

LIQUIDATIEVERSLAG

van

**STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS
VOOR DE HOUTHANDEL in liquidatie
Voor de periode 1 januari t/m 31 augustus 2020**

Inhoudsopgave

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Voorwoord | 3 |
| 2. | Karakteristieken van het pensioenfonds | 4 |
| 2.1 | Profiel | 4 |
| 2.2 | Doelstelling, missie, visie en strategie van het fonds | 4 |
| 2.3 | Doelstelling, missie, visie en strategie van het fonds | 5 |
| 3. | Liquidatiebesluit | 10 |
| 4. | Verslag van het College van Vereffenaars | 12 |
| 4.1 | Inleiding | 12 |
| 4.2 | Besluitvorming 2019 | 12 |
| 4.3 | Afwikkeling 2020 | 13 |
| 4.4 | Afwikkeling van de overige verplichtingen | 16 |
| 4.5 | Afwikkeling batig saldo en Rekening en verantwoording/plan van verdeling | 16 |
| 4.6 | Einde stichting | 17 |
| 4.7 | Dankzegging | 18 |
| 5. | Liquidatierekening | 19 |
| 5.1 | Liquidatiebalans per 31 augustus | 19 |
| 5.2 | Staat van baten en lasten | 20 |
| 5.3 | Kasstroomoverzicht | 21 |
| 5.4 | Algemene toelichting | 21 |
| 5.5 | Specifieke grondslagen | 23 |
| 5.6 | Toelichting op de Balans | 29 |
| 5.7 | Toelichting op de staat van baten en lasten | 35 |
| 6. | Overige gegevens | 40 |
| 6.1 | Controleverklaring van de onafhankelijke accountant | 40 |
| 6.2 | Statutaire regeling omtrent de bestemming van het saldo van baten en lasten | 43 |

1. Voorwoord

Dit verslag betreft het liquidatieverslag van het College van Vereffenaars van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel i.l. (hierna: 'het fonds').

Voor het fonds was 2019 het jaar waarin na een intensief maar zorgvuldig traject is besloten het fonds per 1 januari 2020 op te heffen. Het bestuur is tot dit besluit gekomen omdat het tot de conclusie is gekomen dat het fonds op termijn te klein zal zijn om goed te kunnen omgaan met de ontwikkelingen, die vragen om een versterking van de bestuurlijke slagkracht en lagere uitvoeringskosten. Door samen te gaan met een ander fonds worden betere voorwaarden geschapen om te blijven voorzien in een aantrekkelijke pensioenregeling voor de Houthandel. Het bestuur was en is overtuigd dat de keuze voor Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Meubelindustrie en Meubileringsbedrijven (hierna: 'Pensioenfonds Meubel'). hierbij het meest passend is.

Parallel aan dit besluit hebben sociale partners in de Houthandel, als opdrachtgever van het fonds, besloten de pensioenregeling voor de (oud) werknemers per dezelfde datum onder te brengen bij Pensioenfonds Meubel.

Op 15 januari 2020 heeft het bestuur formeel het liquidatiebesluit genomen. Het voltallige bestuur is aangesteld als vereffenaar, in lijn met artikel 26 lid 2 van de statuten. In het kader van het liquidatiebesluit is besloten om een collectieve waardeoverdracht van pensioenaanspraken en -rechten aan Pensioenfonds Meubel te realiseren. De toezichthouder heeft een verklaring van geen bezwaar afgegeven voor deze waardeoverdracht. De feitelijke overdracht van de pensioenaanspraken en -rechten en van het fondsvermogen vergde in 2020 nog veel aandacht.

Vanwege de relatief goede financiële situatie van het fonds ten opzichte van Pensioenfonds Meubel was er sprake van een batig liquidatiesaldo. (Gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden hebben als gevolg van de overdracht recht gekregen op drie eenmalige verhogingen van de pensioenaanspraken en -rechten, waarvan de eerste 5% bedroeg. De volgende verhogingen vinden plaats per 1 januari 2021 en per 1 januari 2022.

Daarnaast diende de liquidatie van het fonds te worden afgehandeld. In dit liquidatieverslag, het laatste officiële verslag vanuit ons fonds, treft u de verantwoording van de liquidatie en vereffening aan.

Ten behoeve van de leesbaarheid zal in dit verslag worden gesproken over het bestuur, waar dit mede van toepassing is op het college van vereffenaars.

IJsselstein, 22 oktober 2020

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie

L.P. Raadgever
Vereffenaar

F.A. de Boer
Vereffenaar

2. Karakteristieken van het pensioenfonds

2.1 Profiel

De Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel, statutair gevestigd te Amsterdam, is door de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid verplicht gesteld met ingang van 1 juli 1952 ingevolge de beschikking van 27 juni 1952. Het Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie (hierna: "het fonds") is een pensioenfonds met als rechtsvorm een stichting. Het fonds is opgericht en wordt in stand gehouden door cao-partijen. De uitvoering van de pensioenregeling is geregeld in de pensioenreglementen van het fonds. Het fonds is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41199578. Het fonds is aangesloten bij de Pensioenfederatie.

Per 1 januari 2020 is de verplichtstellingsbeschikking komen te vervallen en per 15 januari 2020 is het fonds formeel in liquidatie. Met de overdracht per 1 januari 2020 van de pensioenverplichtingen naar Pensioenfonds Meubel is daarmee ook de verantwoordelijkheid voor een goede uitvoering van de pensioenregeling voor (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden, alles in overeenstemming met bestaande wet- en regelgeving en werkingssfeer, per 1 januari 2020 overgedragen naar dit pensioenfonds.

Het bestuur is op 15 januari 2020 afgetreden en per dezelfde datum aangesteld als college van vereffenaars, dat enerzijds heeft toegezien op de transitie van de pensioenverplichtingen en het vermogen naar het Pensioenfonds Meubel en anderzijds op de liquidatie van het fonds.

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Als gevolg van de liquidatie van de stichting zijn diverse onderdelen in de jaarrekening die voortvloeien uit de Pensioenwet en het Financieel Toetsingskader niet (meer) van toepassing en daarmee ook achterwege gelaten. Dit betreft met name informatie over de dekkingsgraad, solvabiliteitstoets en premie.

2.2 Doelstelling, missie, visie en strategie van het fonds

Doelstelling

Het fonds heeft als doelstelling om, binnen de bepalingen van de pensioenreglementen, deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en overige belanghebbenden zo goed mogelijk te beschermen tegen de geldelijke gevolgen van ouderdom, invaliditeit en overlijden.

Missie

Het fonds voerde tot 1 januari 2020 de pensioenregeling uit zoals overeengekomen tussen de werkgeversorganisatie en de werknemersorganisaties in de Houthandel en vooraf door het bestuur is getoetst op financiële haalbaarheid, uitvoerbaarheid en uitlegbaarheid. Bij de uitvoering en het beheer van de bijbehorende financiële middelen neemt het pensioenfonds de eigen verantwoordelijkheid in acht, rekening houdend met het veranderende pensioenlandschap.

Visie

Het bestuur stelt de belangen van alle belanghebbenden (deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers) voorop. Gezien de kosten van de uitvoering, de governance en andere toekomstige ontwikkelingen heeft het bestuur vóór 2019 actief onderzoek gedaan naar de samenwerking met andere fondsen om de kosten te drukken en de kwaliteit te verhogen. Het bestuur heeft de sociale partners in de Houthandel branche hier actief in meegenomen. Dit heeft uiteindelijk geresulteerd in een samengaan met Pensioenfonds Meubel per 1 januari 2020.

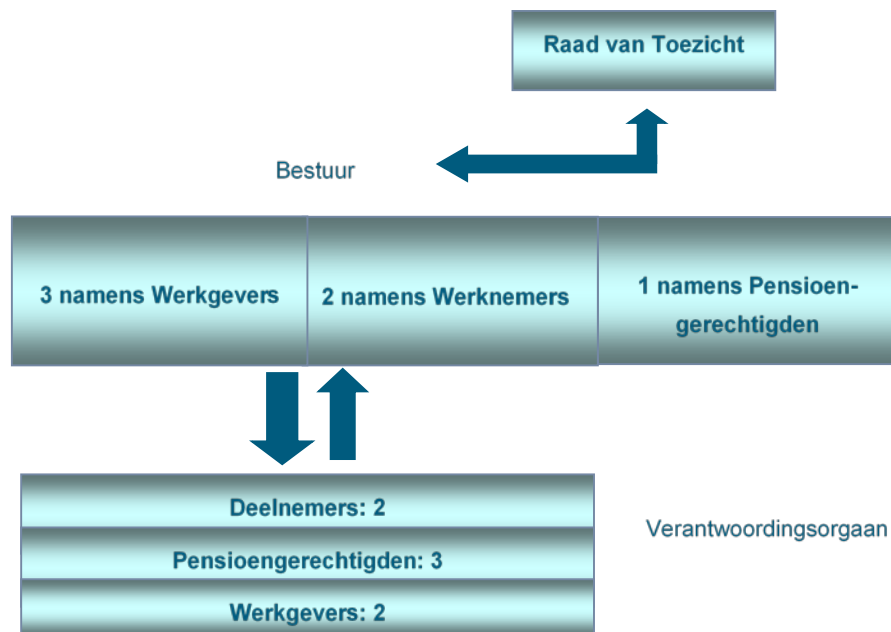
Strategie

Het pensioenfonds streeft bij de uitvoering van de pensioenregeling naar kostenefficiëntie, transparantie, kwalitatief goede uitvoering en dienstverlening en tenminste een nominaal en het liefst een waardevast pensioen. Het pensioenfonds geeft nauwgezet uitvoering aan de missie en visie van het pensioenfonds en geeft invulling aan (wijzigingen in) wet- en regelgeving. Vanuit het oogpunt van kostenefficiëntie en governance heeft het bestuur ervoor gekozen per 1 januari 2020 samen te gaan met Pensioenfonds Meubel. Dit biedt het fonds betere perspectieven om de uitdagingen op deze terreinen in de toekomst het hoofd te bieden dan een voortbestaan als zelfstandig pensioenfonds.

2.3 Doelstelling, missie, visie en strategie van het fonds

De besturing van het pensioenfonds in liquidatie

Het fonds heeft een paritair bestuursmodel.



Het bestuur/vereffenaars

Het bestuur bestaat uit zes leden: drie namens werkgevers, twee leden namens werknemers en een lid namens pensioengerechtigden. De vertegenwoordigers van de werkgevers- en werknemersleden worden voorgedragen door de werkgeversorganisatie en de werknemersorganisaties. De vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden wordt door het bestuur benoemd op voordracht van de vertegenwoordigers van de pensioengerechtigden in het verantwoordingsorgaan. (Her)benoeming vindt plaats door het bestuur na het horen van de Raad van Toezicht over de procedure en op basis van het voor het desbetreffende bestuurslid geldende functieprofiel.

Bestuursleden hebben zitting voor een tijdvak van vier jaren. De (plaatsvervangend) bestuursleden zijn na afloop van de zittingsperiode terstond herbenoembaar. Zij kunnen maximaal tweemaal herbenoemd worden.

De functies van voorzitter en secretaris van het bestuur worden bekleed voor de periode van een jaar. De werkgeversorganisatie en de werknemersorganisaties leveren in beginsel om en om de voorzitter. Hiervan kan echter worden afgeweken als daartoe zwaarwegende redenen zijn.

De werkgevers worden vertegenwoordigd door de Koninklijke Vereniging van Nederlandse Houtondernemingen (KVVNH) te Almere. De werknemers worden vertegenwoordigd door de volgende vakorganisaties:

- CNV Vakmensen te Utrecht;
- FNV te Utrecht.

