

Stichting Chevron Pensioenfonds in liquidatie
Petroleumweg 32 - 3196 KD Vondelingenplaat (Rt)
Postbus 6100 - 3196 ZG Vondelingenplaat (Rt)
Telefoon 010-2951502
Telefax 010-4380757
E-mail pensioenfonds@chevron.com

Stichting Chevron Pensioenfonds in liquidatie

JAARVERSLAG 2016

Inhoudsopgave

Verslag Vereffenaars	3
Pensioenfonds in liquidatie	3
Toezicht DNB	6
Financiële positie	6
Toeslagen	7
Communicatie	7
Vooruitblik 2017	7
Jaarrekening	9
Balans per 31 december 2016	9
Staat van baten en lasten over 2016	10
Kasstroomoverzicht 2016	11
Algemene toelichting	12
Toelichting op de balans per 31 december 2016	14
Toelichting op de Staat van baten en lasten over 2016	17
Gebeurtenissen na balansdatum	19
Overige gegevens	21
Verslag Verantwoordingsorgaan	22
Reactie van het Bestuur op verslag Verantwoordingsorgaan	22
Actuariële verklaring	23
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	25

Verslag Vereffenaars

Pensioenfonds in liquidatie

Bestuursbesluit tot liquidatie

Op 17 december 2014 heeft het Bestuur een overeenkomst gesloten met a.s.r. om de tot en met 31 december 2014 opgebouwde pensioenverplichtingen over te dragen aan a.s.r. per 1 januari 2015. Daarbij heeft het Bestuur tevens het besluit genomen de Stichting Chevron Pensioenfonds per die datum te ontbinden. Het tot dan toe bestaande doel van de Stichting Chevron Pensioenfonds in liquidatie (het Fonds) was het verschaffen van pensioenen en andere periodieke uitkeringen aan de deelnemers en hun nabestaanden. Met het overdragen van de opgebouwde pensioenverplichtingen van het pensioenfonds is dit doel komen te vervallen. De overdracht per 1 januari 2015 hield tevens in dat vanaf deze datum geen pensioenopbouw meer bij het Fonds plaatsvindt en de pensioenadministratie (inclusief uitkeringen) verzorgd wordt door a.s.r.

Vereffening

Nadat het Bestuur had besloten tot liquidatie van het Fonds, zijn vereffenaars benoemd om de vereffening van het Fonds af te wikkelen. Zoals statutair is bepaald, treden de bestuursleden op als vereffenaars. Hiervan is melding gemaakt aan de Kamer van Koophandel welke de registratie conform heeft gewijzigd. De verwachting was dat de vereffening van de liquidatie gedurende 2015 zou plaatsvinden. De overdracht van de administratie, de vaststelling van het definitieve bestand en de afhandeling van diverse dossiers heeft langer geduurd dan verwacht waardoor ook de definitieve koopsom pas in 2017 zal kunnen worden vastgesteld.

Voor het liquidatie proces laten de vereffenaars zich bijstaan door (externe) adviseurs. Van belang is dat de bestanden correct en volledig zijn overgedragen en dat tevens de files en andere documentatie zo volledig mogelijk aan a.s.r. ter hand zijn gesteld. Dit heeft nogal wat begeleiding vereist. Het primaire contact namens het Fonds was met het Dagelijks Bestuur en de administrateur. Terzake van de nadere berekening en vaststelling van de definitieve koopsom laten de vereffenaars zich bijstaan door een juridische expert en de actuaris.

Personalia

Vanwege de liquidatie van het Fonds zou de governance structuur van het Fonds kunnen worden gewijzigd. Er is echter voor gekozen de bestaande paritaire structuur te continueren met dien verstande dat de bestuursleden vereffenaar zijn geworden en dat een tweetal commissies (Beleggings- en Governancecommissie) zijn opgeheven.

College van Vereffenaars

Per 31 december 2016 zijn de onderstaande vereffenaars in functie:

Benoemd door de werkgevers	Gekozen door de deelnemers	Gekozen door de pensioengerechtigden
C.J. van Klink M. Esseboom vacature	M. Verlinde	B.A.M. Bierens C.W.H. van Dongen

Per 10 mei 2016 is de heer D.R. McNair teruggetreden als bestuurslid/vereffenaar namens de werkgevers. Na overleg met de werkgevers heeft het Bestuur besloten de vacature niet in te vullen, met dien verstande dat besluiten vanaf deze datum unaniem genomen moeten worden. Mocht dit niet lukken dan zullen de werkgevers alsnog gevraagd worden een kandidaat bestuurslid voor te dragen.

