



Network for Studies on Pensions, Aging and Retirement

Financieel overzicht 2020

April 2021



Financieel jaaroverzicht 2020

Index

Financieel overzicht 2020	4
Toelichting financieel overzicht 2020	5
Meerjarig financieel overzicht	9
Toelichting meerjarig financieel overzicht	10
Bijlage I Uitgaven aan projecten in 2020	13
Bijlage II Grants toegekend voor 2020	17
Bijlage III Letter of representation	21

Financieel overzicht 2020

Inkomsten (x k€)	2019	2020
Algemene inkomsten	2.028	2.434
Partnerbijdragen	1.420	1.750
Overheidsbijdragen	575	680
Overige inkomsten	33	4
<i>Totaal Algemene inkomsten</i>	2.028	2.434
Specifieke inkomsten	434	239
Specifieke inkomsten	434	239
<i>Totaal Specifieke inkomsten</i>	434	239
Totale inkomsten	2.462	2.673

Uitgaven (x k€)	2019	2020
Netwerkontwikkeling	185	189
Kennisontwikkeling	1.839	1.922
Kennisdeling	708	632
Kennisdeling - events	141	106
Kennisdeling - Publicaties	90	87
Kennisdeling - Expertise Centre	258	242
Kennisdeling - Onderwijs	218	198
Management & bedrijfsvoering	574	530
Totale uitgaven	3.306	3.274

Toelichting bij het financieel overzicht 2020

Samenvatting

In 2020 is Netspar de uitvoering van het vierjarige Werkprogramma 'Pensioen in transitie' voortgezet. In het programma waren aanvankelijk voor 2019-2021 middelen beschikbaar voor nieuw kortlopend en meerjarig onderzoek op te starten. Met de begroting voor 2021 en volgende jaren is er, dankzij nieuwe inkomsten door toetredende partners, ruimte ontstaan om ook in 2022 naast kortlopend, nieuw meerjarig onderzoek te starten. Dit is relevant met het oog op de continuïteit bij de overgang naar een nieuw werkprogramma 2023-2027.

Hogere inkomsten door toetreding nieuwe partners

Ten opzichte van 2019 zijn de inkomsten in 2020 hoger (+k€ 211, +9%). Dit wordt met name verklaard door bijdragen van toetredende partners.

Uitgaven nagenoeg gelijk

Netspar is een nieuw werkprogramma gestart, maar voert tegelijk ook nog lopende projecten uit het voorgaande werkprogramma uit. Ten opzichte van 2019 zijn de totale uitgaven nagenoeg gelijk (-k€ 32, -1%). De uitgaven voor Kennisontwikkeling zijn licht hoger door aanvullende toekenning van grants in het kader van corona en in verband met de uitwerking van het pensioenakkoord. Anderzijds zijn de uitgaven voor Kennisdeling en voor Management & bedrijfsvoering lager, met name door personele wisselingen en het niet invullen van de vacature voor eventcoördinatie.

Als gevolg van de corona-pandemie in 2020 zijn er geen materiële afwijkingen in uitgaven voor onderzoek, kennisdeling, netwerkontwikkeling of management en bedrijfsvoering geweest.

Hierna volgt een meer gespecificeerde toelichting op de inkomsten en uitgaven.

NADERE TOELICHTING

INKOMSTEN

Algemene inkomsten

De inkomsten op de post 'Partnerbijdragen' zijn hoger dan in 2019 (+k€ 330). Dit is enerzijds veroorzaakt doordat MN het partnership voorziet en in 2020 heeft bijgedragen voor de jaren 2021 en 2022 en door de bijdragen van BlackRock en Cardano¹. Anderzijds was er in 2019 een aanvullende bijdrage vanuit de gezamenlijke verzekeraars voor het topicality programma.

De 'Overheidsbijdragen' waren hoger dan in 2019 (+k€ 105). De hogere overheidsbijdrage in 2020 werd enerzijds veroorzaakt doordat de bijdrage over 2019 voor programma 2015-2019 in 2020 werd ontvangen en door aanvullende inkomsten voor een opdracht en detachering voor SZW. Anderzijds is in 2019 de eerste bijdrage voor het werkprogramma 2019-2023 ontvangen, die hoger is dan in de opvolgende jaren.

De 'Overige inkomsten' zijn lager dan in 2019 (-k€ 29) door de opname van de bijdrage van Cardano onder partnerbijdragen en door minder ontvangen vergoedingen voor auteursrechten op readers.

Specifieke inkomsten

De post 'Specifieke inkomsten' heeft betrekking op bijdragen van derden aan specifieke, geormerkte doelen. Evenals in 2019 betreft het in 2020 de 2 leerstoelen inclusief projecten voor Instituut Gak. In 2020 betrof het daarnaast ook een bijdrage van het Canadese Global Risk Institute aan een gezamenlijk internationaal vergelijkend onderzoek. De specifieke inkomsten zijn lager dan in 2019 (-k€ 195), doordat in 2019 vergoedingen voor de Gak-projecten voor zowel 2019 als 2020 ontvangen zijn. Daarnaast waren er lagere inkomsten vanuit Instituut Gak voor een van de twee leerstoelen omdat de invulling van deze leerstoel gedurende enkele maanden niet werd gerealiseerd.

¹ In 2019 is de bijdrage van Cardano als deelnemer in Netspar (k€ 25) vermeld onder 'Overige inkomsten'. Dat is voor 2020 aangepast en is de bijdrage opgenomen bij 'Partnerbijdragen'.

