

Secretariaat:

Antonio Vivaldistraat 2-8, 1083 GR Amsterdam

Postbus 7984, 1008 AD Amsterdam

T +31(0)20 301 02 35

F +31(0)20 301 03 02

rj@rjnet.nl

www.rjnet.nl

RJ-Uiting 2016-17: ‘ontwerp-richtlijn verslaggeving algemeen pensioenfonds’

Inleiding

Door de Wet algemeen pensioenfonds van 23 december 2015 is de oprichting van een nieuw soort pensioenfonds in Nederland mogelijk: het algemeen pensioenfonds. Een algemeen pensioenfonds is een pensioenfonds dat een of meerdere (beroeps)pensioenregelingen uitvoert en daarvoor een afgescheiden vermogen aanhoudt per collectiviteitkring.

In deze RJ-Uiting 2016-17 stelt de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) voor om in Hoofdstuk 610 Pensioenfonds een tweetal alinea’s op te nemen die betrekking hebben op de jaarverslaggeving van een algemeen pensioenfonds.

De alinea’s die de Raad voor de Jaarverslaggeving voorstelt, zijn opgesteld op basis van de volgende uitgangspunten:

- De jaarrekening van een algemeen pensioenfonds bestaat uit een financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds, alsmede uit een financiële verantwoording per collectiviteitkring.
- Informatie per collectiviteitkring dient te voldoen aan de verslaggevingsvoorschriften voortkomend uit de Pensioenwet (inclusief het Financieel Toetsingskader) en aan de bepalingen in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, waaronder specifiek Hoofdstuk 610.
- Een financiële verantwoording waarin alle collectiviteitkringen gezamenlijk zouden worden opgenomen geeft geen goed beeld van het beschikbare vermogen voor de verschillende pensioenregelingen en is daarom niet wenselijk. Overeenkomstig worden de financiële gegevens van de collectiviteitkringen niet opgenomen in de financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds.
- Er dient derhalve een duidelijk onderscheid te zijn tussen de financiële informatie omtrent de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds en die van de verschillende collectiviteitkringen. Daarbij dient te worden toegelicht welke onderlinge verhoudingen bestaan tussen de bedrijfsvoering en de collectiviteitkringen (zoals kostentoerekening en vorming van het weerstandsvermogen).

Ingangsdatum

De RJ is voornemens om de alinea's 109 en 110 van hoofdstuk 610 in te laten gaan voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2017, waarbij eerdere toepassing wordt aanbevolen.

Commentaarperiode

De RJ nodigt u uit tot het inzenden van reacties en commentaren op deze RJ-Uiting. Deze ziet de RJ graag uiterlijk 31 januari 2017 tegemoet. Reacties en commentaren kunnen – bij voorkeur per email (rj@rjnet.nl) – worden ingediend bij het RJ-secretariaat. Ze zullen door de RJ als openbare informatie worden behandeld en op de RJ-website worden gepubliceerd, tenzij door respondenten is aangegeven dat het commentaar geheel of gedeeltelijk moet worden aangemerkt als vertrouwelijk.

Amsterdam, 21 december 2016

Aan hoofdstuk 610 worden alinea's 109 en 110 toegevoegd:

610 PENSIOENFONDSEN

[....]

109 Een algemeen pensioenfonds is een pensioenfonds dat een of meerdere (beroeps)pensioenregelingen uitvoert en daarvoor een afgescheiden vermogen aanhoudt per collectiviteitkring (artikel 1 Pensioenwet). Hiertoe heeft een algemeen pensioenfonds een organisatie ingericht en moet een algemeen pensioenfonds over voldoende weerstandsvermogen beschikken om de risico's bij de bedrijfsvoering te kunnen opvangen (artikel 112a Pensioenwet).

Door het bestaan van afzonderlijke vermogensreizen bij de collectiviteitkringen is, naast de informatie omtrent de bedrijfsvoering van een algemeen pensioenfonds, inzicht in de financiële informatie per individuele collectiviteitkring van belang voor belanghebbenden.

Artikel 146 Pensioenwet bepaalt dat een algemeen pensioenfonds ieder afgescheiden vermogen afzonderlijk beschrijft in het bestuursverslag en in de jaarrekening. De toelichting bij de nota van wijziging voor artikel 146 geeft aan dat dit betekent dat ook de informatie over het pensioenvermogen per collectiviteitkring wordt weergegeven en dat andere informatie, die in het bestuursverslag moet worden opgenomen, eveneens per collectiviteitkring wordt gegeven.

Op de afzonderlijke collectiviteitkringen is het financiële toetsingskader voor pensioenfonds van toepassing (artikel 125a Pensioenwet). Dit betekent onder meer dat per collectiviteitkring een (minimum) vereist eigen vermogen aanwezig moet zijn en elke collectiviteitkring een eigen (beleids)dekkingsgraad kent.

Het algemeen pensioenfonds brengt alle niet specifiek toerekenbare kosten in rekening bij de collectiviteitkringen op basis van een vastgestelde kostenverrekening. Hierbij kan worden gedacht aan kosten voor oprichting, organisatie en toezicht/bestuur van een algemeen pensioenfonds.

110 De jaarverslaggeving van een algemeen pensioenfonds dient de volgende onderdelen te omvatten:

- **Bestuursverslag, waarin onder meer aandacht wordt besteed aan de ontwikkelingen in de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds en de kenmerken van en de ontwikkelingen binnen de verschillende collectiviteitkringen;**
- **Jaarrekening, bestaande uit:**
 - **een financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds bestaande uit balans, staat van baten en lasten, kasstroomoverzicht en toelichting (dat wil zeggen exclusief financiële gegevens die in de collectiviteitkringen worden verantwoord);**
 - **een financiële verantwoording per collectiviteitkring bestaande uit balans, staat van baten en lasten, kasstroomoverzicht en toelichting; en**
- **Overige gegevens.**

Financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds

Voor de financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds zijn de relevante bepalingen van dit hoofdstuk 610 overeenkomstig van toepassing (zie ook alinea 107).

Deze financiële verantwoording dient slechts de financiële gegevens te bevatten die betrekking hebben op de bedrijfsvoering van het pensioenfonds. Dit betekent dat de financiële gegevens die zijn opgenomen in de financiële verantwoording per collectiviteitkring niet worden opgenomen in de financiële verantwoording inzake de bedrijfsvoering.

In de toelichting inzake de bedrijfsvoering van het algemeen pensioenfonds dient tevens informatie te worden verstrekt over:

- **het weerstandsvermogen (doel, omvang, vorming, onttrekking etc.); en**
- **de kostentoekening naar de collectiviteitkringen (kwalitatief en kwantitatief).**

Financiële verantwoording per collectiviteitkring

Voor de financiële verantwoording per collectiviteitkring zijn de relevante bepalingen van dit hoofdstuk 610 overeenkomstig van toepassing.

De kosten die specifiek toerekenbaar zijn aan een collectiviteitkring en de kosten die worden toegerekend vanuit de bedrijfsvoering (niet specifiek toerekenbare kosten) dienen in de financiële verantwoording per collectiviteitkring afzonderlijk te worden toegelicht.