Pensioenbureau

De heer L.P.C. Betzel heeft als part-time administrateur van het Pensioenbureau gefunctioneerd.

Actuaris

De heer R.J.M. van de Meerakker, lid van het Actuarieel Genootschap, werkzaam bij Willis Towers Watson (kantoor Rotterdam) is aangesteld als adviserend actuaris.

De certificerend actuaris is de heer R. Kruijff, lid van het Actuarieel Genootschap, verbonden aan Willis Towers Watson te Rotterdam.

Dagelijks Bestuur

C.J. van Klink
M. Verlinde

Accountant

De controle van de jaarrekening is uitgevoerd door Deloitte Accountants B.V. te Rotterdam.

Deelnemersadministratie / financiële administratie

De financiële administratie en het opstellen van de jaarrekening zijn verzorgd door Aon Hewitt te Amsterdam.

Custodian

Gedurende 2016 is State Street Bank and Trust Company werkzaam als ‘*custodian*’ van het Fonds. De werkzaamheden hebben zich in dit jaar beperkt tot treasury activiteiten alsmede afwerking van de portfolio en dividendbelasting claims.

Verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan heeft aangegeven om gedurende de gehele periode van liquidatie in dezelfde samenstelling te willen blijven functioneren.

De samenstelling van het Verantwoordingsorgaan is als volgt:

Namens pensioengerechtigden:

H.P.M. Sengers Voorzitter

D.J.E. Vrolijk Secretaris

P.C. de Jonge

W. Barreveld

C.J.J. van Opstal

P. Klingens

Namens de werkgevers:

E.B. Thijssen

Namens actieven:

H. den Boon

Het Verantwoordingsorgaan heeft op verschillende momenten overleg gehad met het Dagelijks Bestuur om op de hoogte te blijven van de belangrijkste ontwikkelingen. De bevindingen van het Verantwoordingsorgaan zijn in dit jaarverslag opgenomen, evenals een reactie van het College van Vereffenaars.

Compliance Officer

De heer R.A. Huting is aangesteld als ‘*Compliance Officer*’ van het Fonds. De heer Huting is directeur van een van de Sponsors. De ‘*Compliance Officer*’ is onafhankelijk van het College van Vereffenaars en rapporteert periodiek zijn bevindingen aan het Dagelijks Bestuur. Een van zijn taken is toe te zien op de naleving van de gedragscode van het Fonds. Daarnaast beoordeelt de ‘*Compliance Officer*’ de naleving door het College van Vereffenaars van haar eigen bestuursprocessen en of besluiten genomen worden in lijn met de geldende wet en regelgeving. De juridische adviseur en het Pensioenbureau staan de ‘*Compliance Officer*’ bij in de uitoefening van zijn functie.

Visitatie Commissie

De Visitatie Commissie bestaat sinds 2010. De Visitatie Commissie bestaat uit de volgende leden:

H. Nijssse Voorzitter

D. Del Canho

P.D. Eenshuistra

De Visitatie Commissie heeft de volgende taken:

- het beoordelen van de wijze waarop het Fonds wordt aangestuurd;
- het beoordelen van beleids- en bestuursprocedures en -processen en de ‘*checks en balances*’ binnen het Fonds;
- het beoordelen van de wijze waarop door het Bestuur wordt omgegaan met de risico’s.

Na overleg met de Visitatie Commissie is besloten om over het jaar 2016 gezien de beperkte activiteiten van het Fonds, geen rapport uit te brengen. De rapportage van de Visitatie Commissie over het jaar 2015 (opgenomen in de jaarrekening over 2015) gaf aan dat het College van Vereffenaars ruim voldoende in control was en dat besluitvorming in overeenstemming met alle betrokkenen heeft plaatsgevonden. Gedurende het jaar 2016 is mede voortbordurend op deze rapportage, regelmatig contact geweest tussen College van Vereffenaars en Visitatie Commissie waarbij de voortgang van de liquidatie besproken is. Zoals reeds toegezegd zal het College van Vereffenaars in het liquidatieverslag de evenwichtige belangenafweging expliciet toelichten. De Visitatie Commissie zal nog een finale visitatie verrichten bij het liquidatieverslag (zijnde de afronding van het liquidatieproces).

