

# STICHTING BEHEER SNS REAAL JAARVERSLAG 2021



STICHTING BEHEER  
SNS REAAL



# JAARVERSLAG 2021

STICHTING BEHEER SNS REAAL

## Inhoud

### BESTUURSVERSLAG 2021

- 05 - Inleiding
- 05 - Adresgegevens
- 05 - Belangrijkste activiteiten Stichting Beheer
- 05 - Resultaat 2021
- 05 - Juridische procedures
- 06 - Uitkeringen via Fonds 21
- 07 - De NOG Collectie
- 07 - De beleggingsportefeuille
- 08 - Bestuur en organisatie
- 08 - Bestuur en directie
- 08 - Rooster van aftreden
- 09 - Risico's

### JAARREKENING 2021

- 12 - Balans per 31 december 2021
- 13 - Staat van baten en lasten over 2021
- 14 - Kasstroomoverzicht over 2021
- 15 - Toelichting op de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving
- 20 - Toelichting op de balans
- 26 - Toelichting op de staat van baten en lasten
- 29 - Ondertekening van de jaarrekening
- 30 - Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

### OVERIGE GEGEVENS

- 32 - Vermelding relevante (neven)functies per 31 december 2021
- 32 - Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat
- 34 - Colofon



# Bestuursverslag 2021

## INLEIDING

Het rendement op de beleggingsportefeuille van Stichting Beheer was in 2021 ondanks de coronacrisis zeer goed te noemen, waardoor het belegd vermogen in 2021 met ruim € 17 miljoen is toegenomen.

De verschillende lopende juridische procedures die verband houden met de nationalisatie van SNS REAAL, lijken na vele jaren van procederen en onderzoek nu echt in een eindfase te zijn gekomen.

Het bestuur is verheugd met de benoeming van de heer Goudswaard als nieuwe bestuurder van Stichting Beheer met ingang van 1 januari 2022.

## 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 2021

Het eindresultaat 2021 is door het goede beleggingsresultaat uitgekomen op € 0,06 miljoen (2020: € 11,4 miljoen negatief). Dit ondanks de toezegging aan Fonds 21 om naast het reguliere donatiebudget en het jaarlijkse operationele budget, aanvullend en eenmalig € 15,3 miljoen ter beschikking te stellen aan Fonds 21 EXTRA.

## JURIDISCHE PROCEDURES

### SCHADELOOSSTELLINGSPROCEDURE BIJ DE ONDERNEMINGSKAMER

Op 11 februari 2021 heeft de Ondernemingskamer in de schadeloosstellingsprocedure een eindvonnis gegeven. Tegen die uitspraak zijn de Staat en Stichting Beheer in cassatie gegaan.

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 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.

Het cassatieberoep van Stichting Beheer richt zich vooral op de wijze waarop de Ondernemingskamer met deze capital securities is omgegaan. Meer in bijzonder tegen het oordeel van de Ondernemingskamer dat de capital securities niet geverifieerd hadden kunnen worden in een faillissement van SNS REAAL.

### 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

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

#### ENQUÊTE ONDERZOEK SNS REAAL

De onderzoekers in de enquêteprocedure hebben op 28 mei 2021 het conceptrapport 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.

Op 17 februari 2022 heeft de mondelinge behandeling plaats gehad. De vraag die de Ondernemingskamer nu moet beantwoorden, is of er sprake is van wanbeleid. Naar verwachting zal de Ondernemingskamer voor de zomer uitspraak doen.

#### PROCEDURE VERKLARING VOOR RECHT

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

Ook in deze procedure draait het om de vraag of de capital securities ter verificatie toegelaten moeten worden in het faillissementsscenario van SNS REAAL. De uitspraak over het al dan niet ter verificatie toelaten van vorderingen in een faillissement is naar de mening van de Ondernemingskamer namelijk 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. De mondelinge behandeling in dit hoger beroep vond plaats op 2 februari 2022. Op 19 april 2022 heeft het Hof de uitspraak van de Rechtbank bekrachtigd.

## 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 2021 stelde Stichting Beheer een donatiebudget beschikbaar van € 10.600.000. Door Fonds 21 is in 2021 € 10.600.871 besteed voor de ondersteuning van 301 projecten.

