

# STICHTING BEHEER SNS REAAL JAARVERSLAG 2020



**STICHTING BEHEER  
SNS REAAL**



# JAARVERSLAG 2020

STICHTING BEHEER SNS REAAL

## Inhoud

### BESTUURSVERSLAG 2020

- 05 - Inleiding
- 05 - Adresgegevens
- 05 - Belangrijkste activiteiten Stichting Beheer
- 05 - Resultaat 2020
- 05 - Juridische procedures
- 06 - Uitkeringen via Fonds 21
- 07 - De NOG Collectie
- 08 - De beleggingsportefeuille
- 09 - Bestuur en organisatie
- 09 - Bestuur en directie
- 09 - Rooster van aftreden
- 09 - Risico's

### JAARREKENING 2020

- 12 - Balans per 31 december 2020
- 13 - Staat van baten en lasten over 2020
- 14 - Kasstroomoverzicht over 2020
- 15 - Toelichting op de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving
- 19 - Toelichting op de balans
- 25 - Toelichting op de staat van baten en lasten
- 28 - Ondertekening van de jaarrekening
- 29 - Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

### OVERIGE GEGEVENS

- 31 - Vermelding relevante (neven)functies per 31 december 2020
- 31 - Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat
- 32 - Colofon



# Bestuursverslag 2020

## INLEIDING

Met de eindbeschikking van de Ondernemingskamer d.d. 11 februari 2021 is er een voorlopig einde gekomen aan de lang lopende schadeloosstellingsprocedure inzake de onteigende effecten en vermogensbestanddelen van SNS Bank en SNS REAAL.

Al eerder had de Ondernemingskamer bepaald dat de voormalig aandeelhouders van SNS REAAL niet voor enige schadeloosstelling in aanmerking zouden komen. In die zin was de uitspraak voor Stichting Beheer SNS REAAL (hierna: Stichting Beheer) geen verrassing. Ook de capital securities komen niet voor een schadeloosstelling in aanmerking.

Het rendement op de beleggingsportefeuille van Stichting Beheer was ondanks de coronacrisis goed te noemen, waardoor het belegd vermogen met inbegrip van de uitkeringen aan Fonds 21 voor het ondersteunen van maatschappelijke projecten, per ultimo 2020 zelfs licht is toegenomen.

## BELANGRIJKSTE ACTIVITEITEN STICHTING BEHEER

Stichting Beheer heeft als statutair doel het doen van uitkeringen met een ideële of sociale strekking. Dit gebeurt alleen via Fonds 21. Naast de verantwoordelijkheid voor het beheer van haar vermogen is de stichting actief betrokken in enkele juridische procedures die samenhangen met de nationalisatie van SNS REAAL begin 2013.

## RESULTAAT 2020

Ondanks het goede beleggingsresultaat is het eindresultaat in 2020 toch € 11,4 miljoen negatief (2019: 14,9 miljoen positief). Dit wordt veroorzaakt doordat in de kostenpost donaties Fonds 21 een dubbele last is opgenomen. In tegenstelling tot andere jaren zijn in 2020 de donatietoezeggingen aan Fonds 21 voor zowel 2020 als 2021 opgenomen. Reden hiervoor is dat de jaarlijkse donatietoezegging aan Fonds 21 voor het jaar 2021, gedaan is in december 2020 en daarom volgens de Richtlijnen voor de Jaarverslaglegging in 2020 als last moet worden verwerkt. Ook de schenking per 1 januari 2021 van de NOG Collectie aan het Stedelijk Museum Schiedam is in 2020 als last genomen.

## JURIDISCHE PROCEDURES

### SCHADELOOSSTELLINGSPROCEDURE BIJ DE ONDERNEMINGSKAMER

Op 11 februari 2021 heeft de Ondernemingskamer in de schadeloosstellingsprocedure een eindvonnis gegeven. De schadeloosstelling voor de onteigende effecten en vermogensbestanddelen van SNS Bank en SNS REAAL is vastgesteld op ruim € 800 miljoen.

Stichting Beheer ontvangt geen schadeloosstelling omdat al eerder door de Ondernemingskamer is bepaald dat er geen uitkering plaats zal vinden voor de gewone aandelen en aandelen-B van SNS REAAL. Ook de

### Adresgegevens

Stichting Beheer  
SNS REAAL

Maliebaan 12  
3581 CN Utrecht

Telefoon: 030 – 23 34 420  
contact@beheersnsreal.nl  
www.beheersnsreal.nl

Handelsregister  
KvK Utrecht nr. 41091124

zogeheten capital securities komen niet voor schadeloosstelling in aanmerking, omdat deze naar het oordeel van de Ondernemingskamer een gelijke rangorde hebben als de gewone aandelen SNS REAAL en de aandelen B.

De Ondernemingskamer heeft de Staat veroordeeld voor de kosten van het geding, waardoor Stichting Beheer begin maart 2021 een bedrag van ruim € 660.000 van de Staat heeft ontvangen.

Tegen het vonnis van de Ondernemingskamer is 11 mei 2021 zowel door de Staat als door Stichting Beheer cassatieberoep ingesteld.

#### ENQUÊTE ONDERZOEK SNS REAAL

De onderzoekers in de enquêteprocedure hebben 15 januari 2021 (delen van) het conceptrapport voorgelegd aan voormalig bestuurders en commissarissen van SNS REAAL. Hen is twee maanden de tijd gegeven om te reageren. Het rapport is vervolgens 28 mei 2021 beschikbaar gesteld aan direct in de enquêteprocedure betrokken partijen. Zij hadden tot 8 juli 2021 de tijd om te reageren.

Het rapport is eind juli 2021 aangeboden aan de Ondernemingskamer en ook gepubliceerd.

#### PROCEDURE OVER HET CONCURRENTE KARAKTER VAN DE CAPITAL SECURITIES

In de procedure over het concurrente karakter van de capital securities heeft de Hoge Raad op 3 april 2020 het cassatieberoep van Stichting Beheer zonder verdere motivatie verworpen. De rechtsgang rond de vraag over het al dan niet concurrente karakter van de capital securities is hiermee beëindigd.