UITGAVEN

Aan de uitgavenzijde wordt onderscheid gemaakt naar de drie hoofdfuncties van Netspar:

- Netwerkontwikkeling;
- Kennisontwikkeling;
- Kennisdeling (evenementen, papers en onderwijs).

Kosten worden zoveel mogelijk aan deze drie primaire taken van Netspar toegerekend. Daarnaast is er een post voor Management & bedrijfsvoering.

Netwerkontwikkeling

In 2020 bestond Netspar 15 jaar. Een gepland netwerkdiner maakte vanwege corona noodgedwongen plaats voor een online netwerk-event met dichtere en kleinschalige digitale borreltafels. Netspar heeft een faciliterende en initiërende rol in het bijeenbrengen van sector, overheid en wetenschap op vraagstukken van pensioen en vergrijzing. Daarvoor zijn ook in 2020 weer diverse activiteiten ontwikkeld, zoals de jaarlijkse Netspar Anniversary Meeting (2020: Lage rente), het jaarlijkse event voor bestuurders (waarbij het gebruikelijke diner dit keer plaats maakte voor een online event vanuit een studio, in aanwezigheid van de minister voor SZW), een event voor communicatie-experts van de partners en het jaarlijkse Match Making Event, waarbij wetenschappers hun in te dienen onderzoeksvoorstellen vooraf toetsen op relevantie bij de sector en andere onderzoekers. Daarnaast vonden er op verschillende niveaus online partnerbezoeken plaats in het kader van relatiemanagement en is er online acquisitie gepleegd, met een verlenging van het partnership door MN en toetreding van pensioenfondsen Rail&OV als resultaat. Ook worden er communicatiemiddelen voor netwerkontwikkeling ingezet, zoals de maandelijkse Newsflash en de Netspar-website. De uitgaven voor netwerkontwikkeling waren in 2020 nagenoeg gelijk aan 2019 (+k€ 4, +2%).

Kennisontwikkeling

De uitgaven voor kennisontwikkeling vloeien zowel voort uit de grants² die Netspar jaarlijks toekent aan verschillende typen onderzoeksprojecten, als uit projecten die Netspar met financiering van derden uitvoert. Het betreft de kosten van onderzoek, onderzoekcoördinatie en incidentele kosten voor data.

In 2020 zijn er naast de reguliere topicalities (kortlopend beleidsgericht onderzoek) extra topicalities toegekend voor onderzoek naar corona en het effect op pensioen en i.v.m. de uitwerking van het pensioenakkoord.

De coronacrisis stelt ook de pensioen- en verzekeringssector voor grote nieuwe vragen. Samen met de partners is een inventarisatie van vragen gemaakt. Op de call voor onderzoek die Netspar vervolgens heeft uitgezet zijn vier projecten toegekend. Daarbij is resterend budget ingezet van twee Comparative Research grants, aangezien er slechts 1 was toegekend in 2020.

² Bijlage I geeft een overzicht van de projecten die vóór 2020 zijn toegekend en waarvoor betalingen in, 2019 en 2020 en opvolgende jaren zijn c.q. zullen worden gedaan.

Ook zijn in overleg met de Netspar-partners zes nieuwe topicality projecten toegekend rond de uitwerking van het pensioenakkoord. Het onderzoek gaat in op de solidariteitsreserve, transitie en risicohouding. Gezien de actualiteit hebben de projecten een verkorte doorlooptijd. Zo kunnen de eerste resultaten worden meegenomen in het wetgevingstraject. Deze projecten zijn toegekend uit het budget 2021 of vallen binnen een lopend themaproject waardoor er geen extra uitgaven zullen zijn.

De feitelijke uitgaven voor de lopende kennisontwikkeling lagen in 2020 licht hoger dan in 2019 (+k€ 83, 5%). Voor een nadere toelichting op de uitgaven voor de verschillende typen projecten wordt verwezen naar bijlage I.

Kennisdeling

Essentieel is dat de kennis die met steun van Netspar ontwikkeld wordt, zijn weg vindt naar de sector, naar beleidsmakers en naar de wetenschap. Daartoe zet Netspar onder meer (online) evenementen, papers en onderwijs in, alsook advisering vanuit het Expertise Center. In 2020 zijn de podcast series en one-pagers (onderzoek uitgelegd op 1 A4) geïntroduceerd en is vanaf maart een snelle en succesvolle omschakeling gemaakt naar online events, onder toegenomen belangstelling en aantallen bezoekers.

De uitgaven voor events zijn lager dan het jaar ervoor (-k€ 36, -25%). Dit is met name veroorzaakt door personele wisselingen en het niet invullen van de vacature voor eventcoördinatie.

De kosten voor publicaties waren licht lager (-k€ 3, -3%) door minder auteursvergoedingen voor Netspar Briefs. De uitgaven voor het Expertise Centrum en voor onderwijs liggen lager dan in 2019 (-k€ 16, -6% en -k€ 21, -10%), vooral door lagere personele inhuur.

Management & bedrijfsvoering

De post Management & bedrijfsvoering betreft kosten die niet zijn toe te rekenen aan een van de drie primaire functies van Netspar (netwerkontwikkeling, kennisontwikkeling en kennisdeling) en ziet met name op de kosten van directie, secretariaat, control, huisvesting, ICT en HRM, inclusief reserveringen voor onder meer verlof, ADV en een aandeel in de afvloeiingskosten (WW en transitievergoeding) van de stafmedewerkers van het Netspar-bureau bij een eventuele liquidatie.