Risk Officer

De heer A.W. van Ettinger, de voormalige Directeur ad interim, is door het College van Vereffenaars aangesteld als “*Risk Officer*”. Het College van Vereffenaars heeft de heer Van Ettinger verzocht om nog actief te blijven tijdens de liquidatiefase van het Fonds en te blijven rapporteren (middels het maandelijks “*Risico Dashboard*”) over eventuele risico’s en zaken die de aandacht moeten hebben van het Fonds.

Het College van Vereffenaars is in deze fase van het liquidatieproces tot de conclusie gekomen dat het aantal risicogebieden door de overgang/liquidatie van de portefeuille en de overgang van de deelnemersadministratie teruggelopen is. Echter gedurende het jaar waren er nog risico’s in de uitvoering en overdracht waarover de “*Risk Officer*” gerapporteerd heeft en waaraan aandacht besteed is.

Toezicht DNB

Op 3 februari 2015 heeft het Bestuur bij de DNB het verzoek ingediend toestemming te verlenen voor een collectieve waardeoverdracht naar a.s.r. In haar brief van 13 mei 2015 heeft de DNB na onderzoek en het verkrijgen van meer informatie, medegedeeld dat de DNB geen gebruik zal maken van haar bevoegdheid om een verbod voor de waardeoverdracht op te leggen. Als gevolg hiervan kon worden doorgeslagen met de overdracht en de liquidatie van het Fonds. De DNB wordt actief geïnformeerd over de voortgang van het liquidatieproces.

Financiële positie

Vanwege de vermogensoverdracht per 1 januari 2015 resteert er bij het Fonds nog slechts een relatief gering bedrag aan middelen. De hoogte hiervan is enerzijds afgestemd op de middelen die nodig zijn om de vereffening te verwezenlijken (kosten adviseurs, vergoedingen organen, etc.) en anderzijds om lopende dossiers en de finale koopsom te kunnen voldoen. Daar het Fonds al per 1 januari 2015 in liquidatie is, zijn de kosten welke gedurende 2016 zijn gemaakt, aan te merken als liquidatiekosten.

In de totale liquiditeitsplanning is tevens rekening gehouden met de begrote kosten voor liquidatie. De kosten zijn zoals te verwachten, lager dan voorgaand jaar (€ 647.000 versus € 994.000).

De finale koopsom was ook eind 2016 nog niet vastgesteld, om de volgende redenen:

- Het deelnemersbestand ("NOU-bestand") was nog niet definitief vastgesteld;
- De berekening van de indexatie voor een tweetal groepen pensioengerechtigden en/of actieven is nog niet definitief geregeld;
- De uitgangspunten van de koopsomberekening zijn onderwerp van discussie.

In de overeenkomst met a.s.r. was opgenomen dat indien finale afrekening en betaling niet voor eind oktober 2015 zouden hebben plaatsgevonden, er rente over het verschil tussen voorlopige en definitieve koopsom betaald moet gaan worden. Hierover is regelmatig overleg geweest met a.s.r. en er is besloten rentetoe rekening op te schorten. Het Bestuur heeft ultimo 2015 besloten om een extra storting te doen van € 1.466.000 om hiermede de berekende voorlopige koopsom volgestort te hebben.

Toeslagen

In april 2017 heeft a.s.r. de toeslag over 2016 en 2017 vastgesteld en gecommuniceerd naar de deelnemers. Uitbetaling van de voorlopig vastgestelde onvoorwaardelijke indexatie (80% HICPxT) heeft in dezelfde maand voor de periode januari 2016 t/m april 2017 plaatsgevonden. De kosten van deze indexatie zijn volledig voor rekening van a.s.r. Over de precieze berekening van de indexatie en in het bijzonder de referentieperiode, is nog overleg tussen a.s.r. en het Fonds.

Communicatie

In 2016 zijn een aantal Nieuwsbrieven en Kwartaalberichten van de voorzitter gestuurd. Hierin is informatie gegeven over de stand van zaken van de overdracht, nadere uitleg van de overdracht naar a.s.r. en de toekomst van het Fonds.

Tevens is de website up-to-date gehouden met relevante informatie.