#### PROCEDURE VERKLARING VOOR RECHT

Stichting Beheer is op 9 januari 2020 een zogeheten Verklaring voor Recht procedure gestart.

De Ondernemingskamer heeft in de schadeloosstellingsprocedure bepaald dat de capital securities van Stichting Beheer niet ter verificatie in een faillissementsscenario kunnen worden toegelaten omdat de capital securities geacht worden gelijk op te gaan met aandelen. Stichting Beheer stelt dat de capital securities geen aandelen zijn maar achtergestelde vorderingen. Nu alle vorderingen in het door deskundigen geschetste faillissementsscenario van SNS REAAL worden voldaan, moeten naar de mening van Stichting Beheer ook deze achtergestelde vorderingen (capital securities) ter verificatie worden toegelaten.

De uitspraak over het al dan niet ter verificatie toelaten van vorderingen in een faillissement is ook naar de mening van de Ondernemingskamer voorbehouden aan de burgerlijke rechter, vandaar de stap van Stichting Beheer naar de burgerlijke rechter.

De Rechtbank heeft Stichting Beheer 23 december 2020 niet-ontvankelijk verklaard. Tegen deze uitspraak is Stichting Beheer op 1 februari 2021 in hoger beroep gegaan.

## UITKERINGEN VIA FONDS 21

Fonds 21 ontvangt jaarlijks een donatiebudget van Stichting Beheer waarmee het fonds in staat wordt gesteld om projecten te ondersteunen op het gebied van kunst en cultuur en op het gebied van jongeren en maatschappij.

Voor 2020 stelde Stichting Beheer een donatiebudget beschikbaar van € 10.404.000. Hiervan is door Fonds 21 € 10.059.000 besteed voor de ondersteuning van 288 projecten. Naast dit bedrag heeft Stichting Beheer via Fonds 21 € 500.000 bijgedragen aan het Kickstartcultuurfonds en is € 1.125.000 beschikbaar gesteld voor de Stimuleringsregeling van Fonds 21 bedoeld om organisaties aan te moedigen nieuw, coronaproof aanbod te ontwikkelen. Binnen de Stimuleringsregeling zijn 49 projecten gehonoreerd. Een overzicht van deze projecten is te vinden op de website van Fonds 21: [www.fonds21.nl](http://www.fonds21.nl)

De twee bestuursleden van Stichting Beheer hebben ook zitting in het bestuur van Fonds 21.

Voor 2021 heeft Stichting Beheer een donatiebudget beschikbaar gesteld van € 10.600.000. Ter dekking van de operationele kosten van het fonds is voor 2021 een aanvullend budget toegezegd van € 1.487.000. Ook voor de Stimuleringsregeling is weer € 1.000.000 beschikbaar gesteld.

## DE NOG COLLECTIE

Stichting Beheer is niet langer eigenaar van de NOG Collectie. In oktober 2020 werd een schenkings-overeenkomst getekend waarin is vastgelegd dat de NOG Collectie met ingang van 1 januari 2021 geschonken wordt aan het Stedelijk Museum Schiedam. Dit museum is al sinds 2013 verantwoordelijk voor het beheer en behoud van de NOG Collectie. De collectie wordt onderdeel van de museale collectie van het Stedelijk Museum Schiedam maar blijft als afzonderlijke collectie zichtbaar.

Stichting Beheer heeft de schenking gepaard laten gaan met een donatie aan het Stedelijk Museum Schiedam die in drie termijnen zal worden voldaan. Ook is een bedrag beschikbaar gesteld voor de organisatie van een overzichtstentoonstelling met werken uit de NOG Collectie.

In 2020 werden onderstaande werken aan de collectie toegevoegd:

|                     |  |
|---------------------|--|
| - Koen Taselaar     | After long consideration And Soul Searching The Smoking<br>Croissant Turned Out to Be My Mom |
| - Susanne Inglada   | Y Ahora Que? / Crowd IV  |
| - Dan Zhu           | The new coming piece in the museum   |
| - Nour-Eddine Jarra | Danse macabre / Exodus   |
| - Shertise Solano   | Dansend meisje / Catastrofe  |
| - Isabel Ferrand    | World Lace   |
| - Hamid El Kanbouhi | Zonder titel (tweeluik tekeningen)   |

Het gehele door Stichting Beheer voor 2020 beschikbaar gestelde aankoopbudget ad € 50.000 werd gebruikt. De nieuwe werken versterken niet alleen de NOG Collectie zelf maar zijn ook een aanwinst voor de collectie van het Stedelijk Museum Schiedam.

De jaarverslagen van de NOG Collectie zijn terug te vinden op zowel de website van Stichting Beheer als die van het Stedelijk Museum Schiedam.

## DE BELEGGINGSPORTEFEUILLE

| Portefeuille per        | 31-12-2017     | 31-12-2018    | 31-12-2019     | 31-12-2020     |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                         | €000           | €000          | €000           | €000           |
| Vastrentende waarden    | 73.539         | 77.735        | 76.773         | 58.438         |
| Aandelen                | 90.3477        | 76.373        | 92.316         | 104.899        |
| Alternative investments | 5.713          | 5.807         | 5.999          | 9.228          |
| Vastgoed                | 2.392          | 2.450         | 329            | 0              |
| Liquiditeiten           | 2.001          | 2.016         | 4.468          | 7.895          |
| Overige beleggingen     | 5.641          | 4.119         | 4.091          | 4.163          |
| <b>Totaal</b>           | <b>179.633</b> | <b>68.500</b> | <b>183.976</b> | <b>184.623</b> |

De beleggingsportefeuille (exclusief administratieve portefeuille) behaalde in 2020 een rendement van 7,28% versus 6,22% voor de benchmark. De beleggingscategorieën aandelen, vastrentende waarden en alternative investments realiseerden in het verslagjaar een positief rendement.

