

# **Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie**

**Vereffeningverslag 2020  
(Periode 1 januari 2020 – 31 oktober 2020)**

## Inhoudsopgave

<b>Bestuursverslag</b>	<b>3</b>
A. Voorwoord	4
B. Verslag van vereffenaars	5
• Karakteristieken van het pensioenfonds	5
• Verslag van de vereffenaars	8
C. Rapportage van het belanghebbendenorgaan	14
D. Verklaring en ondertekening	16
<b>Liquidatierekening</b>	<b>17</b>
1. Liquidatiebalans per 31 oktober 2020	18
2. Staat van baten en lasten over 2020	19
3. Kasstroomoverzicht over 2020	20
4. Toelichting op de liquidatierekening	21
5. Toelichting op de liquidatiebalans	30
6. Toelichting op de staat van baten en lasten	34
7. Vaststelling van de liquidatierekening	38
<b>Overige gegevens</b>	<b>39</b>
1. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	40
2. Personalia Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie	44

# Bestuursverslag

## A. Voorwoord

Hierbij biedt het college van vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie het laatste jaarverslag annex vereffenningsverslag per 31 oktober 2020 aan. Dit is het laatste jaarverslag annex vereffenningsverslag en de laatste jaarrekening annex liquidatierekening van de Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie, hierna "het pensioenfonds" genoemd. Dit jaarverslag moet worden gezien als een vereffenningsverslag en een rekening en verantwoording van de vereffening over de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 2020, in dit verslag aangeduid als "liquidatierekening". Daar waar "bestuur" wordt genoemd, moet dit worden gelezen als "college van vereffenaars".

Het jaarverslag annex vereffenningsverslag is verdeeld in een bestuursverslag en voorts een jaarrekening annex liquidatierekening en overige gegevens. In het bestuursverslag geven wij het profiel van het pensioenfonds en publiceren wij de beleidsmatige zaken die in 2020 hebben gespeeld.

In de liquidatierekening presenteren wij het fondsvermogen, de mutaties daarin gedurende 2020 alsmede een toelichting op de overdracht en afwikkeling van de posten en de grondslagen voor de waardering en resultaatbepaling. In de Overige gegevens is de controleverklaring van de onafhankelijke accountant opgenomen. Met dit verslag leggen wij verantwoording af aan de gewezen deelnemers, de pensioengerechtigden, de voormalige aangesloten ondernemingen, de externe toezichthouders en andere belanghebbenden van het pensioenfonds. Alle bedragen in dit verslag zijn afgerond op en vermeld in duizenden euro's, tenzij expliciet anders is aangegeven.

Het college van vereffenaars,

Els Janssen, plaatsvervangend voorzitter

Ronald Ganzeboom, plaatsvervangend secretaris

## **B. Verslag van vereffenaars**

### **Karakteristieken van het pensioenfonds**

#### **Profiel**

Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie (hierna 'het pensioenfonds', het 'fonds' of 'SPR') is opgericht op 1 januari 1968 en statutair gevestigd in Amsterdam. De stichting is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41202016. De statuten zijn laatstelijk gewijzigd op 31 december 2018.

Het pensioenfonds was sinds 1 juli 2015 een gesloten ondernemingspensioenfonds. Tot dat moment was het pensioenfonds de uitvoerder van de pensioenregeling voor vast personeel van Randstad Groep Nederland bv en van Randstad nv. Vanaf 1 juli 2015 tot 1 januari 2020 was het fonds verantwoordelijk voor de uitvoering van deze pensioenregeling voor de gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden. SPR hield de pensioenverplichtingen in eigen beheer. De tot 1 januari 2020 uitgevoerde pensioenregeling kwalificeerde als een middelloonregeling op basis van een uitkeringsovereenkomst. Als specifiek kenmerk daarbij geldt dat de regeling administratief gezien een zogeheten CDC-regeling was. De voormalige aangesloten ondernemingen waren enkel gehouden tot de betaling van de overeengekomen pensioenpremies en hadden geen verplichting tot het doen van extra premiebetalingen of bijstortingen in het geval van tekorten in de financiering van het pensioenfonds.

Het pensioenfonds verkeert sinds 13 november 2019 in staat van liquidatie. Per 1 januari 2020 zijn alle bezittingen en verplichtingen van het pensioenfonds collectief overgedragen aan een algemeen pensioenfonds. Het fonds heeft in de daaraan voorafgaande jaren een intensief besluitvormingstraject doorlopen dat heeft geleid tot een uiteindelijke keuze over een toekomstbestendige pensioenuitvoering. Dit traject heeft op 4 juli 2019 geresulteerd in de besluiten – met de vereiste goedkeuring van het belanghebbendenorgaan en de raad van toezicht van het fonds - tot overdracht van het volledige fondsvermogen en alle verplichtingen aan Stichting Het nederlandse pensioenfonds (hierna: 'Hnpf'). Binnen Hnpf is vanaf 1 januari 2020 een Pensioenkring Randstad Groep ingericht, waarin de voormalige aanspraken van SPR worden geadmistreerd. Toezichthouder De Nederlandsche Bank (hierna: DNB) heeft op 13 november 2019 aangegeven geen bezwaren te hebben tegen deze collectieve waardeoverdracht en de daarmee samenhangende opheffing van SPR. De overdracht is per 1 januari 2020 ten uitvoer gebracht. Als gevolg wordt de stichting, conform de besluitvorming, opgeheven. Voor de achtergronden, de motivering van de besluiten ten aanzien van de collectieve waardeoverdracht en liquidatie van het pensioenfonds en de daarbij behorende belangenafweging wordt verwezen naar het jaarverslag 2019, waarin deze uitgebreid uiteen zijn gezet.

#### **Organisatie van het pensioenfonds**

##### Bestuur

Het pensioenfonds heeft een onafhankelijk bestuur dat is samengesteld uit professionele bestuurders en dat gezien de staat van liquidatie sinds 13 november 2019 een college van vereffenaars is. Het college vertegenwoordigt het pensioenfonds en heeft in 2020 de verantwoordelijkheid gedragen voor de collectieve waardeoverdracht en de liquidatie van het pensioenfonds. Het college heeft uitsluitend bevoegdheden conform de statuten en reglementen van het pensioenfonds. De bestuursleden, thans

leden van het college van vereffenaars, zijn voor een periode van drie jaren benoemd door het belanghebbendenorgaan van het fonds.

De samenstelling van het college was gedurende het verslagjaar als volgt:

<b>Naam</b>	<b>Functie</b>	<b>Datum toetreden</b>	<b>Datum aftreden</b>
Han Thoman	Voorzitter	29 maart 2016	1 maart 2020
Els Janssen	Secretaris	1 september 2016	31 oktober 2020
Ronald Ganzeboom	Plaatsvervangend secretaris	24 februari 2020	31 oktober 2020

Met de benoeming van Ronald Ganzeboom als plaatsvervangend secretaris werd voorzien in de vacature die ontstaan was als gevolg van de beëindiging van het bestuurslidmaatschap van Hans de Ruiters. Vanwege gezondheidsredenen heeft Han Thoman met ingang van 1 maart 2020 zijn bestuurslidmaatschap moeten beëindigen. Gelet op de situatie van het fonds hebben college en belanghebbendenorgaan in onderling overleg besloten om de bestuurlijke bezetting gedurende het verdere voortbestaan en de afwikkeling van het pensioenfonds ongewijzigd te laten, waarbij de rol van voorzitter vacant is gebleven. Els Janssen en Ronald Ganzeboom hebben na het terugtreden van Han Thoman in de rollen van respectievelijk plaatsvervangend voorzitter en plaatsvervangend secretaris in 2020 opgetreden als college van vereffenaars. De relevante personalia van het college van vereffenaars zijn in de Overige gegevens van dit verslag opgenomen.

#### Belanghebbendenorgaan

Gedurende het verslagjaar is het belanghebbendenorgaan in functie gebleven. Dit orgaan is samengesteld uit vertegenwoordigers van de diverse geledingen die betrokken zijn bij het fonds. Het college legt verantwoording af over het gevoerde beleid aan het belanghebbendenorgaan. Het belanghebbendenorgaan benoemt en ontslaat de leden van het college en van de raad van toezicht. Daarnaast heeft het belanghebbendenorgaan goedkeurings- en adviesrechten. Het belanghebbendenorgaan bestaat uit vijf leden: twee leden namens de gewezen deelnemers, twee leden namens de voormalige aangesloten ondernemingen en één lid namens de pensioengerechtigden en was in 2020 als volgt samengesteld:

<b>Naam</b>	<b>Functie</b>	<b>Geleding</b>
Bart Gianotten	Voorzitter	Werkgevers
Solange Overeijnder – Schalker	Secretaris	Gewezen deelnemers
Wil Kitslaar	Plaatsvervangend secretaris	Pensioengerechtigden
Robert te Riet	Lid	Gewezen deelnemers
Mark Poort	Plaatsvervangend voorzitter	Werkgevers

De samenstelling van het belanghebbendenorgaan is in 2020 ongewijzigd gebleven. Gedurende het liquidatietraject heeft de heer Poort in zijn hoedanigheid van plaatsvervangend voorzitter de voorzittersrol waargenomen. De relevante personalia van het belanghebbendenorgaan zijn in de Overige gegevens van dit verslag opgenomen.

#### Raad van toezicht

De raad van toezicht is tot en met de afronding van het jaarverslag 2019 in functie gebleven. Bij besluit van het belanghebbendenorgaan op 17 juni 2020 is de raad van toezicht ontbonden. De raad van toezicht was tot het moment van ontbinding als volgt samengesteld:

<b>Naam</b>	<b>Functie</b>
Frank Rijkxen	Voorzitter
Herma Polee	Lid
Niek de Jager	Lid

De relevante personalia van de leden van de raad van toezicht zijn in de Overige gegevens van dit verslag te vinden.