Het bestuur bepaalt het dagelijkse beleid van het fonds en draagt zorg voor de handhaving en uitvoering van de statuten. Het uitgangspunt hierbij is dat dit gebeurt door middel van een evenwichtige en zorgvuldige afweging van de belangen van alle belanghebbenden. Het bestuur laat zich bij het maken van beleid ondersteunen door rapportages, gemaakt door of in samenspraak met externe deskundigen. Het bestuur ziet erop toe dat de uitvoering voldoet aan de gestelde eisen van de externe toezichthouders.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van het bestuur/de vereffenaars als volgt:

| Werkgeversleden: | Geboortejaar | Geslacht | Benoemd tot: |
|---|--------------|----------|----------------|
| F.A. de Boer*, secretaris | 1952 | m | liquidatie |
| H.J. van Meerten*, plaatsvervangend secretaris | 1961 | m | liquidatie |
| Mw. C.H.M. van Gerwen-Gooskens* | 1975 | v | 1 januari 2022 |
| Werknemersleden: | | | |
| L.P. Raadgever, voorzitter ** | 1955 | m | 1 januari 2022 |
| L.C.M. Leisink, plaatsvervangend voorzitter *** | 1960 | m | 1 januari 2024 |
| Namens de pensioengerechtigden: | | | |
| M.T.E. Zonnenberg **** | 1978 | m | 1 juli 2022 |
| Plaatsvervanger werkgeversleden: | | | |
| O. van Biezen * | 1966 | m | liquidatie |
| Plaatsvervanger werknemersleden: | | | |
| Vacature | | | |

Deze bestuurders zijn voorgedragen door:

* KVVNH

** CNV Vakmensen; en

*** FNV

**** De vertegenwoordigers van de pensioengerechtigden in het VO

Voorzittersoverleg

Het bestuur houdt voorafgaande aan de reguliere vergaderingen een voorzittersoverleg. Hierbij zijn de voorzitter en de secretaris van het fonds aanwezig. Het bestuur heeft een tweetal taken aan de voorzitter en secretaris gedelegeerd:

- het voorbereiden van bestuursvergaderingen, en;
- het beslissen op kwesties inzake individuele gevallen; in een aantal gevallen is er mandaat om zaken direct af te wikkelen.

Bij het uitoefenen van hun bevoegdheden zijn de voorzitters verantwoording schuldig aan het bestuur. In 2020 heeft vier maal een voorzittersoverleg plaatsgevonden, waaronder een gezamenlijke vergadering met het verantwoordingsorgaan.

Bestuursvergaderingen

Het bestuur van het fonds heeft in het verslagjaar 2020 vijf maal vergaderd.

Het verantwoordingsorgaan

In het verantwoordingsorgaan is de verantwoording en medezeggenschap belegd. In het verantwoordingsorgaan zijn de deelnemers, de pensioengerechtigden en de werkgevers vertegenwoordigd. De deelnemers en de pensioengerechtigden zijn evenredig, op basis van onderlinge getalsverhoudingen, vertegenwoordigd in het verantwoordingsorgaan.

Het verantwoordingsorgaan bestaat uit 7 leden, waarvan:

- twee namens de deelnemers;
- drie namens de pensioengerechtigden; en
- twee namens de werkgevers.

De leden namens de deelnemers en werkgevers worden benoemd door de werknemersorganisaties en de werkgeversorganisatie. De leden namens de pensioengerechtigden worden door middel van verkiezingen gekozen. Het bestuur heeft de inrichting (onder meer samenstelling en stemverhouding), de taken en de bevoegdheden van het verantwoordingsorgaan vastgelegd in de statuten van het fonds. Het bestuur heeft een reglement voor het verantwoordingsorgaan opgesteld en gepubliceerd op de website van het fonds. Voor de verkiezingen van de pensioengerechtigden in het verantwoordingsorgaan is een verkiezingsreglement opgesteld. Het verkiezingsreglement is gepubliceerd op de website van het fonds.

De belangrijkste taak van het verantwoordingsorgaan is het geven van een oordeel over het handelen van het bestuur ten aanzien van het gevoerde beleid, het toekomstige beleid en de wijze waarop het is uitgevoerd. Daarnaast heeft het verantwoordingsorgaan verschillende adviestaken. Het bestuur legt jaarlijks verantwoording af aan dit orgaan over het gevoerde beleid. Het verantwoordingsorgaan heeft de bevoegdheid een oordeel te geven over het handelen van het bestuur. In de voor het fonds belangrijke periode voorafgaand aan de definitieve besluitvorming rondom liquidatie en de collectieve waardeoverdracht heeft het bestuur het verantwoordingsorgaan zo optimaal mogelijk meegenomen in de overwegingen en uiteraard ook formeel om advies gevraagd. Dit heeft geresulteerd in een positief advies van het verantwoordingsorgaan.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van het verantwoordingsorgaan als volgt:

Werkgevers

Mw. S.E.J.M. Groen*

Vacature*

Werknemers

J.A. Brinkhaus**

A.T. Verloop***

Namens de pensioengerechtigden:

J.F. van Anrooy, voorzitter

G.J. Jongh, plaatsvervangend voorzitter

A. de Boer

Deze leden zijn benoemd door:

* KVVNH

** FNV; en

*** CNV Vakmensen

De Raad van Toezicht

De raad van toezicht bestaat uit drie onafhankelijke, deskundige en gezaghebbende personen. De leden zijn op geen enkele wijze, anders dan uit hoofde van de raad van toezicht, betrokken bij het functioneren van het fonds. De leden van de raad van

toezicht zijn onafhankelijk en laten dit tot uiting komen in het toezicht. De instelling, samenstelling en taken en bevoegdheden van de raad van toezicht zijn vastgelegd in statuten van het fonds. Daarnaast is een reglement van de raad van toezicht opgesteld.

De raad van toezicht heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het fonds. De raad van toezicht is ten minste belast met het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur. De raad van toezicht legt verantwoording af over de uitvoering van de taken en de uitoefening van de bevoegdheden aan het verantwoordingsorgaan en ook in het jaarverslag.. In de voor het fonds belangrijke periode voorafgaand aan de definitieve besluitvorming rondom liquidatie en de collectieve waardeoverdracht heeft het bestuur de raad van toezicht zo optimaal mogelijk meegenomen in de overwegingen en uiteraard ook formeel om goedkeuring gevraagd. Dit heeft geresulteerd in een formele goedkeuring op de liquidatie en collectieve waardeoverdracht van de raad van toezicht

De raad van toezicht is in het verslagjaar 2020 eenmaal bijeengekomen, inclusief een gezamenlijke vergadering met het verantwoordingsorgaan. Daarnaast is er buiten vergaderingen om contact geweest met bestuur en andere gremia.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van de raad van toezicht als volgt:

G.W. van der Peijl, voorzitter
mw. E.J.P.M. van Loon
D.P. Slob

Commissies

Het bestuur maakt gebruik van de mogelijkheid om de voorbereiding en advisering voor nader bepaalde aandachtsgebieden van het dagelijks beleid over te laten aan anderen dan het voltallig bestuur. Het fonds kent in dit kader de volgende commissies:

- een beleggingsadviescommissie;
- een contracts- & risicocommissie;
- een jaarwerkcommissie;
- een communicatiecommissie, en
- een aansluitingencommissie.

Het bestuur kan besluiten dat externe deskundigen deel uit maken van een commissie.

Beleggingsadviescommissie

De beleggingsadviescommissie adviseert het bestuur over het beleggingsbeleid, waaronder het beleggingsplan, de met de vermogensbeheerders af te sluiten contracten, evenals de richtlijnen en aanwijzingen van het door de vermogensbeheerder uit te voeren vermogensbeheer. In 2020 heeft de beleggingsadviescommissie vooral aandacht besteed aan de transitie van de beleggingen in het kader van de collectieve waardeoverdracht.

In 2020 zijn er twee vergaderingen geweest van de beleggingsadviescommissie.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van de beleggingsadviescommissie als volgt:

F.A. de Boer, voorzitter
M.T.E. Zonnenberg

H.J. van Meerten (waarnemer)

Contract- & risicocommissie

De commissie bestaat uit drie leden en heeft als aandachtsgebied de (uitbestedings)contracten en het risicomanagement. Daarbij evalueert zij de niet-financiële risico's (uitgezonderd het communicatierisico) en de verschillende uitvoerings-organisaties. De commissie ziet in dat kader toe op de uitvoering van de beheersmaatregelen ten aanzien van die risico's en voert in dat verband

ook tactisch overleg met de pensioenuitvoeringsorganisatie. De commissie gaat ook over de voorbereiding van contracten evenals de controle daarop en adviseert het bestuur bij contractonderhandelingen met alle uitbestede activiteiten. Daarnaast heeft de commissie een adviserende en voorbereidende rol betreffende het integrale risicomanagement, welke in hoofdzaak was gericht op een beheersbare transitie van de pensioenadministratie naar Pensioenfonds Meubel.

In 2020 zijn er drie vergaderingen geweest van de contract- & risicocommissie.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van de contract- & risicocommissie als volgt:

L.C.M. Leisink, voorzitter
H.J. van Meerten
mw. C.H.M. van Gerwen-Gooskens

Communicatiecommissie

De commissie bestaat uit twee leden en voert met de communicatieadviseur overleg over het communicatiebeleid en de uitvoering ervan. In 2020 is de communicatiecommissie niet bijeen geweest. Hierbij is van belang dat de communicatie met de deelnemers, pensioengerechtigden en aangesloten werkgevers over de transitie en liquidatie in 2020 het aandachtgebied van de gezamenlijke stuurgroep Administratie van het fonds en Pensioenfonds Meubel was.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van de communicatiecommissie als volgt:

L.P. Raadgever, voorzitter
mw. C.H.M. van Gerwen-Gooskens

Jaarwerkcommissie

De commissie bestaat uit twee leden en voert overleg met de administrateur, de vermogensbeheerders, de externe accountant en de certificerend actuaaris betreffende het jaarlijks op te stellen jaarverslag inclusief jaarrekening. De commissie ziet toe op een efficiënte uitvoering van het jaarwerkproces en brengt hierover verslag uit aan het bestuur.

In 2020 is de jaarwerkcommissie twee keer in vergadering bijeengekomen.

Op 31 augustus 2020 was de samenstelling van de jaarwerkcommissie als volgt:

L.P. Raadgever, voorzitter
mw. C.H.M. van Gerwen-Gooskens

Werkgroepen

Afhankelijk van het onderwerp wordt zo nodig vanuit het bestuur een werkgroep ingesteld die tot taak heeft een besluit voor het bestuur voor te bereiden. Deze werkgroep kan besluiten zich te laten bijstaan door externe deskundigen.

In het kader van het samengaan met Pensioenfonds Meubel is er een gezamenlijke stuurgroep Administratie en een gezamenlijke werkgroep Transitie beleggingen.

Betrokken partijen

Administrateur

Het fonds heeft de werkzaamheden voor pensioenjuridisch advies, pensioenadministratie en communicatieadvies en –uitvoering uitbesteed aan Centric Pensioen and Insurance Services B.V. te IJsselstein.

Bestuursondersteuning

Voor de bestuursondersteuning maakt het fonds gebruik van de diensten van Montae & Partners te Rijswijk.

Vermogensbeheer

Het beheer van het fondsvermogen is opgedragen aan Bank of Montreal Global Asset Management (BMO Global Asset Management), Amsterdam en Syntrus Achmea Real Estate & Finance B.V., Amsterdam.

Adviseur vermogensbeheer

De rol van onafhankelijk beleggingsadviseur is opgedragen aan de heer W.C. Boeschoten.

Adviserend en certificerend actuaris

Het bestuur heeft de heer B.A. Weijers AAG van Willis Towers Watson (WTW) als adviserend actuaris aangesteld. De heer M.B.H. Ceelaert AAG van WTW is als certificerend actuaris aangesteld.

Compliance officer

KPMG Advisory N.V., Amstelveen, is door het bestuur benoemd tot compliance officer.

Privacy officer

Het bestuur heeft de heer S. van de Giessen van Montae & Partners als privacy officer aangesteld.

Externe risicomanager

De heer T. Bloklander van PWC is door het bestuur aangesteld als externe risicomanager.

Accountant

Het bestuur heeft de heer J.C. van Kleef van KPMG Accountants N.V. aangesteld als accountant. In die functie draagt hij zorg voor controle van de jaarrekening en, specifiek voor 2020, voor de liquidatierekening van het fonds.

Sleutelfuncties

Het fonds heeft overeenkomstig de IORP II-richtlijn een drietal sleutelfuncties ingericht, die elk worden ingevuld door een sleutelfunctiehouder en een sleutelfunctie vervuller. Deze sleutelfuncties zijn in het verslagjaar ingesteld en ingevuld als gevolg van de inwerkingtreding van IORP II.

| Sleutelfunctie | Houder | Vervuller |
|----------------|--|--|
| Interne audit* | Mw. C.H.M. van Gerwen-Gooskens | M. Kee (Mazars) |
| Risicobeheer | Mw. L.J.C.M. Thissen | T. Bloklander (PWC) |
| Actuarieel | M.B.H. Ceelaert AAG (Willis Towers Watson) | M.B.H. Ceelaert AAG (Willis Towers Watson) |

(*) Specifiek voor de sleutelfunctie interne audit heeft het bestuur in 2019 besloten een bestuurslid als tijdelijk waarnemer aan te stellen. Dit in verband met het beoogde samengaan met Pensioenfonds Meubel per 1 januari 2020. De vervuller van de sleutelfunctie risicobeheer respectievelijk de houder en de vervuller actuarieel zijn uitbested. De houder van de risicobeheerfunctie betreft geen uitbesteding maar is geinsourced.

