

Xerox Pensionskasse
under afvikling

Årsrapport 2021

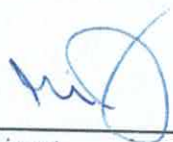
Påbeholdt dokumentation: D:\D\1 - COS\W\6-5705P-EMUEW-MIN2Y-R0220

Regnskabsperiode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Fremlagt og godkendt på generalforsamlingen
Ballerup den 21. april 2022

c/o S.B. Aktuar-Rådgivning A/S
Gammel Mønt 12, 5.
1117 København K

CVR 24 25 62 51



dirigent

Indhold

Side

- 3 Ledelsesberetning
- 4 Ledespåtegning
- 5 Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Aktiver
- 8 Passiver
- 9 Noter
- 10 Anvendt regnskabspraksis

Firmapensionskassen

Bestyrelse

Udpeget af Xerox A/S:
Steen G. Larsen (formand)
Michael Almind
Lotte Fischer

Valgt af generalforsamlingen:

Johnny Sølvbjerg Schmidt
Dan Bakmand Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR 33 77 12 31

Direktion

Cand.jur. Lone Hecht
S.B. Aktuar-Rådgivning A/S

Aktuar

Cand.act. Mogens Andersen

Myndighed

Finanstilsynet

Tilladelse

Pensionskassen har tilladelse til at drive virksomhed
i Danmark

Ledelsesberetning

Pensionskassen driver pensionskassevirksomhed, jf. pensionskassens vedtægt og regulativ samt lov om firmapensionskasser. Pensionskassen er lukket for tilgang pr. 14.05.2002 og er under afvikling.

<i>Femårs-oversigt (mio.kr.)</i>	2021	2020	2019	2018	2017
Årets resultat	27,3	-15,7	-32,3	-5,9	1,2
Egenkapital	47,0	19,7	35,4	13,2	19,1
Aktiver	493,1	520,5	524,0	450,7	462,7
Solvensdækning (%)	310	140	225	121	152

<i>Investeringsresultat (mio. kr.)</i>	2021	2020	2019	2018	2017
Afkast før skat	-10,1	21,0	34,4	3,6	14,5
Pensionsafkastskat	-1,5	3,2	5,2	0,5	2,2
Afkast efter skat	-8,6	17,8	29,2	3,1	12,3

Oplysninger om pensionskassens investeringer kan af medlemsbestanden rekvireres hos pensionskassen. Investeringsrisikoen bæres i sidste ende af Xerox A/S, som er forpligtet til at foretage indbetaling, hvis det er nødvendigt til opfyldelse af pensionskassens forpligtelser. Medlemsbestandens risiko omfatter således risikoen for, at Xerox A/S ikke er i stand til at foretage de nødvendige indbetalinger.

Pensionskassen har i 2021 primært været i Finanstilsynets grønne trafiklys, idet pensionskassen i januar 2021 overgik fra rødt til gult trafiklys - og i februar 2021 overgik til grønt trafiklys.

Finanstilsynet oplyste 16.03.2021, at pensionskassens påbud om genopretning af 12.03.2020 var bortfaldet.

<i>Medlemsbestand (antal)</i>	2021	2020	2019	2018	2017
Tjenestgørende medlemmer	23	24	31	38	43
Hvilende medlemmer	10	12	12	11	10
Egenpensionister	122	120	118	116	115
Ægtefællepensionister	25	24	23	22	21
Børnepensionister	1	1	1	1	1
I alt	181	181	185	188	190

Antallet af bidragsbetalende medlemmer er faldende, mens antallet af pensionsmodtagere er stigende. Medlemsbestandens rettigheder og forpligtelser samt valgmuligheder fremgår af pensionsregulativet, der kan rekvireres hos pensionskassen.

De pensionsmæssige hensættelser opgøres efter bedste skøn, hvilket indebærer en usikkerhed om afkast, opgørelsesrente og forventet dødelighed. Udsving i navnlig rente og dødelighed kan påvirke pensionskassens resultat og balance. Xerox A/S bærer risikoen for pensionskassen.

Pensionskassen har pr. 31.12.2021 opdateret skønnet over dødeligheden i forhold til Finanstilsynets benchmark. Ændringen medfører en stigning i hensættelsen på 0,4 mio. kr.

Ud over skøn over de pensionsmæssige hensættelser vurderer ledelsen ikke, at der er usikkerhed ved indregning og måling eller usædvanlige forhold, der kan have påvirket resultatet.

Årets resultat er bedre end forventet, hvilket primært skyldes ændring i pensionshensættelserne. Årets resultat foreslås overført til egenkapitalen.

Pensionskassen forventer et mindre, negativt resultat i 2022, idet resultatet dog afhænger af bl.a. udviklingen på de finansielle markeder, hvortil der er knyttet en høj grad af usikkerhed.

Derudover vil ændring i medlemsbestanden kunne påvirke resultatet for 2022.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemsbestanden i Xerox Pensionskasse under afvikling

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pensionskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af pensionskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om firmapensionskasser.