De totale kosten voor Management en bedrijfsvoering zijn in 2020 lager dan de kosten in 2019 (-k€ 43, -8%). Enerzijds waren er hogere kosten voor de reservering van verlof en doordat voor de voorzitter van de RvT is overgegaan naar een beperkte bezoldiging. Anderzijds zijn er lagere kosten door personele mutaties binnen directie en stafbureau, voor huisvesting en opleidingen en overige posten op bedrijfsvoering.

Resultaat 2020

In 2020 overstijgen de uitgaven (k€ 3.274) de inkomsten (k€ 2.673) met k€ 601; dit bedrag is onttrokken aan de algemene reserve (vooruit ontvangen batens).

Meerjarig financieel overzicht

Meerjarig financieel overzicht per 31.12.2020

Verwachte inkomsten en bezittingen		Verwachte uitgaven en verplichtingen	
<i>Zekere inkomsten</i>		<i>Verplichtingen</i>	
Partner contracten	2.600.000	Lopende projecten en onderwijs	4.643.783
Overheidsfinanciering	900.000	Personeel in loondienst	1.620.525
Doelgerichte subsidies	1.055.564	Afwikkelscenario projecten	719.750
		Reserveringen personeelslasten	862.746
Liquide middelen	7.247.773		
		<i>Nog te bestemmen</i>	
		Programma 2019-2023	3.379.153
		Saldo nog te bestemmen	577.380
	<hr/>		<hr/>
	11.803.337		11.803.337

Toelichting bij het meerjarig financieel overzicht

Netspar is per 1 april 2019 gestart met de uitvoering van het 'Werkprogramma 2019-2023'. Per 31.12.2020 is daarvoor en voor verplichtingen uit eerdere werkprogramma's ruim M€ 11,8 begroot.

De meerjarig begrote inkomsten (M€ 4,6) zijn volledig financieel gedekt door middel van contracten en toezeggingen. Nog te verwerven inkomsten zijn niet opgenomen. Van de verwachte meerjarige uitgaven vloeit 66% voort uit lopende verplichtingen. Daarnaast is 34% begroot als 'nog te bestemmen' binnen het Werkprogramma 2019-2023. Dat gebeurt steeds per jaar bij de vaststelling van de begroting. Op basis van de jaarcijfers 2020 in combinatie met de begrotingen 2021 t/m 2026 resteert er een post 'Saldo nog te bestemmen' ter grootte van k€ 577. Rekening houdend met posten die oorspronkelijk begroot waren voor 2020 maar pas in 2021 worden gerealiseerd resteert in 2026 naar verwachting een post 'Saldo nog te bestemmen' van k€ 664.³

Verwachte inkomsten en bezittingen

De verschillende soorten inkomsten en bezittingen worden kort toegelicht.

Partner contracten

Partners uit de pensioen- en verzekeringssector, inclusief toezichthouders, hebben zich voor 4 jaar, met een vaste jaarlijkse bijdrage, verbonden aan het Werkprogramma 2019-2023, inclusief de gezamenlijk opgestelde onderzoekagenda. Daarnaast heeft Instituut Gak een lumpsum bijdrage voor het Werkprogramma 2019-2023 beschikbaar gesteld.

Overheidsfinanciering

Het Netspar-programma 2015-2019, wordt gesteund door een consortium van 4 departementen: SZW, EZ, VWS en BZK. Het werkprogramma 2019-2023 wordt vanuit de overheid financieel gesteund door een consortium van 3 departementen: SZW, FIN en BZK.

Doelgerichte subsidies

Netspar voert enkele projecten uit, die door externe subsidiegevers worden gefinancierd. Het betreft middelen voor een tweetal bijzondere pensioenleerstoelen, inclusief AIO- en postdoc plaatsen, bekostigd vanuit Instituut Gak. Daarnaast zijn inkomsten opgenomen voor projecten die bekostigd zullen worden vanuit de zogeheten PPS-toeslag voor publiek-private samenwerking die door de Rijksdienst voor Ondernemen (RVO) wordt toegekend en via het topconsortium voor kennis en innovatie van de Creatieve Industrie (ClickNL) wordt uitgevoerd.

Liquide middelen

De hoogte van de post 'Liquide middelen' wordt bepaald door het saldo van inkomsten en uitgaven uit eerdere jaren.

³ Bij de begroting 2021 werd een eindsaldo van k€ 413 verwacht. Vanuit de realisatie 2020 wordt dat nu k€ 251 hoger waardoor het verwachte saldo uitkomt op k€ 664.

Verwachte uitgaven en verplichtingen

Aan de uitgavenkant wordt onderscheid gemaakt tussen reeds aangegane verplichtingen en nog vrij te besteden middelen. Bij de reeds aangegane verplichtingen onderscheiden we de volgende posten:

