

WIJ WILLEM ALEXANDER,
BIJ DE GRATIE GODS,
KONING DER NEDERLANDEN,
PRINS VAN ORANJE-NASSAU,
ENZ. ENZ. ENZ.

Ontwerpbesluit van [[]]
tot wijziging van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte
beroepspensioenregeling en enige andere besluiten in verband met de Wet fuserende
bedrijfstakpensioenfondsen

Op de voordracht van van Sociale Zaken en Werkgelegenheid van [[Datum openlaten]],
nr. [[nr invullen]];

Gelet op de artikelen 114a, derde en achtste lid, 123a, zevende lid, 125a, tweede lid,
143, tweede lid, en 179, eerste lid, van de Pensioenwet, de artikelen 4a, negende lid,
113b, derde en vijfde lid, en 174, eerste lid, van de Wet verplichte
beroepspensioenregeling en artikel 13, derde lid, van de Wet verplichte deelneming in
een bedrijfstakpensioenfonds 2000;

De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van);

Gezien het nader rapport van van Sociale Zaken en
Werkgelegenheid van [niet invullen],

HEBBEN GOEDGEVONDEN EN VERSTAAN:

ARTIKEL I

Het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling wordt als
volgt gewijzigd:

A

Aan artikel 10c wordt een lid toegevoegd, luidende:

4. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van de regeling over de
kosten in het uitvoeringsreglement of de uitvoeringsovereenkomst van een
verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds dat afgescheiden vermogens aanhoudt als
bedoeld in artikel 123a, eerste lid, van de Pensioenwet.

B

Na hoofdstuk 8a wordt een hoofdstuk ingevoegd, luidende:

Hoofdstuk 8b. Instemming fusie, splitsing

*Bepalingen ter uitvoering van de artikelen 114a, derde en achtste lid, en 123a, zevende
lid, van de Pensioenwet en artikel 113b, derde en vijfde lid, van de Wet verplichte
beroepspensioenregeling*

Artikel 40f. Procedure aanvraag instemming

1. De aanvraag van instemming, bedoeld in artikel 114a, eerste lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 113b, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, wordt gedaan bij De Nederlandsche Bank.
2. De aanvraag wordt gedaan met gebruikmaking van een daartoe door De Nederlandsche Bank beschikbaar gesteld formulier.
3. De Nederlandsche Bank bericht de aanvrager onverwijld van de ontvangst van de aanvraag.
4. De Nederlandsche Bank beslist binnen dertien weken na ontvangst op de aanvraag.
5. De gegevens, bedoeld in de artikelen 40g en 40h, worden in zodanige vorm verstrekt dat een goede beoordeling door De Nederlandsche Bank mogelijk is.
6. Het eerste lid en het derde tot en met vijfde lid zijn van overeenkomstige toepassing bij een aanvraag tot verlenging als bedoeld in artikel 123a, derde lid, van de Pensioenwet.

Artikel 40g. Gegevens bij aanvraag instemming

1. De gegevens, bedoeld in artikel 114a, derde lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 113b, derde lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling zijn:
 - a. een opgave van de naam, het adres, het telefoon- en faxnummer, het e-mailadres en de internetpagina van het fonds of de fondsen;
 - b. een opgave van de statutaire zetel en de statutaire naam;
 - c. een opgave van het nummer van inschrijving in het handelsregister;
 - d. een gewaarmerkt afschrift van de statuten;
 - e. het voorstel tot fusie of splitsing en de overeenkomst tot fusie of splitsing;
 - f. het advies van de verantwoordingsorganen, dan wel goedkeuring van de belanghebbendenorganen en de raden van toezicht;
 - g. de samenstelling van het bestuur en de raad van toezicht na de fusie of splitsing en gegevens op basis waarvan De Nederlandsche Bank kan beoordelen of voldaan wordt aan hetgeen ingevolge artikel 106 van de Pensioenwet dan wel artikel 110c van de Wet verplichte beroepspensioenregeling is bepaald met betrekking tot de geschiktheid van de personen die het beleid bepalen of mede bepalen;
 - h. gegevens op basis waarvan De Nederlandsche Bank kan beoordelen of voldaan wordt aan hetgeen ingevolge artikel 106 van de Pensioenwet dan wel artikel 110c van de Wet verplichte beroepspensioenregeling is bepaald met betrekking tot de betrouwbaarheid van de personen die het beleid bepalen of mede bepalen;
 - i. gegevens op basis waarvan De Nederlandsche Bank kan beoordelen of voldaan wordt aan hetgeen ingevolge artikel 106a van de Pensioenwet dan wel artikel 110ca van de Wet verplichte beroepspensioenregeling met betrekking tot bestuurders en leden van de raad van toezicht is bepaald over het tijdsbeslag;
 - j. een onderbouwing van de evenwichtige belangenafweging in de zin van artikel 105, tweede lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 110b, tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, een weergave van het kwantitatieve effect van de in te zetten instrumenten ten aanzien van verschillende groepen deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden en andere gegevens op basis waarvan De Nederlandsche Bank kan beoordelen of de belangen van de genoemde groepen voldoende zijn gewaarborgd;
 - k. een beschrijving van besturing en toezicht in de organisatie, indien van toepassing mede in relatie tot de voorziene vermogenskringen;
 - l. een beschrijving van de inrichting van de organisatie met betrekking tot de beheerste en integere bedrijfsvoering, bedoeld in artikel 143 van de Pensioenwet dan wel artikel 138 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, inclusief een eigen risicobeoordeling;