Vooruitblik 2017

Het is onzeker of de liquidatie van het Fonds gedurende 2017 zal zijn afgerond. Allereerst zal overeenstemming moeten worden bereikt met a.s.r. over de berekening van de definitieve koopsom. Partijen zijn ondanks diverse gesprekken niet tot overeenstemming gekomen m.b.t. de vaststelling van de definitieve koopsom. De berekeningen van de partijen liggen dermate ver uit elkaar dat het College van Vereffenaars na overleg met het Verantwoordingsorgaan heeft besloten deze zaak voor te leggen aan de rechter. Hierbij heeft het Bestuur tevens overwogen dat op basis van de verhouding tussen de te verwachte kosten en het financiële belang van de procedure deze beslissing gerechtvaardigd is.

Tevens zal een nog openstaande zaak m.b.t. het uitlooprisico van een gedeeltelijk arbeidsongeschikte werknemer moeten worden geregeld. De verwachting is dat deze kwestie ruim voor eind 2017 zal zijn afgesloten. Hierop vooruitlopend is reeds een voorziening in de balans opgenomen.

Pas daarna kan het liquidatiesaldo worden vastgesteld en het definitieve percentage van de toeslag worden berekend en ingekocht.

Communicatie naar de deelnemers, zowel digitaal als per Nieuwsbrief is in deze fase van liquidatie van groot belang en heeft grote prioriteit. Tevens zal er een slot UPO (STUPO) worden verstrekt aan alle deelnemers.

Jaarstukken 2016

Het Fonds heeft niet tijdig de jaarstukken 2016 ingediend bij DNB. De uiterste datum voor het indienen van de verslagstaten 2016 was 30 juni 2016. DNB heeft een boete opgelegd aan het Fonds van 500,- euro per week met een maximum van 5.000,- euro. Het Bestuur heeft DNB op de hoogte gebracht van het niet tijdig indienen en de oorzaak hiervan. De onverhoopte verdere vertraging met betrekking tot de definitieve koopsom van de Buy Out is oorzaak van de vertraagde opstelling van de jaarstukken.

Rotterdam, 31 augustus 2017

De vereffenaars,

C.J. van Klink

C.W.H. van Dongen

M. Verlinde

M. Esseboom

B.A.M. Bierens

Jaarrekening

Balans per 31 december 2016

(in eenheden van duizend euro, na resultaatbestemming)

Activa	Toelichting	2016	2015
Beleggingen voor risico fonds	1.		
• Aandelen		-	2
• Overige (inclusief beleggingsbankrekeningen)		<u>138</u>	<u>2.583</u>
		138	2.585
Vorderingen	2.		
• Overige vorderingen		<u>116</u>	<u>244</u>
		116	244
Liquide middelen (lopende bankrekeningen)	3.	<u>2.019</u>	<u>66</u>
		<u>2.273</u>	<u>2.895</u>

Passiva	Toelichting	2016	2014
Vermogen	4.		
• Stichtingskapitaal		1	1
• Overige reserves		<u>2.064</u>	<u>2.630</u>
		2.065	2.631
Kortlopende schulden	5.		
• Werkgevers		5	1
• Overige schulden		<u>203</u>	<u>263</u>
		<u>208</u>	<u>264</u>
		<u>2.273</u>	<u>2.895</u>

Staat van baten en lasten over 2016

(in eenheden van duizend euro)

Baten	Toelichting	2016	2015
Beleggingsopbrengsten	6.		
• Directe beleggingsopbrengsten		62	255
• Indirecte beleggingsopbrengsten		-/- 33	27
• Saldo gefactureerde beleggingskosten en rebatfees		<u>-</u>	<u>-/- 68</u>
		29	214
Overdracht van rechten, inkomend		-	9
Overige baten	7.	<u>52</u>	<u>138</u>
Totaal baten		81	361
<hr/>			
Lasten	Toelichting	2016	2015
Overdracht van rechten, uitgaand		-	1
Premies herverzekering	8.	-	-/- 35
Pensioenuitvoeringskosten	9.	647	994
Overige lasten		<u>-</u>	<u>112</u>
Totaal lasten		<u>647</u>	<u>1.072</u>
Saldo van baten en lasten		<u><u>-/- 566</u></u>	<u><u>-/- 711</u></u>

Kasstroomoverzicht 2016

(in eenheden van duizend euro, directe methode)