Verplichtingen

- *Reeds lopende projecten en onderwijs*
Naast projecten uit het Werkprogramma 2019-2023 worden ook projecten uit het Werkprogramma 2015-2019 afgerond. De daaruit voortvloeiende verplichtingen zijn in deze post samengenomen. Het betreft jaarlijkse betalingen aan projecten aan de hand van een vooraf overeengekomen betaalschema, eventueel bijgesteld op basis van een jaarlijkse verantwoording.
Daarnaast waren er per 31.12.2020 verplichtingen vanuit het contract met TIAS voor de uitvoering van het executive onderwijs.
- *Personeel in loondienst*
De stafmedewerkers van het Netspar-bureau zijn grotendeels werkzaam op basis van een vast dienstverband. Hier is uitgegaan van de totale loonkosten bij een continuering van de activiteiten tot 1 april 2023.
- *Afwikkelscenario projecten*
Voor het geval de financiering van een nieuw Werkprogramma 2023-2027 niet rondkomt, is er een afwikkelscenario voorzien van 4 jaar (2023-2026) waarbij er per jaar een beperkt budget is voor papers, enkele events en een minimale staf. In de kosten voor dan lopend onderzoek is op dat moment voorzien.
- *Reserveringen personeelslasten*
Netspar is op basis van een uitvoeringsovereenkomst met Tilburg University verplicht om bepaalde reserveringen t.b.v. het personeel te doen. Het gaat daarbij onder meer om reserveringen voor verlof en voor een aandeel in de afvloeiingskosten van de stafmedewerkers van het Netspar-bureau bij een eventuele liquidatie.

Nog te bestemmen middelen

- *Programma 2019-2023*

Toekomstige kosten voor de uitvoering van het Werkprogramma 2019-2023 zijn in deze post ondergebracht. De kosten voor de stafmedewerkers van het Netspar-bureau uitgezonderd (zie Personeel in loondienst). Het betreft enerzijds verwachte uitgaven voor nieuw, nog toe te kennen onderzoek en daaraan gerelateerde activiteiten, zoals voorzien in de begroting 2021 en verder. Anderzijds betreft het uitgaven die op basis van de realisatie 2020 schuiven in de tijd maar niet in de begroting 2021 (15 oktober 2020 vastgesteld) waren voorzien.

- *Saldo nog te bestemmen*

Na afronding en afwikkeling van het Werkprogramma 2019-2023 en eerder programma's resteert er een 'vrij' te bestemmen saldo. Die post bedraagt per 31 december 2020 in totaal k€ 577. Daarbij is rekening gehouden met de begroting 2021 en verder, inclusief de begrote toekenning van M€ 1,7 aan grants en een reservering voor het afbouwscenario.

Rekening houdend met posten die oorspronkelijk begroot waren voor 2020 maar pas in 2021 worden gerealiseerd resteert in 2026 naar verwachting een post 'Saldo nog te bestemmen' van k€ 664⁴. Dit saldo dient onder meer voor de opvang van onvoorziene tegenvallers.

⁴ Bij de begroting 2021 werd een eindsaldo van k€ 413 verwacht. Vanuit de realisatie 2020 wordt dat nu k€ 251 hoger waardoor het verwachte saldo uitkomt op k€ 664.

Bijlage I Uitgaven aan projecten in 2020

Hieronder wordt een overzicht gegeven van de betalingen die in 2020 aan lopende projecten zijn gedaan. Daarbij wordt aangegeven welke nieuwe projecten in 2020 zijn toegekend. Bijlage II bevat een overzicht van projecten die voor 2020 zijn toegekend en waarin in 2019 en/of 2020 betalingen zijn verricht. In de loop van een project vinden er geregeld bijstellingen plaats. Daardoor kan het totaal aan betalingen lager (niet hoger) uitvallen dan het oorspronkelijk toegekende bedrag.

Thema projecten⁵

Om uitvoering te geven aan de onderzoekagenda financiert Netspar maximaal 50% van een driejarige sociaalwetenschappelijke onderzoeksprojecten met een maximum van k€ 250 of k€ 500 per project. Projectteams bestaan uit verschillende academici en teamleden werkzaam bij een van de sectorpartners. Leden van het projectteam nemen deel aan werkgroepen en presenteren de onderzoeksresultaten op Netspar events. Ook worden er afspraken gemaakt over het aantal sectorgerichte papers dat zal worden opgesteld.

(Amounts in € 1,000)	Total Grant Amount	Payments																
		Until 2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Granted in 2009	3.500	489	658	793	564	293	362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2010	2.000	-	-	401	467	409	241	142	60	20	-	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2012	1.500	-	-	-	-	173	331	295	289	199	44	118	-	-	-	-	-	-
Granted in 2013	750	-	-	-	-	-	108	146	205	162	40	49	-	-	-	-	-	-
Granted in 2014	750	-	-	-	-	-	-	62	178	208	101	139	50	-	-	-	-	-
Granted in 2015	990	-	-	-	-	-	-	-	153	224	267	93	131	108	-	-	-	-
Granted in 2016	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	144	188	253	153	219	-	-	-	-
Granted in 2017	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	200	281	284	47	114	-	-
Granted in 2018	1.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	230	270	198	128	121	-
Granted in 2019	750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	145	190	138	174	50
Granted in 2020	750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188	188	187	187	-
	13.990	489	658	1.194	1.031	875	1.042	645	885	957	714	905	898	1.214	623	567	482	50

Toegekend in 2020

- Mathijs van Dijk (EUR): *Climate risks in investment portfolios*
- Benedict Dellaert and Bas Donkers (EUR): *Individual pension choices in uncertain times: Advancing digital support for risky pension decisions*
- Harry van Dalen (NIDI): *Pension monitor: Understanding causes and consequences of trust in pension institutions*

In 2020 heeft Instituut Gak een grant van k€ 250 toegekend aan een project dat in de ronde voor Netspar thema projecten meedeed. Het betreft het project "*Understanding old age inequality: the impact of work, family and health trajectories on post-retirement economic, social and psychological well-being across Europe*" van Mark Visser (RUN).