- m. de uitvoeringsovereenkomst die het fonds voornemens is te sluiten of het uitvoeringsreglement dat het fonds voornemens is op te stellen;
 - n. het pensioenreglement of de pensioenreglementen die het fonds op grond van artikel 35 van de Pensioenwet dan wel artikel 21 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling heeft opgesteld, indien van toepassing ten behoeve van de vermogenskringen; en
 - o. een beschrijving van de doelstellingen en beleidsuitgangspunten als bedoeld in artikel 102a, eerste lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 109a, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
2. De gegevens, bedoeld in het eerste lid, onderdeel g, zijn:
- a. een opgave van de naam, de geboortedatum, de geboorteplaats, nationaliteit, het privé-adres, het telefoon- en faxnummer, het e-mailadres en de functie;
 - b. een curriculum vitae;
 - c. een opgave van de relevante diploma's;
 - d. een kopie van een geldig identiteitsbewijs; en
 - e. een opgave van referenten.
3. De gegevens, bedoeld in het eerste lid, onderdeel h, zijn:
- a. een opgave van de naam, de geboortedatum, de geboorteplaats, nationaliteit, het privé-adres, het telefoon- en faxnummer, het e-mailadres en de functie;
 - b. een kopie van een geldig identiteitsbewijs;
 - c. gegevens met betrekking tot de antecedenten, bedoeld in de bijlage bij dit besluit; en
 - d. een opgave van referenten.

Artikel 40h. Fusie met afgescheiden vermogens

1. Bij de aanvraag van instemming voor een fusie waarbij na de fusie tijdelijk afgescheiden vermogens worden aangehouden als bedoeld in artikel 114a, eerste lid, tweede zin, worden, naast de gegevens bedoeld in artikel 40g, de volgende gegevens ingediend:
- a. een beschrijving van de wijze waarop, in overeenstemming met de rangregeling, de scheiding wordt gewaarborgd tussen de afgescheiden vermogens die per vermogenskring worden aangehouden, overeenkomstig artikel 123a van de Pensioenwet; en
 - b. bescheiden waaruit het fusievermogen, bedoeld in artikel 123a, vierde lid, van de Pensioenwet blijkt, inclusief bescheiden waaruit blijkt dat het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds doorlopend kan beschikken over het wettelijk vereiste fusievermogen.
2. Over de onderdelen van het fusieplan, bedoeld in artikel 114a, vijfde lid, van de Pensioenwet, wordt opgenomen voor wat betreft:
- a. onderdeel a: onder meer informatie over de redenen voor de fusie, de alternatieven die zijn overwogen, de voordelen en nadelen van deze alternatieven en een onderbouwing voor de keuze voor fusie;
 - b. onderdeel b: onderbouwing dat er sprake is van samenhangende bedrijfstakken als bedoeld in artikel 123a, eerste lid, van de Pensioenwet, waarbij sprake is van samenhang indien de verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen die willen fuseren in de standaard bedrijfsindeling van het Centraal bureau voor de statistiek binnen dezelfde bedrijfstak vallen of indien sprake is van een gelijke loonontwikkeling in de achterliggende bedrijfstakken;
 - c. onderdeel c: onder meer toelichting op de instrumenten die worden ingezet, de duur van de inzet van deze instrumenten en het effect van ieder instrument op het overbruggen van het verschil in dekkingsgraad; en
 - d. onderdeel d: onder meer informatie over de wijze waarop tot integratie wordt overgegaan en op welke wijze splitsing plaatsvindt indien integratie niet lukt, inclusief een splitsingsplan, ter borging van de beheerste en integere bedrijfsvoering.

3. Bij een aanvraag tot verlenging als bedoeld in artikel 123a, derde lid, van de Pensioenwet, verstrekt het verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds:
- de gegevens, bedoeld in artikel 40g, eerste lid, onderdelen b, f en j;
 - de informatie, bedoeld in het tweede lid, onderdelen c en d, over de periode van verlenging indien de aanvraag betrekking heeft op een verlenging om alsnog tot een financieel geheel te komen; en
 - de informatie, bedoeld in het tweede lid, onderdeel d, indien de verlenging gevraagd wordt vanwege splitsing van het verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds.

Artikel 40i. Fusievermogen

Artikel 40e is van overeenkomstige toepassing op het fusievermogen van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds, bedoeld in artikel 123a, vierde lid, van de Pensioenwet.

C

Artikel 51a wordt als volgt gewijzigd:

- In het eerste lid wordt ingevoegd:
artikel 114a, eerste lid, met boetecategorie 2
artikel 114a, zesde lid, met boetecategorie 1
artikel 123a, vijfde lid, met boetecategorie 1.
- In het tweede lid wordt ingevoegd: artikel 113b, eerste lid, met boetecategorie 2

ARTIKEL II

Het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen wordt als volgt gewijzigd:

A

Na paragraaf 1a wordt een paragraaf ingevoegd, luidende:

Paragraaf 1b. Afgescheiden vermogens

Artikel 1b. Overgang naar afgescheiden vermogen

Voor zover het vermogen van een fonds een afgescheiden vermogen bij een algemeen pensioenfonds is geworden, is ten aanzien van dit afgescheiden vermogen sprake van voortzetting van de toepassing van het financieel toetsingskader zoals dit ten aanzien van dit vermogen bij het fonds werd toegepast.

B

Aan artikel 18, vierde lid, wordt een zin toegevoegd, luidende:

Dit lid is van overeenkomstige toepassing indien een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds afgescheiden vermogens aanhoudt als bedoeld in artikel 123a, eerste lid, van de Pensioenwet.

ARTIKEL III

Artikel 5a van het Vrijstellings- en boetebesluit Wet Bpf2000 wordt als volgt gewijzigd:

- Voor de tekst wordt de aanduiding "1." geplaatst.