3. Liquidatiebesluit

Het bestuur heeft op 27 september 2019 - onder opschortende voorwaarden - het besluit genomen de verplichtingen van het fonds per 1 januari 2020 over te dragen naar een andere uitvoerder, Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Meubelindustrie en Meubileringsbedrijven (hierna 'Pensioenfonds Meubel'), en aansluitend het fonds op te heffen. Hiertoe is de overeenkomst inzake collectieve waardeoverdracht met Pensioenfonds Meubel op 18 november 2019 getekend. Nadat is vastgesteld dat de

opschortende voorwaarden zijn ingetreden en DNB een verklaring van geen bezwaar met betrekking tot de collectieve waardeoverdracht heeft afgegeven, is het besluit per 15 januari 2020 definitief geworden. Het besluit is voorzien van een goedkeuring door de raad van toezicht en een positief advies van het verantwoordingsorgaan.

Het proces van collectieve waardeoverdracht en liquidatie is op een zorgvuldige en gestructureerde wijze uitgevoerd, rekening houdend met de (wettelijke) voorschriften ter zake. Bij de uiteindelijke besluitvorming tot collectieve waardeoverdracht naar Pensioenfonds Meubel en liquidatie van het fonds is expliciet getoetst aan de norm van een evenwichtige belangenafweging. De communicatie van het fonds aan de betrokken (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden over de collectieve waardeoverdracht en liquidatie is door het fonds met een brede inzet van communicatiemiddelen ingevuld. Er was gedurende het besluitvormingsproces sprake van een grote betrokkenheid van het bestuur, raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan in het proces van collectieve waardeoverdracht en liquidatie van het fonds.

Per 15 januari 2020 voert het fonds de naam 'Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie'. De op dat moment zittende bestuursleden zijn - in lijn met artikel 26 lid 2 van de statuten - per die datum in formele zin afgetreden en direct aansluitend als vereffenaars benoemd. Dit is ook schriftelijk gemeld aan en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Het besluit tot ontbinding van het fonds is unaniem genomen, in aanwezigheid van het voltallige bestuur. Hiermee is voldaan aan de eis dat ten minste twee derde van het aantal leden van het bestuur aanwezig dient te zijn in de vergadering met ten minste twee derde van het aantal uitgebrachte geldige stemmen. Verder wordt conform de statuten het overschot (batig saldo) uitsluitend aangewend ten bate van de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden in de Houthandel regeling. Tot slot hebben de organisaties, welke zijn belast met de benoeming van de leden van het bestuur, overeenkomstig de statuten gebruik kunnen maken van het recht ten aanzien van de slotrekening van de liquidateuren advies aan het fonds uit te kunnen brengen. Hiermee is volledig voldaan aan het bepaalde in artikel 26 van de statuten van het fonds.

4. Verslag van het College van Vereffenaars

4.1 Inleiding

Voor u ligt het 'finale bestuursverslag' vanuit Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel i.l.

4.2 Besluitvorming 2019

Sinds 1 juli 1952 heeft het pensioenfonds voor de werkgevers, de (ex-)deelnemers en gepensioneerden in de Houthandel de pensioenregelingen uitgevoerd. Het bestuur heeft echter na een gedegen afweging vastgesteld dat het fonds op termijn te klein zal zijn om goed te kunnen omgaan met de ontwikkelingen, die vragen om een versterking van de bestuurlijke slagkracht en lagere uitvoeringskosten. Door samen te gaan met een ander fonds worden betere voorwaarden geschapen om te blijven voorzien in een aantrekkelijke pensioenregeling voor de Houthandel. Het bestuur heeft eerst een algemene verkenning naar mogelijke fondsen als mogelijke samenwerkingspartner uitgevoerd. Daarna is in 2018 een verdiepende verkenning 'samengaan Houthandel en Meubel' uitgevoerd. Op basis van deze analyses is vastgesteld dat het samengaan met Pensioenfonds Meubel de beste keuze is. Hierbij hebben met name de volgende overwegingen een rol gespeeld:

1. Samengaan van beide fondsen vergroot de toekomstbestendigheid van de pensioenuitvoering;
2. De identiteit van de pensioentoezegging op bedrijfstakniveau blijft behouden door ruimte te houden in de keuze van parameters zoals de franchise en het opbouwpercentage;
3. Het vergroten van de populatie levert schaalvoordelen op, met name in de vorm van een daling van de uitvoeringskosten per deelnemer;
4. De continuïteit van de governance is gewaarborgd voor langere termijn en de werkgeversorganisatie VVNH krijgt de mogelijkheid om te participeren in het bestuur van Pensioenfonds Meubel;
5. Een naar verwachting beter pensioenresultaat door samenvoeging van beide fondsen voor de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Dit wordt ondersteund door de uitkomsten van twee ALM-berekeningen (met een tijdshorizon van dertig respectievelijk zestig jaar), een haalbaarheidstoets (zestig jaar) en een evenwichtigheidsbeoordeling welke door het fonds zijn uitgevoerd.

Per 1 januari 2020 nemen de werknemers in de Houthandel branche deel aan een nieuwe pensioenregeling, welke wordt uitgevoerd door Pensioenfonds Meubel. Het opbouwpercentage en de franchisemethodiek zijn ongewijzigd ten opzichte van 2019. Een materiële wijziging ten opzichte van 2019 is de aftopping van het maximum pensioengevende salaris van het fiscaal maximale niveau (€ 110.111) tot € 61.405 (stand 2020) door sociale partners in de Houthandel. De aangesloten werkgevers met deelnemers in dienst die getroffen worden door deze aanpassing, zijn in de gelegenheid gesteld om voor het deel van het salaris boven de salarisingrens van Pensioenfonds Meubel een excedentregeling af te sluiten voor het ouderdomspensioen en het nabestaandenpensioen. Tevens is door de sociale partners een collectieve verzekering afgesloten voor het partnerpensioen in geval van overlijden van de deelnemer. De premie voor de basisregeling per 1 januari 2020 bedraagt 26,4% van de pensioengrondslag.

In de bestuursvergadering van 27 september 2019 is, met inachtneming van de goedkeuring van de raad van toezicht en het positief advies van het verantwoordingsorgaan, - onder opschortende voorwaarden - het besluit tot collectieve waardeoverdracht genomen. Dit besluit is mede onderbouwd door een door de toezichthouder DNB voorgeschreven uitgevoerd self-assessment en ALM-studie en na een voorgeschreven evenwichtigheidstoets. Daarnaast heeft het bestuur een eigen-risicobeoordeling uitgevoerd. Verder heeft het bestuur de concept overeenkomst inzake collectieve waardeoverdracht tijdens deze vergadering vastgesteld.

Aansluitend zijn de opgebouwde pensioenen van alle actieve en gewezen deelnemers en de ingegane pensioenrechten van alle pensioengerechtigden middels een collectieve waardeoverdracht op 1 januari 2020 overgedragen aan Pensioenfonds Meubel. Hierbij is de overdrachtswaarde mede gebaseerd op de actuariële grondslagen van Pensioenfonds Meubel en op afspraken in de overeenkomst (zoals de dekkingsgraadopslag). Dit is geëffectueerd nadat achtereenvolgens het fonds en Pensioenfonds Meubel op 15 januari 2020 gezamenlijk hebben vastgesteld dat aan de twee volgende opschortende voorwaarden is voldaan:

1. Bpf Meubel op de dag voorafgaande aan de dag gelegen één maand voor de overdrachtsdatum en op de dag voorafgaande aan de overdrachtsdatum een dekkingsgraad had gelijk aan of groter dan 98%;
2. De Nederlandsche Bank als toezichthouder een verklaring van geen bezwaar had afgegeven.

Met het oog op de samenvoeging hebben sociale partners in de Houthandel de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid verzocht de verplichtstelling tot deelname aan het pensioenfonds met ingang van 1 januari 2020 in te trekken. Dit verzoek is door de minister per 30 december 2019 ingewilligd. Door sociale partners in de Houthandel, de Meubelindustrie en Meubileringsbedrijven, Tentoonstellingsbouw en Orgelbouw is gelijktijdig verzocht om uitbreiding van de verplichtstelling van Pensioenfonds Meubel met ingang van 1 januari 2020. Het besluit tot uitbreiding van deze verplichtstelling is op 30 december 2019 gepubliceerd in de Staatscourant.

Middels een stuurgroep en diverse werkgroepen is door het fonds en Pensioenfonds Meubel gezamenlijk invulling gegeven aan de projectgovernance. Daarbij zijn het fonds en Pensioenfonds Meubel door WTW en Focus Orange inhoudelijk en operationeel ondersteund. De laatste stuurgroep vergadering heeft plaatsgevonden op 2 juli 2020.

4.3 Afwikkeling 2020

De afwikkeling van de collectieve waardeoverdracht van de pensioenaanspraken en -rechten en het fondsvermogen vergde begin 2020 nog veel aandacht. Daarnaast diende in dit jaar de liquidatie van het fonds te worden afgehandeld. Hiervoor is een plan van aanpak liquidatie, inclusief risicoparagraaf, opgesteld, welke als leidraad voor het liquidatieproces heeft geleid. Bij de uitvoering van het plan van aanpak is het bestuur ondersteund door het bestuursbureau en op specifieke onderdelen door de adviserend actuaire van het fonds. Het bestuur heeft bij het vaststellen van het plan van aanpak liquidatie de voorzitters, met hun instemming, aangewezen als eerstverantwoordelijke voor een beheerste uitvoering van de liquidatie. Het bestuur is daarbij altijd collectief eindverantwoordelijk geweest. Alle in het kader van de liquidatie genomen besluiten zijn binnen het bestuur aan de orde geweest en rechtsgeldig genomen.

Contacten met de toezichthouder

Er is op diverse momenten tijdens het besluitvormings- en liquidatieproces afstemming geweest met de toezichthouder. Gedurende 2020 zijn aan het fonds geen dwangsommen of boetes opgelegd. Er zijn door DNB geen aanwijzingen aan het fonds gegeven, noch is een bewindvoerder aangesteld of is bevoegdheidsuitoefening van organen van het fonds gebonden aan toestemming van de toezichthouder.

Risicoparagraaf

Met de overdracht aan Pensioenfonds Meubel komt een groot deel van de reguliere risico's van het fonds te vervallen. Zolang het fonds niet is geliquideerd bestaat er nog wel een operationeel risico. Hoewel dit door de toezichthouder wel wordt benoemd, speelt operationeel risico geen rol van betekenis binnen het kwantificeringsraamwerk. De vereffenaars van het fonds hebben er steeds zorg voor gedragen dat het voldoende kennis en kunde bezit om haar verantwoordelijkheid te kunnen dragen en risico's te mitigeren. In 2020 is het risicomanagement zeer beperkt benodigd geweest, aangezien alle risico's en verplichtingen en nagenoeg alle bezittingen van het pensioenfonds reeds overgedragen waren. Ook is er gezorgd - via schaduwdraaien van administraties en goede onderlinge afstemming - voor een geruisloze overname van de lopende pensioenuitkeringen door BPF Meubel, waardoor pensioengerechtigden hier geen hinder van hebben gehad.

Daarnaast is er nog sprake van een tegenpartijrisico en renterisico. Reden is dat er ultimo 2019 een bedrag van ca. € 15,5 mln. aan liquide middelen binnen het fonds is aangehouden. Hiervan was ca. € 2,4 mln. gereserveerd ter dekking van liquidatiekosten. Het overige deel was vrijgehouden voor overige kosten en ter betaling van eventuele claims gedurende de liquidatieperiode. Van dit overige deel was ca. € 10 mln. belegd in het BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund. De dan nog resterende middelen zijn aangehouden op een zakelijke bankrekening bij ABN AMRO. Deze middelen zijn gedurende een relatief lange periode in 2020 gedurende de liquidatiefase nog op de balans van het fonds aanwezig geweest.