Naast het reguliere donatiebudget heeft het bestuur in 2021 een speciaal budget van € 15,3 miljoen beschikbaar gesteld voor Fonds 21 EXTRA. Hiermee wordt Fonds 21 in staat gesteld om initiatieven mogelijk te maken die buiten de reguliere kaders van het fondsbeleid vallen. Vooral initiatieven om de coronacrisis het hoofd te kunnen bieden, verschillende sectoren toekomstbestendig te maken en verschraving van het aanbod tegen te gaan. In 2021 is voor € 14.077.787 aan toezeggingen gedaan.

Een overzicht van de projecten die door Fonds 21 en Fonds 21 EXTRA zijn ondersteund, is te vinden op de website [www.fonds21.nl](http://www.fonds21.nl)

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

Voor 2022 heeft Stichting Beheer een donatiebudget beschikbaar gesteld van € 10.960.400. Ter dekking van de operationele kosten van het fonds is voor 2022 een budget toegezegd van € 1.668.500.

## DE NOG COLLECTIE

Stichting Beheer is niet langer eigenaar van de NOG Collectie. De collectie is met ingang van 1 januari 2021 geschonken aan het Stedelijk Museum Schiedam.

Stichting Beheer heeft de schenking gepaard laten gaan met een donatie aan het Stedelijk Museum Schiedam die in drie termijnen zal worden voldaan. De eerste termijn is reeds voldaan. Op 1 januari 2024 en 1 januari 2027 zullen de andere twee termijnen ad € 225.000 worden overgemaakt. Ook is een bedrag beschikbaar gesteld voor de organisatie van een overzichtstentoonstelling met werken uit de NOG Collectie.

## DE BELEGGINGSPORTEFEUILLE

Portefeuille per	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021
	€000	€000	€000	€000
Vastrentende waarden	77.735	76.773	58.438	69.471
Aandelen	76.373	92.316	104.899	113.285
Alternative investments	5.807	5.999	9.228	9.729
Vastgoed	2.450	329	0	0
Liquiditeiten	2.016	4.468	7.895	5.091
Overige beleggingen	4.119	4.091	4.163	4.635
<b>Totaal</b>	<b>168.500</b>	<b>183.976</b>	<b>184.623</b>	<b>202.211</b>

De beleggingsportefeuille (exclusief administratieve portefeuille) behaalde in 2021 een rendement van 15,63% versus 15,80% voor de benchmark. De beleggingscategorieën aandelen en alternative investments realiseerden in het verslagjaar een positief rendement. Vastrentende waarden en liquiditeiten verloren in 2021 aan waarde.

Obligaties, een categorie met een gewicht van 33% in de portefeuille, behaalde een negatief rendement van 1,49% versus een verlies van 1,84% voor de benchmark. De gestegen kapitaalmarktrente en de hogere landenspreads zijn verantwoordelijk voor het absolute verlies.

De portefeuille bestaat voor 56% uit aandelen. De aandelenportefeuille behaalde een rendement van 29,93% versus 31,07% voor de samengestelde benchmark. De aandelenkoersen stegen vrijwel elke maand in 2021. Veel aandelenindices sloten het jaar af op recordhoogtes. De sterke ontwikkeling van de bedrijfswinsten was de belangrijkste reden voor het optimisme. Punten van zorg, zoals angst voor inflatie, angst voor afbouw van verruimingsprogramma's, angst voor hogere kapitaalmarktrentes, matige economische cijfers en een hernieuwde toename van Covid-besmettingen, hielden de aandelenmarkten amper tegen.

De categorie Alternative Investments (ACTIAM Institutional Microfinance Fund 1 en ACTIAM Financial Inclusion Fund) behaalde in 2021 een rendement van 5,43% versus 3,45% voor de benchmark. De ontvangen rentecoupons van de verstrekte leningen compenseerden de afboekingen in voldoende mate. De beleggingen in de categorie Liquiditeiten rendeerdde -0,58%. Het rendement was negatief als gevolg van de negatieve effectieve rente op de geldmarkt.

De beleggingsportefeuille bleef licht achter ten opzichte van de benchmark. De aandelenportefeuille is hier verantwoordelijk voor. Zowel het aandelenfonds Generation als de duurzame aandelenindexfondsen behaalden een underperformance. Generation verspeelde in het laatste kwartaal de relatieve winst door de posities in grote Chinese technologiebedrijven. Voor de duurzame aandelenindexfondsen behaalde alleen de regio Pacific een outperformance. Het actieve beleid binnen de obligatieportefeuille presteerde wel beter dan de benchmark. De onderwogen durationpositie in een markt met een oplopende rentestand had een grote bijdrage aan het extra rendement. De overwogen posities in semi-overheid en credits versus leningen met onderpand en staatsleningen droegen eveneens positief bij.