2. Er wordt een lid toegevoegd, luidende:

2. Voor de performancetoets, bedoeld in artikel 5, eerste lid, onderdeel a, van een bedrijfstakpensioenfonds dat na een fusie afgescheiden vermogens aanhoudt of heeft aangehouden als bedoeld in artikel 123a, eerste lid, van de Pensioenwet wordt, voor de jaren dat afgescheiden vermogens zijn aangehouden, gebruik gemaakt van de gegevens van het afgescheiden vermogen waaraan de werknemers of het deel van de werknemers waarvoor de werkgever vrijstelling verzoekt deelnemen of hebben deelgenomen.

ARTIKEL IV

Dit besluit treedt in werking met ingang van PM

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De Staatssecretaris van Sociale Zaken
en Werkgelegenheid,

J. Klijnsma

CONCEPT

Nota van toelichting

Algemeen

Inleiding

Met het wetsvoorstel fuserende bedrijfstakpensioenfondsen krijgen verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen onder voorwaarden de mogelijkheid om tijdelijk afgescheiden vermogens aan te houden. Dit betreft een nieuwe mogelijkheid voor verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen, waarmee voor hen een nieuwe structuur van uitvoering ontstaat wat betreft in vermogen afgescheiden pensioenregelingen. Daardoor kan de drempel van een verschil in dekkingsgraad bij een fusie geleidelijker worden overbrugd en ontstaat de mogelijkheid tot het realiseren van schaalvoordelen waarmee bestuurlijke lasten en uitvoeringskosten kunnen worden beperkt. Dat kan in het belang van de deelnemers zijn aangezien lagere uitvoeringskosten tot een hoger pensioenresultaat kunnen leiden.

De regering acht het van het grootst mogelijke belang om het toezicht en de waarborgen voor de juridische houdbaarheid van de verplichtstelling en de bescherming van de deelnemers in lijn te brengen met deze nieuwe structuur. Dit besluit tot wijziging van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling (hierna: het Besluit uitvoering) bevat de invulling van enkele elementen hiervan, te weten: de eisen en procedure waaraan voldaan moet worden om toestemming te krijgen van de Nederlandsche Bank (DNB), de invulling van het fusievermogen en de eisen met betrekking tot de kosten die in de uitvoeringsovereenkomst kunnen worden opgenomen ten behoeve van een collectiviteitkring. Tevens is een wijziging van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen opgenomen die er toe strekt dat de scheiding wordt gewaarborgd tussen de afgescheiden vermogens die per collectiviteitkring worden aangehouden. Tot slot wordt het Vrijstellings- en Boetebesluit Wet bpf 2000 aangepast ten einde duidelijk te maken dat, ingeval van een fusie tussen verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met tijdelijke afgescheiden vermogens, de performancetoets moet worden toegepast per financieel afgescheiden vermogen.

1. Eisen en procedure voor toestemming

Aan de mogelijkheid voor verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen om tijdens een fusie tijdelijk financieel afgescheiden vermogens te mogen aanhouden zijn voorwaarden verbonden. Indien niet aan deze voorwaarden wordt voldaan zal DNB geen instemming verlenen voor het tijdelijk mogen aanhouden van financieel afgescheiden vermogens.

1.1 Samenhang

Het belangrijkste aangrijpingspunt hierbij is het fusieplan. In het fusieplan moet onder meer worden aangegeven dat er sprake is van samenhang. Voor het definiëren van de samenhang verklaart het kabinet de eisen uit artikel 121 van de Pensioenwet ook van toepassing op verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen die willen fuseren. Dat betekent dat er sprake is van een gelijke loonontwikkeling in de achterliggende bedrijfstakken. Daarnaast kan er sprake zijn van samenhang indien de verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen die willen fuseren in de standaard bedrijfsindeling van het Centraal bureau voor de statistiek binnen dezelfde bedrijfstak vallen. Alleen als de twee of drie verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen aan een van deze twee eisen voldoen kan sprake zijn van een fusie met tijdelijk afgescheiden vermogens.

2. Fusievermogen

Een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds dat na fusie tijdelijk afgescheiden vermogens aanhoudt dient over een wettelijk verplicht fusievermogen te beschikken. Het fusievermogen is een vermogen dat wordt aangehouden om de bedrijfsrisico's te dekken. Het doel hiervan is om de continuïteit van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens te waarborgen. Het betreft dus de risico's op het niveau van de instelling van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens. Het fusievermogen dient op elk moment aanwezig te zijn.

Voor de volledigheid zij vermeldt dat de beleggingsrisico's en de verzekeringstechnische risico's (waaronder biometrische risico's –risico's in verband met overlijden en/of arbeidsongeschiktheid en levensverwachting-, een garantie van een beleggingsrendement of een bepaalde toegezegde hoogte van de uitkering) moeten worden gedragen door de afzonderlijke vermogenskring. Deze risico's worden dus *niet* gedekt door het wettelijk verplichte fusievermogen. Er is dus geen sprake van dat risico's dubbel gedekt zijn. Voor elke vermogenskring in een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens gelden de regels van het financieel toetsingskader.

2.1 Soorten risico's die tezamen de bedrijfsrisico's vormen

Bedrijfsrisico's zijn risico's die niet voor rekening van een vermogenskring of meerdere vermogenskringen komen aangezien ze voor het gehele verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens gelden. Onder bedrijfsrisico's vallen onder andere de volgende risico's: krediet- en debiteurenrisico's, strategische risico's en marktrisico's, operationele risico's, uitbestedingrisico's, bestuurlijke risico's, integriteitrisico's, outtrades, claimrisico's, juridische risico's en aansprakelijkheidsrisico's.