⁵ Tot 2011 werden grote projecten aangeduid als Theme Projects. Vanaf 2011 zijn voor grote en middelgrote projecten de termen Large and Medium Vision Projects geïntroduceerd. Vanaf 2015 wordt echter de naam Thema Project opnieuw gehanteerd.

Individual Research Grants⁶

In Individual Research Projecten financiert Netspar maximaal 50% van de kosten van een promovendus, of het equivalent van dat bedrag voor een postdoc-onderzoeker, voor een maximum van drie jaar en k€ 80. De PhD-student of postdoc-onderzoeker verplicht zich twee sectorgerichte papers te schrijven en participeert in Netspar evenementen.

In 2019 en 2020 zijn geen Individual Research Grants toegekend. Daarvoor is in het Werkprogramma 2019-2023 geen budget beschikbaar.

(Amounts in € 1,000)	Total Grant Amount	Payments											
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Granted in 2011	354	18	94	107	66	-	11	-	-	-	-	-	-
Granted in 2012	65	-	10	21	23	11	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2013	260	-	-	27	39	98	88	20-	-	-	-	-	-
Granted in 2016	176	-	-	-	-	-	12	62	71	31	-	-	-
Granted in 2017	240	-	-	-	-	-	-	21	82	39	68	2	-
Granted in 2018	253	-	-	-	-	-	-	-	38	87	86	33	9
	1.348	18	104	155	128	109	111	63	191	157	154	35	9

Topicality Projecten

Topicality projecten hebben tot doel oplossingen te formuleren voor actuele, afgebakende vraagstukken binnen de Netspar-agenda en zijn erop gericht samenwerking te stimuleren tussen wetenschappers en specialisten uit de praktijk. Een topicality project resulteert in een sectorgericht paper.

(Amounts in € 1,000)	Total Grant Amount	Payments											
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Granted in 2011	193	30	82	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2012	100	-	24	68	8	-	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2013	100	-	-	18	48	14	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2014	170	-	-	-	92	42	36	-	-	-	-	-	-
Granted in 2015	180	-	-	-	-	122	44	14	-	-	-	-	-
Granted in 2016	160	-	-	-	-	-	52	35	14	14	-	-	-
Granted in 2017	160	-	-	-	-	-	-	6	74	-	-	-	-
Granted in 2018	160	-	-	-	-	-	-	-	47	48	42	-	-
Granted in 2019	160	-	-	-	-	-	-	-	-	12	102	-	-
Granted in 2020	240	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61	129	-
Granted in 2020, budget 2021	120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	48	-
	1.743	30	106	134	148	178	132	55	135	74	217	177	-

Toegekend in 2020

In 2020 zijn er naast de reguliere topicalities extra topicalities toegekend voor onderzoek naar corona en het effect op pensioen en i.v.m. de uitwerking van het pensioenakkoord. De coronacrisis stelt ook de pensioen- en verzekeringssector voor grote nieuwe vragen. Samen met de partners is een inventarisatie van vragen gemaakt. Op de call voor onderzoek die Netspar vervolgens heeft uitgezet zijn vier projecten toegekend.

Ook zijn in overleg met de Netspar-partners zes nieuwe topicality projecten toegekend rond de uitwerking van het pensioenakkoord. Het onderzoek gaat in op de solidariteitsreserve, transitie en risicohouding. Gezien de actualiteit hebben de projecten een verkorte doorlooptijd. Zo kunnen de eerste resultaten worden meegenomen in het wetgevingstraject. In dit laatste geval betrof het topicalities uit het budget 2021.

⁶ Met ingang van 2015 heten Small Vision Grants voortaan Individual Research Grants.

Voor de topicality projecten die binnen een themaproject worden uitgevoerd worden geen extra out of pocket uitgaven gedaan.

Reguliere topicalities

- Willem van der Deijl and Bas Werker (TiU): *Ethiek rondom datascience en bigdatagebruik*
- Marike Knoef (LEI): *Hoe kan men de risicohouding van de deelnemer vaststellen bij een pensioenregeling?*
- Jona Linde (UM): *Stapelning van keuzes*
- Mathijs Cosemans (EUR): *Climate Change and Long-Horizon Portfolio Choice: Combining Theory and Empirics*
- Albert van Marwijk-Kooy (LEI): *Pensioen Gender Gap in Nederland*
- Ton Wilthagen and Michael Visser (TiU): *Invloed op pensioen vanuit ontwikkelingen op de arbeidsmarkt*
- Antoon Pelsser (UM): *Dynamisch beleggingsbeleid en andere concepten voor automatisch sturen (binnen themaproject)*
- Onno Steenbeek (EUR): *Transition to a new pension contract in the Netherlands - Lessons from abroad*

Topicalities i.v.m. corona

- Mathijs van Dijk (EUR): *Do sustainable companies perform better during the corona crisis*
- Martijn de Vries (TiU): *Risk-taking behavior after COVID-19; global implications for financial markets and pensions*
- Pieter van Baal (EUR): *Modellering sterftekanssen*
- Antoon Pelsser (UM): *Recovery Potential for DC Pension Plans (binnen themaproject)*