	2016	2015
Directe beleggingsopbrengsten	88	400
Verkopen en aflossingen van beleggingen	-	52
Af: Kosten vermogensbeheer	-	-/- 99
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	88	353
Overdracht van rechten, inkomend	-	9
Uitkeringen pensioenen	-	-/- 4.534
Overdracht van rechten, uitgaand	-	-/- 1
Herverzekeringen	-	35
Pensioenuitvoeringskosten	-/- 696	-/- 1.253
Overige kasstromen	147	-/- 1.433
Kasstroom uit pensioenactiviteiten	-/- 549	-/- 7.177
Netto kasstroom	-/- 461	-/- 6.824
Lopende bankrekening ultimo boekjaar	2.019	66
Beleggingsbankrekening ultimo boekjaar	138	2.552
Totaal liquide middelen ultimo boekjaar	2.157	2.618
Totaal liquide middelen primo boekjaar	2.618	9.442
	-/- 461	-/- 6.824

De liquide middelen betreffen het saldo van de lopende bankrekeningen en de beleggingsbankrekeningen.

Algemene toelichting

Doelstelling

De Stichting Chevron Pensioenfonds in liquidatie, statutair gevestigd op de Petroleumweg 32, 3196 KD te Vondelingenplaat (Rt), is op 1 januari 2004 ontstaan door een fusie van Stichting Chevron Pensioenfonds en de Stichting Pensioenfonds Texaco Nederland.

Op 17 december 2014 heeft het Bestuur een overeenkomst gesloten met a.s.r. om de tot en met 31 december 2014 opgebouwde pensioenverplichtingen over te dragen aan a.s.r. per 1 januari 2015. Daarbij heeft het Bestuur tevens het besluit genomen de Stichting Chevron Pensioenfonds per die datum te ontbinden. Het tot dan toe bestaande doel van de Stichting Chevron Pensioenfonds in liquidatie (het Fonds) was het verschaffen van pensioenen en andere periodieke uitkeringen aan de deelnemers en hun nabestaanden. Met het overdragen van de opgebouwde pensioenverplichtingen van het pensioenfonds is dit doel komen te vervallen. De overdracht per 1 januari 2015 hield tevens in dat vanaf deze datum geen pensioenopbouw meer bij het Fonds plaatsvindt en de pensioenadministratie (inclusief uitkeringen) verzorgd wordt door a.s.r.

Vóór de ontbinding was de stichting ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 41150930.

Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen zoals opgenomen in titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

Het Fonds is per 1 januari 2015 in liquidatie getreden. Alle verplichtingen zullen correct en volgens de geldende Wet en Regelgeving worden afgewikkeld. Het College van Vereffenaars streeft ernaar de liquidatie voor het eind van het jaar 2017 afgerond te hebben.

Er is geen aanpassing van grondslagen noodzakelijk, omdat het Fonds aan alle lopende en toekomstige verplichtingen kan voldoen.

Tenzij bij het desbetreffende balanshoofd anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Baten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Lasten en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

De in de jaarrekening opgenomen bedragen zijn in duizenden euro's, tenzij anders aangegeven.

Vreemde valuta

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

Grondslagen voor Waardering en Resultaatbepaling

Overige beleggingen

Dit betreft de beleggingsbankrekeningen. De beleggingsbankrekeningen worden tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd.

Vorderingen

De vorderingen zijn opgenomen tegen de nominale waarde, rekening houdend met een voorziening wegens oninbaarheid.

Overige activa en passiva

De overige activa en passiva worden opgenomen tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld.

Resultaatbepaling

Zowel de gerealiseerde als de ongerealiseerde waarde wijzigingen van de beleggingen zijn in de Staat van baten en lasten verwerkt. Ongerealiseerde waardeveranderingen betreffen de in het boekjaar opgetreden waardeveranderingen van de beleggingen die per balansdatum in de portefeuille zijn opgenomen. Gerealiseerde waardeveranderingen omvatten het nog niet eerder in de Staat van baten en lasten verantwoorde gedeelte van het verschil tussen de aankoopprijs en de verkoopprijs van de beleggingen.

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

Grondslagen kasstroom overzicht

Voor de opstelling van het kasstroomoverzicht is de directe methode toegepast. De liquide middelen betreffen het saldo van de lopende bankrekeningen en de beleggingsbankrekeningen.

Toelichting op de balans per 31 december 2016

(in eenheden van duizend euro)

Specificatie per post

1. Beleggingen

Aandelen : Het verloop van deze post is als volgt:

	2016	2015
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	2	4
Bij: inkopen	-	0
Af: verkopen	-	2
Waardecorrectie boekjaar	<u>-/- 2</u>	<u>0</u>
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>2</u>

Het gerealiseerde verkoopresultaat bedraagt € 0 (2015: € 0).