Sommige bedrijfsrisico's kunnen zich manifesteren omdat het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens diensten of goederen afneemt, bijvoorbeeld het huren of kopen van een kantoorpand, en zich daardoor verplicht tot betaling voor die diensten of goederen. Andere bedrijfsrisico's manifesteren zich doordat het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens zelf diensten aanbiedt – het uitvoeren van de ondergebrachte pensioenregelingen - en zich daardoor verplicht tot het leveren van die diensten overeenkomstig de afgesproken kwaliteit. Sommige bedrijfsrisico's zijn het gevolg van de (interne) organisatie van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens – zoals operationele, bestuurlijke en integriteitrisico's - en andere bedrijfsrisico's ontstaan door de (externe) omstandigheden waarin een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens opereert. Essentieel is dat het hierbij gaat om de bedrijfsrisico's op het niveau van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens als geheel. Het bestuur van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens is verantwoordelijk voor de beheersing van deze risico's. Die kunnen niet voor rekening van een vermogenskring of meerdere vermogenskringen komen, aangezien ze voor de entiteit verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens gelden. Deze risico's dienen daarom door het fusievermogen gedekt te kunnen worden.

Daarbij is van belang dat het fusievermogen te allen tijde moet zijn afgestemd op de bedrijfsmatige risico's die een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens loopt in verband met de pensioenuitvoering. Deze risico's hangen enerzijds af van de totale omvang van het beheerd vermogen. In de volgende subparagraaf worden de minimumeisen voor het fusievermogen beschreven.

In het kader van de beschrijving van een beheerste en integere bedrijfsvoering verwacht DNB een beleid op basis waarvan adequaat kan worden omgegaan met deze bedrijfsrisico's. Dit beleid moet worden vastgelegd in procedures en maatregelen ter beheersing van relevante risico's en worden geïntegreerd in de bedrijfsprocessen. Deze procedures en maatregelen bestaan onder meer uit autorisatieprocedures, limietstellingen, limietbewaking en procedures en maatregelen voor noodsituaties en zijn afgestemd op de aard, de omvang, het risicoprofiel en de complexiteit van de werkzaamheden van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens.

2.2 Vormgeving kapitaaleisen fusievermogen

Een van de belangrijkste eisen aan het fusievermogen van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens is dat het fusievermogen het karakter heeft van 'eigen vermogen'. Het kan dus bijvoorbeeld niet bestaan uit een rekening courant of soortgelijke voorziening.

De kapitaaleisen aan een fusievermogen zijn als volgt, waarbij het beheerd vermogen het totaal is van de in de vermogenskringen aanwezige vermogen:

1. Er is een minimum eigen vermogen van € 500 000 indien het beheerd vermogen kleiner of gelijk is aan € 250 miljoen;
2. Het eigen vermogen bedraagt ten minste 0,2 procent van de waarde van het beheerde pensioenvermogen indien dat meer bedraagt dan € 250 miljoen, met een maximum van € 20 miljoen. Tevens dient het bestuur van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens te voorzien in de dekking van de aansprakelijkheidsrisico's.
3. Ter dekking van aansprakelijkheidsrisico's kan naar keuze ofwel een percentage van 0,1 procent van de waarde van het beheerde pensioenvermogen worden aangehouden ofwel een beroepsaansprakelijkheidsverzekering (BAV) of een vergelijkbare voorziening (bijvoorbeeld in de vorm van een bankgarantie) getroffen worden. De beroepsaansprakelijkheidsrisico's die onder de dekking van de BAV dienen te vallen, zijn risico's op verlies of schade die worden veroorzaakt doordat een onder de verantwoordelijkheid van het pensioenfonds functionerend persoon nalatig is bij de uitvoering van de werkzaamheden waarvoor het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds verantwoordelijk is.

Indien voor een BAV wordt gekozen, zal de polis een dekking moeten verlenen voor claims ter waarde van 0,75 procent van de waarde van het beheerde pensioenvermogen, met een minimum van € 2 miljoen en een maximum van € 20 miljoen, of zal er een vergelijkbare voorziening (onvoorwaardelijke garantstelling door een bank) moeten zijn. De BAV of vergelijkbare voorziening moet bovendien voorzien in dekking van 1 procent van het beheerd vermogen voor het totaal van de claims per jaar,

met een minimum van € 2,5 miljoen en een maximum van € 25 miljoen. Het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens toetst ten minste eenmaal per jaar of de beroepsaansprakelijkheidsverzekeringsovereenkomst nog in overeenstemming is met de gestelde eisen en voert die toetsing ook uit ingeval er zich een verandering voordoet die hierop van invloed is. Deze systematiek van de kapitaaleisen is de standaardwijze voor een algemeen pensioenfonds. Hiermee is aangegeven, dat – op grond van de eigen risicobeoordeling – de bedoelde financiële waarborgen ter dekking van de onderkende risico's hoger kunnen uitvallen dan de uitkomst conform het minimumvereiste zoals hieronder wordt beschreven. Van het algemeen pensioenfonds wordt in voorkomend geval derhalve verwacht dat het de uitkomst van de eigen risicobeoordeling als maatgevend beschouwt voor het niveau van het aan te houden weerstandsvermogen.

Er wordt nadrukkelijk beoogd, dat de kapitaaleisen voor het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens proportioneel zijn aan de risico's die deze moeten adresseren, maar niet een te hoge drempel zullen opwerpen voor kleine en middelgrote verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen om te fuseren.

2.3 Onderbouwing hoogte kapitaaleisen

Het aanhouden van financieel afgescheiden collectiviteitkringen in een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens zal dus fusievermogen vergen. Hierbij geldt als randvoorwaarde dat dit in beginsel geen afbreuk mag doen aan de voor en door deelnemers opgebouwde pensioenaanspraken. Als dat wel het geval is kan de toezichthouder een verzoek tot fusie afwijzen, gezien de effecten op de dekkingsgraad en derhalve op de financiële waarborgen inzake de aanspraken van de pensioendeelnemers.