Het BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund belegt voor een groot deel in kortlopende staatspapieren van kern landen die zeer liquide zijn. Daarbij loopt het fonds niet tegen liquiditeitsuitdagingen van commercial deposits en commercial papers aan. Aangezien de ECB heeft aangekondigd dat ze kortlopende staatspapieren zal kopen biedt dit een extra veiligheid voor het

BlackRock ICS Euro Government Liquidity. Daarbij is ook gekeken naar de kosten en is geconcludeerd dat in tijden van markt stress en grote onzekerheid, veiligheid en kapitaalbehoud voorop moeten staan. Dit besluit heeft daarmee bijgedragen aan de beheersing van het tegenpartijrisico en renterisico. De Corona-perikelen hebben met name in maart en april van het verslagjaar gezorgd voor extreme ontwikkelingen op de financiële markten. Gelukkig voor het fonds was de collectieve waardeoverdracht al geëffectueerd per 1 januari 2020, waardoor dit geen impact op de collectieve waardeoverdracht heeft gehad.

Code Pensioenfondsen

Voor de naleving van de Code Pensioenfondsen verwijzen de vereffenaars naar het jaarverslag van het pensioenfonds over 2019. Er zijn geen wijzigingen ten opzichte van de naleving in 2019.

Overdracht van de verplichtingen

In de overeenkomst tot collectieve waardeoverdracht tussen het fonds en Pensioenfonds Meubel zijn afspraken gemaakt met betrekking tot de overdracht van de in het fonds aanwezige verplichtingen aan Pensioenfonds Meubel. De tot en met 31 december 2019 opgebouwde pensioenaanspraken en ingegane pensioenrechten zijn op 1 januari 2020 ondergebracht bij Pensioenfonds Meubel.

Financieel was 2019 wederom een grillig jaar waarin het fonds, ondanks vaak turbulente economische en politieke ontwikkelingen, de beleidsdekkingsgraad zag stijgen van 109,3% eind 2018 tot 110,5% eind 2019. Hoewel dit nog onder het voor het fonds vereiste niveau is, stond het fonds er in vergelijking met veel andere Nederlandse pensioenfondsen relatief goed voor. De eigen financiële positie was ultimo 2019 ook beter dan die van Pensioenfonds Meubel (104,5%). Dit maakte het voor het fonds bij de overgang naar Pensioenfonds Meubel mogelijk de pensioenaanspraken en -uitkeringen per 1 januari 2020, respectievelijk per 1 januari 2021 en per 1 januari 2022 te verhogen voor alle actieve en gewezen deelnemers en pensioengerechtigden in de Houthandel. Voor zover zij reeds in 2019 binnen het fonds waren opgenomen.

| | |
|--|----------------|
| Hieronder treft u een samenvatting van de berekening van het batig liquidatiesaldo aan, bestaande uit drie onderdelen: | |
| Beschikbaar over te dragen pensioenvermogen BPF Houthandel per 31 december 2019 | 1.528.561 |
| Benodigde koopsom overname totale voorziening door Pensioenfonds Meubel per 31 december 2019 | -1.352.466 |
| Opslag dekkingsgraad Pensioenfonds Meubel (6,6% van de totale voorziening) | -89.262 |
| 1. Totaal beschikbaar na inkoop voorziening bij Pensioenfonds Meubel ("CWO surplus") | 86.833 |
| 2. Liquidatiebudget na verrekening vorderingen en schulden ("Liquidatiebudget") | 13.564 |
| 3. Veiligheidsmarge aangehouden voor mogelijke onvoorziene uitgaven ("Veiligheidsmarge") | 13.525 |
| Het totale batig liquidatiesaldo (1+2+3) | 113.922 |

| | |
|---|---------------------|
| Het CWO-surplus (onderdeel 1) ter grootte van € 86.833.000 is conform de afspraken en de overeenkomst van collectieve waardeoverdracht inmiddels aangewend voor een eenmalige verhoging van 5% per 1 januari 2020. Deze verhoging is in de pensioenaanspraken en -rechten over mei 2020 verwerkt. De hoogte van deze verhoging is vooraf afgestemd met de belastingdienst. Dit betekende een koopsom van € 67.241.000 + opslag dekkingsgraad 6,6% € 4.438.000 = € 71.679.000. | 71.679 |
| Van het resterende batig liquidatiesaldo, in totaal ca. € 42.243K, worden een tweede en derde eenmalige verhoging gefinancierd (per 1 januari 2021 respectievelijk 1 januari 2022). | 42.243 ¹ |
| | 0 |

¹ Het resterende batig saldo dient nog definitief te worden vastgesteld.

Overdracht beleggingen per 1 januari 2020

Per 1 januari 2020 zijn eveneens de beleggingen overgedragen aan Pensioenfonds Meubel. Hierbij zijn de onderliggende beleggingscategorieën als volgt overgedragen:

1. EMD local currency: in cash;
2. Vastgoed: middels overdracht van participaties en
3. Overige beleggingen: in kind.

In de eerste maanden van 2020 is ook het fonds geconfronteerd met de gevolgen van de uitbraak van COVID 19. Aangezien de aanwezige technische voorzieningen en beleggingen per 1 januari 2020 zijn overgedragen aan Pensioenfonds Meubel, heeft de turbulentie op de financiële markten als gevolg van COVID 19 geen impact op de financiële positie van het fonds gehad. Voor zover nog van toepassing op de liquidatie heeft het bestuur doorlopend aandacht gehad voor de risico's ten aanzien van de continuïteit van het bestuur en de beheersing van de operationele risico's (continuïteit processen bij de uitbestedingspartijen). Hierbij heeft het bestuur zich tussentijds voortdurend laten informeren over door de uitbestedingspartijen getroffen beheersmaatregelen.

| | | |
|--|------------|--------|
| Balanstotaal per 31 december 2019 (inclusief negatieve derivaten) | 1.565.980 | |
| Overgedragen beleggingen per 1 januari 2020 | -1.545.509 | |
| Overgedragen vorderingen per 1 januari 2020 | -1.515 | |
| Resteerde in fonds | | 18.956 |
| Betalingen in 2020 aan derden (liquidatiekosten, kosten vermogensbeheer en belastingdienst) | 2.892 | |
| Restant liquiditeiten overgedragen per 28 augustus 2020 | 16.000 | |
| Resteert in stichting | | 64 |
| | | |
| De nog te betalen kosten van €64 bestaat uit de laatste nog te betalen liquidatie kosten zoals bankkosten, akte van non verzet, kosten KvK, publicatiekosten dagblad. Het restsaldo dat na betaling van de laatste kosten (uiterlijk november 2020) overblijft zal naar BPF Meubel overgemaakt worden. | | |
| | | |
| De liquide middelen per 31 augustus 2020 zijn bestemd om de laatste facturen die na balansdatum ontvangen worden te voldoen. Deze zijn reeds geraamd in het liquidatieverslag. Het resterende saldo zal naar BPF Meubel overgedragen worden. | | |

Betrokkenheid raad van toezicht en verantwoordingsorgaan

Op verzoek van het college van vereffenaars zijn de raad van toezicht en het verantwoordingsorgaan tot en met de formele afronding van de liquidatie in functie gebleven, met als doel – waar gewenst - te kunnen klankborden over inhoudelijke vraagstukken en de betrokkenheid van de belanghebbenden te waarborgen. Het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht zijn gedurende het liquidatieproces doorlopend geïnformeerd over de voortgang.

Communicatie met belanghebbenden

Met de (vrijwillig) aangesloten werkgevers en aanspraak- en pensioengerechtigden van Bpf Houthandel is in 2020 verschillende malen gecommuniceerd over de overgang naar Pensioenfonds Meubel. Onder meer ten aanzien van de Uniforme Pensioenaangifte (UPA) voor de werkgevers, de stop-UPO en de eenmalige verhoging van 5%.

4.4 Afwikkeling van de overige verplichtingen

Afwikkeling uitvoeringskosten

Het fonds heeft nagenoeg alle uitvoeringskosten zelf afgewikkeld. Hiertoe heeft het bestuur een begroting opgesteld met een prudentiemarge. Afwikkeling van deze kosten heeft plaatsgevonden vanuit het liquidatiebudget dat is aangehouden.

Op 31 augustus 2020 heeft het College van Vereffenaars bepaald dat dat er nog een beperkt bedrag aan uitvoeringskosten ad €64 beschikbaar moet blijven voor eventuele nog te verrichten betalingen aan derden. De nog te betalen kosten van €64 bestaan uit de laatste nog te betalen liquidatie kosten zoals bankkosten, akte van non verzet, kosten KvK, publicatiekosten dagblad. Het restsaldo dat na betaling van de laatste kosten overblijft zal naar Pensioenfonds Meubel overgemaakt worden.

Daarnaast verwacht het College nog enkele kosten waarvan de exacte omvang nog niet bekend is. Deze zijn strik beperkt tot aanvullende advieskosten door Willis Towers Watson (13), aanvullende kosten van Centric met betrekking tot de datacontroles (17) en heffing toezicht door DNB (90).

Teneinde de voorgenomen balansdatum binnen dit liquidatieverslag op 31 augustus 2020 te kunnen handhaven, heeft het fonds aan Pensioenfonds Meubel gevraagd de nog te betalen kosten namens haar af te wikkelen. Pensioenfonds Meubel heeft zich bereid verklaard om deze kosten van het fonds over te nemen. Hierbij is overeengekomen dat facturen volgend na 31 augustus 2020 die door Bpf Houthandel i.l. zijn beoordeeld en geaccordeerd worden aangeleverd bij het bestuursbureau van Pensioenfonds Meubel. Pensioenfonds Meubel stelt de facturen vervolgens betaalbaar en brengt het totaal van de betaalde facturen in mindering op het surplus van de CWO als bedoeld in de overeenkomst inzake collectieve waardeoverdracht onder artikel 84 Pensioenwet tussen Pensioenfonds Houthandel en Pensioenfonds Meubel. Het College heeft verklaard dat na grondig onderzoek geen andere kosten worden voorzien, dan deze kosten.

4.5 Afwikkeling batig saldo en Rekening en verantwoording/plan van verdeling

Als gevolg van de financiële positie van het fonds is er – zoals eerder in dit verslag gemeld - sprake van een batig liquidatiesaldo, resterend na de financiering van de inkoop bij Pensioenfonds Meubel van de opgebouwde aanspraken en rechten per 31 december 2019. Conform de statuten van het fonds is de opstelling van het liquidatiesaldo ('slotnota') ter advisering aan de bestuursleden voordragende organisaties voorgelegd (zie voor deze organisaties hoofdstuk 2.3).

De vereffenaars dienen een rekening en verantwoording op te stellen van de vereffening, waaruit de omvang en samenstelling van een (eventueel) overschot blijkt, alsmede een plan van verdeling. Het opstellen van een verdelingsplan is wettelijk verplicht indien sprake is van meer dan één gerechtigde. Een eventueel aanwezig batig saldo dient in ieder geval zoveel mogelijk in overeenstemming met het doel en de statuten van het fonds te worden aangewend.

De vereffenaars hebben daartoe een separate rekening en verantwoording van de vereffening opgesteld, waaruit blijkt hoe de gelden van het fonds zijn besteed en wat er resteert nadat aan de lopende financiële verplichtingen is voldaan. De besteding van het batig saldo blijkt uit de toelichting die bij de rekening en verantwoording is gevoegd. In dit kader is ook het plan van verdeling opgesteld.

Ter inzagelegging

De vereffenaars hebben de rekening en verantwoording van de vereffening d.d. 15 juli 2020 bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam voor een ieder ter inzage gelegd; de wettelijke termijn van inzage bedraagt twee kalendermaanden. De ter inzagelegging is door de vereffenaars in een landelijk dagblad kenbaar gemaakt, waarbij is aangegeven waar en tot wanneer de rekening en verantwoording ter inzage liggen. Deze aankondiging heeft op 17 juli 2020 plaatsgevonden middels een advertentie in Trouw.

Binnen de genoemde termijn van twee maanden kunnen schuldeisers tegen de rekening en verantwoording in verzet komen. Een dergelijk verzet dient op dezelfde wijze te worden bekend gemaakt als bij de nederlegging van de rekening en verantwoording.

Het fonds heeft geen melding ontvangen van partijen die tegen de rekening en verantwoording in verzet zijn gekomen. Dit is bevestigd door de op 20 september 2020 van de Rechtbank Midden Nederland, locatie Utrecht afgegeven 'akte van non-verzet'.