De categorie aandelen maakt 58% uit van de portefeuille. De aandelenportefeuille behaalde een rendement van 9,90% versus 6,33% voor de samengestelde benchmark. Het stilleggen van een groot deel van de economie (lockdown) wereldwijd als gevolg van de verspreiding van het coronavirus zorgde voor een grote daling van de aandelenkoersen in de maanden februari en maart. De immense steunpakketten van overheden hebben de gevolgen van de lockdowns enigszins verzacht. Ook de stimuleringsmaatregelen van alle grote centrale banken waren een steun in de rug van de economie. Beleggers keken door het uitzicht op een vaccin bovendien verder dan de negatieve economische impact van quarantaines en lockdowns. Een sterk herstel van de aandelenkoersen trad dan ook op, het stevige verlies werd omgezet in een fraaie winst.

Obligaties, een categorie met een gewicht van 32% in de portefeuille, behaalde een rendement van 2,75% versus 2,44% voor de benchmark. De daling van de kapitaalmarktrente (10-jaar Duitse staat) en de lagere renteverschillen (spreads) tussen Duitsland en andere landen binnen de eurozone zorgden voor een hogere waardering van de obligaties in portefeuille.

De categorie Alternative Investments (ACTIAM Institutional Microfinance Fund 1 en ACTIAM Financial Inclusion Fund) behaalde in 2020 een rendement van 2,86% versus 3,55% voor de benchmark. De ontvangen rentecoupons van de verstrekte leningen compenseerden de afboekingen in voldoende mate. De beleggingen in de categorie Liquiditeiten rendeerdde -0,37%. Het rendement was negatief als gevolg van de negatieve effectieve rente op de geldmarkt.

De outperformance van de beleggingsportefeuille kwam voor een groot deel tot stand door de goede relatieve prestatie van de aandelenportefeuille. Het aandelenfonds Generation overtrof het rendement van de benchmark met 4,5%. Dit is het resultaat van de flink overwogen positie in de sterk presterende technologiesector en de goede individuele aandeleselectie. De duurzame aandelenindexfondsen behaalden alle drie een outperformance. Deze relatieve prestatie werd gedreven door het ESG-beleid (uitsluitingen en herbelegging) en het fiscaal voordeel als gevolg van de Nederlandse structuur van deze fondsen. Het actief beleid binnen de obligatieportefeuille behaalde eveneens een hoger rendement in vergelijking met de benchmark. Vooral de overwogen positie in credits en de tactische duratieposities zorgden voor de outperformance.



In het beleggingsmandaat van Stichting Beheer is een dynamische beleggingsstrategie uitgewerkt, waarmee ingespeeld wordt op de naar verwachting op langere termijn eindige levensduur van de Stichting. Daarbij wordt enerzijds getracht om door een voldoende hoge allocatie naar zakelijke waarden een rendement te behalen waarmee de Stichting zo lang als mogelijk haar (aan inflatie aangepaste) uitkeringen kan blijven voldoen. Anderzijds wordt, naarmate het resterende beleggingsvermogen afneemt, de beleggingsmix stapsgewijs minder riskant ingevuld. Per 1 maart 2020 werd een nieuw mandaat van kracht. De strategische wegingen van de asset categorieën Aandelen, Alternative Investments en Liquiditeiten werden verhoogd. Het gewicht in Vastrentende Waarden werd tegelijkertijd verlaagd en Vastgoed maakt geen deel meer uit van de asset mix.

Het belegd vermogen (exclusief administratieve portefeuille) van de Stichting bedroeg per 31 december 2020 180,4 miljoen euro (ultimo 2019: 179,9 miljoen euro). De administratieve portefeuille heeft per ultimo 2020 een waarde van 4,4 miljoen euro (ultimo 2019: 4,1 miljoen euro). De portefeuille is per ultimo 2020 voor 32,4% belegd in vastrentende waarden (ultimo 2019: 42,7%), 58,1% in aandelen (ultimo 2019: 51,3%) via de fondsen Generation IM Global Equity Fund, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika en ACTIAM Sustainable Index Fund Equity Pacific, 5,1% in Alternative Investments (ultimo 2019: 3,3%) via ACTIAM Institutional Microfinance Fund 1 en ACTIAM Financial Inclusion Fund en 4,4% in Liquiditeiten (ultimo 2019: 2,5%). De administratieve portefeuille bevat een participatie in het ASN-Novib Microkredietfonds met een waarde van 1,0 miljoen euro (ultimo 2019: 1,1 miljoen euro) en Nederlandse Financieringsmaatschappij voor Ontwikkelingslanden met een waarde van 3,4 miljoen euro (ultimo 2019: 3,0 miljoen euro).

## BESTUUR EN ORGANISATIE

Het bestuur heeft in 2020 vier keer vergaderd.

De jaarrekening 2019 van Stichting Beheer is door het bestuur vastgesteld in de vergadering van 23 juni 2020. Andere agendapunten in de bestuursvergaderingen waren naast de lopende juridische procedures, het overleg met de vermogensbeheerder Actiam over de ontwikkeling van de beleggingsportefeuille, het vaststellen van het budget voor Fonds 21, de opdrachtverstrekking aan de accountant voor de jaarrekeningcontrole 2020 en overige gebruikelijke agendapunten.

## RISICO'S

Voor het beheer van de beleggingsportefeuille is er een mandaat van kracht met de vermogensbeheerder Actiam. Met ingang van 1 maart 2020 is het mandaat geactualiseerd. Hierbij is onder meer afgesproken dat als het vermogen een bepaald triggerniveau bereikt, de vermogensbeheerder in contact treedt met Stichting Beheer om te bespreken of een nieuwe asset allocatie moet worden ingevoerd. Het bestuur van Stichting Beheer heeft hiermee, ook uit een oogpunt van risicobeheer, gekozen voor tijdige afstemming en overleg met de vermogensbeheerder indien nodig.

De samenleving heeft nog steeds te maken met de gevolgen van de coronacrisis. In de werksfeer zijn de gevolgen voor Stichting Beheer goed te overzien. De coronacrisis had aanvankelijk een stevige impact op de beleggingsportefeuille maar de portefeuille is hiervan volledig hersteld. Het bestuur is van mening dat Stichting Beheer een meer dan gezonde vermogenspositie heeft. De continuïteit van Stichting Beheer is ondanks de coronacrisis dan ook niet in het geding.