Financiering van (de bijdrage aan) het fusievermogen van het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds uit de middelen ter dekking van de excassokostenvoorziening kan echter tot de mogelijkheden behoren. Een pensioenfonds dient altijd op basis van artikel 126 van de Pensioenwet en de uitwerking daarvan in artikel 2, eerste lid, van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen een voorziening te treffen voor toekomstige (kasstromen die voortvloeien uit) kosten voor administratie, communicatie en het doen van uitkeringen¹. Ook toekomstige kosten die samenhangen met de reeds opgebouwde pensioenaanspraken, zoals die van bestuur en bestuursondersteuning, advies en controle, vallen hieronder. Dit betreft de verwachte uitgaande kasstromen die voortvloeien uit de tot de datum van vaststelling opgebouwde pensioenverplichtingen. Deze voorziening is een onderdeel van de technische voorzieningen en beoogt het pensioenfonds in staat te stellen om deze kosten in voorkomend geval geheel zelf te kunnen dragen. Achterliggende gedachte hierbij is dat ook bij discontinuïteit van de bijdragende onderneming(en) het pensioenfonds de uitvoeringskosten dient te kunnen dragen. Een pensioenfonds hoeft er daarbij overigens niet van uit te gaan dat het daadwerkelijk zelf te allen tijde de pensioenverplichtingen afwikkelt. Het mag daarbij ook uitgaan van een toekomstig moment van overdracht (liquidatie), bijvoorbeeld vanwege omstandigheden zoals het opzeggen van de uitvoeringsovereenkomst of het bereiken van een bepaalde schaalgrootte. Een pensioenfonds houdt op grond van dit artikel 126, tweede lid, onderdeel c, de methode en de grondslag voor de berekening

¹ Zie <http://www.toezicht.dnb.nl/3/50-230555.jsp>

van de technische voorziening voor uitvoeringskosten - nadat de voorziening eenmaal met een gedegen onderzoek is vastgesteld - van boekjaar tot boekjaar ongewijzigd, tenzij wijzigingen daarin gerechtvaardigd zijn als gevolg van veranderingen van de juridische, demografische of economische omstandigheden die aan de hypothesen ten grondslag liggen.

Omdat in dit kader ook een fusie van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens een voorbeeld van bovenbedoelde veranderingen is, kan het de betrokken verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen toegestaan worden een eventuele bijdrage aan het fusievermogen vanuit vrijvallende middelen ter dekking van deze voorziening te financieren. Vaak wordt voor het berekenen van deze kostenvoorziening de zogeheten 'excassomethode' gebruikt. Hierbij wordt de voorziening uitvoeringskosten vertaald in een opslag in de totale technische voorziening en wordt deze opslag tevens toegepast bij de nieuwe opbouw (toevoeging aan de voorziening) en de uitkeringen (vrijval van de voorziening).

Deze kostenvoorziening zal ook per vermogenskring in een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens noodzakelijk zijn en blijven. Het pensioenfonds dient permanent aan DNB aan te kunnen tonen dat de aangehouden kostenvoorziening voldoende is ter dekking van de kosten in de hier bedoelde situatie. Indien er, in casu als gevolg van de fusie, teveel wordt ingeteerd op deze kostenvoorziening, dient aangetoond te worden hoe binnen een periode van uiterlijk vijf jaar deze kostenvoorziening weer op peil wordt gebracht.

Het percentage van 0,2 procent (of 0,3% indien hiervoor als alternatief voor de BAV wordt gekozen) van de waarde van het beheerd pensioenvermogen wordt berekend over het volledige pensioenvermogen vanaf € 250 miljoen en is – voor zover het basisbedrag overstijgend – aanvullend op het basisbedrag van € 500.000. Onder het beheerd pensioenvermogen al het vermogen wordt begrepen dat binnen de afgescheiden vermogens wordt aangehouden (dus om de optelsom van de balanstotalen van de vermogenskringen).

3. Afspraken over kosten in het uitvoeringsreglement

Bij een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens is - anders dan bij andere verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen - sprake van een goederenrechtelijke scheiding van vermogens voor afzonderlijke vermogenskringen. Door deze afscheiding van pensioenvermogens is er binnen het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens naast een afgescheiden vermogen per vermogenskring ook een separaat fusievermogen. Voor een adequate bescherming van de verschillende pensioenvermogens is naast de goederenrechtelijke scheiding ook een sluitende regeling met betrekking tot de kosten die op die pensioenvermogens kunnen worden verhaald noodzakelijk. Omdat iedere vermogenskring financieel gescheiden is en daarop een eigen financieel toetsingskader van toepassing is, mogen de kosten tussen de vermogenskringen nooit in elkaar overlopen. Voorkomen moet worden dat kosten worden verhaald op een pensioenvermogen terwijl die kosten geen verband houden met de uitvoering van een pensioenregeling.

Dit betekent dat in het uitvoeringsreglement volledig en duidelijk gespecificeerd moet zijn vastgelegd welke kosten (i) verband houden met de uitvoering van een

pensioenregeling en, in het verlengde daarvan, (ii) ten laste komen van een afgescheiden vermogen behorend bij een vermogenskring.

In het uitvoeringsreglement zal onder andere de methodiek moeten worden beschreven waarmee een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens kosten toerekent aan de vermogenskringen. Deze allocatiemethodiek dient op grond van artikel 10c, tweede en derde lid, vastgelegd te zijn en moet reproduceerbaar en uitlegbaar zijn. Kosten dienen logisch voort te komen of te herleiden zijn tot de afzonderlijke vermogenskringen.

Een adequate doorberekening van de uitvoeringskosten naar de verschillende vermogenskringen is noodzakelijk, om herverdelingseffecten tussen vermogenskringen te voorkomen en transparant de kosten en opbrengsten te kunnen toerekenen aan de specifieke beleggingsmix die ten behoeve van vermogenskringen wordt gevoerd.