4.6 Einde stichting

Vereffening

De vereffenaars hebben de afgelopen maanden in 2020 veel werk verricht om te komen tot de finale vereffening van het fonds. Daartoe zijn onder meer de volgende zaken opgepakt:

- Opzeggingen lopende overeenkomsten en/of (financiële) afwikkeling dienstverlening aan het fonds:
 - Centric Pension and Insurance Solutions (pensioenadministrateur)
 - Montae & Partners (bestuursondersteuning)
 - WTW (adviserend actuaaris)
 - KPMG en WTW (controle en certificering)
 - WTW, Sprenkels & Verschuren en PWC (sleutelfunctiehouders- en vervullers)
 - BMO, Citibank, SARE&F, BlackRock (vermogensbeheer)
 - DocWolves (vergadertool)
 - SUAG en werkgeversgegevens (UWV)
 - Vrijwillig aangesloten werkgevers
 - Overige leveranciers en uitbestedingsrelaties
- Uitvoering geven aan de overeenkomst inzake collectieve waardeoverdracht met Pensioenfonds Meubel
- Opzegging bankrekeningen
- Belastingdienst (opzegging loonheffingsnummer)
- Slot-UPO opleveren
- Fiscale jaaropgave 2019 verstrekken uitkeringsgerechtigden
- Communicatie en overleg met het verantwoordingsorgaan en de raad van toezicht van Bpf Houthandel
- Communicatie aan aanspraak- en pensioengerechtigden en toezichthouders (DNB en AFM).

Einde toezicht en uitschrijving KvK

Dit liquidatieverslag zal na vaststelling aan de toezichthouder (De Nederlandse Bank (hierna: DNB)) worden voorgelegd. Mede op basis hiervan zal DNB een besluit nemen omtrent de beëindiging van het toezicht op het fonds.

Nadat DNB het toezicht op het fonds formeel heeft beëindigd en aan het fonds heeft bevestigd zal het fonds kunnen worden uitgeschreven bij de Kamer van Koophandel, waarmee het einde van het fonds een feit zal zijn.

Bewaarplicht boeken en bescheiden

De boeken en bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden stichting moeten worden bewaard gedurende zeven jaar nadat het fonds heeft opgehouden te bestaan. Het Bestuur dient hiertoe een bewaarder aan te stellen. De bewaarder dient

binnen acht dagen na het ingaan van zijn bewaarplicht zijn adres en naam aan de registers van de Kamer van Koophandel waar het ontbonden fonds was ingeschreven op te geven.

Het Bestuur heeft Pensioenfonds Meubel aangesteld als bewaarder. De deelnemersdossiers en andere fondsdocumenten van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie zullen worden bewaard op het volgende adres:

Pensioenfonds Meubel, p/a Montae & Partners, Verrijn Stuartlaan 1-F 2288 EK Rijswijk (ZH).

4.7 Dankzegging

Wij willen onze erkentelijkheid uitspreken voor het vele werk dat de bestuursleden, de leden van het verantwoordingsorgaan, de leden van de Raad van Toezicht, onze adviseurs en onze uitbestedingspartijen hebben verricht om te komen tot goed onderbouwde beslissingen en tot de uiteindelijke nette en correcte ontbinding van het fonds. En uiteraard onze dank aan de aangesloten werkgevers en (gewezen) deelnemers voor het genoten vertrouwen in het fonds vanaf 1 juli 1952. Ook willen wij onze dank uitspreken aan de cao-partijen in de Houthandel en het bestuur van Pensioenfonds Meubel met wie wij vanaf het begin constructief hebben samengewerkt om tot een toekomstbestendig fonds te komen in het belang van de pensioenen van onze deelnemers en van onze aangesloten werkgevers.

IJsselstein, 22 oktober 2020

Het College van Vereffenaars van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie

L.P. Raadgever
Voorzitter

F.A .de Boer
Secretaris

C.H.M. van Gerwen-Gooskens

L.C.M. Leisink

H.J. van Meerten

M.T.E. Zonnenberg

5. Liquidatierekening

In dit hoofdstuk presenteert het College van Vereffenaars van de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie de liquidatierekening over boekjaar 2020 eindigend op 31 augustus 2020. In hoofdstuk 7 Overige gegevens volgt de verklaringen van de accountant van het pensioenfonds.

De in dit hoofdstuk vermelde bedragen zijn in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

5.1 Liquidatiebalans per 31 augustus

(na voorgestelde bestemming saldo baten en lasten)

| (x € 1.000) | Toelichting *) | 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activa | | | |
| Vastgoedbeleggingen | | - | 107.723 |
| Aandelen | | - | 521.920 |
| Vastrentende waarden | | - | 909.226 |
| Derivaten | | - | 7.063 |
| Overige beleggingen | | - | 434 |
| Beleggingen voor risico fonds | 5.5.1 | - | 1.546.366 |
| Vorderingen en overlopende activa | 5.5.2 | - | 1.515 |
| Overige activa | 5.4.3 | 64 | 18.956 |
| | | 64 | 1.566.837 |
| Passiva | | | |
| Stichtingskapitaal en reserves | 5.5.4 | - | 208.275 |
| Technische voorziening voor risico fonds | | | |
| Technische voorziening | 5.5.5 | - | 1.352.466 |
| Overige voorzieningen | | | |
| Voorziening voor kosten liquidatie | 5.5.6 | - | 2.445 |
| Langlopende schulden | | | |
| Spaarfonds gemoedsbezwaarden | 5.5.7 | - | 865 |
| Overige schulden en overlopende passiva | 5.5.8 | 64 | 2.786 |
| | | 64 | 1.566.837 |

*) De nummering verwijst naar de toelichting

5.2 Staat van baten en lasten

| <i>(x € 1.000)</i> | Toelichting | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|---|-------------|--|-------------------------|
| Baten | | | |
| Premiebijdragen (van werkgevers en werknemers) | 5.6.1 | - | 26.327 |
| Beleggingsresultaten risico fonds | 5.6.2 | 123 | 290.145 |
| Overige baten | 5.6.3 | 865 | 63 |
| | | 988 | 316.535 |
| Lasten | | | |
| Pensioenuitkeringen | 5.6.4 | - | 27.077 |
| Pensioenuitvoeringskosten | 5.6.5 | - | 3.865 |
| Mutatie technische voorzieningen: | 5.6.6 | | |
| · Pensioenopbouw | | - | 24.469 |
| · Rentetoevoegingen | | - | -2.804 |
| · Onttrekking voor pensioenuitkeringen en pensioenuitvoeringskosten | | - | -30.621 |
| · Wijziging uit hoofde van overdracht van rechten | | - | 113 |
| · Wijziging uit hoofde van collectieve overdracht van rechten | | -1.352.466 | - |
| · Wijziging marktrente | | - | 198.615 |
| · Wijziging overige actuariële uitgangspunten | | - | -25.208 |
| · Overige mutatie voorziening pensioenverplichtingen | | - | -1.100 |
| | | -1.352.466 | 163.464 |
| Mutatie overige voorzieningen | 5.6.7 | -886 | 2.445 |
| Saldo overdrachten van rechten | 5.6.8 | 1.562.615 | -102 |
| | | 209.264 | 196.749 |
| Saldo van baten en lasten | | -208.275 | 119.786 |

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|----------------------------------|--|-------------------------|
| Weerstandsreserve | - | 17.393 |
| Algemene reserve | -208.275 | 102.543 |
| Bestemmingsreserve | - | -150 |
| Saldo van baten en lasten | -208.275 | 119.786 |

5.3 Kasstroomoverzicht

| (x € 1.000) | 1-1-2020 t/m 31-8-2020 | 2019 |
|--|------------------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Kasstroom uit pensioenactiviteiten | | |
| Ontvangen premies | - | 26.878 |
| Ontvangen waardeoverdrachten | - | 2.064 |
| Betaalde pensioenuitkeringen | -538 | -27.034 |
| Betaalde waardeoverdrachten | - | -1.962 |
| Betaalde pensioenuitvoeringskosten | -2.196 | -3.411 |
| Overgedragen naar BPF Meubel | -16.000 | - |
| Totaal kasstroom uit pensioenactiviteiten | -18.734 | -3.465 |
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | |
| Verkopen en aflossingen van beleggingen | 9.981 | 304.652 |
| Ontvangen directe beleggingsopbrengsten | - | 14.286 |
| Aankopen beleggingen | -10.000 | -297.409 |
| Overige ontvangsten en uitgaven inzake beleggingen | 396 | 3.195 |
| Betaalde kosten van vermogensbeheer | -535 | -3.145 |
| Totaal kasstroom uit beleggingsactiviteiten | -158 | 21.579 |
| Mutatie geldmiddelen | -18.892 | 18.114 |
| Geldmiddelen per 1 januari | 18.956 | 842 |
| Mutatie geldmiddelen | -18.892 | 18.114 |
| Geldmiddelen per 31 december | 64 | 18.956 |

5.4 Algemene toelichting

5.4.1.1 Inleiding

Het doel van de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 41199578, statutair gevestigd te Amsterdam, bezoekadres Einsteinweg 12, 3404 LL te IJsselstein, (hierna het 'fonds') is het verstrekken van uitkeringen aan gepensioneerden en nabestaanden ter zake van ouderdom en overlijden; tevens verstrekt het (fonds) uitkeringen aan arbeidsongeschikte deelnemers. Deze doelstelling is nader uitgewerkt in onder andere de statuten, het pensioenreglement, de uitvoeringsovereenkomst en de Actuariële en Bedrijfstechnische Nota. Het pensioenfonds geeft invulling aan de uitvoering van de in de branche verplicht gestelde pensioenregeling.

Discontinuiteit

In 2019 is besloten om de pensioenaanspraken en –rechten en het fondsvermogen over te dragen aan Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Meubelindustrie en Meubileringsbedrijven (hierna 'BPF Meubel'). De overeenkomst inzake collectieve waardeoverdracht is op 18 november 2019 getekend. De overdrachtsdatum is 1 januari 2020. Als gevolg van dit besluit is de technische voorziening in 2019 omgezet naar de grondslagen van BPF Meubel.

De collectieve waardeoverdracht van de aanspraken en de daarbij behorende beleggingen heeft medio januari 2020 met effectieve datum 1 januari 2020 plaatsgevonden. De activiteiten om te komen tot definitieve ontbinding van de stichting zijn in dit liquidatieverslag verwerkt. Het college van vereffenaars heeft er op toegezien dat de transitie van de pensioenverplichtingen en het vermogen naar BPF Meubel en de liquidatie van het fonds goed verlopen.

Overeenstemmingsverklaring

De liquidatierekening is opgesteld over de periode 1 januari 2020 tot en met 31 augustus 2020, in overeenstemming met de wettelijke bepalingen zoals deze zijn opgenomen in Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en met inachtneming van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving in het bijzonder Richtlijn 610. De bedragen opgenomen in de liquidatierekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

Het College van Vereffenaars heeft op 22 oktober 2020 de liquidatierekening opgemaakt en vastgesteld. Het liquidatieverslag heeft betrekking op de periode 1 januari tot en met 31 augustus 2020. De vergelijkende cijfers hebben betrekking op de periode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaand jaar. Als gevolg van de liquidatie van de stichting zijn diverse onderdelen in de jaarrekening die voortvloeien uit de Pensioenwet en het Financieel Toetsingskader niet (meer) van toepassing en daarmee ook de achterwege gelaten. Dit betreft informatie over de dekkingsgraad, solvabiliteitstoets en premie.

5.4.1.2 Schattingswijzigingen

Ultimo 2019 zijn de technische voorzieningen gewaardeerd op basis van de uitgangspunten in de overeenkomst tot collectieve waardeoverdracht. Er hebben zich in de periode 1 januari 2020 tot en met 31 augustus 2020 geen schattingswijzigingen voorgedaan. Per 31 augustus 2020 is geen sprake meer van belangrijke schattingen in de liquidatierekening.

5.4.1.3 Algemene grondslagen

Opname van een actief of een verplichting

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar het fonds 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.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of een verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde. Dit betekent dat transacties worden verwerkt op handelsdatum en niet op afwikkelingsdatum. Als gevolg hiervan kan sprake zijn van een post "nog af te wikkelen transacties". Deze post kan zowel een actief als een passief zijn.

Verantwoording van baten en lasten

Baten worden in de staat 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.