### Bestuur en directie

Bestuur Stichting Beheer  
SNS REAAL

Drs. J.M. Overmeer  
VOORZITTER

Drs. A.H.A. Hoevenaars

Directie Stichting Beheer  
SNS REAAL

Mr. A.W.F. Brits

### Rooster van aftreden

Mei 2022 Overmeer  
Mei 2023 Hoevenaars



## Jaarrekening 2020

- 12 - Balans per 31 december 2020
- 13 - Staat van baten en lasten over 2020
- 14 - Kasstroomoverzicht over 2020
- 15 - Toelichting op de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving
- 19 - Toelichting op de balans
- 25 - Toelichting op de staat van baten en lasten
- 28 - Ondertekening van de jaarrekening
- 29 - Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

## BALANS PER 31 DECEMBER 2020

| (vóór resultaatbestemming)                     |    | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|--|----|-------------------|-------------------|
|  |    | €000              | €000              |
| <i>Activa</i>                                  |    |                   |                   |
| VASTE ACTIVA                                   |    |                   |                   |
| Materiële vaste activa                         | 1  | 9.350             | 6.100             |
| Financiële vaste activa                        | 2  | 184.623           | 183.976           |
| VLOTTENDE ACTIVA                               |    |                   |                   |
| Vorderingen en overlopende activa              | 3  | 692               | 114               |
| Liquide middelen                               | 4  | 381               | 76                |
|  |    | <u>195.046</u>    | <u>190.266</u>    |
| <i>Passiva</i>                                 |    |                   |                   |
| STICHTINGSVERMOGEN                             |    |                   |                   |
| Stichtingskapitaal                             | 6  | 177.462           | 177.462           |
| Overige reserves                               | 7  | (11.407)          | -                 |
| Resultaat boekjaar                             |    | 166.056           | 177.463           |
| VOORZIENINGEN                                  |    |                   |                   |
|  | 8  | 130               | 124               |
| LANGLOPENDE SCHULDEN                           |    |                   |                   |
|  | 9  | 1.771             | 1.385             |
| KORTLOPENDE SCHULDEN<br>EN OVERLOPENDE PASSIVA |    |                   |                   |
|  | 10 | 27.089            | 11.294            |
|  |    | <u>195.046</u>    | <u>190.266</u>    |

## STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2020

|   |    | <u>2020</u>     | <u>2019</u>   |
|---|----|-----------------|---------------|
|   |    | €000            | €000          |
| <b>Baten</b>  |    |                 |               |
| Opbrengsten beleggingen   | 11 | 12.306          | 26.685        |
| Vergoeding proceskosten   | 12 | 662             | -             |
| Huuropbrengst   | 13 | 298             | 291           |
|   |    | <u>13.266</u>   | <u>26.976</u> |
| <b>Lasten</b>   |    |                 |               |
| Lonen en salarissen   | 14 | 179             | 185           |
| Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa | 15 | (3.200)         | -             |
| Huisvestingskosten  | 16 | 100             | 116           |
| Algemene kosten   | 17 | 2.877           | 460           |
| Fonds 21  | 18 | 24.717          | 11.270        |
| <b>Totaal van som der kosten</b>                                      |    | <u>24.673</u>   | <u>12.031</u> |
| <b>Resultaat</b>  |    | <u>(11.407)</u> | <u>14.945</u> |

## KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

|  | <u>2020</u>       | <u>2019</u>      |
|--|-------------------|------------------|
|  | €000              | €000             |
| TOTAAL VAN KASSTROOM UIT   |                   |                  |
| OPERATIONELE ACTIVITEITEN  |                   |                  |
| Bedrijfsresultaat  | (11.407)          | 14.945           |
| <i>Aanpassingen voor</i>   |                   |                  |
| Overige waardeveranderingen van<br>immateriële en materiële vaste activa | 15 (3.200)        | -                |
| Dotatie voorzieningen  | 35                | 35               |
| Vrijval voorzieningen  | (28)              | (169)            |
| Ongerealiseerde herwaardering  | <u>(10.222)</u>   | <u>(21.991)</u>  |
|  | (13.415)          | (22.125)         |
| <i>Verandering in werkkapitaal</i>                                       |                   |                  |
| Mutatie operationele vorderingen   | 3 (578)           | 143              |
| Mutatie operationele schulden  | 10 <u>15.795</u>  | <u>24</u>        |
|  | 15.217            | 967              |
| <b>Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten</b>                | <b>(9.605)</b>    | <b>(6.213)</b>   |
| TOTAAL VAN KASSTROOM UIT   |                   |                  |
| INVESTERINGSACTIVITEITEN   |                   |                  |
| Investerings materiële vaste activa                                      | (50)              | (34)             |
| Investerings/desinvesterings<br>financiële vaste activa                  | 2 <u>9.574</u>    | <u>6.515</u>     |
| <b>Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>                 | <b>9.524</b>      | <b>6.481</b>     |
| TOTAAL VAN KASSTROOM UIT   |                   |                  |
| FINANCIERINGSACTIVITEITEN  |                   |                  |
| Mutatie langlopende verplichting Fonds 21                                | <u>386</u>        | <u>(232)</u>     |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>                            |                   |                  |
| <b>Mutatie geldmiddelen</b>  | <b><u>305</u></b> | <b><u>36</u></b> |
| VERLOOP MUTATIE GELDMIDDELEN   |                   |                  |
|  | <u>2020</u>       | <u>2019</u>      |
|  | €000              | €000             |
| Geldmiddelen aan het begin van de periode                                | 76                | 40               |
| Toename (afname) van geldmiddelen  | <u>305</u>        | <u>36</u>        |
| Geldmiddelen aan het einde van de periode                                | <u><u>381</u></u> | <u><u>76</u></u> |

# TOELICHTING OP DE GEHANTEERDE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

## *Informatie over de rechtspersoon*

### VESTIGINGSADRES EN INSCHRIJFNUMMER HANDELSREGISTER

Stichting Beheer SNS REAAL is feitelijk en statutair gevestigd op Maliebaan 12, 3581 CN te Utrecht en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 41091124.