Overige beleggingen : Het verloop van deze post is als volgt:

	2016	2015
	EUR	EUR
Stand per 1 januari	2.583	8.581
Bij: inkopen	-	0
Af: verkopen/aflossingen	-	0
Mutatie beleggingsbankrekeningen	-/- 2.414	-/- 6.014
Waardecorrectie boekjaar	<u>-/- 31</u>	<u>16</u>
Stand per 31 december	<u>138</u>	<u>2.583</u>
Waarvan:		
Beleggingsbankrekening per 31 December	138	2.552

Het gerealiseerde valutatermijn verkoopresultaat bedraagt € 0 (2015: € 8).

Beleggingen in bijdragende ondernemingen: Het pensioenfonds belegt niet actief of passief in bijdragende ondernemingen. Het pensioenfonds heeft ultimo 2016 per saldo een schuld aan de werkgevers van € -/- 5 (2015: € -/- 1). Het betreft een schuld aan Chevron Oronite Technology (€ -/- 5).

Uitleen: Er is ultimo 2016 geen sprake van uitleen.

2. Vorderingen:

De vorderingen zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Te vorderen dividendbelasting	116	121
Overig	-	123
	<u>116</u>	<u>244</u>

De vorderingen hebben een resterende looptijd van maximaal 1 jaar.

3. Liquide middelen:

Dit betreft de liquide middelen van de lopende bankrekeningen per 31 december 2016. Deze zijn onmiddellijk dan wel op korte termijn opeisbaar. Beleggingsbankrekeningen worden verantwoord onder het belegd vermogen.

4. Vermogen

Overige reserves : Het verloop van de overige reserves is als volgt:

	2016	2015
	EUR	EUR
Saldo per 1 januari	2.630	3.341
Resultaat boekjaar	<u>-/- 566</u>	<u>-/- 711</u>
Saldo per 31 december	<u>2.064</u>	<u>2.630</u>

Vermogen : Het vermogen is als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Stichtingskapitaal	1	1
Overige reserves	<u>2.064</u>	<u>2.630</u>
Saldo per 31 december	<u>2.065</u>	<u>2.631</u>

5. Kortlopende schulden

Overige schulden : De overige schulden zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Crediteuren	27	36
Overlopende passiva	70	115
Schuld aan a.s.r.	31	37
Uitlooprisico arbeidsongeschiktheid	75	75
Rekening courant werkgevers	<u>5</u>	<u>1</u>
	<u>208</u>	<u>264</u>

Terzake van het uitlooprisico wegens arbeidsongeschiktheid van een werknemer van een voormalige deelnemende werkgever, heeft het Bestuur boekjaar 2015 al besloten een geschatte schuld van € 75 op te nemen. Daarnaast heeft de rekening courant werkgevers ultimo 2016 betrekking op Chevron Oronite Technology (€ 5).

Toelichting op de Staat van baten en lasten over 2016

(in eenheden van duizend euro)

Specificatie per post

6. Beleggingsopbrengsten

Directe

beleggingsopbrengsten : De directe beleggingsopbrengsten zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Vastgoed	0	2
Aandelen	11	3
Obligaties	0	0
Uitleen	-	234
Interest banken	0	-/- 20
Overig	51	36
	<u>62</u>	<u>255</u>

Overig betreft class actions (€ 23) en nagekomen verkoopopbrengsten (€ 28).

Indirecte beleggingsopbrengsten

: De indirecte beleggingsopbrengsten zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Gerealiseerd verkoopresultaat		
Vastgoed	-	0
Aandelen	-/- 2	-/- 1
Obligaties	-	3
Valuta	-/- 31	25
Uitleen	-	0
	<u>-/- 33</u>	<u>27</u>

De gerealiseerde valutaresultaten hebben betrekking op bankrekeningen in vreemde valuta.

Saldo beleggingskosten
en rebate fees

: De rechtstreeks aan het Fonds gefactureerde beleggingskosten en rebate fees zijn als volgt:

	2016	2015
	EUR	EUR
Management fees	-	67
Bankkosten	-	1
Saldo beleggingskosten en rebate fees	-	68

7. Overige baten

: De overige baten zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Afkoop verzekering Aegon	-	137
Omzetbelasting	52	0
Overig	-	1
	52	138

De omzetbelasting betreft een nagekomen ontvangst van de belastingdienst naar aanleiding van de aangiftes 2014 en 2015 (verlegde BTW).