#### Geschillencommissie

De geschillencommissie is in 2020 ongewijzigd gebleven en was als volgt samengesteld:

<b>Naam</b>	<b>Functie</b>	<b>Geleding</b>
Meindert Alsma	Voorzitter	
Solange Overeijnder-Schalkers	Lid	Gewezen deelnemers
Mark Poort	Lid	Werkgevers

De commissie heeft een onafhankelijke voorzitter die geen banden heeft of gehad heeft met het pensioenfonds of de voormalige aangesloten ondernemingen. De andere leden van deze commissie zijn leden van het belanghebbendenorgaan, te weten één lid namens de voormalige aangesloten ondernemingen en één lid namens de gewezen deelnemers. Er zijn in het verslagjaar geen geschillen behandeld door de geschillencommissie.

#### Directie

Het college heeft een directie aangesteld ten behoeve van het dagelijkse beheer van het pensioenfonds. De statutair directeur van het pensioenfonds is Raimond Schikhof. Zijn relevante personalia staan in de Overige gegevens van dit verslag.

#### Compliance officer

Het pensioenfonds heeft het bureau Partner in Compliance uit Amsterdam aangesteld als compliance officer van het fonds. Partner in Compliance vult deze aanstelling in met de persoon van Henk Holt, senior compliance officer bij Partner in Compliance. De heer Holt zag in het verslagjaar toe op de naleving van de gedragscode en op de deugdelijkheid en effectiviteit van de interne complianceregels en -procedures van het fonds. In het kader van de privacywetgeving vormgegeven in de Algemene verordening gegevensbescherming is de heer Holt ook de privacy officer van het pensioenfonds. De compliance officer heeft een verslag uitgebracht over de naleving van de complianceregels gedurende de rapportageperiode. De compliance officer heeft vastgesteld dat gedurende de verslagperiode alle verbonden personen zich aan de complianceregels van het fonds hebben gehouden en dat zich geen incidenten hebben voorgedaan.

#### Accountant

De accountant van SPR is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., in de persoon van de heer Henk van der Rijst. PricewaterhouseCoopers heeft de controle van het vereffeningverslag verzorgd.

#### Certificerend actuaaris

Vanwege de overdracht van alle verplichtingen per 1 januari 2020 naar Hnpf heeft het fonds geen actuariële verplichtingen gehad gedurende de verslagperiode en is om die reden geen actuaaris betrokken geweest bij het opstellen van het bestuursverslag en de liquidatierekening.

## **Verslag van de vereffenaars**

In dit hoofdstuk wordt verslag gedaan van de activiteiten die de vereffenaars in het verslagjaar hebben verricht in het kader van de collectieve waardeoverdracht naar Hnpf en de opheffing van de stichting.

### **Transitie van de deelnemersadministratie**

In 2020 is het intensieve traject afgerond waarmee de pensioenadministratie van het pensioenfonds is overgedragen aan Hnpf. Na een gedegen en zorgvuldige voorbereiding van deze transitie heeft Hnpf in januari 2020 de administratieve taken volledig overgenomen. Over en weer zijn door partijen veelvuldige controles uitgevoerd, zowel voorafgaand als na de transitie, om de juistheid en volledigheid van de overgedragen pensioenen en bijbehorende voorzieningen vast te stellen. Dit heeft in de aanloop naar de transitie duidelijk gemaakt dat alle aanspraken en voorzieningen op de correcte wijze waren vastgesteld en ongewijzigd zijn overgedragen aan Hnpf. Er heeft een zeer beperkt aantal correcties plaatsgevonden in de administratie, grotendeels uitgevoerd door SPR voorafgaand aan de feitelijke transitie.

Het slotstuk van de transitie betrof de communicatie van de hoogte van de aanspraken en uitkeringen aan de gewezen deelnemers en gepensioneerden. SPR heeft alle betrokkenen in begin januari 2020 een pensioenoverzicht gestuurd waarin de aanspraken en uitkeringen waren vastgelegd per 31 december 2019. Medio januari 2020 heeft Hnpf alle belanghebbenden toegang gegeven tot een persoonlijke portal, waarin de aanspraken en uitkeringen voor alle betrokkenen te vinden zijn. De belanghebbenden zijn verzocht om te controleren of de aanspraken en uitkeringen in de portal overeenstemden met de opgegeven bedragen in het laatste pensioenoverzicht. Dit heeft niet tot correcties in de deelnemersadministratie geleid. Met Hnpf heeft afstemming plaatsgevonden over de verwerking van de mutaties in de deelnemersadministratie die zich gedurende de transitieperiode hebben voorgedaan. Hnpf heeft deze mutaties vervolgens verwerkt in de administratie.

Na de uitvoering van de transitie van de deelnemersadministratie heeft SPR de deelnemersadministratie beëindigd en zijn de administratieve inspanningen gericht op het opstellen van de jaarstukken over 2019, die eind juni 2020 zijn vastgesteld.

### **Transitie van het belegd vermogen**

Op de formele datum van 1 januari 2020 is het economische eigendom van de bezittingen van het pensioenfonds overgedragen aan Hnpf. Uitgangspunt was dat er geen beleggingen verkocht zouden worden in het kader van de transitie en dat de volledige portefeuille ongewijzigd aan Hnpf zou worden overgedragen. Mede omdat beide pensioenfonds gebruik maakten van dezelfde fiduciaire vermogensbeheerder en custodian, was de veronderstelling dat deze transitie zonder al te veel operationele problemen zou behoren te verlopen.

De feitelijke overdracht van de beleggingen heeft in januari 2020 daadwerkelijk plaatsgevonden. Wel heeft de administratieve afhandeling van de overdracht meer tijd geveerd dan oorspronkelijk voorzien, aangezien de opdrachten voor de transitie van het vermogensbeheer niet allemaal op het juiste moment of niet op de juiste wijze waren verstrekt dan wel uitgevoerd. Deze fouten zijn in de eerste week van januari gesignaleerd en vervolgens, in samenwerking met de betrokken partijen, gecorrigeerd. Het economische eigendom van de beleggingen is, conform de afspraken zoals vastgelegd in de collectieve waardeoverdrachtovereenkomst, op 1 januari 2020 overgegaan naar Hnpf Pensioenkring Randstad Groep, tegen de slotkoersen van 31 december 2019, hetgeen een waarde



vertegenwoordigde van € 1.273 miljoen. Een beperkt bedrag van € 0,2 miljoen aan liquide middelen is niet overgedragen ter voldoening van de resterende vermogensbeheerkosten.

Het overgrote deel van de liquide middelen van het fonds is tegelijk met de beleggingen overgedragen aan Hnpf Pensioenkring Randstad Groep. Het resterende saldo liquide middelen op de diverse betaalrekeningen van het pensioenfonds is in delen gedurende 2020 overgedragen aan Hnpf. Medio maart 2020 heeft een betaling van € 1,1 miljoen aan Hnpf plaatsgevonden, die samenhangt met de afwikkeling van de arbeidsongeschiktheidsdekkingen. In oktober 2020 heeft de slotbetaling van het batige saldo van € 0,2 miljoen plaatsgevonden aan Hnpf Pensioenkring Randstad Groep.

### **Betaling koopsom aan Hnpf**

In het kader van de collectieve waardeoverdracht was in de overeenkomst van collectieve waardeoverdracht vastgelegd dat SPR de betaling van de koopsom voor de overdracht zoveel mogelijk in-kind (in de vorm van beleggingen) zou laten plaatsvinden. Met de eerder omschreven transitie van de beleggingen en de betaling van het overgrote deel van de liquide middelen per 1 januari 2020 heeft SPR aan deze verplichting voldaan. Het resterende deel van de liquide middelen is in de loop van 2020 als restantbetaling van de koopsom aan de Pensioenkring Randstad Groep bij Hnpf betaald. Hiermee is de volledige koopsom voldaan.

### **Vergoeding voor kosten overgang naar Hnpf**

Het bestuur van het pensioenfonds had als één van de voorwaarden voor de collectieve waardeoverdracht aan Hnpf gesteld dat er door de voormalige aangesloten ondernemingen een adequate compensatie zou worden geboden voor de financiële nadelen die als gevolg van de waardeoverdracht aan de orde zouden zijn voor de gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Deze nadelen hadden betrekking op de kosten van de transitie naar Hnpf, de financiering van het wettelijk vereiste weerstandsvermogen en de verhoging van de voorziening voor toekomstige uitvoeringskosten naar een zodanig niveau dat de uitvoering van de pensioenregeling binnen een eigen pensioenkring gedurende een periode van tien tot maximaal vijftien jaar zou kunnen worden gewaarborgd. Op basis van diverse inschattingen is door het toenmalige bestuur van het pensioenfonds een bedrag vastgesteld dat toereikend zou moeten zijn om de genoemde financiële nadelen te dekken. Uitgaande van de werkelijke en de in de toekomst voorzienbare kosten is een bedrag van € 16 miljoen als passende vergoeding overeengekomen tussen het pensioenfonds en de voormalige aangesloten ondernemingen. Dit bedrag is eind november 2019 aan het pensioenfonds betaald door de voormalige aangesloten ondernemingen en toegevoegd aan de belegde middelen van het pensioenfonds.

Direct na de overdracht van de belegde middelen, waarin het genoemde bedrag van € 16 miljoen was opgenomen, heeft Hnpf de benodigde middelen onttrokken ten behoeve van de financiering van het weerstandsvermogen, de financiering van de transitiekosten en de verhoging van de voorziening toekomstige uitvoeringskosten. Verreweg het grootste deel van de € 16 miljoen is aangewend ten behoeve van de laatste post. De financiële positie van het fonds (vanaf 1 januari 2020 de Pensioenkring Randstad Groep binnen Hnpf) is derhalve niet gewijzigd ten gevolge van de overdracht naar Hnpf. Binnen Hnpf zal in de loop der jaren beoordeeld moeten worden in hoeverre de instandhouding van een eigen pensioenkring nuttig en wenselijk is, en in hoeverre de aanwezige kostenvoorziening dit mogelijk maakt. Het belanghebbendenorgaan van de Pensioenkring Randstad groep zal door het bestuur van Hnpf betrokken worden bij eventuele toekomstige besluitvorming op dit vlak.