## *Algemene toelichting*

### DE BELANGRIJKSTE ACTIVITEITEN VAN DE RECHTSPERSOON

Stichting Beheer SNS REAAL heeft als doel het doen van uitkeringen met een ideële of sociale strekking.

### INFORMATIEVERSCHAFFING OVER CONTINUÏTEIT

Ten tijde van het opmaken van de jaarrekening heeft het coronavirus nog steeds grote gevolgen voor de samenleving.

In de werksfeer zijn de gevolgen voor Stichting Beheer SNS REAAL goed te overzien. Wel heeft de coronacrisis impact op de ontwikkeling van de beleggingsportefeuille.

Het bestuur is van mening dat Stichting Beheer SNS REAAL een meer dan gezonde vermogenspositie heeft. De continuïteit van Stichting Beheer SNS REAAL is ondanks de coronacrisis dan ook niet in het geding. Derhalve is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

### INFORMATIEVERSCHAFFING OVER SCHATTINGEN

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormen bestuur en directie van de stichting zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het 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.

## *Algemene grondslagen voor verslaggeving*

### DE STANDAARDEN OP BASIS WAARVAN DE JAARREKENING IS OPGESTELD

De jaarrekening is opgesteld met inachtneming van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Titel 9 Boek 2 BW is formeel niet van toepassing op Stichting Beheer SNS REAAL omdat de Stichting een Organisatie-zonder-winststreven is.

Om een goed inzicht te geven aan gebruikers van de jaarrekening in de activiteiten en de uitkomsten daarvan is ervoor gekozen om de jaarrekening conform RJ 640 'Organisaties-zonder-winststreven' op te stellen. Conform RJ 640 dienen de begrotingscijfers van het boekjaar opgenomen te worden in de staat van baten en lasten. Tevens dienen in de toelichting de verschillen tussen de begroting en de werkelijke cijfers geanalyseerd te worden.

Stichting Beheer SNS REAAL maakt echter gebruik van de in de RJ geboden vrijstelling om geen begrotingscijfers op te nemen, dit gezien het feit dat de begroting niet als belangrijk stuurinstrument wordt gebruikt.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien deze voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden. Schenkingen en donaties worden ten laste van het resultaat verwerkt in het jaar waarin deze zijn toegezegd.

De gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ongewijzigd t.o.v. het voorgaande jaar.

#### OMREKENING VAN IN VREEMDE VALUTA LUIDENDE BEDRAGEN

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de staat van baten en lasten.

## Grondslagen

#### MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa worden gewaardeerd volgens het kostprijsmodel, rekening houdende met bijzondere waardeverminderingen. Op onroerende zaken vindt minimaal eens per vijf jaar een taxatie plaats door een externe taxateur. Op basis van de verwachte toekomstige gebruiksduur en ingeschatte restwaarde van de onroerende zaken, wordt niet afgeschreven op onroerende zaken. De restwaarde ligt naar verwachting tenminste gelijk aan of boven de huidige boekwaarde.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan onroerende zaken is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt.

Op kunstobjecten wordt niet afgeschreven, waardering vindt plaats tegen verkrijgingsprijs. Voor de kunstobjecten is geen sprake van een beperkte gebruiksduur. De restwaarde bij vervreemding ligt naar verwachting tenminste gelijk aan de verkrijgingsprijs.

Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt tevens verwezen onderstaande noot 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

#### FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De waardering van de effecten vindt plaats tegen reële waarde. Waardeveranderingen van de effecten worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt. De reële waarde van beursgenoteerde beleggingen wordt ontleend aan de betreffende beurskoersen. Voor de overige beleggingen wordt de reële waarde door de beheerder van de beleggingsportefeuille bepaald aan de hand van laatste transactiekoers en/of onderliggende jaarrekeningen van de betreffende fondsen. Transactiekosten worden direct verwerkt in de winst- en verliesrekening.



#### BIJZONDERE WAARDEVERMINDERINGEN VAN VASTE ACTIVA

Het bestuur beoordeelt op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen bestaan dat vaste activa, die niet tegen markt- of beurswaarde zijn gewaardeerd een bijzondere waardevermindering hebben ondergaan. Bijzondere waardeverminderingen worden direct in de staat van baten en lasten verantwoord. Indien in een periode daarna de waardevermindering van de betreffende activa afneemt en de afname objectief kan worden toegeschreven aan een gebeurtenis die zich na de afwaardering heeft afgespeeld, dan wordt de bijzondere waardevermindering teruggenomen via de staat van baten en lasten.

#### VORDERINGEN

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

#### LIQUIDE MIDDELEN

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

#### VOORZIENING VOOR GROOT ONDERHOUD

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 is om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Voor uitgaven voor groot onderhoud wordt een voorziening gevormd om deze lasten gelijkmatig te verdelen over een aantal boekjaren. De voorziening ter gelijkmatige verdeling van lasten voor groot onderhoud van de panden Maliebaan 12 en 14 in Utrecht wordt bepaald op basis van de te verwachten kosten over een reeks jaren. De voorziening wordt lineair opgebouwd. Het uitgevoerde onderhoud wordt ten laste van deze voorziening gebracht.

#### LANGLOPENDE SCHULDEN

Schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden na eerste verwerking opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio en disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Stichting Beheer SNS REAAL stelt jaarlijks aan Fonds 21 een budget ter beschikking ter ondersteuning van goede doelen. Op basis van dit budget kent Fonds 21 donaties toe aan projecten die passen binnen haar doelstelling. Toekenning van donaties door Fonds 21 leidt voor Stichting Beheer SNS REAAL tot een toename van de verplichtingen op de balans en tot een toename van de lasten in de staat van baten en lasten.

Donaties die door Stichting Beheer SNS REAAL zijn toegezegd maar nog niet zijn uitgekeerd worden opgenomen onder de langlopende schulden, voor zover deze minstens één jaar na balansdatum worden uitgekeerd.