In het beleggingsmandaat van Stichting Beheer SNS REAAL 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.

Het belegd vermogen (exclusief administratieve portefeuille) van de Stichting bedroeg per 31 december 2021 197,6 miljoen euro (ultimo 2020: 180,4 miljoen euro). De administratieve portefeuille heeft per ultimo 2021 een waarde van 4,6 miljoen euro (ultimo 2020: 4,2 miljoen euro). De portefeuille is per ultimo 2021 voor 33,4% belegd in vastrentende waarden (ultimo 2020: 32,4%), 57,3% in aandelen (ultimo 2020: 58,1%) 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, 4,9% in Alternative Investments (ultimo 2020: 5,1%) via ACTIAM Institutional Microfinance Fund 1 en ACTIAM Financial Inclusion Fund en 4,4% in Liquiditeiten (ultimo 2020: 4,4%). De administratieve portefeuille bevat een participatie in het ASN-Novib Microkredietfonds met een waarde van 1,1 miljoen euro (ultimo 2020: 1,0 miljoen euro) en Nederlandse Financieringsmaatschappij voor Ontwikkelingslanden met een waarde van 3,6 miljoen euro (ultimo 2020: 3,2 miljoen euro).

## Bestuur en directie

Bestuur Stichting Beheer  
SNS REAAL

Drs. J.M. Overmeer  
VOORZITTER

Drs. A.H.A. Hoevenaars

Drs. E.P. Goudswaard

Directie Stichting Beheer  
SNS REAAL

Mr. A.W.F. Brits

## Rooster van aftreden

2023 Overmeer  
2023 Hoevenaars  
2026 Goudswaard

## BESTUUR EN ORGANISATIE

Het bestuur heeft in 2021 vier keer vergaderd.

De jaarrekening 2020 van Stichting Beheer is door het bestuur vastgesteld in de vergadering van 5 augustus 2021.

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 2021 en overige gebruikelijke agendapunten.

In de vergadering van 9 december 2021 is de heer Goudswaard benoemd tot bestuurder van Stichting Beheer. Zijn bestuursperiode gaat in op 1 januari 2022.

De heer Overmeer is met ingang van 1 januari 2022 teruggetreden als bestuurder van Fonds 21 maar blijft als adviseur van het bestuur tot ultimo 2022 aan het fonds verbonden. De heren Hoevenaars en Goudswaard (met ingang van 01-01-2022) zijn tevens lid van het bestuur van Fonds 21.



Op 23 maart 2022 is een akte van statutenwijziging gepasseerd. De statuten van Stichting Beheer zijn aangepast aan recente wet en regelgeving (WBTR) en de maximale zittingstermijn voor bestuurders kan in vervolg in bijzondere situaties worden verlengd.

## 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 had in 2021 nog steeds te maken met de gevolgen van de coronacrisis. In de werksfeer waren de gevolgen voor Stichting Beheer goed te overzien. Het bestuur is van mening dat Stichting Beheer een meer dan gezonde vermogenspositie heeft. De continuïteit van Stichting Beheer is dan ook niet in het geding.



## Jaarrekening 2021

- 12 - Balans per 31 december 2021
- 13 - Staat van baten en lasten over 2021
- 14 - Kasstroomoverzicht over 2021
- 15 - Toelichting op de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving
- 20 - Toelichting op de balans
- 26 - Toelichting op de staat van baten en lasten
- 29 - Ondertekening van de jaarrekening
- 30 - Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

## BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(vóór resultaatbestemming)		<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
		€000	€000
<b>Activa</b>			
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa	1	7.700	9.350
Financiële vaste activa	2	202.211	184.623
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen en overlopende activa	3	190	692
Liquide middelen	4	82	381
		<u>210.183</u>	<u>195.046</u>
<b>Passiva</b>			
STICHTINGSVERMOGEN			
Stichtingskapitaal	6	166.055	177.462
Overige reserves	7	57	(11.407)
Resultaat boekjaar		166.113	166.056
VOORZIENINGEN			
	8	165	130
LANGLOPENDE SCHULDEN			
	9	570	1.771
KORTLOPENDE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA			
	10	43.335	27.089
		<u>210.183</u>	<u>195.046</u>

## STAAT VAN BATEN EN LASTEN OVER 2021

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		€000	€000
<b>Baten</b>			
Opbrengsten beleggingen	11	27.987	12.306
Vergoeding proceskosten	12	-	662
Huuropbrengst	13	294	298
		<u>28.281</u>	<u>13.266</u>
<b>Lasten</b>			
Lonen en salarissen	14	172	179
Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa	15	-	(3.200)
Huisvestingskosten	16	79	100
Algemene kosten	17	428	2.877
Fonds 21	18	27.545	24.717
<b>Totaal van som der kosten</b>		<u>28.224</u>	<u>24.673</u>
<b>Resultaat</b>		<u>57</u>	<u>(11.407)</u>

Het resultaat wordt toegevoegd aan de overige reserves.