### **Vrijwaringen en overdracht archief**

In het kader van de collectieve waardeoverdracht is tussen Hnpf en SPR een vrijwaringsovereenkomst ondertekend waarin Hnpf een vrijwaring verstrekt aan SPR ter zake van mogelijke toekomstige claims of geschillen ten aanzien van de vaststelling van pensioenrechten en – aanspraken. Uitsluitend in de situatie dat de informatievoorziening door de voormalige aangesloten ondernemingen aan SPR destijds niet correct of niet volledig is geweest, geldt een vrijwaring van de voormalige aangesloten ondernemingen ten opzichte van Hnpf. In alle andere situaties zullen toekomstige claims door Hnpf worden afgehandeld.

Het archief van SPR, bestaande uit de deelnemersadministratie, het deelnemersarchief en het bestuursarchief is in juni 2020 op digitale wijze overgedragen aan Hnpf, dat als bewaarder van het archief zal optreden.

### **Verslaglegging**

Een belangrijk onderdeel van de bestuurlijke taken in 2020 betrof de afronding van de verslaglegging over het kalenderjaar 2019, alsmede het opstellen van het onderhavige vereffeningverslag. Het jaarverslag over 2019 is door het college vastgesteld op 26 juni 2020 en op dezelfde datum ingediend bij DNB. Aangezien de overdracht van de bezittingen en verplichtingen aan Hnpf plaatsvond per 1 januari 2020, eindigde het boekjaar 2019 van SPR met een volledige balans op basis van alle aanwezige bezittingen en verplichtingen. Het proces van de verslaglegging is zonder problemen verlopen en heeft niet geleid tot aanpassingen in de overgedragen bezittingen of verplichtingen.

Na de afronding van het jaarwerk 2019 hebben de vereffenaars het opstellen van het onderhavige vereffeningverslag ter hand genomen, met de doelstelling om de definitieve opheffing van de stichting voor het eind van 2020 te realiseren.

### **Effecten van Covid-19**

Ten tijde van de uitbraak van het Covid-19-virus in Nederland waren de bezittingen en verplichtingen van het pensioenfonds al overgedragen. Ook de pensioenadministratie werd derhalve al niet meer bij Randstad Groep Nederland bv gevoerd. De impact van dit virus is dus uitermate beperkt geweest. Medewerkers van het pensioenbureau hebben de overgebleven werkzaamheden (voornamelijk ten behoeve van de financiële administratie en het jaarwerk 2019 en 2020) vanuit huis voortgezet en het college van vereffenaars heeft digitaal vergaderd. Geen van alle betrokkenen is door ziekte uitgevallen.

### **Risicoparagraaf**

De risicobeheersing heeft zich gedurende de verslagperiode volledig gericht op een juiste en integere afronding van de overdracht naar Hnpf. Voorafgaand aan de overdracht is een plan van aanpak opgesteld, waarin de mogelijke risico's ten aanzien van de overdracht zijn vastgelegd en gewogen. Daarbij zijn de volgende specifieke risico's benoemd:

- Onzorgvuldige of incomplete analyse van de regeling en de uitgangspunten;
- Ontijdigheid in relatie tot het aantal betrokken partijen;
- Opmerkingen van DNB bij de transitie;
- Bezwaar van DNB tegen de interne CWO van tijdelijke ouderdomspensioenen;
- Discontinuïteit van het pensioenbureau van Randstad Groep Nederland;
- Discontinuïteit van participatie van het SPR-bestuur en het belanghebbendenorgaan;
- Discontinuïteit van de administratie door SPR;

- Onduidelijkheid over rolverdeling bij nieuwe pensioneringen;
- Onduidelijke of onvolledige vastlegging van de gemaakte afspraken met Hnpf;
- Verzet tegen de liquidatie van het fonds;
- Gebrek aan draagvlak onder stakeholders.

De risicobereidheid van het college ten aanzien van de overdracht was nihil. Alle inspanningen dienden erop te worden gericht om een foutloze transitie van zowel de administratie als van het belegd vermogen te bewerkstelligen. Per risico zijn specifieke beheersingsmaatregelen getroffen. Zowel vanuit de werkgroep die de overdracht heeft begeleid als vanuit het college van vereffenaars is toegezien op een adequate beheersing van de betreffende risico's. In de verslagperiode is door het college met name toegezien op de nakoming van de gemaakte afspraken ten aanzien van de overdracht en de controle van de overdracht van de administratie en de beleggingen. De over en weer uitgevoerde controles, zowel voorafgaand aan als na afloop van de transitie van de administratie hebben de zekerheid gegeven dat de overdracht conform de eisen van het college is verlopen. Ten aanzien van de overdracht van de beleggingen is gebleken dat de getroffen beheersingsmaatregelen niet voldoende waren om bepaalde administratieve fouten te voorkomen. Door een snelle signalering en het treffen van passende maatregelen op korte termijn is voorkomen dat de gemaakte fouten konden leiden tot enig nadeel voor de belanghebbenden.

Naar aanleiding van de opgetreden fouten tijdens de transitie van de beleggingen heeft een evaluatiebijeenkomst plaatsgevonden met alle betrokken partijen, waarin het verloop van de transitie en de gemaakte fouten zijn besproken. Hoewel er geen nadeel voor de belanghebbenden is ontstaan en gezien de discontinuïteit van het pensioenfonds deze evaluatie voor het fonds weinig waarde meer had, is deze van waarde geweest voor de betrokken uitvoeringsorganisaties, die naar verwachting meerdere soortgelijke trajecten in de toekomst zullen uitvoeren.

Na de realisatie van de overdracht is de risicobeheersing van het college met name gericht geweest op het afronden van het liquidatietraject, het bewaken van de daarbij behorende verplichtingen en termijnen en het voldoen aan alle overige verplichtingen van het fonds.

### **Rapportages en onderzoeken toezichthouder**

Vanwege de overdracht van de verplichtingen en bezittingen aan Hnpf per 1 januari 2020 heeft SPR in 2020 nog opvolging gegeven aan alle rapportageverplichtingen die betrekking hadden op verslagjaar 2019. Daarnaast heeft het fonds op verzoek van de toezichthouder ook de DNB-kwartaalrapportage over kwartaal 1 van 2020 ingediend. DNB achtte de indiening van deze rapportage wenselijk omdat het saldo aan resterende liquide middelen na de betaling van de voorlopige koopsom per 1 januari 2020, te hoog werd geacht voor de noodzakelijke afwikkeling van de resterende verplichtingen. Na de indiening van het kwartaalverslag over het eerste kwartaal is SPR door DNB ontheven van rapportageverplichtingen.

Naast de periodieke rapportages aan DNB heeft SPR in september 2020 ook de Toezichtsrapportage tweedepijlerpensioen voor de AFM ingediend. Gedurende het verslagjaar zijn geen boetes of aanwijzingen door de toezichthouder opgelegd.

## **Communicatie**

De communicatie naar de belanghebbenden vanuit het fonds is in 2020 beperkt geweest. In de tweede week van januari 2020 heeft de verzending plaatsgevonden van de pensioenoverzichten aan alle pensioengerechtigden en deelnemers. Medio februari 2020 heeft de verzending van de derde en laatste pensioenkrant plaatsgevonden. Het fonds heeft gedurende de laatste maanden van 2019 en in begin 2020 door middel van pensioenkranten, informatievoorziening via de website en een bijeenkomst ten behoeve van de gepensioneerden de belanghebbenden geïnformeerd over de voortgang van het transitieproces. De website van het pensioenfonds zal na de liquidatie van het pensioenfonds nog enige tijd beschikbaar blijven.

## **Governance en compliance**

Gedurende het verslagjaar heeft het college van vereffenaars zich ingespannen om de opheffing van het fonds zorgvuldig, doch zo snel als mogelijk uit te voeren. Gedurende het proces van de verslaglegging over het boekjaar 2019 heeft het college afstemming gepleegd met het belanghebbendenorgaan en de raad van toezicht van het fonds. Na de afronding van het jaarwerk 2019 en de daaropvolgende ontbinding van de raad van toezicht is het belanghebbendenorgaan door de vereffenaars betrokken bij de vaststelling van het onderhavige vereffenaarsverslag en de uiteindelijke opheffing van de stichting.

De compliance officer van het fonds heeft gedurende de verslagperiode toegezien op de naleving van de gedragscode en op de deugdelijkheid en effectiviteit van de interne complianceregels en -procedures van het fonds. Alle 'verbonden personen' van het pensioenfonds zijn gevraagd te verklaren dat zij zich hebben gehouden aan de gedragscode van het fonds. Alle aangewezen verbonden personen hebben dit inderdaad bij de compliance officer verklaard. De compliance officer heeft verslag gedaan van deze naleving en aan het college van vereffenaars gerapporteerd geen bevindingen te hebben naar aanleiding van de naleving.

De compliance officer vervulde tevens de rol van privacy officer in het kader van de privacywetgeving, vormgegeven in de Algemene verordening gegevensbescherming. In de verslagperiode hebben zich geen incidenten voorgedaan ten aanzien van de bescherming van persoonsgegevens.

## **Claims en geschillen**

Gedurende het verslagjaar is er geen sprake geweest van claims of geschillen ten aanzien van pensioenaanspraken of -rechten. Ook is het fonds gedurende het verslagjaar niet verwickeld geweest in juridische procedures. In het kader van de liquidatie van het fonds zal door het college van vereffenaars de liquidatie bekend gemaakt worden in landelijke dagbladen en het concept vereffeningverslag ter inzage gelegd worden bij de Kamer van Koophandel, waarna belanghebbenden de mogelijkheid hebben om verzet aan te tekenen tegen de liquidatie in verband met mogelijke claims of vorderingen tegen het fonds.

## **Uitvoeringskosten**

In het kader van de collectieve waardeoverdracht hebben het pensioenfonds en de voormalige aangesloten ondernemingen op 14 juli 2019 een vaststellingsovereenkomst ondertekend. In deze vaststellingsovereenkomst zijn onder andere de voorwaarden voor de beëindiging van de bestaande uitvoeringsovereenkomst vastgelegd. Tevens is in de vaststellingsovereenkomst bepaald dat alle uitvoeringskosten die verbonden zijn aan de instandhouding en de uiteindelijke opheffing van het pensioenfonds, volledig door de voormalige aangesloten ondernemingen zullen worden gedragen. Alle uitvoeringskosten die gedurende het verslagjaar in het kader van de afwikkeling van de verplichtingen

en de uiteindelijke opheffing van het pensioenfonds zijn gemaakt, zijn ten laste van de voormalige aangesloten ondernemingen gebracht. Indien er sprake is van kosten die na de vaststelling van het vereffeningverslag worden ingediend, zullen deze eveneens door de voormalig aangesloten ondernemingen worden voldaan.