#### 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.

Donaties die door Stichting Beheer SNS REAAL zijn toegezegd maar nog niet zijn uitgekeerd worden opgenomen onder de kortlopende schulden, voor zover deze in het komende jaar worden uitgekeerd.

## De bepaling van het resultaat

De baten zijn verantwoord in het jaar waarop deze betrekking hebben. De lasten zijn verantwoord in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de baten en lasten over het verslagjaar, met inachtneming van de vermelde waarderingsgrondslagen.

#### LONEN

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de staat van baten en lasten voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

#### PENSIOENEN

De pensioenregeling van Stichting Beheer SNS REAAL is ondergebracht bij Stichting Pensioenfonds SNS REAAL. Met Stichting Pensioenfonds SNS REAAL is een uitvoeringsovereenkomst gesloten.

De pensioenregeling betreft een middelloonregeling waarvan de kosten gezamenlijk worden gedragen door de werkgever en de werknemer.

De stichting heeft de pensioenregeling verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

#### OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN

##### Operationele leasing

Leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom niet bij de stichting ligt, worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de staat van baten en lasten over de looptijd van het contract.

#### KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

## TOELICHTING OP DE BALANS

### Activa

#### 1) Materiële vaste activa

|                  | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | €000              | €000              |
| Onroerende zaken | 7.700             | 4.500             |
| Kunstobjecten    | 1.650             | 1.600             |
|                  | <u>9.350</u>      | <u>6.100</u>      |

| MATERIËLE VASTE ACTIVA               | <u>Onroerende zaken</u> | <u>Kunstobjecten</u> | <u>Totaal</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
|                                      | €000                    | €000                 | €000          |
| STAND PER 1 JANUARI 2020             |                         |                      |               |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | 8.875                   | 1.607                | 10.482        |
| Cumulatieve waardevermindering       | (4.375)                 | (7)                  | (4.382)       |
| Boekwaarde per 1 januari 2020        | <u>4.500</u>            | <u>1.600</u>         | <u>6.100</u>  |
| MUTATIES                             |                         |                      |               |
| Investeringen                        | -                       | 50                   | 50            |
| Terugname eerdere afwaardering       | 3.200                   | -                    | 3.200         |
| Saldo mutaties                       | <u>3.200</u>            | <u>50</u>            | <u>3.250</u>  |
| STAND PER 31 DECEMBER 2020           |                         |                      |               |
| Verkrijgings- of vervaardigingsprijs | 8.875                   | 1.657                | 10.532        |
| Cumulatieve waardevermindering       | (1.175)                 | (7)                  | (1.182)       |
| Boekwaarde per 31 december 2020      | <u>7.700</u>            | <u>1.650</u>         | <u>9.350</u>  |

De onroerend zaken betreffen de panden Maliebaan 12 en 14 te Utrecht. Gezien de gehanteerde waarderingsgrondslagen wordt er niet afgeschreven.

De kunstobjecten vormen samen de NOG Collectie. In 2020 is er totaal voor € 50.000 aan kunstwerken aangekocht. De gehele kunstcollectie is per 1 januari 2021 aan Stichting Stedelijk Museum Schiedam geschonken.

## 2) Financiële vaste activa

|                       | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                       | €000              | €000              |
| Effecten portefeuille | <u>184.623</u>    | <u>183.976</u>    |

De effecten staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

De effectenportefeuille is als volgt samengesteld:

|                         |                |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Vastrentende waarden    | 58.438         | 76.773         |
| Vastgoed                | -              | 329            |
| Aandelen                | 104.899        | 92.316         |
| Alternative investments | 9.228          | 5.999          |
| Liquiditeiten           | 7.895          | 4.468          |
| Overige beleggingen     | 4.163          | 4.091          |
| Totaal                  | <u>184.623</u> | <u>183.976</u> |

## 3) Vorderingen en overlopende activa

|                     | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
|                     | €000              | €000              |
| Overige vorderingen | 682               | 20                |
| Overlopende activa  | 10                | 94                |
|                     | <u>692</u>        | <u>114</u>        |

### OVERIGE VORDERINGEN

|  |            |           |
|--|------------|-----------|
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 20         | 20        |
| Overige vorderingen                          | 662        | -         |
|  | <u>682</u> | <u>20</u> |

### BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| Pensioenen | <u>20</u> | <u>20</u> |
|------------|-----------|-----------|

### OVERIGE VORDERINGEN

|   |     |   |
|---|-----|---|
| Nog te ontvangen vergoeding inzake<br>proceskosten schadeloosstellingsprocedure | 662 | - |
|---|-----|---|

Bij beschikking van de Ondernemingskamer d.d. 11 februari 2021 is er een vergoeding voor gemaakte proces/advocaatkosten ad € 662.115 toegekend inzake de schadeloosstelling m.b.t. de onteigening van de aandelen, aandelen B en capital securities SNS Bank en SNS REAAL.

OVERLOPENDE ACTIVA

|  | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | €000              | €000              |
| Vooruitbetaalde verzekeringspremies/kosten | 10                | 9                 |
| Te ontvangen dividendbelasting             | -                 | 85                |
|  | <u>10</u>         | <u>94</u>         |

De looptijd van deze vorderingen is korter dan één jaar.

#### 4) Liquide middelen

|      | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|------|-------------------|-------------------|
|      | €000              | €000              |
| Bank | <u>381</u>        | <u>76</u>         |

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de stichting.