8. Premies herverzekering : De premies herverzekering zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Premie voor dekking van het overlijdensrisico	-	-/- 35
	-	-/- 35

Einddatum herverzekeringscontract: 31 december 2014.

9. Pensioenuitvoeringskosten

: De pensioenuitvoeringskosten zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
	EUR	EUR
Administratiekosten	17	218
Kosten pensioenbureau	142	189
Adviseurskosten	386	358
Accountantscontrole kosten	26	50
Overige kosten	76	179
	<u>647</u>	<u>994</u>

Beloning vereffenaars: In actieve dienst van voormalig werkgevers zijnde vereffenaars van het Fonds zijn onbezoldigd. Gepensioneerde bestuurders ontvangen een vergoeding (2016: gezamenlijk € 18). Het Fonds heeft geen werknemers in dienst. De kosten van het pensioenbureau werden tot en met het derde kwartaal van 2016 door Chevron Oronite Technology doorbelast aan het Fonds.

Dwangsommen/boetes: Overeenkomstig artikel 96 van de Pensioenwet wordt vermeld dat het pensioenfonds in het afgelopen jaar geen boetes zijn opgelegd.

Gebeurtenissen na balansdatum

Vaststelling uitlooprisico arbeidsongeschiktheid

Een employee van een voormalige aangesloten werkgever is gedeeltelijk arbeidsongeschikt verklaard. Het hiermee verbonden uitlooprisico is voor rekening van het Fonds. Het vaststellen van de hoogte van dit uitlooprisico ondervindt problemen. Hierover is discussie ontstaan met de voormalig aangesloten werkgever en het Fonds is in 2017 gedagvaard. Teneinde de lopende juridische procedure met de voormalig aangesloten werkgever te beëindigen, is afgesproken dat het Fonds probeert om deze zaak met de advocaat van de voormalige deelnemer in onderling overleg op te lossen.

Buy Out

In de lopende discussie over het vaststellen van de definitieve koopsom hebben partijen over en weer voorstellen naar voren gebracht. Uiteindelijk heeft het Bestuur in de vergadering van 13 juni 2017 besloten dat het laatste voorstel van de verzekeraar dermate verschilde met het door het Fonds voorgedragen voorstel, dat er geen andere optie is dan het starten van een juridische procedure. Deze

beslissing is besproken met het Verantwoordingsorgaan dat heeft ingestemd met deze beslissing. Tevens is de DNB hierover geïnformeerd.

Liquidatie Fonds

Doordat de definitieve koopsom nog niet is vastgesteld heeft de liquidatie van het Fonds ook vertraging opgelopen. Het Bestuur verwacht dat de liquidatie mede door de aangekondigde juridische procedure niet voor eind 2017 zal zijn afgerond. Het Bestuur houdt de DNB op de hoogte.

Jaarstukken 2016

Het Fonds heeft niet tijdig de jaarstukken 2016 ingediend bij DNB. De uiterste datum voor het indienen van de verslagstaten 2016 was 30 juni 2016. DNB heeft een boete opgelegd aan het Fonds van 500,- euro per week met een maximum van 5.000,- euro. Het Bestuur heeft DNB op de hoogte gebracht van het niet tijdig indienen en de oorzaak hiervan. De onverhoopte verdere vertraging met betrekking tot de definitieve koopsom van de Buy Out is oorzaak van de vertraagde opstelling van de jaarstukken.

Rotterdam, 31 augustus 2017

De vereffenaars,

C.J. van Klink

M. Verlinde

B.A.M. Bierens

C.W.H. van Dongen

M. Esseboom

Overige gegevens

Verslag Verantwoordingsorgaan

Reactie van het Bestuur op verslag Verantwoordingsorgaan

Actuariële verklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Verslag Verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan (Vo) is in 2016 door het Bestuur goed op de hoogte gehouden van de gang van zaken, vooral met betrekking tot de gesprekken met a.s.r. over de definitieve koopsom. Alhoewel de vertraging van het afwikkelingsproces door geen enkele partij als positief beoordeeld kan worden is het Vo van mening dat de houding van het Bestuur in deze alleszins te rechtvaardigen is omdat het recht doet aan de belangen van de deelnemers.

Het Verantwoordingsorgaan, 24 juli 2017

Reactie van het Bestuur op verslag Verantwoordingsorgaan

Het Bestuur dankt het Verantwoordingsorgaan voor de positieve bijdrage in de discussie over de afhandeling van de vaststelling van de definitieve koopsom met a.s.r. Het Bestuur neemt zich ook naar de toekomst voor om het Vo steeds op de hoogte te houden van de voortgang van het proces met a.s.r. en de liquidatie van het Fonds.