### **Liquidatieproces**

In het kader van de liquidatie van het pensioenfonds heeft het college van vereffenaars na de vaststelling van de conceptversie van dit liquidatieverslag op 4 december 2020 de volgende handelingen verricht:

- Op 10 december 2020 heeft het college de conceptversie van het vereffeningverslag ter inzage gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam en ten kantore van Randstad N.V. te Diemen;
- Op 31 december 2020 heeft het college de aankondiging van de liquidatie en de terinzagelegging van de conceptversie van het vereffeningverslag bekend gemaakt door middel van plaatsing van een advertentie in landelijk dagblad "De Telegraaf";

Op 26 maart 2021 heeft het college van de Griffie van de Rechtbank te Amsterdam de bevestiging ontvangen dat er geen verzet is aangetekend tegen de liquidatie.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

Na de vaststelling van dit vereffeningverslag zal het college van vereffenaars de volgende werkzaamheden en formaliteiten vervullen teneinde de ontbinding van de stichting te realiseren:

- Indienen van het verzoek tot beëindiging van het toezicht bij DNB;
- Uitschrijven bij Kamer van Koophandel na ontvangst van de bevestiging van beëindiging van het toezicht door DNB;
- Communiceren van de ontbinding van de stichting naar alle gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

Het college van vereffenaars verwacht deze handelingen eind april 2021 te hebben afgerond en daarmee de ontbinding van de stichting te hebben gerealiseerd.

## **C. Rapportage van het belanghebbendenorgaan**

### **Verslag en oordeel van het belanghebbendenorgaan**

Het belanghebbendenorgaan heeft naast goedkeurings- en adviesrechten betreffende diverse bestuursbesluiten ook de taak om een oordeel uit te spreken over het gevoerde (en te voeren) bestuursbeleid.

2020 was voor Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie in meerdere opzichten een bijzonder jaar. De pensioenen zijn overgedragen aan Het Nederlands Pensioenfonds (Hnpf), ons eigen fonds wordt geliquideerd en COVID-19 hield ons in de greep.

Het belanghebbendenorgaan spreekt haar waardering uit voor de wijze waarop het bestuur in samenwerking met Hnpf heeft voorzien in een soepele transitie. Naast de realisatie van de overdracht naar Hnpf, had het bestuur ook de taak zorg te dragen voor een ordentelijke liquidatie.

Het belanghebbendenorgaan stelt vast dat het bestuur adequaat heeft ingespeeld op wijzigingen in het bestuur en dat ondanks de coronacrisis het liquidatietraject zonder noemenswaardige vertragingen is verlopen. Waar nodig of gewenst is overleg geweest tussen de vereffenaars en belanghebbendenorgaan. Het belanghebbendenorgaan heeft de overleggen altijd als constructief ervaren.

Het belanghebbendenorgaan is van mening dat de vereffenaars bij haar besluitvorming de belangen alle betrokkenen evenwichtig hebben behartigd en geen afwijkende besluiten hebben genomen ten opzichte van het vastgelegde beleid.

Daarnaast spreekt het belanghebbendenorgaan haar dank uit voor de uiterst professionele wijze waarop directie en pensioenbureau hun taken vervuld hebben in deze tijden van verandering.

Diemen, 17 november 2020

Belanghebbendenorgaan Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie

Bart Gianotten, voorzitter

Mark Poort, plaatsvervangend voorzitter

Solange Overijnder-Schalkers, secretaris

Wil Kitslaar, lid

Robert te Riet, lid

### **Reactie van het college van vereffenaars**

Het college van vereffenaars heeft met waardering kennisgenomen van het positieve oordeel van het belanghebbendenorgaan. Het college constateert dat ook in het laatste jaar van het bestaan van het pensioenfonds de samenwerking van partijen constructief en aangenaam is verlopen. Bij de door het belanghebbendenorgaan getoonde waardering voor de directie en medewerkers van het pensioenbureau sluit het college zich van harte aan.

Het feit dat een aantal leden van het belanghebbendenorgaan inmiddels actief is als lid van het belanghebbendenorgaan van de Pensioenkring Randstad Groep bij Hnpf, sterkt het vertrouwen van het college dat ook in de toekomst op adequate wijze invulling zal worden gegeven aan de behartiging van de belangen van de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden van het pensioenfonds.

Het college van vereffenaars,

Els Janssen  
Ronald Ganzeboom

## **D. Verklaring en ondertekening**

Aldus vastgesteld en ondertekend te Amstelveen op 9 april 2021.

Het college van vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie,

E.H. Janssen

R.H.H. Ganzeboom



# Liquidatierekening

## Liquidatiebalans per 31 oktober 2020

X € 1.000

<b>ACTIVA</b>	Ref.	31 oktober 2020	31 december 2019
<b>Beleggingen voor risico pensioenfonds</b>	1		
Vastgoedbeleggingen		0	57.425
Aandelen		0	232.502
Vastrentende waarden		0	982.653
Financiële derivaten		0	356
		0	1.272.936
<b>Herverzekeringsdeel technische voorzieningen</b>			
Voorziening herverzekering	2	0	477
		0	477
<b>Vorderingen en overlopende activa</b>			
Vorderingen en overlopende activa	3	0	76
		0	76
<b>Overige activa</b>	4		
Liquide middelen		0	1.379
		0	1.379
<b>TOTAAL ACTIVA</b>		<b>0</b>	<b>1.274.868</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Stichtingskapitaal en reserves</b>	5		
Stichtingskapitaal		0	0
Algemene reserve		0	64.549
Beleggingsreserve		0	75.320
Toeslagreserve		0	(172.326)
		0	(32.457)
<b>Technische voorzieningen</b>	6		
Voorziening pensioenverplichtingen		0	1.290.977
		0	1.290.977
<b>Overige schulden en overlopende passiva</b>	7		
Nog te betalen pensioen		0	116
Overige schulden		0	232
Overlopende passiva		0	16.000
		0	16.348
<b>TOTAAL PASSIVA</b>		<b>0</b>	<b>1.274.868</b>

## Staat van baten en lasten over de periode van 1 januari tot en met 31 oktober 2020

X € 1.000

<b>BATEN</b>	Ref	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
<b>Premiebijdragen</b>	8	0	0
Directe beleggingsopbrengsten		0	43.459
Indirecte beleggingsopbrengsten		0	157.078
Kosten vermogensbeheer		(212)	(1.116)
<b>Beleggingsresultaten voor risico pensioenfondsen</b>	9	<b>(212)</b>	<b>199.421</b>
<b>Overige baten</b>	10	9	16.138
<b>TOTAAL BATEN</b>		<b>(203)</b>	<b>215.559</b>
<b>LASTEN</b>			
<b>Pensioenuitkeringen</b>	11	<b>0</b>	<b>(9.649)</b>
<b>Herverzekering</b>	12	<b>(477)</b>	<b>245</b>
Toevoeging pensioenopbouw		0	0
Indexering en overige toeslagen		0	12
Rente-aangroei		0	2.539
Onttrekking voor pensioenuitkeringen en –afkopen		0	9.563
Onttrekking voor pensioenuitvoeringskosten		0	190
Wijziging rentetermijnstructuur		0	(215.239)
Mutatie saldo overdracht van rechten		1.290.977	1.204
Mutatie op basis van sterfgevallen		0	(778)
Mutatie op basis van arbeidsongeschiktheid		0	85
Mutatie voorziening herverzekering		0	0
Overige mutaties		0	522
Aanpassing actuariële grondslagen		0	(1.182)
<b>Mutatie voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds</b>	13	<b>1.290.977</b>	<b>(203.084)</b>
<b>Saldo overdracht van rechten</b>	14	<b>(1.257.836)</b>	<b>(1.088)</b>
<b>Overige lasten</b>	15	<b>(4)</b>	<b>(16.003)</b>
<b>TOTAAL LASTEN</b>		<b>32.660</b>	<b>(229.579)</b>
<b>SALDO VAN BATEN EN LASTEN</b>		<b>32.457</b>	<b>(14.020)</b>
<b>Verdeling van saldo van baten en lasten</b>			
Naar algemene reserve		(64.549)	0
Naar beleggingsreserve		(75.320)	0
Naar toeslagreserve		172.326	(14.020)
<b>TOTAAL</b>		<b>32.457</b>	<b>(14.020)</b>

## Kasstroomoverzicht over de periode van 1 januari tot en met 31 oktober 2020

X € 1.000

	Ref.	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019	
<b>Kasstroom uit pensioenactiviteiten</b>				
Ontvangen (betaalde) premies		0	0	3
Betaalde pensioenuitkeringen en afkopen kleine pensioenen		0	0	(9.864)
Betaald in verband met overdracht van rechten		(1.290)		(1.081)
Ontvangen (betaalde) herverzekeringsgelden		22		358
Diverse ontvangsten en betalingen		(111)		16.887
				6.303
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>				
Verkopen en aflossingen van beleggingen		0		300.965
Ontvangen directe beleggingsopbrengsten		0		41.939
Aankopen beleggingen		0		(347.688)
Betaalde kosten voor vermogensbeheer		0		(1.095)
				(5.879)
<b>Mutatie liquide middelen</b>				<b>(1.379)</b>
Stand per 1 januari			1.379	955
Mutatie liquide middelen			(1.379)	424
Stand per 31 oktober 2020			0	1.379

# Toelichting op de liquidatierekening

## 1. Algemene toelichting

### Activiteiten

Het doel van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie (SPR) was, gezien de staat van liquidatie, het verstrekken van uitkeringen aan gepensioneerden en nabestaanden ter zake van ouderdom en overlijden. Tevens verstrekte het fonds uitkeringen aan arbeidsongeschikte deelnemers. Het pensioenfonds gaf invulling aan de uitvoering van de voormalige pensioenregeling van de ondernemingen behorende tot de Randstad Groep Nederland bv die het zogeheten indirecte personeel in dienst hebben, evenals van Randstad nv. Met ingang van 1 juli 2015 hebben deze ondernemingen een nieuwe pensioenovereenkomst gesloten die door een andere pensioenuitvoerder wordt uitgevoerd. SPR was dientengevolge sindsdien een gesloten pensioenfonds. Op 1 januari 2020 heeft het fonds alle bezittingen en verplichtingen overgedragen aan een algemeen pensioenfonds, te weten Hnpf. Vanaf november 2019 is SPR een stichting in liquidatie. De jaarrekening 2019 was de laatste 'volledige' jaarrekening die SPR opleverde. De stichting is tot het moment van definitieve ontbinding ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41202016 en is statutair gevestigd te Amsterdam. Het feitelijke vestigingsadres is Diemermere 25 in Diemen. De boeken en bescheiden van het fonds zullen na de liquidatie bewaard worden ten kantore van Stichting Het Nederlandse pensioenfonds, Prins Mauritslaan 3, 1171 LP te Badhoevedorp.