Topicalities i.v.m. uitwerking pensioenakkoord,

- Antoon Pelsser (UM), Servaas van Bilsen (UvA) and Roel Mehlkopf (TiU): *Vormgeving solidariteitsreserve (binnen themaproject)*
- Herman Kapelle and Erik Lutjens (VU): *De solidariteitsreserve juridisch ontrafeld*
- Theo Nijman, Bas Werker and Sander Muns (TiU): *Afwegingen ten aanzien van inkomens- en waarde-effecten per deelnemer bij invaren naar het nieuwe contract (binnen themaproject)*
- Anne Balter (TiU): *Gevoeligheid transitie voor veronderstellingen en omstandigheden*
- Arno Riedl (UM): *Risk and time preferences measures and their relation to financial decisions in the field: a survey (binnen themaproject)*
- Rob Alessie and Viola Angelini (RUG): *Het meten van risicocapaciteit*

Comparative Research Grants⁷

Onderzoekers kunnen in aanmerking komen voor een Comparative Research Grant van maximaal k€ 20. Het doel is om de pensioenregelgeving en -producten in verschillende landen (waaronder Nederland) te vergelijken en deze te relateren aan de academische literatuur. Voorwaarde daarbij

⁷ Met ingang van 2015 heten Research Grants voortaan Comparative Research Grants.

is dat de onderzoeker een academisch paper (Netspar Discussion Paper) schrijft, dat wordt gepresenteerd op de International Pension Workshop.

(Amounts in € 1,000)	Total Grant Amount	Payments										
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Granted in 2011	70	21	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2012	49	-	15	21	13	-	-	-	-	-	-	-
Granted in 2013	66	-	-	20	39	7	-	-	-	-	-	-
Granted in 2017	79	-	-	-	-	-	-	25	54	-	-	-
Granted in 2018	60	-	-	-	-	-	-	-	18	42	-	-
Granted in 2019	40	-	-	-	-	-	-	-	-	12	28	-
Granted in 2020, budget 2019	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	14
Granted in 2020	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	14
	404	21	64	41	52	7	-	25	72	54	40	28

Toegekend in 2020

- Antoon Pelsser (UM): *International Comparison of Pension Fund Regulation* (budget 2019, met 50% co-funding vanuit het Canadese Global Risk Institute)
- Dorly Deeg and Martijn Huisman (VUmc): *Secular trends in employment of older workers in the Netherlands and Norway: how influential are policy regulations?*

Eenmalige projecten

Naast het reguliere Grants-programma wordt incidenteel projectfinanciering toegekend.

In 2020 zijn geen eenmalige projecten toegekend.

Bijlage II Grants, toegekend voor 2020

Deze bijlage geeft een overzicht van de grants die zijn toegekend voor 2020 en waarvoor in, of na 2019 en 2020 betalingen zijn of zullen worden gedaan. Het is daarmee dus geen volledig overzicht van alle toekenningen in eerdere jaren.

1. Thema projecten (voorheen Large and Medium Vision projecten)

Toegekend in 2012

- Michel Vellekoop (UvA): *Risk Management in Funded Pension Systems*

Toegekend in 2013

- Rob Alessie (RUG) and Marike Knoef (LEI): *Pension Savings and Consumption Needs of Current and Future Retirees*

Toegekend in 2014

- Dorly Deeg (VUMC): *Changes in retirement policies and cohort differences: Their impact on age at retirement, income, health, and mortality*
- Leo Lentz (UU) and Adriaan Kalwij (UU): *Preparing for retirement: tailoring, literacy and effective pension communication*
- Daniel van Vuuren (CPB): *Flexible combinations of work and retirement*

Toegekend in 2015

- Lisa Brügggen, Thomas Post (UM): *Engaging pension plan participants: How emotions, peer effects, and life events influence the effectiveness of pension communication*
- Rene Maatman, Mark Heemskerk (RUN): *Pension rights and ownership: A legal analysis in an economic context*
- Eddy van Doorslaer, Erik Schut (EUR): *Optimal saving and insurance for old age: The role of public long-term care insurance*

Toegekend in 2016

- Marike Knoef (LEI): *Uncertainty over the life cycle: implications for pensions and savings behavior*
- Benedict Dellaert (EUR): *Individuals' Choices of Comprehensive Pension Plans*
- Andries de Grip en Raymond Montizaan (UM): *Work, health and retirement*

Toegekend in 2017

- Johan Mackenbach en Wilma Nusselder (Erasmus MC): *Longer life, longer in good health, working longer? Implications of educational differences for the pension system*
- Antoon Pelsser (UM): *Design of Pension Contracts in Incomplete Markets and under Uncertainty*
- Marcel Lever (CPB): *Choice architecture in pensions and retirement*
- Peter de Goeij en Eric Postma (TiU): *Data Science Solutions to Enhance Pension Communication*

Toegekend in 2018

- Hans Hoeken & Leo Lentz (UU): *The effectiveness of decision aids in pension communication and the role of literacy*
- Kène Henkens (NIDI): *The causes and consequences of retirement: a sociological perspective*
- Arno Riedl, Jona Linde, Peter Werner (UM): *Understanding and improving pension savings by combining incentivized experiments, survey, and administrative big data - A general employed population sample with a focus on the selfemployed*
- Marijke van Putten (LEI): *Development and Tests of a Model for Inertia in Retirement Decisions*

Toegekend in 2019

- Arthur van Soest (TiU): *Work and disability in old age: restrictions&incentives*
- Rob Bauer (UM): *How to elicit preferences for sustainable investments?*
- Stefan Hochguertel (VU): *The effect of macroprudential policies on pensions and retirement preparation*

2. Individual Research Grants (voorheen Small Vision Projects)

Toegekend in 2016

- Damiaan Chen (UvA): *Valuation of index-linked assets in incomplete markets*
- Jaap Oude Mulders (NIDI): *Confronting responses of employees and employers*