Saldering van een actief en een verplichting

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende rentebaten en rentelasten worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

Schattingen en veronderstellingen

De opstelling van de liquidatierekening in overeenstemming met Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek vereist dat het College van Vereffenaars oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die gegeven de omstandigheden als redelijk worden beschouwd. De uitkomsten hiervan vormen de basis voor het oordeel over de boekwaarde van activa en verplichtingen die niet op eenvoudige wijze uit andere bronnen blijkt. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

Per 31 augustus 2020 is geen sprake meer van belangrijke schattingen in de liquidatierekening.

Verwerking van waardeveranderingen van beleggingen

Er wordt onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Alle waardeveranderingen van beleggingen, inclusief transactiekosten, provisies, valutakoersverschillen e.d., worden als beleggingsopbrengsten in de staat van baten en lasten opgenomen.

Vreemde 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. Baten en lasten voortvloeiende uit transacties in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum. Alle valutakoersverschillen zijn verwerkt in de staat van baten en lasten.

5.5 Specifieke grondslagen

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Beleggingen voor risico fonds

Algemeen

De beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, slechts indien de reële waarde van beleggingen niet betrouwbaar kan worden vastgesteld, vindt waardering plaats op basis van geamortiseerde kostprijs. Overlopende activa en passiva alsmede liquiditeiten vermogensbeheer worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Vastgoedbeleggingen

Indirecte niet-beursgenoteerde vastgoedbeleggingen

Participaties in vastgoedfondsen worden gewaardeerd tegen reële waarde per 31 december van het boekjaar welke is bepaald op basis van het aandeel in de nettovermogenswaarde van het vastgoedfonds.

Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd tegen reële waarde. Voor beursgenoteerde aandelen is dit de beurswaarde. Voor niet-beursgenoteerde participaties in aandelenfondsen is dit de intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Vastrentende waarden

Vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen reële waarde inclusief opgelopen rente. Voor beursgenoteerde vastrentende waarden is dit de beurswaarde per balansdatum. Voor niet-beursgenoteerde participaties in vastrentende waardenfondsen is dit de intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Derivaten

Derivaten worden gewaardeerd tegen reële waarde, te weten de relevante marktnotering of, als die er niet is, de waarde die wordt bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingsmodellen. Derivaatcontracten met een negatieve waarde worden in de balans onder de overige schulden en overlopende passiva verantwoord.

Overige beleggingen

Overige beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde. De waardering hiervan geschiedt tegen de intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen en overlopende activa worden bij de eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na de eerste verwerking worden vorderingen gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten) onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen, indien sprake is van oninbaarheid.

Overige activa

Hieronder worden de liquide middelen opgenomen voor zover dit banktegoeden betreft welke onmiddellijk opeisbaar zijn. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Zij worden onderscheiden van tegoeden in verband met beleggingstransacties. Liquide middelen uit hoofde van beleggingstransacties worden gepresenteerd onder de beleggingen.

Stichtingskapitaal en reserves

Algemeen

Stichtingskapitaal en 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 fonds en overige voorzieningen, volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Weerstandsreserve

De weerstandsreserve wordt aangehouden als buffer voor neerwaartse koersfluctuaties van beleggingen. De omvang van deze reserve is gelijk aan het Vereist Eigen Vermogen aan de hand van de standaardtoets van DNB.nvt

Bestemmingsreserve

Na beëindiging van de optrekregeling in 2014 is sprake van een overschot vanuit de reserve overgangsregeling. Dit restant saldo van de reserve overgangsregeling is ultimo 2014 toegevoegd aan een nieuw gevormde bestemmingsreserve. De bestemmingsreserve kan voor meerdere doeleinden worden ingezet; ter financiering van verhoging van aanspraken van de actieve deelnemers, in het geval van een fusie ter financiering van een mogelijk negatief verschil in (nominale) dekkingsgraad, dan wel voor het beperken van eventuele kortingen. Andere doeleinden zijn eerst na overleg met Cao-partijen mogelijk. Door het Bestuur en Cao-partijen is besloten om negatieve fondsrendementen met ingang van 1 januari 2015, ook op de bestemmingsreserve toe te passen, om te voorkomen dat dit de deelnemers van het fonds raakt. Deze bestemmingsreserve is overgedragen aan BPF Meubel en zal voor dezelfde doeleinden en voor de voormalige deelnemers van Houthandel ingezet worden.

Technische voorziening

Voorziening pensioenverplichtingen voor risico fonds

De voorziening pensioenverplichtingen voor risico fonds werd tot 31 december 2019 gewaardeerd op actuele waarde (marktwaarde) conform de grondslagen van het fonds. De actuele waarde 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 en de onvoorwaardelijke (toeslag)toezeggingen. De contante waarde wordt bepaald met gebruikmaking van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur.

Bij de berekening van de voorziening pensioenverplichtingen voor risico fonds is uitgegaan van het op de balansdatum geldende actuariële en bedrijfstechnische nota (Abtn) en van de over de verstreken deelnemersjaren verworven aanspraken. Jaarlijks wordt door het Bestuur besloten of op de opgebouwde pensioenaanspraken toeslagverlening kan worden toegepast. Alle per balansdatum bestaande toeslagbesluiten (ook voor toeslagbesluiten na balansdatum voor zover sprake is van ex ante condities) zijn in de berekening begrepen. Er wordt geen rekening gehouden met toekomstige salarisontwikkelingen.

Bij de berekening van de voorziening wordt rekening gehouden met premievrije pensioenopbouw in verband met invaliditeit op basis van de contante waarde van de toekomstige opbouw waarvoor vrijstelling is verleend wegens arbeidsongeschiktheid.

Bij de bepaling van de actuariële uitgangspunten wordt uitgegaan van voor de toezichthouder acceptabele grondslagen, waarbij rekening wordt gehouden met de voorzienbare trend in overlevingskansen.

De berekeningen zijn uitgevoerd op basis van de volgende actuariële grondslagen en veronderstellingen per 31 december 2019:

Overlevingstafels

Prognosetafels AG2018 waarbij de sterftetekansen zijn vermenigvuldigd met een leeftijdsafhankelijke factor die zijn gebaseerd op de ervaringssterfte van het fonds.

Partnerfrequentie

Bij de berekening van de contante waarde van het uitgesteld partnerpensioen naast uitgesteld ouderdompensioen wordt gebruik gemaakt van partnerfrequenties. Bij de berekening van de contante waarde van uitgesteld partnerpensioen naast ingegaan ouderdompensioen wordt gebruik gemaakt van het bepaalde systeem, waarbij alleen voor aanwezige partners een contante waarde wordt berekend.

Leeftijdsverschil man-vrouw

Voor partnerpensioen is aangenomen dat de partner 3 jaar jonger is dan de verzekerde man en 3 jaar ouder dan de verzekerde vrouw.

Voorziening voor uitgesteld wezenpensioen

De lasten van nog niet ingegaan wezenpensioen zijn gesteld op 4,0% van de lasten van het nog niet ingegaan partnerpensioen; bij de vaststelling van de lasten van ingegaan wezenpensioen wordt verondersteld dat het pensioen moet worden uitgekeerd tot de 18-jarige leeftijd, waarbij geen rekening wordt gehouden met sterftetekansen.

Voorziening voor toekomstige excassokosten

Kostenopslag ter grootte van 3,0% van de technische voorziening in verband met toekomstige administratie- en excassokosten.

Voorziening voor toekomstige pensioenopbouw arbeidsongeschikten

Bij de bepaling van de pensioenopbouw voor arbeidsongeschikte deelnemers en ingegaan AOP is niet uitgegaan van een revalidatiekans.

Onvindbaren

Niet opgevraagd pensioen: Voor pensioen dat nog niet is ingegaan omdat de deelnemer onvindbaar is of niet reageert wordt de reservering 5 jaar volledig in stand gehouden en vervolgens op nul gesteld.

Voorziening uitloopriscio Premievrije deelnemer (PVD)

In de TV is een voorziening uitloopriscio PVD (IBNR) verantwoord. Deze wordt jaarlijks berekend als 2 maal de in de doorsneepremie begrepen opslag voor premievrijstelling en AIP van het lopende boekjaar.

Overige voorziening voor kosten liquidatie

Om de kosten van de aanstaande liquidatie van het fonds te financieren heeft het Bestuur in 2019 besloten hiervoor een voorziening te vormen. De hoogte van de voorziening is gebaseerd op een inschatting van de verwachte kosten. De werkelijke kosten zijn in 2020 op de voorziening in mindering gebracht.

Langlopende schulden

Langlopende schulden, overige schulden en overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na de eerste verwerking worden schulden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten).

Langlopende schulden (gemoedsbezwaarden)

Het College van Vereffenaars kan individuele vrijstelling van deelneming aan de verplichte pensioenregelingen aan een werknemer verlenen, indien deze gemoedsbezwaren heeft tegen iedere vorm van verzekeren. Dit ontslaat zijn werkgever noch betrokkene van de verplichting tot afdracht van de reguliere bijdragen aan het fonds. Deze bijdragen worden op een individuele spaarrekening gestort, waaraan jaarlijks intrest wordt toegevoegd. De gespaarde bijdragen van de gemoedsbezwaarden worden op zijn vroegst vanaf 65 jaar uitgekeerd. Deze langlopende schuld is overgedragen aan BPF Meubel.

Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden en overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na de eerste verwerking worden schulden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten).

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben. 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 rechtstreeks verantwoord in het resultaat.

Premiebijdragen voor risico fonds (van werkgevers en werknemers)

Onder premiebijdragen wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor de in het verslagjaar verzekerde pensioenen onder aftrek van kortingen. Premies zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Beleggingsresultaten

(In)directe beleggingsresultaten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Indirecte beleggingsopbrengsten

Onder de indirecte beleggingsopbrengsten worden verstaan de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen en valutaresultaten. In de liquidatierekening wordt geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Alle waardeveranderingen van beleggingen, inclusief valutakoersverschillen, worden als indirecte beleggingsopbrengsten in de staat van baten en lasten opgenomen. Aankoopkosten zijn verwerkt in de reële waarde van de beleggingen. Verkoopkosten worden verantwoord als onderdeel van de herwaarderingen.

Directe beleggingsopbrengsten

Onder de directe beleggingsopbrengsten worden verstaan rentebaten en -lasten, dividenden, huuropbrengsten en soortgelijke opbrengsten. Dividend wordt verantwoord op het moment van betaalbaarstelling.

Kosten van vermogensbeheer

Onder kosten van vermogensbeheer worden de externe en de daaraan toegerekende interne kosten verstaan.

Pensioenuitkeringen

De pensioenuitkeringen betreffen de aan deelnemers uitgekeerde bedragen inclusief afkopen. De pensioenuitkeringen zijn berekend op actuariële grondslagen en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Pensioenuitvoeringskosten

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

Mutatie technische voorzieningen voor risico fonds

Pensioenopbouw

De pensioenopbouw is de contante waarde van de pensioenaanspraken die toegekend zijn in het boekjaar.

Toeslagen

De mutatie van de technische voorzieningen uit hoofde van indexering, wordt in de staat van baten en lasten opgenomen op het moment waarop de toezegging wordt gedaan.

Rentetoevoeging

De pensioenverplichtingen worden contant gemaakt tegen de nominale marktrente op basis van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur. De interesttoevoeging wordt tegen de rekenrente primo boekjaar berekend over de beginstand en de mutaties gedurende het jaar.

Onttrekkingen voor pensioenuitkeringen en pensioenuitvoeringskosten

Verwachte toekomstige pensioenuitkeringen worden vooraf actuariëel berekend en opgenomen in de technische voorziening. De onder dit hoofd opgenomen afname van de voorziening betreft het bedrag dat vrijkomt ten behoeve van de financiering van de pensioenen in de verslagperiode.

Jaarlijks wordt 3,0% (2018: 3,2%) van de pensioenopbouw en de inkomende waardeoverdrachten toegevoegd aan de technische voorziening ten behoeve van de pensioenuitvoeringskosten. Daarnaast valt 3,0% (2018: 3,2%) van de uitkeringen, afkopen en uitgaande waardeoverdrachten vrij uit de technische voorziening ten behoeve van pensioenuitvoeringskosten (excassokosten).

Wijziging uit hoofde van overdracht van rechten

Hieronder zijn opgenomen de aan het verslagjaar toe te rekenen overdrachtswaarde van de overgenomen respectievelijk overgedragen pensioenaanspraken met betrekking tot de actuariële waarde.

Wijziging uit hoofde van collectieve overdracht van rechten

Per 1 januari 2020 is de technische voorziening overgedragen naar de BPF Meubel.

