

Pensioenen

De vereniging heeft voor haar medewerkers een pensioen-regeling afgesloten gebaseerd op het beschikbare premie-stelsel.

De pensioentoezeggingen zijn ondergebracht bij een externe pensioenuitvoerder. In de jaarrekening worden slechts de verschuldigde premies als last in de Staat van baten en lasten opgenomen. Voor zover verschuldigde premies nog niet zijn voldaan, worden zij als verplichting op de balans opgenomen. De vereniging is uitsluitend verplicht tot betaling van de vastgestelde premies. Er is in geen geval een verplichting tot bijstorting.

Financiële instrumenten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige ‘at arm’s length’-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderings-modellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

De winst of het verlies uit de herwaardering naar reële waarde per balansdatum wordt onmiddellijk in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de bestuur van de Vereniging voor Effectenbezitters zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Consolidatie

De cijfers van de Stichting Beheer Derdengelden Advocatuur VEB en European Investors Settlement Foundation worden integraal meegeconsolideerd in de jaarrekening van de vereniging. De impact op het vermogen en het resultaat van de Vereniging door het consolideren van deze cijfers is verwaarloosbaar. De cijfers van de Stichting Beheer Derdengelden Advocatuur VEB en European Investors Settlement Foundation bestaan alleen uit liquide middelen en een rekening-courantschuld aan de Vereniging.

Beleggingsbeleid

De VEB hanteert geen marktvisie en doet niet aan markt-timen. De reserves worden conservatief belegd. De eerste € 5 miljoen moeten op spaarrekeningen of deposito's van minimaal drie banken met een hoge rating zijn geplaatst. Van het meerdere mag maximaal 70 procent in passief beheerde equity beleggingsfondsen zijn belegd. Om mogelijke belangenconflicten te vermijden, belegt de VEB niet in individuele aandelen van beursgenoteerde vennootschappen (de aandelen binnen het zogenaamde Effectendepot worden niet als beleggingen gezien, aangezien ze zijn verworven om toegang tot aandeel-houdersvergaderingen te krijgen). Het restant van de reserves wordt belegd in (etf's van) obligaties met een hoge rating, of wordt gestald op spaarrekeningen en deposito's.