Toegekend in 2017

- Ellen Dingemans (NIDI): *Understanding the relationship between paid work after retirement and well-being in a European perspective*
- Wiebke Eberhardt (UM, OU): *Facing the pension communication challenges of tomorrow: On aging, emotions, and artificial intelligence*
- Marleen Damman (NIDI, RUN): *Retirement preparation and retirement transitions of the Dutch solo self-employed*

Toegekend in 2018

- Alexander Henkel (OU): *Untangling Human Interaction Patterns: Learning from Automated Emotion Detection in the Consumer Pension Context*
- Jessica Warren (TiU): *Contractual Savings for Housing in relation to Pension Plans in the Netherlands*
- Kristy Jansen (TiU): *Trading behavior of institutional investors*
- Bart Dees (TiU): *Pensions products for heterogeneous agents accommodating for life events*

3. Topicality projecten

Toegekend in 2016

- Marijke van Putten (LEI): *Relevante informatie t.b.v. keuzes bij variabele uitkeringen en doorbeleggen na pensioendatum*

Toegekend in 2018

- Arno Riedl (UM): *Inter- en intragenerationele solidariteit tussen Nederlandse burgers*
- Ioulia Ossokina, Theo Arentze (VWS): *Woonvoorkeuren van ouderen: impact van zorgbehoefte en behoefte aan nabijheid van familie*
- Bastiaan Starink, Michael Visser (TiU): *Inrichting fiscaal kader bij afschaffing doorsneesystematiek*
- Jona Linde (UM): *Vormgeving en realisatie opting-outsysteematiek*
- Dirk Brounen, Eduard Ponds (TiU): *In hoeverre kun je het eigen huis betrekken bij het pensioeninkomen? Pensioenaanvullingen in Steen Gebeiteld*
- Erik Lutjens, Fieke van der Lecq (VU): *Gevolgen vervallen verplichtstelling*

Toegekend in 2019

- Raun van Ooijen (RUG): *Inkomenspositie nabestaanden*
- Arthur van Soest (TiU): *Consequences of the increase in the retirement age on occupational disability*
- Marike Knoef (LEI): *Doelgroepanalyse van variabele uitkeringsrelingen*
- Peter Schotman (UM): *Vormgeving van de variabele uitkering en garanties in persoonlijk pensioen*
- Marike Knoef en Max van Lent (LEI): *Eenvoud en flexibiliteit bij pensioensparen voor zzp'ers*
- Servaas van Bilzen (UvA, TiU): *Interactie tussen determinanten uitkeringssnelheid: Hoog-laag constructie, lumpsum uitkering, vaste daling en ingangsdatum*
- Van Soest / Knoef / Muns (TiU): *Arbeidsmarkteffecten van progressieve premies en degressieve opbouw*

4. Comparative Research Grants (voorheen Research grants)

Toegekend in 2018

- Aleksandar Andonov (EUR), Mike Qinghao Mao (Deakin, AUS): *Comparison of the Portfolio Decisions of Participants in U.S. 401(k) Pension Plans with the Asset Allocation of Dutch Pension Plans*
- Dorly Deeg (VUMC), Wouter De Tavernier (Aalborg, DK), Per H. Jensen (Aalborg, DK), Sascha de Breij (VUMC, NL): *Occupation-based life expectancy: towards actuarial fairness of determining future statutory retirement age*
- Natascha van der Zwan (LEI), (Karen Anderson (Southampton, UK), Tobias Wiss (Johannes Kepler, AT): *Pension Funds and Sustainable Investment: Comparing Regulation in the Netherlands, Denmark, and Germany*

Toegekend in 2019

- Mauro Mastrogiacomo (VU): *Private pension annuities out of savings or housing wealth? A comparative study of Italy and the Netherlands*
- Adriaan Kalwij (UU): *Social Security and Retirement Around the World: Lessons from a Long-Term Collaboration*

Enmalige projecten

Toegekend in 2018

- Philipp Koellinger, Richard Karlsson Linnér (VU): *De effecten van genetische gezondheidsrisico's op de verwachte levensduur van individuen, verzekeringsdekking en pensioenbeslissingen*

Instituut Gak

Gekoppeld aan de twee bijzondere pensioenleerstoelen is er in 2015 een drietal onderzoeksprojecten opgestart:

- Beleggingsresultaten van niet-liquide activa op lange termijn;
- De afweging tussen kosten, ambitie en risico in pensioencontracten;
- De toereikendheid van pensioenen.

Daarvoor zijn 1 PhD-positie en 2 AIO-plaatsen beschikbaar. In de loop van 2015 zijn deze projecten gestart.

Gekoppeld aan de twee bijzondere pensioenleerstoelen is er in 2019 een tweetal onderzoeksprojecten opgestart:

- Vormgeving en transitie van het pensioenstelsel;
- Waardering en beleggingsbeleid bij hervorming van het pensioenstelsel.

Daarvoor zijn 1 PhD-positie en 2 AIO-plaatsen beschikbaar. In de loop van 2019 zijn deze projecten gestart.

Bijlage III Letter of representation



Network for Studies on Pensions, Aging and Retirement

Correspondence
P.O. Box 90153
5000 LE Tilburg
The Netherlands
Phone +31 13 466 21 09
Fax +31 13 466 30 66
E-mail info@netspar.nl
www.netspar.nl

Stichting Netspar
T.a.v. Voorzitter Raad van Toezicht
Postbus 90153
5000 LE Tilburg

Tilburg, 28 juni 2021
Betreft: Letter of Representation bij de jaarrekening 2020
Kenmerk: N2021.034

Geachte heer Bos,

De jaarrekening 2020 en het meerjarig financieel overzicht per 31 december 2020 worden ter goedkeuring aangeboden aan de Raad van Toezicht.

