

SGG Depository B.V.

Jaarverslag

2013/2014

Inhoudsopgave

Algemeen	3
Balans per 31 december 2014	4
Winst- en Verliesrekening over de periode 23 oktober 2013 t/m 31 december 2014	5
Algemene toelichting	6

SGG Depository B.V.

Algemeen

SGG Depository B.V. (hierna: de Vennootschap) is opgericht op 23 oktober 2013 en is een 100% dochtermaatschappij van SGG Financial Services B.V.

Het doel van de vennootschap is:

- Het optreden als bewaarder van een of meer alternatieve beleggingsinstellingen (“abi’s”) als bedoeld in de Alternative Investment Fund Managers Directive (de “AIFM-richtlijn”);
- Het verrichten van alle werkzaamheden die bij of krachtens de AIFM-richtlijn zijn opgedragen aan of tot de taak behoren van een bewaarder van een abi;
- Het uitbesteden van taken aan derden voor zover aan een bewaarder van abi’s toegestaan of krachtens de AIFM-richtlijn;
- Het in verband met het optreden als bewaarder van een abi op enigerlei wijze stellen van een zekerheid ten behoeve van of zich verbinden voor verplichtingen van derden;
- Het verlenen van beleggingsdiensten, het verrichten van beleggingsactiviteiten en/of het verlenen van nevendiensten als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht; en
- Al hetgeen voorts verband houdt met het voorgaande of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Bestuur

De Vennootschap wordt bestuurd door een bestuur, bestaande uit één of meer bestuurders.

Structuur

Enig aandeelhouder van de Vennootschap is SGG Financial Services B.V., welke op haar beurt onderdeel uitmaakt van de groep vennootschappen behorende bij SGG Netherlands N.V.

Terugblik 2014

Op 22 juli 2014 werd de AIFMD Richtlijn (Alternative Investments Fund Managers Directive) ingevoerd. Beheerders met een vergunning voor het beheren van beleggingsinstellingen dienen vanaf die datum een bewaarder aan te stellen. Door een aantal beheerders van beleggingsfondsen is de Vennootschap tot AIFMD bewaarder benoemd.

Financiële informatie

De netto omzet uit gewone bedrijfsuitoefening bedraagt EUR 99.502. Het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting bedraagt EUR 23.590.

De financiering en het kasmiddelenbeheer zijn onderdeel van een groepsbeleid. Een kasstroomoverzicht wordt opgesteld op geconsolideerde basis.

Risicobeheersing

De Vennootschap treedt op als bewaarder van beleggingsinstellingen op basis van AIFMD regelgeving. De Vennootschap sluit een bewaardersovereenkomst met de beheerders en werkt volgens vaste procedures.

Milieu- en personeelsaangelegenheden

De Vennootschap heeft geen personeel in dienst en huurt deze in van SGG Netherlands N.V. De milieu- en personeelsaangelegenheden zijn dan ook niet van toepassing. SGG Netherlands N.V. heeft, als hoofd van de Nederlandse SGG entiteiten, het “papierloze kantoor” als doelstelling geformuleerd voor de 2^e helft van 2015. Daarmee beoogt de groep van Nederlandse SGG entiteiten een bijdrage te leveren aan het milieu door minder papier, toner en cartridges te gebruiken.

Toepassing van gedragscodes

De Vennootschap is onderdeel van de groep van Nederlandse SGG entiteiten en past de SGG Groep gedragscodes toe. Deze gedragscodes worden regelmatig beoordeeld en indien nodig bijgesteld.

Onderzoek en ontwikkeling

Er vindt geen onderzoek en ontwikkeling plaats in de Vennootschap zelf, dit gebeurt vooral op groepsniveau, zowel nationaal als internationaal.

Evenwichtige verdeling man/vrouw

Het bestuur van de Vennootschap bestaat uit 2 personen en dit betreft 2 mannen. Gelet op de grootte van het bestuur is een evenwichtige verdeling tussen man/vrouw voor de Vennootschap niet van toepassing. Het bestuur beoogt een evenwichtige verdeling echter er is nog geen geschikte vrouwelijke kandidaat voor 1 van de bestuursfuncties.

Vooruitzichten 2015

De directie verwacht geen grote wijzigingen in 2015 en derhalve vergelijkbare omzet.

Gebeurtenissen na balansdatum

Naar verwachting wordt in 2016 de vergunningplicht ingevoerd voor AIFMD bewaarders. Het bestuur van de Vennootschap zal een aanvraag voor het verkrijgen van de vergunning voorbereiden en ziet dat met vertrouwen tegemoet.

Amsterdam, 30 juni 2015

Het Bestuur:

H.M. van Dijk

A.G.M. Nagelmaker

Jaarrekening SGG Depositary B.V.