## KASSTROOMOVERZICHT OVER 2021

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		€000	€000
<b>TOTAAL VAN KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN</b>			
Bedrijfsresultaat		57	(11.407)
<i>Aanpassingen voor</i>			
Overige waardeveranderingen van immateriële en materiële vaste activa	15	-	(3.200)
Dotatie voorzieningen		35	35
Vrijval voorzieningen		-	(28)
Ongerealiseerde herwaardering		<u>(24.783)</u>	<u>(10.222)</u>
		(24.748)	(13.415)
<i>Verandering in werkkapitaal</i>			
Mutatie operationele vorderingen	3	502	(578)
Mutatie operationele schulden	10	<u>16.246</u>	<u>15.795</u>
		16.748	15.217
<b>Totaal van kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>(7.943)</b>	<b>(9.605)</b>
<b>TOTAAL VAN KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN</b>			
Investerings materiële vaste activa		-	(50)
Investerings/desinvesterings financiële vaste activa	2	7.195	9.574
Ontvangsten uit hoofde van vervreemding van materiële vaste activa		1.650	-
<b>Totaal van kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>8.845</b>	<b>9.524</b>
<b>TOTAAL VAN KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN</b>			
Mutatie langlopende verplichting Fonds 21		<u>(1.201)</u>	<u>386</u>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b><u>(299)</u></b>	<b><u>305</u></b>
<b>VERLOOP MUTATIE GELDMIDDELEN</b>			
Geldmiddelen aan het begin van de periode		381	76
Toename (afname) van geldmiddelen		<u>(299)</u>	<u>305</u>
Geldmiddelen aan het einde van de periode		<b><u>82</u></b>	<b><u>381</u></b>

# 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 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.

#### FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten (zoals vorderingen en schulden), als afgeleide financiële instrumenten (derivaten) verstaan.

##### Primaire financiële instrumenten:

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost onder de 'Grondslagen'.

Liquiditeitsrisico van de beleggingen is laag, het betreffen marktgenoteerde instrumenten of beleggingsfondsen (level 2).

Renterisico er wordt een gebalanceerd beleid gevoerd t.a.v. de vastrentende waarden. Organisatie is niet afhankelijk van deze inkomstenstroom, risico's zijn laag. Aandelen kunnen relatief gemakkelijk verkocht worden.

## 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 transactievoets 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 zijn 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.

## KASTROOMOVERZICHT

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>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Onroerende zaken	7.700	7.700
Kunstobjecten	-	1.650
	<u>7.700</u>	<u>9.350</u>

MATERIËLE VASTE ACTIVA	<u>Onroerende zaken</u>	<u>Kunstobjecten</u>	<u>Totaal</u>
	€000	€000	€000
STAND PER 1 JANUARI 2021			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	8.875	1.657	10.532
Cumulatieve waardevermindering	<u>(1.175)</u>	<u>(7)</u>	<u>(1.182)</u>
Boekwaarde per 1 januari 2021	<u>7.700</u>	<u>1.650</u>	<u>9.350</u>
MUTATIES			
Desinvesteringen	-	(1.650)	(1.650)
Saldo mutaties	<u>-</u>	<u>(1.650)</u>	<u>(1.650)</u>
STAND PER 31 DECEMBER 2021			
Verkrijgings- of vervaardigingsprijs	8.875	-	8.875
Cumulatieve waardevermindering	<u>(1.175)</u>	<u>-</u>	<u>(1.175)</u>
Boekwaarde per 31 december 2021	<u>7.700</u>	<u>-</u>	<u>7.700</u>

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

De kunstobjecten vormen samen de NOG Collectie. De gehele kunstcollectie is per 1 januari 2021 aan Stichting Stedelijk Museum Schiedam geschonken.

