

VERTROUWELIJK

Aan het bestuur van
Stichting Pensioenfonds Horeca & Catering
Postbus 7308
2701 AH ZOETERMEER

Datum	Behandeld door	Ons kenmerk
29 december 2006	Drs. M. van Luijk RA	3100072087/0618/hv
Onderwerp		Uw kenmerk
Beoordeling pensioenregeling 2007		-

Geacht bestuur,

U heeft ons verzocht een beoordeling uit te voeren van de pensioenregeling die per 1 januari 2007 van kracht is geworden, zoals vastgesteld door het bestuur op 18 december 2006. Deze beoordeling richt zich op de vraag op welke wijze de bij het fonds aangesloten werkgevers de pensioenregeling in de eigen jaarrekening dienen te verantwoorden. In deze brief geven wij u de resultaten van onze beoordeling.

Inleiding

Voor de verwerking van de pensioenregeling in de jaarrekening van de bij het fonds aangesloten werkgevers is het van belang om vast te stellen of in het kader van verslaggevingsvoorschriften sprake is van een zogeheten toegezegdpensioenregeling (Defined Benefit) of een toegezegde-bijdrageregeling (Defined Contribution). Kort gezegd houden deze bepalingen in dat een pensioenregeling als DC-regeling wordt aangemerkt indien de onderneming géén juridische of feitelijk afdwingbare verplichting heeft uit hoofde van de regeling, anders dan het voldoen van de contractueel overeengekomen premie.

Deze indeling hoeft niet noodzakelijkerwijs overeen te komen met de indeling van de pensioenregeling in het kader van de nieuwe pensioenwet. Onze beoordeling is gericht op de behandeling van de pensioenregeling in de jaarrekening van de aangesloten ondernemingen, waarbij interpretaties van de verslaggevingsvoorschriften leidend zijn. Gezien de aard en omvang van de bij het fonds aangesloten ondernemingen hebben wij gekeken naar de verslaggevingsvoorschriften volgens IFRS (IAS 19) en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ 271).

Beoordeling reglementen

Voor de beoordeling van pensioenregelingen in het kader van verslaggevingsvoorschriften zijn nog geen eenduidige criteria benoemd. Al geruime tijd wordt er tussen vertegenwoordigers van accountants en ondernemingen overleg gevoerd om een lijst met criteria vast te stellen zodat een uniforme behandeling van deze vraagstelling wordt bevorderd. Tot op heden is dit nog niet gelukt.

Aangezien er in de praktijk regelingen moeten worden beoordeeld heeft Deloitte haar eigen referentiekader opgesteld om in het kader van de verslaggeving door ondernemingen vast te stellen of sprake is van een DB- of DC-regeling.

Deze criteria kunnen als volgt worden samengevat:

- 1) De financieringsovereenkomst tussen de onderneming en het fonds bevat duidelijke bepalingen dat sprake is van een vaste contributie (vaste premies, c.q. vaste premiepercentages ten opzichte van het pensioengevend salaris).
- 2) De verplichting van de onderneming strekt uitsluitend tot het voldoen van de sub 1. overeengekomen premies. De onderneming is na betaling van de overeengekomen premies van iedere verdere verplichting ontheven.
- 3) De onderneming is niet aansprakelijk voor enig tekort in het pensioenvermogen of de fondsreserves. De financieringsovereenkomst bevat de bepaling dat de onderneming géén aanvullende premies is verschuldigd als gevolg van tekorten ten opzichte van reeds opgebouwde pensioenrechten of tekorten ten opzichte van het streefpensioen over de verstreken dienstjaren. Dergelijke tekorten kunnen ontstaan door tegenvallende beleggingsresultaten, sterfteresultaten en overige actuariële verliezen.
- 4) De overeengekomen premie is niet onderhevig aan jaarlijkse onderhandelingen of wijzigingen, doch ligt voor een redelijke termijn vast. Een periode van 5 jaar, hetgeen een gebruikelijke termijn is bij verzekerde pensioencontracten, wordt geacht een redelijke termijn te zijn.
- 5) Premieonderhandelingen na de minimale contractduur van 5 jaar zijn aanvaardbaar, mits aanpassingen enkel op grond van prospectieve wijzigingen in economische en/of actuariële uitgangspunten plaatsvinden en de onderneming op geen enkele wijze is gehouden om tekorten over reeds verstreken dienstjaren te compenseren.
- 6) De jaarlijkse premie bevat geen bedragen ter dekking van tekorten in fondsvermogen over verstreken dienstjaren noch kortingen op grond van aanwezige overschotten in het fondsvermogen.

- 7) Alle berichtgeving, inclusief berichtgeving aan (gewezen) deelnemers, dient duidelijk aan te geven dat sprake is van een verschuiving van risico naar de (gewezen) deelnemers. De onderneming dient een duidelijke statement te maken met betrekking tot haar juridische positie ten opzichte van de deelnemers (d.w.z. geen verhaalbaarheid in geval van tekorten ten opzichte van het streefpensioen of korting op opgebouwde rechten).
- 8) Communicatie inzake de regeling aan (gewezen) deelnemers dient niet strijdig te zijn met de bepalingen van de financieringsovereenkomst tussen onderneming en fonds en de bepalingen van het pensioenreglement tussen onderneming en (gewezen) deelnemers. De communicatie dient helder en eenduidig te zijn, zodat geen twijfel bestaat dat beleggings- en actuariële risico's uitsluitend voor rekening en risico van het fonds en de (gewezen) deelnemers zijn.

Als wij het reglement van de pensioenregeling 2007 (versie 18 december 2006) inclusief aanvullingsregelingen beoordelen op basis van deze criteria komen wij tot de conclusie dat het verdedigbaar is om deze regelingen in het kader van de verslaggeving door de aangesloten ondernemingen te behandelen als DC-regeling. Uiteraard is het van belang dat de communicatie over de pensioenregeling aan werkgevers en werknemers (zie ook punt 8 hierboven) in overeenstemming is met de tekst en inhoud van de reglementen. Aangezien de pensioenregeling nog niet is ingevoerd en de communicatie daarover nog niet beschikbaar is, hebben wij dit punt nog niet kunnen beoordelen.

Overigens merken wij op dat de uiteindelijke beoordeling van de pensioenregeling in het kader van de verslaggeving door de aangesloten ondernemingen de verantwoordelijkheid is van deze ondernemingen en hun accountant. Dit betekent dat onze interpretatie van het reglement en de verslaggevingsregels niet noodzakelijkerwijs overeen hoeft te komen met de interpretatie van anderen, waardoor de conclusie ook anders kan zijn.

Wij vertrouwen erop u hiermee van dienst te zijn geweest en zijn gaarne bereid tot het geven van een nadere toelichting.

Met vriendelijke groet,

Deloitte Accountants B.V.


Drs. M. van Luijk RA