### Financieel toetsingskader

Sinds 1 januari 2007 is de Pensioenwet in werking. Onderdeel van de Pensioenwet is het Financieel Toetsingskader (FTK). Het FTK is een verzameling van (reken)regels voor pensioenfondsen en stelt daarmee de kaders waarbinnen een pensioenfonds moet opereren. SPR past het FTK toe in zijn jaarverslag annex vereffeningsverslag, conform de bepalingen van RJ 610 Pensioenfondsen van de Raad van de Jaarverslaggeving. In 2015 is het FTK herzien en sindsdien gelden er aangepaste regels, vastgelegd in het nFTK.

## **2. Grondslagen voor waardering van activa en passiva**

### **Algemeen**

De liquidatierekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW – voor zover verplicht gesteld door de Pensioenwet – en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ), uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De liquidatierekening is opgesteld in euro's in duizendtallen.

Beleggingen en pensioenverplichtingen worden gewaardeerd op reële waarde. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Als geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, dan vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

De verplichtingen die tot en met 31 december 2019 voor het pensioenfonds voortvloeiden uit de regelgeving van het Financieel Toetsingskader (FTK), zijn in deze liquidatierekening niet aan de orde. Aangezien alle technische voorzieningen van het fonds per 1 januari 2020 zijn overgedragen, hebben de bepalingen inzake het Minimaal Vereist Eigen Vermogen en Vereist Eigen Vermogen en herstelplannen geen relevantie meer voor het fonds in de verslagperiode. De hierbij behorende verplichtingen zijn overgegaan naar Hnpf – Pensioenkring Randstad Groep.

### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn niet gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Wel is 2020 een gebroken boekjaar dat geëindigd is op 31 oktober. In 2019 was het boekjaar aan het gehele kalenderjaar: 2019 en 2020 zijn zodoende niet zonder meer met elkaar vergelijkbaar.

### **Schattingen en veronderstellingen**

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de liquidatierekening vormen de vereffenaars van SPR zich verschillende oordelen en maken schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de liquidatierekening 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 posten in de liquidatierekening.

SPR hanteert onverkort de rentecurve die DNB publiceert ten behoeve van haar toezicht op pensioenfondsen, de zogeheten rentetermijnstructuur mede gebaseerd op een ultimate forward rate (UFR)-correctie.

De correctiefactoren toegepast op de AG-Prognosetafel met overlevingskansen ter bepaling van de voorziening pensioenverplichtingen van SPR worden gebaseerd op sociaaleconomische factoren per leeftijd en geslacht aan de hand van postcodes in Nederland. Per einde 2015 zijn deze correctiefactoren voor het laatst geactualiseerd. De AG-Prognosetafel is in het verslagjaar 2019 niet geactualiseerd: de AG-Prognosetafel 2018 wordt toegepast.

## **Discontinuïteit van de stichting**

Als gevolg het van bestuursbesluit van 13 november 2019 is Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie getreden. De collectieve waardeoverdracht heeft per 1 januari 2020 plaatsgevonden conform de overeenkomst tussen Stichting Pensioenfonds Randstad en Hnpf. Per deze datum nam Hnpf alle bezittingen en verplichtingen over van Stichting Pensioenfonds Randstad.

De liquidatierekening is opgesteld uitgaande van de discontinuïteit van de stichting. De waarderingsgrondslagen zijn gebaseerd op de in het verleden gehanteerde grondslagen, rekening houdend met eventuele additionele afwaarderingen van activa en het treffen van aanvullende voorzieningen. De liquidatiegrondslagen van RJ 170 hoofdstuk 2 zijn niet toegepast, aangezien de liquidatie zich voltrekt volgens een bepaald scenario en het college van vereffenaars verwacht dat de stichting aan haar verplichtingen ingevolge de liquidatie zal kunnen voldoen.

## **Opname van actief, verplichting, baat of last**

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar het pensioenfonds zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de rekening van baten en lasten opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

## **Vreemde valuta**

### Functionele valuta

Activa en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen de koers per balansdatum. Deze waardering is onderdeel van de waardering tegen reële waarde. De liquidatierekening is opgesteld in euro's. Baten en lasten voortvloeiende uit transacties in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum. De euro is zowel de functionele als de presentatievaluta van SPR.

### Transacties, vorderingen en schulden

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de liquidatierekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de staat van baten en lasten.

## **Beleggingen**

### Algemeen

De beleggingen zijn gewaardeerd op reële waarde. Slechts indien de reële waarde van een belegging niet betrouwbaar kan worden vastgesteld vindt waardering plaats op basis van geamortiseerde kostprijs. Lopende interestposities uit hoofde van beleggingen zijn verantwoord als onderdeel van de marktwaarde van de betreffende beleggingscategorie.

### Vastgoedbeleggingen

(Indirecte) vastgoedbeleggingen worden gewaardeerd op de per balansdatum geldende marktwaarde. Voor beursgenoteerde beleggingen is dit de beurskoers per balansdatum. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen fondsbeleggingen is dit de nettovermogenswaarde van het beleggingsfonds. Ongerealiseerde waardestijgingen worden via de staat van baten en lasten verwerkt.

### Aandelen

Aandelen en participaties in beleggingsinstellingen/-fondsen zijn gewaardeerd op marktwaarde per balansdatum. Voor beursgenoteerde beleggingen is dit de beurskoers per balansdatum. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen fondsbeleggingen is dit de nettovermogenswaarde van het beleggingsfonds. Ongerealiseerde waardestijgingen worden via de staat van baten en lasten verwerkt.

### Vastrentende waarden

Vastrentende waarden en participaties in beleggingsinstellingen zijn gewaardeerd op marktwaarde per balansdatum. Voor beursgenoteerde beleggingen is dit de beurskoers per balansdatum. Voor niet-beursgenoteerde beleggingen fondsbeleggingen is dit de nettovermogenswaarde van het beleggingsfonds. De lopende interest op vastrentende waarden wordt gepresenteerd als onderdeel van de marktwaarde van de vastrentende waarden.

### Financiële derivaten

Financiële derivaten worden in de liquidatierekening opgenomen tegen marktwaarde. Indien geen marktwaarde beschikbaar is, wordt de waarde bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingmodellen. Er wordt geen gebruik gemaakt van hedge accounting. Indien een derivatenpositie (inclusief opgelopen rente) negatief is, wordt het op de passiefzijde van de balans verantwoord.

### Overige beleggingen

Overige beleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde. Indien geen marktwaarde beschikbaar is, wordt de waarde bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingmodellen. Deposito's worden gewaardeerd tegen kostprijs.

### Methodiek bepaling marktwaarde

Bij de waardering van de beleggingen van het pensioenfonds kan voor het grootste deel gebruik worden gemaakt van marktnoteringen, met uitzondering van bepaalde derivaten, die op basis van waarderingmodellen en -technieken zijn gewaardeerd. Hierin worden veronderstellingen gehanteerd ten aanzien van bijvoorbeeld kredietrisico, correlaties en rentecurves.

Opgemerkt wordt dat schattingen naar hun aard subjectief zijn en dat de geschatte actuele waarden van financiële instrumenten daarom inherent onderhevig zijn aan onzekerheden. Deze schattingen zijn momentopnames, gebaseerd op de marktomstandigheden en de op dat moment



beschikbare informatie. De waarderingsmodellen en -technieken die gehanteerd zijn bij het schatten van de reële waarde van de derivaten zijn met name mededelingen geweest van gerenommeerde derdepartijen: banken, brokers, custodians etc. ten aanzien van de transactiepreisen.

## **Herverzekeringsdeel technische voorzieningen**

### Herverzekeringspremies

Herverzekeringspremies worden verantwoord in de periode waarop de herverzekering betrekking heeft.

### Herverzekeringscontracten op risicobasis

Tot en met 2001 verzekerde SPR de mogelijke lasten voortvloeiend uit WAO-hiaten bij Zwitserleven. WAO-hiaatgevallen die betrekking hebben op de jaren tot en met 2001 komen zodoende ten laste van deze verzekeringsmaatschappij. Vorderingen uit dit herverzekeringscontract op risicobasis worden als actief verantwoord op het moment dat de onderhavige verzekerde gebeurtenis zich voordoet. De waardering vindt plaats op basis van de contante waarde van de verzekerde uitkeringen uit hoofde van het contract, volgens de grondslagen van het pensioenfonds, waarbij rekening wordt gehouden met de kredietwaardigheid van de verzekeraar (afslag voor kredietrisico). Genoemde grondslagen van het fonds zijn dezelfde als die voor de waardering van voorziening voor pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds worden gebruikt (zie hieronder).

De niet direct uit lopende afrekeningen opeisbare vorderingen uit verzekeringspolissen worden op de balans in een afzonderlijke actiefpost opgenomen. Opeisbare vorderingen/schulden uit hoofde van lopende afrekeningen binnen de contractperiode worden opgenomen als kortlopende vorderingen/kortlopende schulden.