## 2) Financiële vaste activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Effecten portefeuille	<u>202.211</u>	<u>184.623</u>

De effecten staan ter vrije beschikking van de rechtspersoon.

De effectenportefeuille is als volgt samengesteld:

Vastrentende waarden	69.471	58.438
Aandelen	113.285	104.899
Alternative investments	9.729	9.228
Liquiditeiten	5.091	7.895
Overige beleggingen	<u>4.635</u>	<u>4.163</u>
Totaal	<u>202.211</u>	<u>184.623</u>

## 3) Vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>190</u>	<u>692</u>

### OVERIGE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	20
Overige vorderingen	-	662
Overlopende activa	<u>190</u>	<u>10</u>
	<u>190</u>	<u>692</u>

### BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN

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

### OVERIGE VORDERINGEN

Nog te ontvangen vergoeding inzake proceskosten schadeloosstellingsprocedure	-	662
	<u>-</u>	<u>662</u>

### OVERLOPENDE ACTIVA

Vooruitbetaalde verzekeringspremies/kosten	10	10
Te ontvangen dividendbelasting	<u>180</u>	<u>-</u>
	<u>190</u>	<u>10</u>

De looptijd van alle vorderingen is korter dan één jaar.

#### 4) Liquide middelen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	e000	e000
Bank	<u>82</u>	<u>381</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- kapitaal	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
	€000	€000	€000	€000
Stand per 1 januari 2021	1	177.462	(11.407)	166.056
Uitkering	-	(11.407)	11.407	-
Resultaat boekjaar	-	-	57	57
Stand per 31 december 2021	<u>1</u>	<u>166.055</u>	<u>57</u>	<u>166.113</u>

### 6) Stichtingskapitaal

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Stand per 1 januari	1	1
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>

### 7) Overige reserves

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Stand per 1 januari	177.462	177.462
Uitkering	(11.407)	-
Stand per 31 december	<u>166.055</u>	<u>177.462</u>

### 8) Voorzieningen

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Onderhoudsvoorziening pand	<u>165</u>	<u>130</u>

#### INFORMATIEVERSCHAFFING OVER VOORZIENINGEN

De onderhoudsvoorziening is overwegend langlopend van aard.

## g) Langlopende schulden

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Langlopende overige schulden	<u>570</u>	<u>1.771</u>
LANGLOPENDE OVERIGE SCHULDEN		
Toegezegde donaties Fonds 21, looptijd 1-5 jaar	-	1.201
Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd > 5 jaar	-	225
Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd 1-5 jaar	570	345
	<u>570</u>	<u>1.771</u>

### LANGLOPENDE OVERIGE SCHULDEN

	Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd 1-5 jaar	Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd > 5 jaar	Toegezegde donaties Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd 1-5 jaar	Totaal
	€000	€000	€000	€000
Saldo per 1 januari 2021	1.201	225	345	1.771
Mutatie boekjaar	(1.201)	(225)	225	(1.201)
Saldo per 31 december 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>570</u>	<u>570</u>



## 10) Kortlopende schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€000	€000
Belastingen en premies en sociale verzekeringen	4	3
Kortlopende schulden	<b>43.188</b>	26.845
Overlopende passiva	<b>143</b>	241
	<u><b>43.335</b></u>	<u>27.089</u>
SCHULDEN TER ZAKE VAN BELASTINGEN EN PREMIES SOCIALE VERZEKERINGEN		
Belastingen en premies en sociale verzekeringen	<u>4</u>	<u>3</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Nettolonen	-	2
Fonds 21: rekening-courant	<b>26.901</b>	12.856
Toegezegde schenking kunstcollectie Stichting Stedelijk Museum Schiedam	-	1.650
Toegezegde bijdrage aan Stichting Stedelijk Museum Schiedam, looptijd korter dan 1 jaar	-	250
Toegezegde donaties Fonds 21, looptijd korter dan 1 jaar	<b>12.629</b>	12.087
Toegezegde aanvullende donaties Fonds 21 EXTRA, looptijd korter dan 1 jaar	<b>3.658</b>	-
	<u><b>43.188</b></u>	<u>26.845</u>
OVERLOPENDE PASSIVA		
Af te dragen dividend belasting	-	4
Beheerkosten effectenportefeuille	-	47
Accountants- en administratiekosten	-	41
Overige schulden	<b>143</b>	149
	<u><b>143</b></u>	<u>241</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 € 251.000 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 € 8.500. Hiervan vervalt binnen 1 jaar circa € 8.500. De totaal resterende looptijd is 7 maanden.

## TOELICHTING OP DE STAAT VAN BATEN EN LASTEN

### Baten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Opbrengsten beleggingen	27.987	12.306
Vergoeding proceskosten	-	662
Huuropbrengst	294	298
	<u>28.281</u>	<u>13.266</u>

### 11) Opbrengsten beleggingen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Ongerealiseerd koersresultaat	24.884	10.222
Gerealiseerd koersresultaat	2.478	(466)
Dividend aandelen	1.246	2.031
Rente obligaties	759	814
Kosten beleggingen	(1.380)	(295)
	<u>27.987</u>	<u>12.306</u>

### 12) Vergoeding proceskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Vergoeding proceskosten	-	662

### 13) Huuropbrengst

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Maliebaan 12 en 14, Utrecht	294	298

### 14) Lonen en salarissen

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Salarissen	145	133
Sociale lasten	6	14
Pensioenlasten	17	28
Verzuimverzekering	1	-
Diverse personeelskosten	3	4
	<u>172</u>	<u>179</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>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Overige waardeveranderingen materiële vaste activa	-	(3.200)
<b>OVERIGE WAARDEVERANDERINGEN MATERIËLE VASTE ACTIVA</b>		
Terugneming waardevermindering Maliebaan 12 en 14	-	(3.200)

### 16) Huisvestingskosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Opstalverzekering	4	4
Gas, water en electra	7	14
Belastingen	17	16
Schoonmaakkosten	6	6
Aanleg en onderhoud tuin	6	5
Inrichting en onderhoud pand	2	20
Dotatie voorziening onderhoud pand	35	35
Overige huisvestingskosten	2	-
	<u>79</u>	<u>100</u>

### 17) Algemene kosten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
NOG collectie/tentoonstelling	-	70
Remuneratie bestuur	62	67
Advieskosten	242	164
Overige kantoorkosten	57	49
Administratiekosten	29	22
Accountantskosten	20	20
Aansprakelijkheidsverzekering bestuur	18	16
Schenking NOG Collectie	-	2.469
	<u>428</u>	<u>2.877</u>

## 18) Fonds 21

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€000	€000
Toegezegde donaties	<b>25.835</b>	21.776
Bureaunkosten	<b>1.710</b>	2.941
	<u><b>27.545</b></u>	<u>24.717</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. In de last van 2021 is een extra donatie van € 15,3 miljoen opgenomen.

### *Overige toelichtingen*

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

#### BEZOLDIGING VAN BESTUURDERS

Voor de bezoldiging van bestuurders en voormalige bestuurders van de stichting kwam in 2021 een bedrag van € 62.000 (2020: € 67.000) ten laste van de stichting.

## ONDERTEKENING VAN DE JAARREKENING

Utrecht, 7 juli 2022

BESTUUR:

Drs. J.M. Overmeer

Drs. A.H.A. Hoevenaars

Drs. E.P. Goudswaard

## CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur van Stichting Beheer SNS REAAL

### *Verklaring over de jaarrekening 2021*

#### 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 2021 en van het resultaat over 2021 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 2021 opgenomen jaarrekening 2021 van Stichting Beheer SNS REAAL te Utrecht gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2021;
- de staat van baten en lasten over 2021; 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 2021 opgenomen andere informatie*

Het rapport inzake de jaarstukken 2021 omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in het rapport inzake de jaarstukken 2021 anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van RJ 640 is vereist voor het bestuursverslag.

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 gerede 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, 7 juli 2022

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. J.W. Middelweerd RA

## OVERIGE GEGEVENS

### *Vermelding relevante (neven)functies per 31 december 2021*

#### BESTUUR

*Drs. J.M. Overmeer (1946)*

Adviseur bestuur Stichting Fonds 21

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

Lid bestuur Stichting Fonds 21

Lid bestuur Stichting Hoogeland Vermogensbeheer

*Drs. E.P. Goudswaard (1958)*

Lid bestuur Pensioenfonds SNS Reaal

Lid bestuur Stichting Nationaal Groenfonds

Lid Raad van Commissarissen Triple Jump BV

Lid bestuur Stichting Fonds 21

Voorzitter Raad van Toezicht Hersenstichting

Lid bestuur Stichting Fair Capital Impact Fund

#### DIRECTIE

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

Lid bestuur Stichting World Food Centers

Lid Raad van Toezicht Stichting Dienstencentrum 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 2021 toe te voegen aan 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)