Deze jaarrekening en meerjarig financieel overzicht hebben betrekking op Netspar Center, onderdeel van Tilburg University. Stichting Netspar als zodanig kent geen jaarrekening. In de overeenkomst van opdracht tussen Tilburg University en Stichting Netspar, d.d. 27 augustus 2012, is bepaald dat Tilburg University zorgdraagt voor de uitvoering van het meerjarenprogramma van de Stichting Netspar en daartoe een beheerseenheid (Netspar Center) inricht. De Stichting Netspar heeft zich verplicht de middelen welke zij ontvangt van partners en overige financiers voor realisatie van de doelstellingen van Stichting Netspar onder te brengen bij Netspar Center, die deze middelen dient te beheren en besteden overeenkomstig de aanwijzingen van de Stichting Netspar.

Tevens is in de genoemde overeenkomst bepaald dat Tilburg University de Stichting Netspar met betrekking tot Netspar Center jaarlijks voor 1 april een financieel jaarverslag met accountantsverklaring over het voorafgaande boekjaar levert.

De cijfers van Netspar Center worden geconsolideerd in de jaarcijfers van Tilburg University, die van een accountantsverklaring worden voorzien. Daartoe levert Netspar Center jaarlijks een analyse van de decentrale jaarrekening aan conform het format dat door het College van Bestuur van Tilburg University wordt voorgeschreven. Daarbij baseert Netspar Center zich op de administratieve systemen, zoals die binnen Tilburg University zijn ingericht en ter beschikking gesteld. Voor 2020 is op 15 februari 2021 de zogeheten decentrale jaarrekening (gebaseerd op de cijfers met rundatum: 10-02-2021 en bevestigingsdatum: 10-02-2021) voorzien van een toelichting bij het College van Bestuur aangeleverd.

Het format dat Netspar Center als onderdeel van Tilburg University voor haar jaarcijfers dient te hanteren, acht de Netspar-directie minder goed geschikt om haar partners op een toegankelijke wijze inzicht te verschaffen in de inkomsten en uitgaven in relatie tot de hoofdfuncties van Netspar.

Er wordt daarom een jaarrekening op basis van een meer toegesneden, eigen format opgesteld, die, na goedkeuring door de Raad van Toezicht, en vrijgave van de jaarcijfers van Tilburg University, op de website van Netspar wordt gepubliceerd.

De cijfers, zoals die in de jaarrekening 2020 voor het jaarverslag zijn opgenomen, sluiten als volgt aan op de cijfers uit de jaarrekening 2020, die is ingediend bij het College van Bestuur van Tilburg University.

	CvB TiU	Jaarverslag Netspar
Baten	3.341	2.673
Lasten	3.216	3.274
Resultaat	126	-601

Bedragen x EUR 1.000

Door afronding kunnen totalen afwijken van de som der delen

Voor Netspar Center werkt de jaarrekening binnen de systematiek van Tilburg University naar een resultaat dat gelijk moet zijn aan het bedrag dat op de (in de genoemde overeenkomst) overeengekomen voorziening voor afvloeiingskosten van de stafmedewerkers van het Netspar-bureau bij een eventuele liquidatie wordt gemuteerd.

Het verschil in de baten (-k€ 660) en lasten (+k€ 58) is als volgt te verklaren:

- Voor de jaarrekening in het TiU-format zijn de baten met k€ 601 verhoogd om op het benodigde resultaat (ter grootte van de verplichte mutatie op de voorziening voor afvloeiingskosten van stafmedewerkers van het Netspar-bureau bij een eventuele liquidatie) van k€ 126 uit te komen. Dit bedrag is aan de vooruit ontvangen baten op de balans onttrokken.
- Daarnaast zijn er in het TiU-format baten vanuit Tilburg University verwerkt ter grootte van k€ 68 voor onder meer interne detachering en correcties op doorbelastingen.
- Aan de lastenzijde zijn er crediteringen op kosten welke in het TiU-format zijn opgenomen als baten (-k€ 68).
- De verplichte mutatie op de voorziening voor afvloeiingskosten van stafmedewerkers van het Netspar-bureau bij een eventuele liquidatie, blijft in het TiU-format als resultaat.

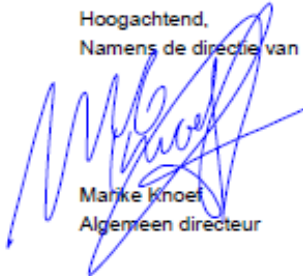
Het verschil in resultaat wordt aldus geheel verklaard.

Wij erkennen onze verantwoordelijkheid voor het opmaken van de jaarrekening. De jaarrekening heeft onze instemming en wij zijn van mening dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft. Wij hebben alle verplichtingen, voor zover van toepassing, verwerkt of toegelicht in de jaarrekening.



Naar ons beste weten zijn er geen gebeurtenissen tussen de balansdatum en de datum van deze brief die aanleiding zouden kunnen geven tot een aanpassing van de jaarrekening of de toelichting van de jaarrekening.

Hoogachtend,
Namens de directie van Netspar Center,



Marke Knoef
Algemeen directeur