Kostenclassificatie

Bij de classificatie van de uitvoeringskosten zal het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens in ieder geval onderscheid moeten maken tussen:

1. administratieve uitvoeringskosten (pensioenbeheer);
2. vermogensbeheerskosten;
3. transactiekosten.

Deze kostenclassificatie sluit aan bij de kostencategorieën die sinds 1 januari 2015 zijn omschreven in artikel 45a van de Pensioenwet ter invulling van de verplichting van pensioenfondsen om hun kosten voor het administratieve pensioenbeheer en het vermogensbeheer in het jaarverslag te publiceren. Dit is nader uitgewerkt in artikel 10a en 10b van het Besluit uitvoering².

Een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens zal bovendien mogelijk kosten in verband met de uitvoering van de pensioenregelingen in een vermogenskring in rekening willen brengen die gezien hun aard niet onder te brengen zijn in bovengenoemde categorieën 1 tot en met 3.

Gedacht kan worden aan loonkosten van personeel, huurlasten die verband houden met de gebruikte kantoorruimte en kosten in verband met de aanschaf van kantoormaterieel, maar ook aan kosten van door het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens uitbestede diensten, indien deze kosten niet reeds zijn toegerekend aan de bovengenoemde categorieën 1 tot en met 3. In het uitvoeringsreglement zal moeten worden vastgelegd hoe deze kosten verband houden met de uitvoering van de pensioenregeling(en) in de betreffende vermogenskring, dat wil zeggen welk deel van de kosten die door het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens worden gemaakt wordt toegerekend aan de betreffende vermogenskring. Vorderingen van werknemers, verhuurders van kantoorruimte en leveranciers van kantoormaterieel en kosten van

² In het wetsvoorstel voor Uitvoeringswet richtlijn jaarrekening (Kamerstukken 34 176) wordt voorgesteld de term 'jaarverslag' te vervangen door 'bestuursverslag' hetgeen ook gevolgen zou hebben voor artikel 10a, 10b en 11 van het Besluit uitvoering.

uitbesteding kunnen door het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens uit de door haar verkregen inkomsten worden voldaan. Deze werknemers, verhuurders, leveranciers en uitvoerders van uitbestede diensten hebben geen rechtstreekse vordering op de bij de vermogenskringen behorende afgescheiden vermogens.

Een sluitende regeling met betrekking tot kosten die in mindering worden gebracht op het vermogen per vermogenskring biedt vooraf inzicht. Dit inzicht helpt onder meer bij het vaststellen van de risicohouding voor het beleggingsbeleid, ook in relatie tot de beoogde ambitie van de pensioenuitkeringen en de premiestelling.

Toezichthouders

DNB en AFM zullen zich in hun toezicht op het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens met betrekking tot de kosten richten op twee invalshoeken. DNB vanuit het perspectief van een beheerste en integere bedrijfsvoering en de AFM vanuit het perspectief van de informatievoorziening aan de deelnemers en het publiek. Een belangrijk aspect van het toezicht is de toetsing of sprake is van een volledige vermelding van alle kosten. Tevens zullen zij toetsen of de uitleg over de te maken en gemaakte kosten adequaat is, mede in relatie tot de afweging over risico's en rendementen. Beide facetten zijn noodzakelijk voor een beheerste en integere bedrijfsvoering en een duidelijke en correcte communicatie richting pensioendeelnemers.

4. Performancetoets

Het is voor werkgevers in een bedrijfstak mogelijk om vrijstelling van de verplichte deelname aan het bedrijfstakpensioenfonds te krijgen. Het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds verleent deze vrijstelling. Er zijn verschillende vrijstellingen mogelijk. Één van de vrijstellingen is de vrijstelling in verband met onvoldoende beleggingsrendement, zoals vervat in artikel 5 van het besluit. Dit wordt getoetst aan de hand van een zogeheten 'performancetoets'. Deze toets wordt uitgevoerd over een periode van vijf kalenderjaren. Indien hieruit blijkt dat het feitelijk behaalde beleggingsrendement van het bedrijfstakpensioenfonds in negatieve zin aanzienlijk afwijkt van het rendement van de door het fonds vastgestelde normportefeuille moet het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds de werkgever vrijstelling verlenen. Artikel 5a van het besluit bepaalt dat bij een fusie van verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met betrekking tot de kalenderjaren voorafgaand aan de fusie gebruik wordt gemaakt van de gegevens van de gefuseerde bedrijfstakpensioenfondsen waarbij de verhouding tussen deze gegevens gelijk is aan de verhouding tussen de totale vermogens van de oorspronkelijke bedrijfstakpensioenfondsen ten tijde van de fusie. Met de aanpassing van de regeling wordt duidelijk gemaakt dat voor de jaren waarin sprake is van afgescheiden vermogens de performance wordt gebruikt van het vermogen waartoe de werkgever behoorde.

5. Regeldruk

De inhoudelijke nalevingskosten en de administratieve lasten die samenhangen met het aanhouden van afgescheiden vermogens voor een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds, vormen gezamenlijk de kosten die samenhangen met regeldruk. De regering heeft in het regeerakkoord aangegeven de regeldruk voor burgers, bedrijven en professionals terug te willen dringen.

Administratieve kosten zijn de kosten die burgers en bedrijven moeten maken om te voldoen aan de verplichtingen, die voortvloeien uit de wet- en regelgeving van de overheid. Het gaat om het verzamelen, bewerken, registreren, bewaren en ter beschikking stellen van informatie, die door de overheid wordt verlangd. De inhoudelijke nalevingskosten zijn de kosten die gemaakt worden om aan de inhoudelijke eisen van de wet- en regelgeving te voldoen.

Dit besluit heeft alleen betrekking op bedrijven. Voor burgers zijn geen verplichtingen opgenomen.