De herverzekerde pensioenverplichtingen worden bij de berekening van de voorziening pensioenverplichtingen ook aan de activazijde van de liquidatierekening verwerkt. Deze zijn gewaardeerd op actuele waarde aan de hand van de door de verzekeraar bepaalde afkoopsom die in het kader van de overdracht van de bezittingen en verplichtingen aan Hnpf overgedragen en betaald is.

## **Vorderingen en overlopende activa**

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 worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van het saldo van baten en lasten gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Vorderingen en overlopende activa worden onderscheiden van vorderingen in verband met beleggingstransacties. Vorderingen uit hoofde van beleggingstransacties worden gepresenteerd onder de beleggingen.

## **Liquide middelen**

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Liquide middelen uit hoofde van beleggingstransacties worden gepresenteerd onder de beleggingen.

## **Stichtingskapitaal en reserves**

Het stichtingskapitaal en de reserves worden bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen, inclusief de voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds, volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen. SPR heeft een afgerond stichtingskapitaal van € 0 (reëel zijnde vijfenveertig euro).

De statutaire reserves en de overige wettelijke reserves die het pensioenfonds conform artikel 2:389 en artikel 2:390 BW vormt, blijken op grond van artikel 2:373 lid 1 BW afzonderlijk uit de balans. Er zijn drie reserves bij SPR:

- de algemene reserve;
- de beleggingsreserve;
- de toeslagreserve.

De algemene reserve bedraagt 5% van de voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds. De beleggingsreserve vormt samen met de algemene reserve het bedrag dat volgens het standaardmodel van DNB hoort bij het vereist eigen vermogen (VEV) van het pensioenfonds. De omvang van de toeslagreserve is gelijk aan de overwaarde of onderwaarde van het fonds buiten het totaal van de voorziening pensioenverplichtingen, de algemene reserve en de beleggingsreserve.

## **Technische voorzieningen**

### Algemeen

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 op de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd op de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen. Wanneer verplichtingen naar verwachting door een derde zullen worden vergoed, wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen indien het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting.

### Voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds

De voorziening voor pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds (VPV) wordt tegen actuele waarde gewaardeerd aan de hand van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur per balansdatum op basis van de UFR-rekenrente. De waarde van de voorziening wordt bepaald op basis van de contante waarde van de beste inschatting van toekomstige kasstromen die samenhangen met de op balansdatum onvoorwaardelijke pensioenverplichtingen.

Onvoorwaardelijke pensioenverplichtingen zijn de opgebouwde nominale aanspraken. Bij de berekening van de VPV is uitgegaan van het op de balansdatum geldende pensioenreglement en van de over de verstreken deelnemersjaren verworven aanspraken.

Jaarlijks wordt door het bestuur besloten of op de opgebouwde pensioenaanspraken en ingegane pensioen toeslag (indexatie) kan worden gegeven. Toeslagen kunnen ook negatief zijn: de pensioenaanspraken en ingegane pensioenuitkeringen worden dan gekort. Alle per balansdatum

bestaande toeslagenbesluiten zijn in de berekening begrepen; genomen toeslagenbesluiten betrekking hebbend op posities na balansdatum niet.

Bij de berekening van de voorziening wordt rekening gehouden met premievrije pensioenopbouw voor de arbeidsongeschikte deelnemers van het fonds.

Bij de bepaling van de actuariële uitgangspunten wordt rekening gehouden met de voorzienbare trend in overlevingskansen.

De VPV werd gebaseerd op de volgende actuariële grondslagen en veronderstellingen:

- De gehanteerde marktrente is gebaseerd op de rentetermijnstructuur zoals gepubliceerd door DNB – inclusief UFR, rekening houdend met de looptijd van de uitkeringen;
- Overlevingstafel, te weten de AG-Prognosetafel 2018, startjaar 2020, inclusief op basis van sociaaleconomische factoren aan de hand van postcodes berekende correctiefactoren per leeftijd en geslacht;
- Ten behoeve van alle actieve deelnemers is een nabestaandenpensioen op risicobasis verzekerd. Reservering voor nabestaandenpensioen ten behoeve van (gewezen) deelnemers vindt plaats voor de aanspraken op nabestaandenpensioen opgebouwd tot 1 januari 2001 en de aanspraken op nabestaandenpensioen die verkregen zijn uit uitruil van ouderdompensioen op 30 juni 2015;
- Een kostenopslag ter grootte van 2,0% van de voorziening pensioenverplichtingen in verband met toekomstige administratie- en excassokosten;
- Voor de arbeidsongeschikte deelnemers wordt rekening gehouden met premievrijstelling van de toekomstige pensioenopbouw.

### **Beleggingen (financiële derivaten)**

Indien een derivatenpositie (inclusief opgelopen rente) negatief is, wordt deze op de passiefzijde van de balans verantwoord. Derivaten worden in de liquidatierekening opgenomen tegen marktwaarde. Als er geen marktwaarde beschikbaar is, dan wordt de waarde bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingsmodellen.

### **Overige schulden en overlopende passiva**

Overige schulden worden opgenomen tegen de reële waarde van de tegenprestatie, gewoonlijk de nominale waarde. Overlopende passiva worden opgenomen tegen de reële waarde.

### **3. Grondslagen voor bepaling resultaat**

#### **Algemeen**

De in de staat van baten en lasten opgenomen posten zijn in belangrijke mate gerelateerd aan de in de balans gehanteerde waarderingsgrondslagen voor beleggingen en de voorzieningen pensioenverplichtingen. Zowel gerealiseerde als ongerealiseerde resultaten worden direct verantwoord in het resultaat.

#### **Premiebijdragen (van werkgever en deelnemers)**

Onder premiebijdragen van werkgever en deelnemers wordt verstaan de in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor op te bouwen en verzekerde pensioenen. Premies zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Aangezien het fonds gesloten is, is deze resultaatpost niet langer meer van toepassing.

#### **Beleggingsresultaten risico pensioenfonds**

##### Directe beleggingsopbrengsten

Onder de directe beleggingsopbrengsten wordt in dit verband verstaan rentebaten en –lasten, dividenden, huuropbrengsten en soortgelijke opbrengsten. Dividend wordt verantwoord op het moment van betaalbaarstelling. Directe beleggingsresultaten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

##### Indirecte beleggingsopbrengsten

Onder de indirecte beleggingsopbrengsten worden verstaan de gerealiseerde en ongerealiseerde waardewijzigingen en valutaresultaten. In de liquidatierekening wordt geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Alle waardeveranderingen van beleggingen, inclusief valutakoersverschillen, worden als beleggingsopbrengsten in de staat van baten en lasten opgenomen. Indirecte beleggingsresultaten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

##### Kosten vermogensbeheer

Onder kosten van vermogensbeheer vallen de beheerkosten die de vermogensbeheerders – inclusief de fiduciaire vermogensbeheerder – in rekening brengen, evenals de transactiekosten, bewaarloon en de overige administratieve kosten van beleggingen.

##### Verrekening van kosten

Met de directe en indirecte beleggingsopbrengsten zijn verrekend de aan de opbrengsten gerelateerde transactiekosten, provisies, valutaverschillen e.d.

#### **Pensioenuitkeringen**

De pensioenuitkeringen betreffen de aan pensioengerechtigden uitgekeerde bedragen plus de afkopen (uitkeringen ineens) van kleine pensioenaanspraken. De afkopen zijn berekend op actuariële grondslagen en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. De pensioenuitkeringen zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

#### **Pensioenuitvoeringskosten**

De pensioenuitvoeringskosten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

**Mutatie voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds**

De mutatie voorziening pensioenverplichtingen betreft de wijziging in de waarde van de voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds. Voor de grondslagen wordt verwezen naar de paragraaf 'grondslagen voor waardering van activa en passiva'.

**Mutatie herverzekeringsdeel technische voorzieningen**

De mutatie herverzekeringsdeel technische voorzieningen betreft de wijzigingen in de waarde van het herverzekeringsdeel technische voorzieningen.

**Saldo overdrachten van rechten**

De post saldo overdracht van rechten bevat het saldo van bedragen uit hoofde van overgenomen dan wel overgedragen pensioenverplichtingen.

**Overige lasten**

Overige baten en lasten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

**4. Grondslagen kasstroomoverzicht**

Voor de opstelling van het kasstroomoverzicht is de directe methode gehanteerd, Hierbij zijn alle ontvangsten en uitgaven als zodanig gepresenteerd. Er is onderscheid gemaakt tussen kasstromen uit pensioenactiviteiten en kasstromen uit beleggingsactiviteiten.

## 5. Toelichting op de liquidatiebalans

(x € 1.000)

### ACTIVA

#### 1. Beleggingen voor risico pensioenfondsen

Beleggingen naar soort

	31 oktober 2020	31 december 2019
Vastgoedbeleggingen	0	57.425
Aandelen	0	232.502
Vastrentende waarden	0	982.653
Financiële derivaten	0	356
	<b>0</b>	<b>1.272.936</b>

Beleggingen naar soort (uitgesplitst)

	Vastgoed	Aandelen	Vastrentend	Derivaten	Totaal
Beleggingen in categorie	57.114	230.733	973.993	356	1.262.196
Opgelopen rente	0	0	662	0	662
Openstaande transacties	311	1.769	0	0	2.080
Liquide middelen	0	0	0	0	7.998
<b>Stand per 31-12-2019</b>	<b>57.425</b>	<b>232.502</b>	<b>982.653</b>	<b>356</b>	<b>1.272.936</b>

	Vastgoed	Aandelen	Vastrentend	Derivaten	Totaal
Beleggingen in categorie	0	0	0	0	0
Opgelopen rente	0	0	0	0	0
Openstaande transacties	0	0	0	0	0
Liquide middelen	0	0	0	0	0
<b>Stand per 31-10-2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Verloop beleggingen in categorie naar soort

	Vastgoed	Aandelen	Vastrentend	Derivaten	Overige beleggingen	Totaal
<b>Stand per 31-12-2018</b>	<b>62.833</b>	<b>169.986</b>	<b>837.223</b>	<b>(42)</b>	<b>632</b>	<b>1.070.632</b>
Aankopen	1.332	53.227	285.477	0	0	340.036
Verkopen	(11.961)	(34.264)	(262.443)	3.597	(470)	(305.541)
Verkoopresultaat	(175)	4.694	3.423	(3.597)	(162)	4.183
Waardeontwikkeling	5.085	37.090	110.313	398	0	152.886
<b>Stand per 31-12-2019</b>	<b>57.114</b>	<b>230.733</b>	<b>973.993</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>1.262.196</b>
Aankopen	0	0	0	0	0	0
Verkopen	0	0	0	0	0	0
Verkoopresultaat	0	0	0	0	0	0
Waardeontwikkeling	0	0	0	0	0	0
Overdracht	(57.114)	(230.733)	(979.993)	(356)	0	(1.262.196)
<b>Stand per 31-10-2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

De som van het in de tabel 'verloop beleggingen in categorie naar soort' vermelde verkoopresultaat en de waardeontwikkeling bedroeg in 2019 € 157.069. De indirecte beleggingsopbrengsten van SPR bedroegen in 2019 echter € 157.078. Het verschil van € 9 betrof koersresultaten op liquide middelen, een categorie die niet in de tabel 'verloop beleggingen in categorie naar soort' getoond is.