## Passiva

### 5) Stichtingsvermogen

In onderstaand overzicht is het verloop van het eigen vermogen weergegeven:

|                            | Stichtings-<br>kapitaal | Overige<br>reserves | Resultaat       | Totaal         |
|----------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|----------------|
|                            | €000                    | €000                | €000            | €000           |
| Stand per 1 januari 2020   | 1                       | 177.462             | -               | 177.463        |
| Resultaat boekjaar         | -                       | -                   | (11.407)        | (11.407)       |
| Stand per 31 december 2020 | <u>1</u>                | <u>177.462</u>      | <u>(11.407)</u> | <u>166.056</u> |

### 6) Stichtingskapitaal

|                       | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|-----------------------|------------|------------|
|                       | €000       | €000       |
| Stand per 1 januari   | 1          | 1          |
| Mutaties              | -          | -          |
| Stand per 31 december | <u>1</u>   | <u>1</u>   |

### 7) Overige reserves

|                        | 31-12-2020     | 31-12-2019     |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | €000           | €000           |
| Stand per 1 januari    | 177.462        | 162.517        |
| Uit resultaatverdeling | -              | 14.945         |
| Stand per 31 december  | <u>177.462</u> | <u>177.462</u> |

### 8) Voorzieningen

|                            | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|----------------------------|------------|------------|
|                            | €000       | €000       |
| Onderhoudsvoorziening pand | <u>130</u> | <u>124</u> |

### 9) Langlopende schulden

|                              | 31-12-2020   | 31-12-2019   |
|------------------------------|--------------|--------------|
|                              | €000         | €000         |
| Langlopende overige schulden | <u>1.771</u> | <u>1.385</u> |

LANGLOPENDE OVERIGE SCHULDEN

|   | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | €000              | €000              |
| Toegezegde donaties Fonds 21,<br>looptijd 1-5 jaar                            | 1.201             | 1.385             |
| Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam,<br>looptijd >5 jaar  | 225               | -                 |
| Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam,<br>looptijd 1-5 jaar | 345               | -                 |
|   | <u>1.771</u>      | <u>1.385</u>      |

LANGLOPENDE OVERIGE SCHULDEN

|                            | Toegezegde<br>donaties<br>Stichting<br>Stedelijk<br>Museum<br>Schiedam,<br>looptijd<br>>5 jaar | Toegezegde<br>donaties<br>Stichting<br>Stedelijk<br>Museum<br>Schiedam,<br>looptijd<br>1-5 jaar | Totaal       |
|----------------------------|--|---|--------------|
|                            | €000   | €000  | €000         |
| Saldo per 1 januari 2020   | <u>1.385</u>   | -   | <u>1.385</u> |
| MUTATIES                   |  |   |              |
| Toezegging                 | -  | 225   | 570          |
| Uitkering                  | (184)  | -   | (184)        |
| Saldo mutaties             | <u>(184)</u>   | <u>225</u>  | <u>386</u>   |
| STAND PER 31 DECEMBER 2020 |  |   |              |
| Hoofdsom                   | 1.385  | 225   | 1.955        |
| Uitkering                  | (184)  | -   | (184)        |
| Saldo per 31 december 2020 | <u>1.201</u>   | <u>225</u>  | <u>1.771</u> |

## 10) Kortlopende schulden en overlopende passiva

|  | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | €000              | €000              |
| Belastingen en premies en sociale verzekeringen  | 3                 | 11                |
| Kortlopende schulden   | 26.845            | 11.043            |
| Overlopende passiva  | <u>241</u>        | <u>240</u>        |
|  | <u>27.089</u>     | <u>11.294</u>     |
| <br>   |                   |                   |
| SCHULDEN TER ZAKE VAN BELASTINGEN<br>EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN                      |                   |                   |
| Belastingen en premies en sociale verzekeringen  | <u>3</u>          | <u>11</u>         |
| <br>   |                   |                   |
| KORTLOPENDE SCHULDEN   |                   |                   |
| Fonds 21: rekening-courant   | 12.856            | 11.043            |
| Toegezegde donaties Fonds 21, looptijd korter dan 1 jaar                                   | 12.087            | -                 |
| Toegezegde schenking kunstcollectie Stichting Stedelijk Museum Schiedam                    | 1.650             | -                 |
| Toegezegde bijdrage aan Stichting Stedelijk Museum Schiedam,<br>looptijd korter dan 1 jaar | 250               | -                 |
| Nettolonen   | <u>2</u>          | <u>-</u>          |
|  | <u>26.845</u>     | <u>11.043</u>     |
| <br>   |                   |                   |
| OVERLOPENDE PASSIVA  |                   |                   |
| Overige schulden   | 149               | 143               |
| Af te dragen dividend belasting  | 4                 | -                 |
| Beheerkosten effectenportefeuille  | 47                | 60                |
| Accountants- en administratiekosten  | <u>41</u>         | <u>37</u>         |
|  | <u>241</u>        | <u>240</u>        |

De looptijd van deze schulden is korter dan één jaar.

## Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen en voorwaardelijke activa en verplichtingen

### MEERJARIGE RECHTEN

Stichting Beheer SNS REAAL is een huurovereenkomst aangegaan voor de onroerende zaak Maliebaan 12 en 14. De totale huurinkomsten bedragen € 208.000 per jaar voor de onroerende zaak Maliebaan 12 en Maliebaan 14. De huren worden jaarlijks geïndexeerd. De huurovereenkomst van Maliebaan 12 heeft een looptijd van onbepaalde tijd. De huurovereenkomst van Maliebaan 14 is ingegaan op 1 december 2019 en heeft een looptijd van 5 jaar.

### LEASEVERPLICHTING

De verplichtingen uit hoofde van met derden aangegane leaseovereenkomst bedragen in totaal circa € 18.000. Hiervan vervalt binnen 1 jaar circa € 17.000. De totaal resterende looptijd is 13 maanden.



## TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

### Baten

|                         | <u>2020</u>   | <u>2019</u>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
|                         | €000          | €000          |
| Opbrengsten beleggingen | 12.306        | 26.685        |
| Vergoeding proceskosten | 662           | -             |
| Huuropbrengst           | 298           | 291           |
|                         | <u>13.266</u> | <u>26.976</u> |

### 11) Opbrengsten beleggingen

|                                | <u>2020</u>   | <u>2019</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | €000          | €000          |
| Resultaat effectenportefeuille | 9.756         | 25.302        |
| Dividend aandelen              | 2.031         | 1.407         |
| Rente obligaties               | 814           | 1.112         |
| Kosten beleggingen             | (295)         | (1.136)       |
|                                | <u>12.306</u> | <u>26.685</u> |

### 12) Vergoeding proceskosten

|                         | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | €000        | €000        |
| Vergoeding proceskosten | 662         | -           |

### 13) Huuropbrengst

|                             | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
|                             | €000        | €000        |
| Maliebaan 12 en 14, Utrecht | 298         | 291         |

### 14) Lonen en salarissen

|                          | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
|                          | €000        | €000        |
| Salarissen               | 133         | 133         |
| Sociale lasten           | 14          | 16          |
| Pensioenlasten           | 28          | 31          |
| Verzuimverzekering       | -           | 1           |
| Diverse personeelskosten | 4           | 4           |
|                          | <u>179</u>  | <u>185</u>  |

Stichting Beheer SNS REAAL hanteert de verplichtingenbenadering en betaalt op contractuele basis premies aan het pensioenfonds. Behalve de betaling van premies heeft Stichting Beheer SNS REAAL geen verdere verplichtingen voor deze pensioenregeling. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen.