Voor de berekening van de regeldruk wordt aangenomen dat er de komende jaren 10 fusies zullen plaatsvinden tussen verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met als doel om tijdelijk afgescheiden vermogens aan te houden en dat elke gefuseerd verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens een beheerd vermogen van €5 miljard heeft. Alle verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met tijdelijke afgescheiden vermogens tezamen hebben dan €50 miljard beheerd vermogen.

Voor het aanhouden van tijdelijk afgescheiden vermogens moet een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds instemming van DNB hebben. Een belangrijk onderdeel voor het verkrijgen van die instemming is het indienen van een fusieplan.

Fusievermogen

Allereerst dienen de aanvragers aan te tonen over een fusievermogen te beschikken. Daarbij moet worden voldaan aan de eisen die in dit besluit zijn gesteld. Dit aan te houden fusievermogen leidt voor de betrokken partijen niet tot extra kosten. Het aan te houden vermogen moet weliswaar worden aangehouden in voldoende liquide vorm, maar is in te passen binnen het bestaande beleggingsbeleid van verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen en leidt daarmee niet tot gemist rendement.

Het huidige beleggingsbeleid van een pensioenfonds zal een zekere mate van liquide beleggingen moeten bevatten, al is het maar om zeker te stellen dat de uitkeringen aan de gepensioneerden gedaan kunnen worden. Ook de excassokostenvoorziening moet (in ieder geval voor de korte termijn) liquide worden aangehouden. Daarbij bevat het strategisch beleggingsbeleid van een pensioenfonds in de regel bandbreedtes waarbinnen al dan niet tijdelijke afwijkingen mogelijk worden gemaakt. Het is daarom hoogst onwaarschijnlijk dat het beleggingsbeleid van een pensioenfonds aangepast moet worden als een klein deel van de liquide beleggingen tijdelijk naar het fusievermogen moet worden overgeheveld. En daarmee zal een eis tot liquide aanhouden van het fusievermogen ook geen effect hebben op het te realiseren (over)rendement.

Als liquide wordt gedefinieerd "op een deposito of belegd in hoogwaardig kortlopend staatspapier (al dan niet via een geldmarktfonds), waarbij de genoemde voorwaarden onverminderd gelden."³

Een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens dient aan te tonen over een fusievermogen te beschikken. Het benodigde fusievermogen

³ <http://www.toezicht.dnb.nl/3/50-235007.jsp>

hangt samen met het beheerde pensioenvermogen. Dit kan wijzigen als gevolg van het ontvangen van premies en rendementen van beleggingen. Om die reden zal het verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijke afgescheiden vermogens een procedure moeten inrichten om de toezichthouder te rapporteren over het fusievermogen. De procedure hiervoor zal eenmalig moeten worden ingericht. Dit veroorzaakt naar verwachting eenmalig een administratieve last bij het inrichten van de procedures, ter grootte van 40 uur x € 54 per verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens x 10 verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met tijdelijk afgescheiden vermogens = € 21.600, en een structurele administratieve last ter grootte van 4 uur x € 54 per verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens x 10 verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen met tijdelijk afgescheiden vermogens = € 2.160.

Ook zullen er administratieve lasten zijn met betrekking tot de jaarverslaggeving. De administratieve lasten hangen sterk samen met de specifieke situatie van een vermogenskring. In het algemeen kan gesteld worden dat er sprake kan zijn van licht stijgende administratieve lasten maar dat deze lasten kunnen worden geneutraliseerd door samenwerking. Eveneens is de verplichting om in een modeluitvoeringsoverkomst een uitsplitsing van de categorieën administratieve uitvoeringskosten, vermogensbeheerkosten en transactiekosten te maken neutraal qua regeldruk. Deze verplichting geldt immers al sinds 1 januari 2015.

Naar verwachting zal de regeldruk in het regulier toezicht niet verminderen. Het is in dat kader van belang te onderkennen dat er onderscheid is tussen de beoordeling van DNB van een fusieplan en het lopend toezicht op een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens. Bij het fusieplan worden met name gegevens beoordeeld op het niveau van het verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens en in concept de standaard documenten die betrekking hebben op de vermogenskringen. In het lopend toezicht wordt de taak van DNB uitgebreid: DNB ziet dan niet alleen toe op onder meer de continuïteit, governance en het "in control" zijn op het niveau van de instelling verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens, maar tevens op de afzonderlijke vermogenskringen die aan het financiële toetsingskader moeten voldoen. Dit betreft een wezenlijk andere taak met daardoor ook andere werkzaamheden dan de beoordeling van een fusieplan. In het traject van het fusieplan dienen de aanvragers aan te tonen dat zaken (in opzet) op orde zijn. De mogelijke extra inspanningen die zij hiervoor zullen moeten doen, kunnen mogelijk leiden tot een soepelere opstart van contacten tussen het verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens en de toezichthouder in het lopende toezicht. In die zin kunnen de inspanningen zich terugverdienen. Bij het fusieplan wordt beoordeeld of het verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfonds met tijdelijk afgescheiden vermogens in opzet aan de vereisten voldoet, maar uiteindelijk zal de werking hiervan pas in het lopend toezicht kunnen worden getoetst. Er mag immers pas een fusie plaatsvinden met afgescheiden vermogens, wanneer het fusieplan is goedgekeurd.

Uitkomsten regeldruktoets Actal

Deze algemene maatregel van bestuur is op 24 april 2017 aan Actal verzonden voor een toets. Het advies van Actal van 8 mei 2017 bevat één opmerking over de algemene maatregel van bestuur.

Actal adviseert om bij de aanvraag van instemming niet te vragen naar algemene gegevens en informatie over het pensioenfonds en deze te ontlenen aan openbare en algemeen toegankelijke bronnen en registers.

Het is niet in alle gevallen mogelijk voor DNB om op deze manier alle relevante gegevens te verzamelen. Het kan namelijk zo zijn dat bij de fusie sprake is van een nieuw op te richten pensioenfonds, waarover dan uiteraard nog geen gegevens bekend zijn. Uiteraard heeft DNB doorlopend aandacht voor gevolgen voor de regeldruk. De door het pensioenfonds aan te leveren informatie bij de aanvraag van instemming leidt echter niet tot een noemenswaardige verhoging van de regeldruk omdat het een beperkt aantal gegevens betreft die snel kunnen worden ingevuld door het pensioenfonds. Om die reden is het advies van Actal niet overgenomen.

6. Toezichttoets

DNB heeft op 15 mei 2017 een toezichttoets uitgebracht op een versie van deze algemene maatregel van bestuur van 24 april 2017.

In haar advies van 15 mei 2017 adviseert DNB om:

1. het voorgestelde artikel 1b van het besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen aan te passen omdat het in de praktijk kan voorkomen dat een pensioenfonds naast een DB-regeling ook een DC-regeling heeft en de DB-regeling en de DC-regeling bij verschillende pensioenuitvoerders worden ondergebracht;
2. expliciet te verhelderen dat onder het beheerd pensioenvermogen al het vermogen wordt begrepen dat binnen de afgescheiden vermogens wordt aangehouden (dus om de optelsom van de balanstotalen van de vermogenskringen).

Het eerste advies heeft geleid tot aanpassing van de formulering in artikel 1b van het besluit financieel toetsingskader. Het tweede advies is verwerkt in de nota van toelichting.

Daarnaast doet DNB in haar toezichttoets twee adviezen die betrekking hebben op het wetsvoorstel die haar eveneens op 24 april 2017 is voorgelegd. Deze adviezen worden behandeld in de memorie van toelichting van het wetsvoorstel.

Artikelsgewijs

Artikel I, onderdeel A

Aan artikel 10c van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling is een lid toegevoegd waarmee geregeld is dat de regeling voor weergave van kosten in de uitvoeringsovereenkomsten van een algemeen pensioenfonds van overeenkomstige toepassing is bij het uitvoeringsreglement of de uitvoeringsovereenkomsten van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds dat tijdelijk afgescheiden vermogens aanhoudt.

Artikel I, onderdeel B

In hoofdstuk 8b van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling zijn regels gesteld die betrekking hebben op de instemming bij fusie, splitsing en fusie met afgescheiden vermogens. Verder zijn regels gesteld voor het fusievermogen.

In artikel 40f van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling staan een aantal procedurevoorschriften voor de aanvraag om instemming bij DNB. Deze procedureregels zijn van toepassing bij de procedure voor instemming bij fusie of splitsing en het tijdelijk afgescheiden vermogens aanhouden na fusie van verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen. Bij de aanvraag van een eenmalige verlenging van de periode met afgescheiden vermogens zijn de regels grotendeels van overeenkomstige toepassing. Voor deze procedure zal DNB geen aanvraagformulier beschikbaar stellen.

In artikel 40g van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling zijn de gegevens opgenomen die bij de aanvraag van instemming bij fusie of splitsing worden verstrekt.

In artikel 40h van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling is geregeld welke extra gegevens verstrekt moeten worden door verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen die na een fusie afgescheiden vermogens willen aanhouden. Verder staan in dit artikel nadere regels voor het fusieplan en voor de aanvraag tot eenmalige verlenging van de periode voor het aanhouden van gescheiden vermogens.

Op grond van artikel 40i van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling zijn op het fusievermogen van een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds de regels voor het weerstandsvermogen van een algemeen pensioenfonds van overeenkomstige toepassing.

Artikel I, onderdeel C

Aan artikel 51a van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling zijn een aantal bepalingen met boetecategorie toegevoegd.

Artikel II, onderdeel A

In artikel 1b van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen is bepaald dat bij het vermogen van een fonds dat overgaat naar een afgescheiden vermogen van een algemeen pensioenfonds de toepassing van het financieel toetsingskader wordt voortgezet. Dit betekent dat maatregelen en instrumenten uit het financieel toetsingskader zoals die van toepassing waren op het vermogen bij het fonds, worden voortgezet bij dat afgescheiden vermogen. Zo zal een lopend herstelplan van toepassing

blijven en wordt bij het afgescheiden vermogen hetzelfde jaarlijkse toetsmoment gehanteerd als voor de overgang naar het afgescheiden vermogen. Ook voor de toepassing van artikel 140 van de Pensioenwet dan wel artikel 135 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling tellen de jaarlijkse meetmomenten door. Het gaat hierbij om staande praktijk in de uitvoering. Als een fonds zowel een DB als een DC regeling had en de DB regeling een afgescheiden vermogen bij een algemeen pensioenfonds wordt geldt de regel voor dit deel.

Op grond van artikel 123a, zesde lid, onderdeel a, van de Pensioenwet is dit ook van toepassing indien twee of drie verplichtgestelde bedrijfstakpensioenfondsen na een fusie als verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds tijdelijk afgescheiden vermogens aanhouden.

Artikel II, onderdeel B

In artikel 18, vierde lid, van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen is bepaald dat een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds dat tijdelijk afgescheiden vermogens aanhoudt in de administratieve en boekhoudkundige procedures de scheiding waarborgt tussen de afgescheiden vermogens.

Artikel III

In artikel 5a, tweede lid, van het Vrijstellings- en boete besluit Wet Bpf2000 is een regeling opgenomen voor een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds dat tijdelijk afgescheiden vermogens heeft (aangehouden). Voor de performancetoets worden de resultaten in acht genomen van het afgescheiden vermogen waaraan de werknemers van de werkgever die vrijstelling vraagt hebben deelgenomen.

De Staatssecretaris van Sociale Zaken
en Werkgelegenheid,

J. Klijnsma