Actuariële verklaring

Opdracht

Door Stichting Pensioenfonds Chevron in liquidatie te Vondelingenplaat is aan Towers Watson Netherlands B.V. de opdracht verleend tot het afgeven van een actuariële verklaring als bedoeld in de Pensioenwet over het boekjaar 2016.

Onafhankelijkheid

Als waarmerkend actuaris ben ik onafhankelijk van Stichting Pensioenfonds Chevron in liquidatie, zoals vereist conform artikel 148 van de Pensioenwet. Ik verricht geen andere werkzaamheden voor het pensioenfonds. Omdat Towers Watson Netherlands B.V. beschikt over een door de toezichthouder goedgekeurde gedragscode, is het toegestaan dat andere actuarissen en deskundigen aangesloten bij Towers Watson Netherlands B.V. wel andere werkzaamheden verrichten voor het pensioenfonds.

Gegevens

De gegevens waarop mijn onderzoek is gebaseerd, zijn verstrekt door en tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van het pensioenfonds.

Voor de toetsing van de fondsmiddelen en voor de beoordeling van de vermogenspositie heb ik mij gebaseerd op de financiële gegevens die ten grondslag liggen aan de jaarrekening.

Afstemming accountant

Op basis van de door mij en de accountant gehanteerde Handreiking heeft afstemming plaatsgevonden over de werkzaamheden en de verwachtingen bij de controle van het boekjaar. De accountant van het pensioenfonds heeft mij geïnformeerd over zijn bevindingen ten aanzien van de betrouwbaarheid (materiële juistheid en volledigheid) van de basisgegevens en de overige uitgangspunten die voor mijn oordeel van belang zijn.

Vanwege het ontbreken van een technische voorziening zijn er geen basisgegevens.

Werkzaamheden

Ter uitvoering van de opdracht heb ik, conform mijn wettelijke verantwoordelijkheid zoals beschreven in artikel 147 van de Pensioenwet, onderzocht of is voldaan aan de artikelen 126 tot en met 140 van de Pensioenwet.

Als onderdeel van de werkzaamheden voor de opdracht heb ik onder meer onderzocht of:

- de technische voorzieningen, het minimaal vereist eigen vermogen en het vereist eigen vermogen toereikend zijn vastgesteld;
- de kostendekkende premie voldoet aan de gestelde wettelijke vereisten;
- het beleggingsbeleid in overeenstemming is met de prudent-person regel.

Voorts heb ik mij een oordeel gevormd over de vermogenspositie van het pensioenfonds. Daarbij heb ik mij gebaseerd op de tot en met balansdatum aangegane verplichtingen en de op dat moment aanwezige middelen en is mede het financieel beleid van het pensioenfonds in aanmerking genomen. Mijn onderzoek heb ik zodanig uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de resultaten geen onjuistheden van materieel belang bevatten.

De beschreven werkzaamheden en de uitvoering daarvan zijn in overeenstemming met de binnen het Koninklijk Actuarieel Genootschap geldende normen en gebruiken en vormen naar mijn mening een deugdelijke grondslag voor mijn oordeel.

Oordeel

Ik heb geconstateerd dat het pensioenfonds een overeenkomst met a.s.r. verzekeringen is aangegaan in verband met een collectieve waardeoverdracht van alle verplichtingen per 1 januari 2015 aan a.s.r. verzekeringen.

In mijn oordeel heb ik betrokken dat de kostendekkende premie 2016 alsmede de technische voorzieningen in 2016 nihil zijn vanwege de collectieve waardeoverdracht per 1 januari 2015 alsmede het ontbreken van pensioenopbouw in 2016.

Het pensioenfonds voldoet daarmee per balansdatum per definitie aan de vereisten betreffende het (Minimaal) Vereiste Eigen Vermogen.

Met inachtneming van het voorafgaande heb ik mij ervan overtuigd dat is voldaan aan de artikelen 126 tot en met 140 van de Pensioenwet. Gezien het feit dat het pensioenfonds ultimo 2016 geen technische voorziening meer heeft, is artikel 133 niet meer van toepassing.

Apeldoorn, 31 augustus 2017

R. Kruijff AAG

Verbonden aan Towers Watson Netherlands B.V.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant
