeringsen	30	0	1.250	744	2.024
Desinvesteringen	0	0	0	-3	-3
Afschrijvingen	-526	-21	-850	-446	-1.843
Boekwaarde 31 december 2020	14.051	62	1.688	1.084	16.885
Cumulatieve aanschafwaarde	17.793	2.185	6.426	3.549	29.953
Cumulatieve afschrijvingen	-3.742	-2.123	-4.738	-2.465	-13.068
Totaal	14.051	62	1.688	1.084	16.885

Bedragen x € 1.000

Mutatieoverzicht 2019:	Bedrijfsterreinen en gebouwen	Machines en installaties	Hardware	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2019	14.986	244	1.111	1.113	17.454
Investeringsen	78	0	954	171	1.203
Desinvesteringen	0	0	0	0	0
Afschrijvingen	-517	-161	-777	-495	-1.950
Boekwaarde 31 december 2019	14.547	83	1.288	789	16.707
Cumulatieve aanschafwaarde	17.763	2.185	5.185	2814	27.947
Cumulatieve afschrijvingen	-3.216	-2.102	-3.897	-2.025	-11.240
Totaal	14.547	83	1.288	789	16.707

Alleen van de nog niet volledig afschreven 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

	31-12-2020	31-12-2019
Debiteuren	8.602	6.401
Vordering groepsmaatschappijen	537	1.890
Nog te factureren omzet	4.028	3.306
Belastinglatentie	715	586
Overige	2.615	2.403
Totaal vorderingen	16.497	14.586

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar, behalve de belastinglatentie. Van de belastinglatentie heeft een bedrag van € 712 duizend betrekking op langer dan een jaar en vervalt een bedrag van € 3 duizend binnen één jaar. De belastinglatentie heeft volledig betrekking op verrekenbare tijdelijke verschillen. De vordering op groepsmaatschappijen bestaat uit eindafrekeningen voor in 2020 uitgevoerde dienstverlening van € 378 duizend op Aegon Cappital B.V. en van € 159 duizend op Aegon Verzekeringen N.V.

B2. Liquide middelen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2020	31-12-2019
Banksaldi	7.667	7.817
Totaal liquide middelen	7.667	7.817

De liquide middelen staan – op een bedrag van € 52 duizend, uit hoofde van een afgegeven bankgarantie na – 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 2020 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt. Door de aandeelhouders is op 4 juni 2020 besloten een bedrag van € 2,6 miljoen aan dividend over boekjaar 2019 uit te keren. Het bedrag aan aandelenkapitaal en agio is volledig fiscaal erkend.

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

Bedragen x € 1.000

	Aandelenkapitaal	Agio	Algemene reserve	Wettelijke reserve	Onverdeelde winst	Totaal
Stand 31 december 2018	1.907	3.218	16.434	0	5.687	27.246
Resultaatbestemming 2018	0	0	-313	0	313	0
Overige mutatie	0	0	-7.678	7.678	0	0
Dividend	0	0	0	0	-6.000	-6.000
Resultaat 2019	0	0	0	0	3.544	3.544
Stand 31 december 2019	1.907	3.218	8.443	7.678	3.544	24.790
Resultaatbestemming 2019	0	0	944	0	-944	0
Overige mutatie	0	0	-8.304	8.304	0	0
Dividend	0	0	0	0	-2.600	-2.600
Resultaat 2020	0	0	0	0	5.256	5.256
Stand 31 december 2020	1.907	3.218	1.083	15.982	5.256	27.446

D. Voorzieningen

Bedragen x € 1.000

	31-12-2020	31-12-2019
Jubileumgratificaties	751	655
Voorziening verlieslatende contracten	1.501	4.062
Voorziening buy-out-vergoedingen	8.010	8.338
Totaal voorzieningen	10.262	13.055

Voorziening voor jubileumgratificaties

De voorziening voor jubileumgratificaties heeft betrekking op toekomstige verplichtingen in het kader van jubileum-uitkeringen van werknemers. De voorziening voor jubileumgratificaties is de contante waarde tegen 0,34% (2019: 0,54%) van het opgebouwde recht rekening houdend met een normaal personeelsverloop en 90% blijfkans

(2019: 90%). Er wordt geen rekening gehouden met sterftekansen. Van de voorziening voor jubileumgratificaties heeft een bedrag van € 140 duizend betrekking op een looptijd tussen 2 en 5 jaar, € 581 duizend betrekking op een periode langer dan 5 jaar. Het verloop van de voorziening voor jubileumgratificaties is als volgt:

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Stand per 1 januari	655	510
Dotatie	107	171
Mutatie discontering	17	0
Uitgekeerd	-28	-26
Stand per 31 december	751	655

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

	2020	2019
Stand per 1 januari	4.062	2.382
Onttrekking	-733	-2.165
Vrijval	-2.653	0
Dotatie	825	3.845
Stand per 31 december	1.501	4.062

De resterende looptijd van de getroffen verliesvoorziening varieert per opdrachtgever en bedraagt 1 tot 2 jaar. De voorziening is tegen nominale waarde opgenomen aangezien het effect van de tijdswaarde niet materieel is.

De daling ten opzichte van het voorgaande jaar is voornamelijk het gevolg van het feit dat de resterende looptijd van een aantal contracten korter is en per 31 december 2020 de dienstverlening aan een aantal eerder verliesgevende klanten is beëindigd.

Ontvangen buy-out-vergoedingen

Betreft een verplichting voor pensioenfondsen die hun slapende rechten hebben ondergebracht bij Aegon Levensverzekeringen N.V. en waarvoor nog een (groot) aantal jaren de pensioenadministratie door TKP Pensioen B.V. wordt uitgevoerd. TKP Pensioen B.V. heeft daarvoor in 2014, 2016 en 2017 eenmalig een vergoeding ontvangen. Periodiek wordt de hoogte van de voorziening herijkt op basis van de ontwikkeling van het deelnemersbestand bij deze voormalige pensioenfondsen, rekening houdend met 1,50% inflatie (2019: 1,55%) en een

disconteringsvoet van 1,00% (2019: 1,15%). Van de voorziening is de verwachte onttrekking in 2021 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 geadministreerd. Als gevolg daarvan zijn de werkelijk bestede kosten niet meer afzonderlijk te bepalen en is uitsluitend een vrijval gepresenteerd.

De voorziening heeft zich als volgt ontwikkeld:

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Stand per 1 januari	8.338	8.295
Dotatie	0	367
Mutatie discontering	169	0
Vrijval	-497	-324
Stand per 31 december	8.010	8.338

E. Kortlopende schulden

Bedragen x € 1.000

	31-12-2020	31-12-2019
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	4.449	3.191
Schuld aan groepsmaatschappijen	6.667	0
Belastingen en premies sociale verzekeringen:		
> Af te dragen btw	2.167	1.915
> Af te dragen vennootschapsbelasting	1.869	1.045
Overlopende passiva		
> Vakantiedagen en gratificaties	1.630	1.321
> Ontvangen vergoedingen	222	222
> Overige	2.468	1.706
Totaal kortlopende schulden	19.472	9.400

De schuld aan groepsmaatschappijen betreft voor € 6.487 een rekening-courantpositie op Aegon Levensverzekeringen N.V. en voor € 180 nog van Aegon te ontvangen facturen. Met betrekking tot de rekening-courantpositie met Aegon zijn geen bijzondere contractuele bepalingen van toepassing. De rekening-courant is bedoeld voor verrekening van operationele zaken en heeft geen financieringskarakter. Over het rekening-courantsaldo wordt variabele marktconforme rente verrekend.

Alle schulden hebben een looptijd van korter dan één jaar.

F. Risicoparagraaf

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

- > Renterisico
- > Kredietrisico
- > Liquiditeitsrisico

Renterisico

TKP Pensioen B.V. loopt renterisico over de rekening-courant-verhouding met Aegon Group N.V. Deze rekening-courant wordt maandelijks gemonitord en overtollige middelen worden afgestort naar Aegon treasury. Daarnaast wordt renterisico gelopen met betrekking tot een deel van de voorzieningen, aangezien deze tegen marktrente contant worden gemaakt. Dit betreft in 2020 (net als in 2019) de jubileumvoorziening en de voorziening buy-out-vergoedingen.

Kredietrisico

Krediet- en concentratierisico

Kredietrisico is het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen niet nakomt. Verplichtingen zijn onder andere verstrekte kredieten, leningen, vorderingen en ontvangen garanties. TKP Pensioen B.V. heeft significante concentraties van kredietrisico. TKP heeft als klanten: pensioenfondsen, een algemeen pensioenfonds, een premiepensioeninstelling en aantal sociale fondsen. Daarnaast verzorgt

TKP een deel van de uitvoering van het pensioenbedrijf van Aegon Levensverzekeringen N.V. Het betreft bedrijfstaking- en ondernemingspensioenfondsen van verschillende grootte en met een grote diversiteit aan pensioenregelingen, waarbij de top-5 van de klanten 60% bijdraagt aan het totaal van de omzet van TKP Pensioen B.V. 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 2020 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 december 2020).

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 29 personeelsleden zijn autoleasecontracten en voor 2 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:

€ 0,4 miljoen

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

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Leasebetalingen	481	573
Ontvangen eigen bijdragen	-66	-60
Lasten	415	513

Langlopende contractuele verplichtingen

TKP Pensioen B.V. heeft een uitbestedings-overeenkomst gesloten met Vesting Finance inzake credit management-activiteiten. Het betreft een langlopende overeenkomst met onbepaalde looptijd en met een opzegtermijn van 11 maanden.

De vergoeding is afhankelijk van de daadwerkelijke hoeveelheid werk die Vesting Finance verricht. Voor 2020 bedroeg de vergoeding circa € 0,8 miljoen.

Daarnaast is een contract aangegaan met Raet inzake excasso- en salaris-verwerkingswerkzaamheden. De overeenkomst heeft een opzegtermijn van 6 maanden die ten alle tijde kan worden uitgeoefend. De aangegane verplichtingen uit hoofde van het contract hebben geen financiële consequentie omdat ze gerelateerd zijn aan aantallen specificaties.

Voor de uitvoering van looncontroles zijn langlopende contracten opgesteld met SFT. De overeenkomst heeft een looptijd van een jaar en wordt steeds stilzwijgend verlengd. Het contract heeft een opzegtermijn van 3 maanden. De verplichtingen zijn variabel omdat ze gerelateerd zijn aan het aantal verrichte looncontroles.

Voor de beleggingsadministratie van alle DC- en bijspaarreregelingen ten behoeve van haar klanten heeft TKP Pensioen B.V. een meerjarig contract afgesloten tot en met 2025 met een verplichting van € 1,2 miljoen per jaar.

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.

Bankgarantie

Er is een bankgarantie afgegeven voor een bedrag van € 52 duizend aan YieldPlus Nederland B.V. (voorheen Altera Vastgoed N.V.).

Huur kantoorpand

In 2019 is TKP een vernieuwde huurverplichting met YieldPlus Nederland B.V. aangegaan voor een kantoorruimte in Utrecht tot en met 31 december 2024. De huurverplichting op jaarbasis bedraagt € 157 duizend en de verplichting voor servicekosten bedraagt op jaarbasis € 36 duizend.

Verplichtingen korter dan 1 jaar:
€ 0,2 miljoen

Toelichting bij de winst- en verliesrekening

A. Netto-omzet

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Opbrengst pensioenbeheer	97.373	91.856
Netto-omzet pensioenbeheer	97.373	91.856

De omzet komt volledig voort uit transacties met Nederlandse partijen.