Het aantal werknemers dat werkzaam is buiten Nederland bedraagt nihil.

### 15) Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa

|   | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | €000              | €000              |
| Overige waardeveranderingen materiële vaste activa        | <u>(3.200)</u>    | <u>-</u>          |
| <b>OVERIGE WAARDEVERANDERINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA</b> |                   |                   |
| Terugneming waardevermindering Maliebaan 12 en 14         | <u>(3.200)</u>    | <u>-</u>          |

### 16) Huisvestingskosten

|                                    | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | €000              | €000              |
| Opstalverzekering                  | 4                 | 4                 |
| Gas, water en electra              | 14                | 13                |
| Belastingen                        | 16                | 15                |
| Schoonmaakkosten                   | 6                 | 6                 |
| Aanleg en onderhoud tuin           | 5                 | 11                |
| Inrichting en onderhoud pand       | 20                | 32                |
| Dotatie voorziening onderhoud pand | 35                | 35                |
|                                    | <u>100</u>        | <u>116</u>        |

### 17) Algemene kosten

|                                       | <u>31-12-2020</u> | <u>31-12-2019</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | €000              | €000              |
| NOG collectie/tentoonstelling         | 70                | 109               |
| Remuneratie bestuur                   | 67                | 73                |
| Advieskosten                          | 164               | 173               |
| Overige kantoorkosten                 | 49                | 45                |
| Administratiekosten                   | 22                | 22                |
| Accountantskosten                     | 20                | 23                |
| Aansprakelijkheidsverzekering bestuur | 16                | 15                |
| Schenking NOG Collectie               | 2.469             | -                 |
|                                       | <u>2.877</u>      | <u>460</u>        |

## 18) Fonds 21

|                     | <u>31-12-2020</u>    | <u>31-12-2019</u> |
|---------------------|----------------------|-------------------|
|                     | €000                 | €000              |
| Toegezegde donaties | <b>21.776</b>        | 9.868             |
| Bureaunkosten       | <b>2.941</b>         | 1.402             |
|                     | <u><b>24.717</b></u> | <u>11.270</u>     |

Jaarlijks verstrekt Stichting Beheer SNS REAAL een donatiebudget en een vergoeding ter dekking van bureaunkosten aan Fonds 21. De toezegging voor zowel 2020 als 2021 heeft zij gedaan gedurende 2020. Daar RJ 640.202 voorschrijft dat de last genomen dient te worden op het moment dat de toezegging is gedaan bestaat de last 2020 uit het jaarlijkse budget voor 2020 en 2021.

### Overige toelichtingen

Gedurende het boekjaar had Stichting Beheer SNS REAAL twee medewerkers in dienst.

## ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Utrecht, 5 augustus 2021

BESTUUR:

J.M. Overmeer

A.H.A. Hoevenaars

# CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van Stichting Beheer SNS REAAL

## *Verklaring over de jaarrekening 2020*

### ONS OORDEEL

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Stichting Beheer SNS REAAL ('de stichting') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de stichting op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven' van de Nederlandse Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ 640).

### WAT WE HEBBEN GECONTROLEERD

Wij hebben de in dit rapport inzake de jaarstukken 2020 opgenomen jaarrekening 2020 van Stichting Beheer SNS REAAL te Utrecht gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de staat van baten en lasten 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 RJ 640.

### 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 Stichting Beheer SNS REAAL zoals vereist in 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 rapport inzake de jaarstukken 2020 opgenomen andere informatie*

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het rapport inzake de jaarstukken 2020 andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag.

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 RJ 640 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 de Nederlandse Standaard 720.

Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag in overeenstemming met RJ 640.

## *Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole*

### VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET BESTUUR VOOR DE JAARREKENING

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met RJ 640; en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur 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 het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

### ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING

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

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

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

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

Utrecht, 5 augustus 2021

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. J.W. Middelweerd RA

## OVERIGE GEGEVENS

### *Vermelding relevante (neven)functies per 31 december 2020*

#### BESTUUR

Drs. J.M. Overmeer (1946)

Lid bestuur Stichting Fonds 21

Drs. A.H.A. Hoevenaars R.A. (1949)

Lid bestuur Stichting Fonds 21

Lid bestuur Stichting Hoogeland Vermogensbeheer

Niet uitvoerend bestuurder Chesnara B.V.

#### DIRECTIE

Mr. A.W.F. Brits (1954)

Lid bestuur Stichting World Food Centers

Lid Raad van Toezicht Stichting Oud Burgeren Gasthuis

### *Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat*

In de statuten van Stichting Beheer SNS REAAL zijn geen bepalingen opgenomen omtrent de resultaatbestemming. Dit betekent dat deze door het bestuur kan worden vastgesteld.

Het bestuur zal een besluit nemen over het voorstel om het resultaat over het boekjaar 2020 in mindering te brengen op de overige reserves.

## COLOFON

CONCEPT EN UITVOERING

Ontwerp en opmaak – Section Brand Design

Tekst – Stichting Beheer SNS REAAL

© Copyright Stichting Beheer SNS REAAL

Als u iets uit deze uitgave wilt gebruiken neem dan contact op met Stichting Beheer SNS REAAL via de website [www.beheersnsreaal.nl](http://www.beheersnsreaal.nl)