(na voorgestelde winstverdeling)

Balans per 31 december 2014

Activa **2014**

(in euro's)

Vlottende activa

Vorderingen en Overlopende activa	401.058
Liquide middelen	<u>113.832</u>
	514.889

Passiva **2014**

(in euro's)

Eigen vermogen

Geplaatst aandelenkapitaal	112.500
Algemene reserve	0
Resultaat	<u>23.061</u>
	135.561
Kortlopende schulden en Overlopende passiva	<u>379.328</u>
	514.889

SGG Depository B.V.

Winst- en Verliesrekening

(in euro's)

2013/2014

Baten

Bruto omzet	331.453
Kostprijs van de omzet	<u>(231.951)</u>
Netto omzet	99.502

Kosten

Diverse kosten	<u>68.009</u>
Saldo van Kosten	68.009

Bedrijfsresultaat 31.493

Financiële baten en lasten (745)

**Resultaat uit gewone
bedrijfsuitoefening vóór
belastingen** 30.748

Belasting gewone
Bedrijfsuitoefening 7.687

Resultaat na belastingen **23.061**

SGG Depositary B.V.

Algemene toelichting

De Vennootschap is een 100% dochtermaatschappij van SGG Financial Services B.V. In het kapitaal van de Vennootschap wordt deelgenomen door de oprichter, SGG Financial Services B.V., voor EUR 112.500.

SGG Depositary B.V. heeft geen werknemers in dienst.

Het boekjaar beloopt een kalenderjaar.

In de overgangsbepaling van de akte van oprichting (art. 22) is opgenomen dat het eerste boekjaar van de Vennootschap eindigt op 31 december 2014.

Grondslagen voor de balans

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Nederlands recht.

Algemeen

De balansposten zijn gewaardeerd tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld. Alle bedragen in de balans luiden in euro's.

Grondslagen voor de Winst- en Verliesrekening

Algemeen

De baten en lasten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop ze betrekking hebben, tenzij anders vermeld. Alle bedragen in de Winst- en Verliesrekening luiden in euro's.

.

Toelichting op de Balans en de Winst- en Verliesrekening over 2013/2014

Vlottende Activa

Vorderingen en overlopende activa

De samenstelling is als volgt:

	2014
Debiteuren	401.058
	<hr/>
	401.058

De vorderingen hebben een verwachte looptijd die korter dan een jaar is en worden als volledig inbaar beschouwd.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen is als volgt samengesteld:

	Geplaatst kapitaal	Algemene reserve	Resultaat	Totaal
Stand per 25 oktober 2013	112.500	-	-	112.500
Resultaat 2013/2014			23.061	23.061
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Stand per 31 december 2014	112.500	-	23.061	135.561

Toelichting op de Balans en de Winst- en Verliesrekening over 2013/2014

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2014
R/C SGG Netherlands N.V.	78.357
Crediteuren	210.575
Omzetbelasting	69.017
Voorzieningen	21.379
	<hr/>
	379.328

De rekening courant betreft een schuld aan SGG Netherlands N.V. en de mutaties kunnen als volgt worden gespecificeerd:

Beginstand:	0
- Mutaties 2013/2014	1.020
- Allocatie kosten vanuit SGG Netherlands N.V.	65.046
- Vennootschapsbelasting 2013/2014	7.863
- Ontvangsten en betalingen via SGG Netherlands N.V.	4.379
- 2% rente op de R/C stand per 31/12/2014 (2013: 3%)	<u>49</u>
Stand per 31 december 2014:	78.357

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van minder dan een jaar.

Baten

De omzet wordt in het geheel gerealiseerd in Nederland.

Kosten

De Vennootschap heeft zelf geen personeel in dienst, deze worden door SGG Netherlands NV ter beschikking gesteld. SGG Netherlands N.V. belast de kosten voor personeel en overhead aan de Vennootschap door op basis van de omzet van de entiteit. Deze wordt uitgedrukt in een percentage ten opzichte van de totale omzet gerealiseerd door alle Nederlandse entiteiten.

Belastingen

De Vennootschap is met ingang van 23 oktober 2013 gevoegd in de fiscale eenheid SGG Netherlands N.V. voor de vennootschapsbelasting. De belastinglast in 2014 is hierdoor berekend tegen het volle tarief (25%) aangezien de eerste schijf maar eenmalig toegekend kan worden. De positie van de vennootschapsbelasting wordt afgewikkeld via de R/C met SGG Netherlands N.V.

In het kader van een fiscale eenheid is elke vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor alle verplichtingen volgend uit de fiscale eenheid.

Het resultaat vóór belasting over 2014 bedraagt EUR 30.748. De belastinglast in de winst- en verliesrekening over 2014 bedraagt EUR 7.687 ofwel 25% van het resultaat vóór belastingen.

Amsterdam, 30 juni 2015

Het Bestuur:

H.M. van Dijk

A.G.M. Nagelmaker