Wijziging marktrente

Jaarlijks wordt per 31 december de actuele waarde van de technische voorzieningen herrekend door toepassing van de actuele rentetermijnstructuur. Het effect van de verandering van de rentetermijnstructuur wordt hieronder verantwoord.

Wijziging actuariële uitgangspunten

De mutatie van de voorziening als gevolg van de aanpassing van actuariële grondslagen in het verslagjaar wordt in de staat van baten en lasten opgenomen.

Saldo overdrachten van rechten voor risico fonds

De post saldo overdrachten van rechten bevat het saldo van bedragen uit hoofde van overgenomen dan wel overgedragen pensioenverplichtingen. Waardeoverdrachten worden in de staat van baten en lasten opgenomen op het moment van overdracht van de pensioenverplichtingen.

Overige baten en lasten

De overige baten en lasten worden opgenomen voor de aan het verslagjaar toe te rekenen bedragen.

5.5.1 Grondslagen kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is conform de directe methode opgesteld. Alle ontvangsten en uitgaven worden hierbij als zodanig gepresenteerd. Er wordt onderscheid gemaakt tussen kasstromen uit pensioenuitvoeringsactiviteiten en beleggingsactiviteiten.

5.6 Toelichting op de Balans

5.6.1 Beleggingen voor risico fonds

Verloopoverzicht van belegde waarden per beleggingscategorie

31 augustus 2020

| (x € 1.000) | Vastgoed- beleggingen | Aandelen | Vastrentende waarden | Derivaten | Overige beleggingen | Totaal |
|-------------------------------|--------------------------|----------|-------------------------|-----------|------------------------|------------|
| Stand per | | | | | | |
| 1-januari 2020 | 107.723 | 521.920 | 909.226 | 6.206 | 434 | 1.545.509 |
| Aankopen / | - | - | - | - | 10.000 | 10.000 |
| Verkopen/ | - | - | - | - | -9.981 | -9.981 |
| Overige mutaties | - | - | -396 | - | - | -396 |
| Waardemutaties | - | - | - | - | -19 | -19 |
| Overdracht naar BPF Meubel | 107.723- | 521.920- | 908.830- | 6.206- | 434- | 1.545.113- |
| Stand per | | | | | | |
| 31 augustus 2020 | - | - | - | - | - | - |

31 december 2019

| (x € 1.000) | Vastgoed- beleggingen | Aandelen | Vastrentende waarden | Derivaten | Overige beleggingen | Totaal |
|-------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------|--------------|------------------------|------------------|
| Stand per | | | | | | |
| 1-januari 2019 | 96.827 | 350.409 | 823.814 | 4.349 | 1.545 | 1.276.944 |
| Aankopen | 7.231 | 91.849 | 176.359 | 21.970 | - | 297.409 |
| Verkopen | -15.144 | -21.300 | -267.146 | - | -1.062 | -304.652 |
| Overige mutaties | -869 | -1.801 | -526 | - | - | -3.196 |
| Waardemutaties | 19.678 | 102.763 | 176.725 | -20.113 | -49 | 279.004 |
| Stand per | | | | | | |
| 31 december 2019 | 107.723 | 521.920 | 909.226 | 6.206 | 434 | 1.545.509 |

Bij: Derivaten met een negatieve waarde

857

1.546.366

Derivaten met een negatieve waarde zijn in 2019 verantwoord onder de overige schulden en overlopende passiva.

De beleggingen zijn per 1 januari 2020 "in kind" overgedragen aan BPF Meubel. Alle financiële resultaten komen vanaf dat moment voor rekening en risico van BPF Meubel. De stukken zijn in januari 2020 juridisch overgedragen aan BPF Meubel.

Overige beleggingen

De overige beleggingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Liquide middelen | - | 434 |
| Stand per 31 december | - | 434 |

In het tweede kwartaal is er voor € 10 miljoen belegd in een liquiditeitsfonds van BlackRock. Deze belegging is in augustus 2020 verkocht, waarna de liquiditeiten zijn overgedragen aan BPF Meubel.

5.6.2 Vorderingen en overlopende activa

Specificatie vorderingen en overlopende activa

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Vordering op werkgevers | - | 1.510 |
| Uitkeringen | - | 5 |
| Stand per 31 december | - | 1.515 |

Het saldo premie debiteuren is per 1 januari 2020 overgedragen aan BPF Meubel en bedroeg € 1.510.

Nadere specificatie 'Vorderingen op werkgevers'

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Werkgevers | - | 1.582 |
| Voorziening dubieuze debiteuren | - | -72 |
| Stand per 31 december | - | 1.510 |

In 2020 is een bedrag van € - onttrokken van de voorziening (2019: onttrekking € 8). Er werd een bedrag van € - aan premies over voorgaande jaren als oninbaar afgeschreven (2019: € 45). De vordering en daaraan gerelateerde voorziening is per 1 januari 2020 overgedragen aan BPF Meubel.

5.6.3 Overige activa

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Liquide middelen | 64 | 18.956 |
| Stand per 31 december | 64 | 18.956 |

Onder de liquide middelen worden opgenomen die kasmiddelen en tegoeden op bankrekeningen die onmiddellijk dan wel op korte termijn opeisbaar zijn. De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het fonds.

De liquide middelen per 31 augustus 2020 zijn bestemd om de laatste facturen die na balansdatum ontvangen worden te voldoen. Deze zijn reeds geraamd in dit liquidatieverslag. Het resterende saldo zal naar BPF Meubel overgedragen worden.

5.6.4 Stichtingskapitaal en reserves

Mutatieoverzicht eigen vermogen 2020

| (x € 1.000) | Weerstands- reserve | Bestemmings- reserve | Algemene reserve | Totaal |
|---|------------------------|-------------------------|---------------------|----------|
| Stand per 31 december 2019 | 234.288 | 5.307 | -31.320 | 208.275 |
| Naar Algemene reserve (vervallen weerstandsreserve) | -234.288 | - | 234.288 | - |
| Naar Algemene reserve (vervallen bestemmingsreserv | - | -5.307 | 5.307 | - |
| Uit bestemming saldo van baten en lasten | - | - | -208.275 | -208.275 |
| Stand per 31 augustus 2020 | - | - | - | - |

Mutatieoverzicht eigen vermogen 2019

| (x € 1.000) | Weerstands- reserve | Bestemmings- reserve | Algemene reserve | Totaal |
|--|------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| Stand per 31 december 2018 | 216.895 | 5.457 | -133.863 | 88.489 |
| Uit bestemming saldo van baten en lasten | 17.393 | -150 | 102.543 | 119.786 |
| Stand per 31 december 2019 | 234.288 | 5.307 | -31.320 | 208.275 |

Herstelplan

De verplichtingen zijn 1 januari 2020 overgedragen aan BPF Meubel waardoor een herstelplan niet meer van toepassing is.

5.6.5 Technische voorzieningen

Mutatieoverzicht voorziening pensioenverplichtingen voor risico fonds

| (x € 1.000) | 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Stand per 1 januari | 1.352.466 | 1.189.002 |
| Pensioenopbouw | - | 24.469 |
| Rentetoevoegingen | - | -2.804 |
| Onttrekking voor pensioenuitkeringen en pensioenuitvoeringskosten | - | -30.621 |
| Wijziging uit hoofde van overdracht van rechten | - | 113 |
| Wijziging marktrente | - | 198.615 |
| Wijziging overige actuariële uitgangspunten | - | -25.208 |
| Wijziging uit hoofde van collectieve overdracht van rechten | -1.352.466 | - |
| Overige mutatie voorziening pensioenverplichtingen | - | -1.100 |
| Stand per 31 december | - | 1.352.466 |

Voor een toelichting op de verschillende posten wordt verwezen naar de toelichting op de verschillende posten uit de staat van baten lasten. De Technische voorziening is per 1 januari 2020 overgedragen aan BPF Meubel.

5.6.6 Overige voorzieningen

Mutatieoverzicht voorziening voor kosten liquidatie

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|---|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Stand per 1 januari | 2.445 | - |
| Kosten voor liquidatie ten laste van de voorziening | -1.559 | 2.445 |
| Vrijval voorziening voor kosten liquidatie | -886 | - |
| Stand per 31 december | - | 2.445 |

5.6.7 Langlopende schulden

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Stand per 1 januari | 865 | 873 |
| Stortingen | - | 20 |
| Intrestvergoeding | - | 42 |
| | <u>865</u> | <u>935</u> |
| Uitkeringen | - | -18 |
| Correctie op beginstand | - | -52 |
| Overdracht naar BPF Meubel | -865 | - |
| Stand per 31 december | - | 865 |

De langlopende schuld ten behoeve van de gemoedsbezwaarden is overgedragen aan de BPF Meubel.

5.6.8 Overige schulden en overlopende passiva

| <i>(x € 1.000)</i> | 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|--|------------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Te verrekenen premies | - | 12 |
| Derivaten met negatieve waarde | - | 857 |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | - | 543 |
| Vermogensbeheerkosten | - | 672 |
| Advies- en controlekosten | - | 205 |
| Administratiekosten | - | 31 |
| Bestuurskosten | 64 | 66 |
| Overige schulden | - | 400 |
| Stand per 31 december | 64 | 2.786 |

De nog te betalen kosten van €64 bestaat uit de laatste nog te betalen liquidatie kosten zoals bankkosten, akte van non verzet, kosten KvK, publicatiekosten dagblad. Het restsaldo dat na betaling van de laatste kosten (uiterlijk november 2020) overblijft zal naar BPF Meubel overgemaakt worden.

5.6.9 Risicobeheer en derivaten

Met de overdracht aan Pensioenfonds Meubel per 1 januari 2020 komt een groot deel van de reguliere risico's van het fonds te vervallen. Zolang het fonds niet is geliquideerd bestaat er nog wel een operationeel risico. Hoewel dit door de toezichthouder wel wordt benoemd, speelt operationeel risico geen rol van betekenis. De vereffenaars van het fonds hebben er steeds zorg voor gedragen dat het voldoende kennis en kunde bezit om haar verantwoordelijkheid te kunnen dragen en risico's te mitigeren. In 2020 is het risicomanagement zeer beperkt benodigd geweest, aangezien alle risico's en verplichtingen en nagenoeg alle bezittingen van het pensioenfonds overgedragen waren.

Daarnaast is er nog sprake van een tegenpartijrisico en renterisico. Reden is dat er ultimo 2019 tot en met augustus 2020 een bedrag van € 15,5 mln. aan liquide middelen binnen het fonds is aangehouden. Hiervan was ca. € 2,4 mln. ter dekking van liquidatiekosten. Het overige deel was vrijgehouden voor overige kosten en ter betaling van eventuele claims gedurende de liquidatieperiode. Van dit overige deel is gedurende juni tot en met augustus 2020 € 10 mln. belegd in het BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund. De dan nog resterende middelen zijn aangehouden op een zakelijke bankrekening bij ABN AMRO. Deze middelen zijn gedurende een relatief lange periode in 2020 nog op de balans van het fonds aanwezig geweest, tot aan het eind van de liquidatiefase.

Bij de keuze om te beleggen in het BlackRock fonds hebben de vereffenaars overwogen dat het BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund voor een groot deel belegt in kortlopende staatspapieren van kern landen die zeer liquide zijn. Daarbij loopt het fonds niet tegen liquiditeitsuitdagingen van commercial deposits en commercial papers aan. Aangezien de ECB had aangekondigd dat ze kortlopende staatspapieren zal kopen bood dit een extra veiligheid voor het BlackRock ICS Euro Government Liquidity. Daarbij is ook gekeken naar de kosten en is geconcludeerd dat in tijden van markt stress en grote onzekerheid, veiligheid en kapitaalbehoud voorop moesten staan. Met deze overweging hebben de vereffenaars de beheersing van het tegenpartijrisico en renterisico gerealiseerd.

De Corona-perikelen hebben met name in maart en april van het verslagjaar gezorgd voor extreme ontwikkelingen op de financiële markten. Gelukkig voor het fonds en voor Pensioenfonds Meubel was de collectieve waardeoverdracht geëffectueerd per 1 januari 2020.

Verbonden partijen

Identiteit van verbonden partijen

Er is sprake van een relatie tussen het pensioenfonds, de aangesloten ondernemingen en het College van Vereffenaars.

Transacties met College van Vereffenaars

Inzake de beloning van het College van Vereffenaars wordt verwezen naar de toelichting op de pensioenuitvoeringskosten. Er zijn geen leningen verstrekt aan, noch is er sprake van vorderingen op, voormalige bestuurders.

Overige transacties met verbonden partijen

Betreffende de uitvoeringsovereenkomst tussen het fonds en de werkgever met betrekking tot de financiering van de aanspraken en de uitvoering van de regeling, hebben werkgevers met ingangsdatum 1 januari 2020 een nieuwe uitvoeringsovereenkomst met BPF Meubel gesloten.

5.6.10 Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Langlopende contractuele verplichtingen

Het fonds heeft de uitbestedingsovereenkomsten met Centric Pension and Insurance Solutions, BMO Asset Management Netherlands B.V. en Syntrus Achmea Real Estate & Finance B.V. beëindigd. Er zijn geen langlopende contractuele verplichtingen meer.

Voorwaardelijke verplichtingen

Per 31 augustus 2020 lopen er geen juridische procedures tegen het pensioenfonds en heeft het pensioenfonds geen juridische procedures aangespannen tegenover derden die tot een mogelijkheid een materieel effect op de financiële positie van het fonds kunnen hebben.

Verstreckte zekerheden en garanties

Per 31 augustus 2020 zijn er geen verstreckte zekerheden en garanties.

Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Einde toezicht en uitschrijving KvK

Dit liquidatieverslag zal na vaststelling aan de toezichthouder DNB worden voorgelegd. Mede op basis hiervan zal DNB een besluit nemen omtrent de beëindiging van het toezicht op het fonds.

Nadat DNB het toezicht op het fonds formeel heeft beëindigd en aan het fonds heeft bevestigd zal het fonds kunnen worden uitgeschreven bij de Kamer van Koophandel, waarmee het einde van het fonds een feit zal zijn.

Van de liquide middelen die op 31 augustus nog in het fonds aanwezig zijn, worden de laatste liquidatiekosten (uiterlijk november 2020) betaald. Het saldo wat hierna overblijft zal overgemaakt worden naar BPF Meubel.

5.7 Toelichting op de staat van baten en lasten

5.7.1 Premiebijdragen risico pensioenfonds (van werkgevers en werknemers)

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|--|--|-------------------------|
| Werkgevers- en werknemersgedeelte | - | 26.364 |
| Mutatie inzake voorziening premievorderingen | - | 8 |
| Afschrijving premievorderingen | - | -45 |
| | - | 26.327 |

De totale bijdrage van werkgever en werknemers bedraagt 0% (2019: 26,6%) van de premiepensioengrondslag. Er zijn in 2020 geen premiebijdragen meer geweest aangezien de uitvoeringsovereenkomst per 31 december 2019 is beëindigd.

5.7.2 Beleggingsresultaten risico pensioenfonds

| 31 augustus 2020 <i>(x 1.000)</i> | Directe beleggings- opbrengsten EUR | Indirecte beleggings- opbrengsten EUR | Kosten van vermogensbeheer EUR | Totaal EUR |
|---|--|--|--------------------------------------|---------------|
| Overige beleggingen | - | -19 | 142 | 123 |
| | - | -19 | 142 | 123 |

| 31 december 2019 <i>(x 1.000)</i> | Directe beleggings- opbrengsten EUR | Indirecte beleggings- opbrengsten EUR | Kosten van vermogensbeheer EUR | Totaal EUR |
|---|--|--|--------------------------------------|----------------|
| Vastgoedbeleggingen | 73 | 19.678 | -317 | 19.434 |
| Aandelen | 8.643 | 102.763 | -328 | 111.078 |
| Vastrentende waarden | 5.581 | 176.725 | -2.500 | 179.806 |
| Derivaten | - | -20.113 | - | -20.113 |
| Overige beleggingen | -11 | -49 | - | -60 |
| | 14.286 | 279.004 | -3.145 | 290.145 |

5.7.3 Overige baten

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|----------------------------|--|-------------------------|
| Andere baten | - | 56 |
| Mutatie langlopende schuld | 865 | 7 |
| | 865 | 63 |

5.7.4 Pensioenuitkeringen

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|-----------------------|---|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Ouderdomspensioen | - | 21.679 |
| Nabestaanden pensioen | - | 4.623 |
| Wezenpensioen | - | 66 |
| Arbeidsongeschiktheid | - | 261 |
| Afkopen | - | 448 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 27.077 |

In 2020 zijn er geen uitkeringen meer geweest. Vanaf 1 januari 2020 geldt het pensioenreglement van BPF Meubel en vinden uitkeringen plaats voor rekening en risico van de BPF Meubel.

5.7.5 Pensioenuitvoeringskosten

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 | 31 december 2019 |
|--|---|-------------------------|
| | EUR | EUR |
| Administratiekosten | 478 | 1.956 |
| Accountantskosten | 83 | 88 |
| Advieskosten | 633 | 507 |
| Bestuurskosten | 299 | 347 |
| Contributies en bijdragen | 7 | 105 |
| Overige kosten | 59 | 2 |
| Transitie kosten | - | 860 |
| Kosten ten laste van de voorziening voor kosten liquidatie | -1.559 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | - | 3.865 |

Honoraria accountant

| <i>(x € 1.000)</i> | EUR Accountant | EUR Totaal |
|--|-------------------|---------------|
| 31 augustus 2020 | | |
| Controle van de liquidatierekening | 48 | 48 |
| Andere controlewerkzaamheden oa transitie/cwo | 17 | 17 |
| Fiscale advisering | - | - |
| Andere niet-controle diensten compliance officer | 18 | 18 |
| | <u>83</u> | <u>83</u> |
| 31 december 2019 | | |
| Controle van de jaarrekening | 88 | 88 |
| Andere controlewerkzaamheden | - | - |
| Fiscale advisering | - | - |
| Andere niet-controle diensten | - | - |
| | <u>88</u> | <u>88</u> |

De controlewerkzaamheden zijn zowel in 2020 als 2019 uitgevoerd door KPMG Accountants N.V.

In bovenstaande opstelling is de methode gehanteerd waarbij wordt opgegeven de in het boekjaar ten laste gebrachte totale honoraria voor onderzoek van de liquidatierekening en verslagstaten en de totale honoraria voor andere controleopdrachten, uitgevoerd door de externe accountant.

Overeenkomstig artikel 96 van de Pensioenwet wordt vermeld dat:

- het fonds tot en met 31 augustus 2020 geen dwangsommen en boetes zijn opgelegd;
- het fonds tot en met 31 augustus 2020 geen aanwijzing als bedoeld in artikel 171 van de Pensioenwet is gegeven;
- in fonds tot en met 31 augustus 2020 geen bewindvoerder als bedoeld in artikel 173 van de Pensioenwet is aangesteld.

Bezoldiging Personeelsleden

Bij het fonds zijn geen werknemers in dienst. De pensioenuitvoering is tot en met 31 augustus 2020 volledig uitbesteed aan Centric Pension and Insurance Solutions. De overeenkomst met Centric Pension and Insurance Solutions is in 2020 opgezegd.

Het College van Vereffenaars van het fonds wordt ondersteund door het bestuursbureau ingehuurd bij Montae de vergoeding bedraagt over 2020: € 278 (2019: € 576). De overeenkomst met Montae is in 2020 opgezegd.

Bezoldiging Vereffenaars

De transacties met het College van Vereffenaars hebben betrekking op de vergoedingen voor de werkzaamheden verband houdende met de College van Vereffenaars- en commissievergaderingen. De vergoedingen bestaan uit vacatiegeld, vergoeding van reis- en verblijfkosten, overige kosten, deze bedragen over 2020: € 299 (2019: € 347).

Afgezien hiervan zijn geen bezoldigingen toegekend aan het College van Vereffenaars..

5.7.6 Mutatie technische voorzieningen voor risico fonds

Wijziging uit hoofde van collectieve overdracht van rechten

Per 1 januari 2020 is de technische voorziening overgedragen naar de BPF Meubel.

5.7.7 Mutatie overige voorzieningen

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|--|--|-------------------------|
| Mutatie voorziening voor kosten liquidatie | -886 | 2.445 |
| | -886 | 2.445 |

5.7.8 Saldo overdracht van rechten

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR | 31 december 2019 EUR |
|--|--|-------------------------|
| Saldo overdrachten van rechten | | |
| Inkomende waardeoverdrachten | - | -2.064 |
| Uitgaande waardeoverdrachten | - | 1.962 |
| Uitgaande collectieve waardeoverdracht | 1.562.615 | - |
| Subtotaal | 1.562.615 | -102 |
| Wijziging uit hoofde van overdracht van rechten | | |
| Toevoeging aan de technische voorzieningen | - | 2.346 |
| Onttrekking aan de technische voorzieningen | - | -2.233 |
| Totaal overige resultaten | - | 113 |
| Saldo overdracht van rechten | 1.562.615 | 11 |

De collectieve uitgaande waardeoverdracht naar BPF Meubel bestaat uit;

| <i>(x € 1.000)</i> | 1 januari t/m 31 augustus 2020 EUR |
|---|--|
| Overdracht Technische Voorziening koopsom | 1.352.466 |
| Opslag Dekkingsgraad bij BPF Meubel 6,6% | 89.262 |
| Toekenning indexatie april 2020 5% | 71.679 |
| Overdracht gemoedsbezwaarden | 865 |
| Overdracht bestemmingsreserve | 5.307 |
| Vergoeding reparatie AO-ers bij revalidatie | 100 |
| Aan- en verkoopkosten beleggingen | 693 |
| CWO surplus voor toekomstige indexatie | 42.243 |
| | 1.562.615 |

5.7.9 Belastingen

De activiteiten van het pensioenfonds zijn vrijgesteld van belastingheffing in het kader van de vennootschapsbelasting.

5.7.10 Vaststelling van de liquidatierekening door het College van Vereffenaars

Het College van vereffenaars van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie heeft de liquidatierekening 2020 vastgesteld op 22 oktober 2020.

IJsselstein, 22 oktober 2020

L.P. Raadgever
Voorzitter

F.A .de Boer
Secretaris

C.H.M. van Gerwen-Gooskens

L.C.M. Leisink

H.J. van Meerten

M.T.E. Zonnenberg

6. Overige gegevens

6.1 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: De Vereffenaars van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie

Verklaring over de in het liquidatieverslag opgenomen jaarrekening

Ons oordeel

Wij hebben de in het liquidatieverslag opgenomen liquidatierekening over het boekjaar eindigend per 31 augustus 2020 van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Houthandel in liquidatie (of hierna 'de Stichting') te IJsselstein (hierna 'de jaarrekening') gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van de Stichting per 31 augustus 2020 en van het saldo van baten en lasten over de periode 1 januari 2020 tot en met 31 augustus 2020, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

- 1 de liquidatiebalans per 31 augustus 2020;
- 2 de staat van baten en lasten over de periode 1 januari 2020 tot en met 31 augustus 2020; en
- 3 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

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

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

Verklaring over de in het liquidatieverslag opgenomen andere informatie

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

- voorwoord;
- karakteristieken van het pensioenfonds;
- liquidatiebesluit;
- verslag van het College van Vereffenaars;
- overige gegevens.

1699051/20/W00172S46L/FR

KPMG Accountants N.V., ingeschreven bij het handelsregister in Nederland onder nummer 32262692, is lid van het KPMG-netwerk van zelfstandige ondernemingen die verbonden zijn aan KPMG International Cooperative ('KPMG International'), een Zwitserse entiteit.
KPMG Accountants N.V., ingeschreven bij het handelsregister in Nederland onder nummer 32262692, is lid van het KPMG-netwerk van zelfstandige ondernemingen die verbonden zijn aan KPMG International Cooperative ('KPMG International'), een Zwitserse entiteit.

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

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de controle van de jaarrekening of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De vereffenaars zijn verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag van de vereffenaars en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de vereffenaars voor de jaarrekening

De vereffenaars zijn verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader zijn de vereffenaars verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de vereffenaars noodzakelijk achten 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 moeten de vereffenaars afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. De vereffenaars moeten gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit 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 controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude 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 de 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.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:



- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevatten 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 de vereffenaars en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de vereffenaars gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het 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 in onze controleverklaring de aandacht te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Stichting haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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.

Utrecht, 22 oktober 2020

KPMG Accountants N.V.

J.C. van Kleef RA

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

Ten aanzien van de bestemming van het saldo van baten en lasten is geen bepaling opgenomen in de statuten van het fonds. Het voorstel voor de bestemming van het saldo van baten en lasten over 2020 is opgenomen onder de staat van baten en lasten.