B. Lonen en salarissen

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. De doorbelaste personeelskosten bestaan uit:

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Brutosalarissen	39.526	36.468
Overige personeelskosten	14.202	14.867
Totaal	53.728	51.335

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

C. Sociale lasten

De doorbelaste personeelskosten bestaan uit:

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Pensioenlasten en WAO-aanvulling	6.747	5.251
Sociale lasten	4.475	4.897
Totaal	11.222	10.148

De gemiddelde personele bezetting, exclusief externe inhuur, was in 2020 641 fte (684 personen) tegen 619 fte (657 personen) in 2019, verdeeld over:

	2020	2019
Pensioenbedrijf en beleid	657	633
Algemeen, staf	27	24
Totaal	684	657

Geen van de werknemers is werkzaam buiten Nederland.

Bezoldiging bestuurders

TKP Pensioen B.V. heeft per 31 december 2020 4 bezoldigde bestuurders (2019: 4). De bezoldiging bedraagt € 1.154 duizend en omvat salaris, pensioen, sociale lasten, etc. (2019: € 1.254 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 2020 € 51 duizend (2019: € 15 duizend). De overige commissarissen ontvangen geen separate bezoldiging.

D. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Afschrijvingen immateriële vaste activa	482	515
Bijzondere waardevermindering immateriële vaste activa	789	0
Afschrijvingen materiële vaste activa	1.843	1.950
Totaal	3.114	2.465

E. Overige bedrijfskosten

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Huisvestingskosten	1.622	1.587
Diensten derden	6.170	5.258
Automatiseringskosten	4.149	4.086
Kosten interne projecten	7.412	5.522
Overige kosten	2.741	6.580
Totaal	22.094	23.033

Onder de overige kosten is € 3,5 miljoen doorbelaste overhead van de aandeelhouder Aegon Nederland N.V. opgenomen (2019: € 3,5 miljoen). De kosten van interne projecten hangen vooral samen met de projecten in het kader van het vernieuwingsprogramma TKP Connect.

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.

F. Financiële baten en lasten

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Ontvangen/Betaalde intrest RC Aegon N.V.	-17	92
Wijziging discontering voorzieningen	184	0
Overige betaalde interest	104	1
Totaal	271	93

G. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De belasting over het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ten bedrage van € 1.688 duizend (2019: € 1.238 duizend) kan als volgt worden toegelicht:

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belastingen	6.944	4.782
Acute vennootschapsbelasting huidig boekjaar	1.817	1.154
Latente vennootschapsbelasting	-129	84
Totaal	1.688	1.238
Effectieve belastingdruk	24,3%	25,9%
Toepasselijk belastingtarief	25,0%	25,0%

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

Verbonden partijen

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

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

Transacties met bestuurders

TKP Pensioen B.V. heeft per 31 december 2020 4 bezoldigde statutaire bestuurders (2019: 4). De bezoldiging bedraagt € 1.154 duizend en omvat salaris, pensioen, sociale lasten, etc. (2019: € 1.254 duizend).

Overige transacties met verbonden partijen

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

Groningen, 14 april 2021

De statutaire directie van TKP Pensioen B.V.:

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

R. (Rinke) Dongstra

L. (Bert) Vos
Chief financial officer

J.W. (Joke) Westenbrink
Chief operations officer

De raad van commissarissen:

D. (Doekle) Terpstra
Voorzitter

M.J. (Maarten) Edixhoven
Vice-voorzitter

E.F.M. (Eric) Rutten

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 2020 geen dividend uit te keren. Dit besluit is (nog) niet in de cijfers verwerkt.

Voorstel resultaatbestemming

Bedragen x € 1.000

	2020	2019
Onverdeelde winst	5.256	3.544
Af: Dividend	0	-2.600
Naar/van Algemene reserve	5.256	944

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring over de jaarrekening 2020

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 2020 en van het resultaat over 2020 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 2020 van TKP Pensioen B.V. te Groningen gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- > de balans per 31 december 2020;
- > de winst-en-verliesrekening over 2020; en
- > de toelichting met de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

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

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van TKP Pensioen B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- > Voorwoord.
- > Bestuursverslag.
- > Overige gegevens.

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.

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 uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

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

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

Groningen, 14 april 2021
**PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.**

Origineel getekend door P.F. Hu-Knot RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2020 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 gerede 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

050-58 21 990
corporatecommunicatie@tkppensioen.nl



tkppensioen.nl