Vi har revideret årsregnskabet for Xerox pensionskasse under afvikling for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om firmapensionskasser.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om firmapensionskasser. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om firmapensionskasser. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ballerup den 11. marts 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Edelbo
statsautoriseret revisor
mne10901

Resultatopgørelse

Note	2021	2020
Ordinære bidrag	5.414.997	6.350.208
Bidrag for egen regning i alt	5.414.997	6.350.208
1 Renter og udbytter mv.	11.248.217	8.242.744
2 Kursregulering	-20.939.088	13.142.866
3 Renteudgifter	-160.098	-149.131
Adm. omk. ifm. investeringsvirksomhed	-288.187	-226.203
Investeringsafkast i alt	-10.139.156	21.010.276
4 Pensionsafkastskat	1.536.325	-3.189.570
Investeringsafkast efter pensionsafkastskat	-8.602.831	17.820.706
5 Pensionsydelse	-19.291.440	-20.755.239
Modtaget genforsikring	366.202	378.012
Pensionsm. ydelser for egen regning	-18.925.238	-20.377.227
Ændring i hensættelser for egen regning	51.435.263	-15.552.167
6 Administrationsomkostninger	-2.061.943	-3.897.609
Pensionsteknisk resultat	27.260.248	-15.656.089
Andre skatter og afgifter	-4.776	-5.171
Årets nettoresultat	27.255.472	-15.661.260

Balance pr. 31. december

Aktiver

	2021	2020
Obligationer	358.945.680	361.780.845
Investeringsforeninger	121.477.297	150.041.545
Investeringsaktiver i alt	480.422.977	511.822.390
Tilgodehavende renter	1.226.144	1.317.129
Andre tilgodehavender	1.066.027	567.911
Tilgodehavender i alt	2.292.171	1.885.040
Likvide beholdninger	6.989.162	1.451.768
Andre aktiver i alt	6.989.162	1.451.768
Forudbetalt pension	1.060.899	1.064.340
Tilgodehavende PAL-afgift	1.536.325	0
Periodisering investeringer	823.592	4.315.235
Periodisering i alt	3.420.816	5.379.575
Aktiver i alt	493.125.126	520.538.773

Passiver

Reserver	19.700.496	35.361.756
Overført over-/underskud	27.255.472	-15.661.260
7 Egenkapital i alt	46.955.968	19.700.496
3 Ansvarlig lånekapital	8.000.000	8.000.000
Garanterede ydelser	437.796.693	489.231.956
8 Hensættelser for egen regning	437.796.693	489.231.956
Skyldig pensionsafkastskat	0	3.189.569
Anden gæld	372.465	416.752
Gæld i alt	372.465	3.606.321
Passiver i alt	493.125.126	520.538.773
9 Medlemsbestand		
10 Ansatte og vederlag		
11 Anvendt regnskabspraksis		

	2021	2020
7 Egenkapital		
Egenkapital primo	19.700.496	35.361.756
Årets resultat	<u>27.255.472</u>	<u>-15.661.260</u>
Egenkapital ultimo	<u>46.955.968</u>	<u>19.700.496</u>
Solvenskrav		
	<u>17.731.657</u>	<u>19.834.095</u>
Basiskapital		
Egenkapital	46.955.968	19.700.496
Ansvarlig lånekapital (se note 3)	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>
	<u>54.955.968</u>	<u>27.700.496</u>
8 Hensættelser for egen regning		
Hensættelser brutto	442.549.030	494.271.768
Hensættelser underliggende ordninger	<u>-4.752.337</u>	<u>-5.039.812</u>
Hensættelser for egen regning	<u>437.796.693</u>	<u>489.231.956</u>
Registrerede aktiver	488.875.000	518.321.000
9 Medlemsbestand		
Tjenestgørende medlemmer	23	24
Hvilende medlemmer	10	12
Egenpensionister	122	120
Ægtefællepensionister	25	24
Børnepensionister	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>181</u>	<u>181</u>
10 Ansatte og vederlag		
Advokathonorar til bestyrelsesmedlem	<u>-1.022.653</u>	<u>-2.023.560</u>
Pensionskassen har ingen lønnede ansatte. Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen.		

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om firmapensionskasser. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsens poster er periodiseret og indeholder således de indtægter og udgifter, som vedrører regnskabsåret.

Investeringsafkast

Regnskabsposten "Renter og udbytte mv." indeholder de i regnskabsåret forfaldne og optjente renter, aktieudbytter samt realiserede gevinster ved udtrækning af obligationer.

Regnskabsposten "Kursregulering" indeholder urealiserede værdipapirreguleringer, salgsgvinster og -tab på værdipapirer.

Pensionsafkastskat

Pensionsafkastskat, der påhviler regnskabsårets afgiftspligtige afkast, er udgiftsført i resultatopgørelsen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Steen Graugaard Larsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Xerox Pensionskasse under afvikling

Serienummer: PID:9208-2002-2-534841141084

IP: 2.104.xxx.xxx

2022-03-10 18:31:42 UTC

NEM ID 

Aya Lone Hecht

Adm. direktør

På vegne af: Xerox Pensionskasse under afvikling

Serienummer: PID:9208-2002-2-965721657629

IP: 87.116.xxx.xxx

2022-03-11 10:37:55 UTC

NEM ID 

Michael Heinrich Almind

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Xerox Pensionskasse under afvikling

Serienummer: PID:9802-2002-2-418864082089

IP: 87.51.xxx.xxx

2022-03-11 11:45:51 UTC

NEM ID 

Dan Bakmand Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-049603675025

IP: 85.191.xxx.xxx

2022-03-11 16:50:52 UTC

NEM ID 

Lotte Tapdrup Fischer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-819572740436

IP: 109.58.xxx.xxx

2022-03-14 08:02:47 UTC

NEM ID 

Johnny Sølvbjerg Schmidt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-096921084313

IP: 5.33.xxx.xxx

2022-03-14 12:13:56 UTC

NEM ID 

Jesper Otto Edelbo

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC Denmark

Serienummer: CVR:33771231-RID:69484915

IP: 83.136.xxx.xxx

2022-03-14 17:01:58 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>