Alle beleggingen voor risico fonds zijn als onderdeel van de collectieve waardeoverdracht per 1 januari 2020 volledig overgedragen aan Hnpf Pensioenkring Randstad Groep tegen de waardering zoals bepaald per 31 december 2019.

## 2. Herverzekeringsdeel technische voorzieningen

	31 oktober 2020	31 december 2019
Voorziening herverzekering	0	477

Vanwege de collectieve waardeoverdracht is per 31 december 2019 de herverzekering van de AO-hiaatuitkeringen door Stichting Pensioenfonds Randstad bij Zwitserleven beëindigd. Deze vordering is derhalve vrijgevallen. Tegelijkertijd is de bijbehorende voorziening door Zwitserleven in januari 2020 overgedragen aan Hnpf Pensioenkring Randstad Groep. De betrokken deelnemers maken zodoende onverminderd aanspraak op de bij de herverzekering behorende rechten.

## 3. Vorderingen en overlopende activa

	31 oktober 2020	31 december 2019
Vorderingen en overlopende activa	0	76

Ultimo 2019 bestonden de vorderingen en overlopende activa uit vorderingen op de voormalig aangesloten ondernemingen, zijnde door SPR voorgeschoten WAO-hiaatuitkeringen en door SPR betaalde bestuurskosten die ten laste van de voormalige werkgever worden gebracht. De voormalig aangesloten ondernemingen hebben in 2020 alle openstaande vorderingen betaald.

## 4. Overige activa

	31 oktober 2020	31 december 2019
Liquide middelen	0	1.379

De overige activa van SPR betreffen de liquide middelen ofwel de tegoeden op de bankrekeningen die direct opeisbaar zijn. In 2020 zijn na ontvangst van de laatste vorderingen en de betaling van de laatste schulden en kosten per eind oktober 2020 alle nog aanwezige liquide middelen overgeboekt naar Hnpf Pensioenkring Randstad Groep. De bankrekeningen zijn opgeheven.

## PASSIVA

### 5. Stichtingskapitaal en reserves

	31 oktober 2020	31 december 2019
Stichtingskapitaal	0	0
Algemene reserve	0	64.549
Beleggingsreserve	0	75.320
Toeslagreserve	0	(172.326)
	<b>0</b>	<b>(32.457)</b>

Stichting Pensioenfonds Randstad had een stichtingskapitaal van vijfenveertig euro. De algemene reserve bedroeg 5% van de voorziening pensioenverplichtingen eigen rekening, de beleggingsreserve vormde samen met de algemene reserve het bedrag dat volgens het standaardmodel van DNB hoorde bij het vereist eigen vermogen van het fonds (in 2019 5,8%) van de voorziening pensioenverplichtingen. De toeslagreserve had als doel toekomstige toeslagverlening aan de gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden te kunnen uitvoeren.

Met de collectieve waardeoverdracht van de bezittingen en de verplichtingen van het fonds zijn het stichtingskapitaal en de reserves per saldo nihil geworden. Het in 2020 behaalde saldo van baten en lasten bedraagt € 32.457 en is als volgt verdeeld:

	31 oktober 2020	31 december 2019
Naar algemene reserve	(64.549)	0
Naar beleggingsreserve	(75.320)	0
Naar toeslagreserve	172.326	(14.020)
<b>Totaal</b>	<b>32.457</b>	<b>(14.020)</b>

Te zien is dat de verdelingsbedragen alle de inverse zijn van de waarden per einde 2019. Per saldo is zodoende het eigen vermogen van het fonds op balansdatum nihil.

### 6. Technische voorzieningen

	31 oktober 2020	31 december 2019
Voorziening pensioenverplichtingen	0	1.290.977

De voorziening pensioenverplichtingen is primo 2020 als gevolg van de collectieve waardeoverdracht in haar geheel overgeheveld aan Hnpf Pensioenkring Randstad Groep. Als gevolg van de overdracht zijn deze verplichtingen vrijgevallen en resteert een voorziening van nul euro.



## 7. Overige schulden en overlopende passiva

	31 oktober 2020	31 december 2019	
Nog te betalen pensioen	0	116	
Overige schulden	0	232	
Overlopende passiva	0	16.000	
	<b>0</b>		<b>(16.348)</b>

Ook de overige schulden en overlopende passiva zijn primo 2020 volledig overgedragen aan Hnpf - Pensioenkring Randstad Groep en daar verder afgewikkeld. De grootste post betrof de van de voormalig aangesloten ondernemingen ontvangen eenmalige bijdrage van € 16 miljoen, zijnde een bijdrage voor de toekomstige uitvoeringskosten van de Pensioenkring Randstad Groep bij Hnpf. Dit bedrag is derhalve met dit doel overgedragen aan Hnpf.

### Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Er zijn geen 'niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen'. Ook kan vermeld worden dat alle overeenkomsten van Stichting Pensioenfonds Randstad met derden gesloten overeenkomsten in het verslag beëindigd zijn dan wel ten einde zijn gekomen als gevolg van de opheffing van de stichting. Indien er sprake is van kosten die na de vaststelling van het vereffeningverslag worden ingediend, zullen deze eveneens door de voormalig aangesloten ondernemingen worden voldaan.

### Verbonden partijen

De vereffenaars van het fonds ontvingen een bezoldiging van Stichting Pensioenfonds Randstad die werd doorbelast aan (en betaald werd door) de voormalig aangesloten ondernemingen. De stichting had geen leningen verstrekt aan (voormalige) bestuurders of collegeleden. Ook had de stichting geen vorderingen op (voormalige) bestuurders of collegeleden.

Met de liquidatie van Stichting Pensioenfonds Randstad is de uitvoeringsovereenkomst met de voormalig aangesloten ondernemingen beëindigd. Een en ander is vastgelegd in een op 16 juli 2019 tussen partijen gesloten vaststellingsovereenkomst.

## 6. Toelichting op de staat van baten en lasten

### 8. Premiebijdragen

Stichting Pensioenfonds Randstad was al per 1 januari 2016 een gesloten fonds. Het ontving sindsdien geen premiebedragen meer, zo ook niet in 2020.

### 9. Beleggingsresultaten voor risico pensioenfonds

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019	
Directe beleggingsopbrengsten	0	43.459	
Indirecte beleggingsopbrengsten	0	157.078	
Kosten vermogensbeheer	(212)	(1.116)	
	<b>(212)</b>		<b>199.421</b>

In het kader van de collectieve waardeoverdracht zijn alle beleggingen primo 2020 overgedragen aan Hnpf – Pensioenkring Randstad Groep. Er zijn zodoende in 2020 geen beleggingsopbrengsten voor rekening van Stichting Pensioenfonds Randstad gekomen. Wel zijn er nog kosten vermogensbeheer ten laste van het fonds geboekt. Deze hadden betrekking op nagekomen kosten vermogensbeheer 2019. Deze kosten zijn verrekend met de aan Hnpf overgedragen liquide middelen.

### 10. Overige baten

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Overige baten	9	16.138

In 2019 bestonden de overige baten voornamelijk uit de eenmalige bijdrage van de voormalig aangesloten ondernemingen ten behoeve van de toekomstige uitvoeringskosten van de Pensioenkring Randstad Groep bij Hnpf, zijnde € 16 miljoen. In 2020 is sprake van één bate, te weten een vergoeding vanwege een uitgevoerde eindafrekening tussen de voormalig aangesloten ondernemingen en het pensioenfonds in het kader van de in het verleden verrichte uitkeringen in verband met arbeidsongeschiktheid. Tot en met 2019 heeft het pensioenfonds uitkeringen in verband met het WAO-hiaat, WGA-hiaat en arbeidsongeschiktheidspensioen uitgekeerd aan de voormalig aangesloten ondernemingen, indien er nog een doorbetalingsplicht vanuit de werkgever aan de betreffende deelnemer bestond. Als gevolg van de correcties die op deze betalingen zijn uitgevoerd waren de voormalige aangesloten ondernemingen een bedrag verschuldigd aan het pensioenfonds. De voormalig aangesloten ondernemingen hebben deze vergoeding in 2020 betaald.

## 11. Pensioenuitkeringen

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Pensioenuitkeringen	0	(9.649)

In 2020 zijn geen pensioenuitkeringen meer ten laste van Stichting Pensioenfonds Randstad gekomen. Alle lopende uitkeringen zijn vanaf 2020 overgenomen door Hnpf.

## 12. Herverzekering

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Herverzekering	(477)	245

In 2019 was er sprake van een bate als gevolg van de van de herverzekeraar ontvangen WAO-hiaatuitkeringen. In 2020 bestaat de post herverzekering uit de afboeking van de vordering op de herverzekeraar, het herverzekeringsdeel van de technische voorziening. Dit is een last; de herverzekeraar heeft in 2020 het bijbehorende bedrag rechtstreeks aan de Pensioenkring Randstad Groep van Hnpf betaald. In de mutatie voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds – feitelijk in de mutatie saldo overdrachten van rechten – is een bate voor de vrijval van de voorziening herverzekering opgenomen à € 594. De vordering op de herverzekeraar was derhalve niet gelijk aan het herverzekeringsdeel van de technische voorziening. Het verschil is in 2019 als resultaat geboekt.

## 13. Mutatie voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Indexering en overige toeslagen	0	12
Rente-aangroei	0	2.539
Onttrekking voor pensioenuitkeringen en -afkopen	0	9.563
Onttrekking voor pensioenuitvoeringskosten	0	190
Wijziging rentetermijnstructuur	0	(215.239)
Mutatie saldo overdrachten van rechten	1.290.977	1.204
Mutatie op basis van sterfgevallen	0	(778)
Mutatie op basis van arbeidsongeschiktheid	0	85
Overige mutaties	0	522
Aanpassing actuariële grondslagen	0	(1.182)
	<b>1.290.977</b>	<b>(203.084)</b>

Primo 2020 is de voorziening pensioenverplichtingen voor risico van het pensioenfonds in haar geheel overgedragen aan Hnpf, zijnde naast de overdracht van de beleggingen het grootste bestanddeel van de collectieve waardeoverdracht van Stichting Pensioenfonds Randstad naar de Pensioenkring Randstad Groep van Hnpf. Hiermee zijn de pensioenaanspraken en lopende pensioenuitkeringen overgegaan naar Hnpf. Betrokken deelnemers en pensioengerechtigden alsmede hun eventuele rechthebbenden, nabestaanden en ex-partners kunnen sindsdien hun rechten doen gelden jegens Hnpf.

Aangezien als gevolg van de overdracht de pensioenverplichtingen van de balans van Stichting Pensioenfonds Randstad gehaald zijn, is er administratief sprake van een vrijval – een bate van bijna € 1,3 miljard. Hiertegenover staat een last, het saldo overdracht van rechten, dat onderstaand wordt toegelicht.

#### 14. Saldo overdracht van rechten

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Saldo overdracht van rechten	(1.257.836)	(1.088)

Het saldo overdracht van rechten bestaat normaliter uit het saldo van in een verslagjaar ontvangen en gedane betalingen met betrekking tot inkomende en uitgegane waardeoverdrachten van pensioenaanspraken. In 2020 is hiervan ook sprake, zij het dat het saldo de uitkomst is van alle in het kader van de collectieve waardeoverdracht aan Hnpf overgedragen bezittingen – met name beleggingen en liquide middelen – en schulden, met uitzondering van de pensioenverplichtingen, van het fonds. Op de keper beschouwd kan dit ook de met de collectieve waardeoverdracht gemoeide koopsom genoemd worden. In combinatie met de vrijval van de voorziening pensioenverplichtingen is hiermee feitelijk het fonds overgedragen aan Hnpf. Aangezien het bedrag dat met de overdracht van rechten gemoeid is, kleiner is dan de vrijval uit de voorziening pensioenverplichtingen, valt op te maken dat de Pensioenkring Randstad Groep bij Hnpf primo 2020 gestart is met een actuele dekkinggraad die onder 100% lag. Dit is logisch: ultimo 2019 bedroeg de actuele dekkinggraad bij Stichting Pensioenfonds Randstad ook minder dan 100%, te weten 97,5%.

#### 15. Overige lasten

	1 januari t/m 31 oktober 2020	2019
Overige lasten	(4)	(16.003)

In 2019 bestonden de overige lasten voornamelijk uit de aan Hnpf te betalen, van de voormalig aangesloten ondernemingen ontvangen, eenmalige bijdrage ter financiering van de toekomstige uitvoeringskosten bij de Pensioenkring Randstad Groep van Hnpf. Deze € 16 miljoen was toen tevens als bate verantwoord en vormde toen feitelijk geen resultaat voor het fonds. Deze situatie is niet veranderd in 2020: de bijdrage is overgedragen aan Hnpf.

In 2020 bestaan de overige lasten enkel uit betaalde rente op liquide middelen.

#### Aantal personeelsleden

Bij Stichting Pensioenfonds Randstad waren en zijn geen werknemers in dienst. De werkzaamheden werden verricht door werknemers die in dienst waren of zijn van de voormalig aangesloten ondernemingen.

#### Bezoldiging bestuurders

De bezoldiging van het college van vereffenaars en (voormalige) leden van het belanghebbendenorgaan en de raad van toezicht bedraagt in 2020 € 106 (2019: € 166). Deze bezoldiging is in haar geheel vergoed door de voormalig aangesloten ondernemingen en kwam net als in alle jaren van het bestaan van Stichting Pensioenfonds Randstad niet ten laste van het fonds.

## Honoraria onafhankelijke accountant

1 januari t/m 31 oktober 2020

31 december 2019

Kosten jaarwerkcontrole

(35)

(52)

De kosten voor de onafhankelijke accountant (werden en) worden niet gedragen door het fonds: Randstad Groep Nederland bv nam alle uitvoeringskosten, waaronder deze, voor haar rekening. De onafhankelijke accountant, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) heeft de hierboven vermelde kosten in rekening gebracht.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Aansluitend aan de vaststelling van het liquidatieverslag op 9 april 2021 zal het college van vereffenaars bij DNB de verklaring einde toezicht aanvragen en, nadat zij van DNB de verklaring heeft ontvangen, zich laten uitschrijven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

### Statutaire regeling omtrent de bestemming van het saldo van baten en lasten

Het saldo van baten en lasten van 2020 is geheel ten laste van de algemene reserve van het fonds gebracht. Dit is in lijn met de statuten van het fonds waarin in artikel 2 is opgenomen dat het maken van winst niet beoogd wordt en zodoende op basis van bestuursbesluiten het saldo van baten en lasten ten gunste dan wel ten laste van de reserves worden gebracht.

## **7. Vaststelling van de liquidatierekening**

Het college van vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie heeft de liquidatierekening 2020 vastgesteld in de vergadering van 9 april 2021.

Amstelveen, 9 april 2021

Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie

Het college van vereffenaars

E.H. Janssen

R.H.H. Ganzeboom

## **Overige gegevens**

# ***Controleverklaring van de onafhankelijke accountant***

Aan: het college van vereffenaars van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie

---

## ***Verklaring over de liquidatierekening voor de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 2020***

---

### ***Ons oordeel***

Naar ons oordeel geeft de liquidatierekening van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie ('de stichting') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de stichting op 31 oktober 2020 en van het resultaat voor de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 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 vereffenningsverslag opgenomen liquidatierekening voor de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 2020 van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie te Diemen gecontroleerd.

De liquidatierekening bestaat uit:

- de liquidatiebalans per 31 oktober 2020;
- de staat van baten en lasten voor de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 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 liquidatierekening 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 liquidatierekening.'

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

### ***Onafhankelijkheid***

Wij zijn onafhankelijk van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie 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).

---

### ***Benadrukking van discontinuïteit van de stichting***

Wij vestigen de aandacht op het onderdeel 'Discontinuïteit van de stichting' op pagina 23 in de toelichting van de liquidatierekening waarin is uiteengezet dat de stichting zal worden geliquideerd en dat het college van vereffenaars verwacht aan alle verplichtingen te kunnen voldoen. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.



---

## ***Verklaring over de in het vereffenningsverslag opgenomen andere informatie***

---

Naast de liquidatierekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het/de vereffenningsverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

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

- met de liquidatierekening 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 liquidatierekeningcontrole 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.

Het college van vereffenaars 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 liquidatierekening en de accountantscontrole***

---

### ***Verantwoordelijkheden van het college van vereffenaars voor de liquidatierekening***

Het college van vereffenaars is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de liquidatierekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die het college van vereffenaars noodzakelijk acht om het opmaken van de liquidatierekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de liquidatierekening moet het college van vereffenaars afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het college van vereffenaars de liquidatierekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het college van vereffenaars het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het college van vereffenaars moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de liquidatierekening.

---

### ***Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de liquidatierekening***

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 liquidatierekening 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 liquidatierekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

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

Amsterdam, 9 april 2021  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. H.C. van der Rijst RA

---

## ***Bijlage bij onze controleverklaring over de liquidatierekening voor de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 oktober 2020 van Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie***

---

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

### ***De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de liquidatierekening***

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

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

## Personalia Stichting Pensioenfonds Randstad in liquidatie

### Bestuur / College van vereffenaars

Naam	Functie	Leeftijd	Nevenfuncties (per 31-10-2020)
Els Janssen	Plv. voorzitter	49	Senior consultant Edmond Halley B.V. Onafhankelijk voorzitter Stichting Pensioenfonds van de Grolsche Bierbrouwerij Bestuurslid Pensioenfonds Openbare Bibliotheken Onafhankelijk voorzitter Stichting Pensioenfonds Xerox Voorzitter visitatiecommissie Stichting Pensioenfonds Staples
Ronald Ganzeboom	Plv. Secretaris	50	Uitvoerend bestuurslid Stichting Pensioenfonds voor Personeelsdiensten Sleutelfunctiehouder risicobeheer Stichting Pensioenfonds Flexsecurity Peningmeester Stichting Hockeypark Myra

### Belanghebbendenorgaan

Naam	Functie	Leeftijd	Nevenfuncties (per 31-10-2020)
Bart Gianotten	Voorzitter	52	CFO Yacht Group Nederland bv
Solange Overeijnder-Schalker	Secretaris	56	International legal counsel Randstad Sourceright EMEA
Wil Kitslaar	Plv. secretaris	73	
Robert te Riet	Lid	53	Strateeg divisie Pensioen & Leven   Achmea
Mark Poort	Plv. voorzitter	49	Director social & public affairs Randstad Groep Nederland bv

### Directie

Naam	Functie	Leeftijd	Nevenfuncties (per 31-10-2020)
Raimond Schikhof	Directeur	54	Directeur pensioenzaken Randstad Groep Nederland bv Voorzitter Stichting Pensioenfonds Flexsecurity Bestuurslid Stichting Pensioenfonds F. van Lanschot Extern deskundige pensioencommissie Stichting Pensioenfonds Medisch Specialisten Fractie-assistent VVD Gemeente Oostzaan Secretaris Stichting West Coast Challenge Docent Stichting Pensioen Opleidingen