

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 2014-5 ‘Richtlijn Verwerking en toelichting van aanpassing en terugvordering van bonussen en winstdelingen’**

### *Algemeen*

RJ-Uiting 2014-5 bevat de wijzigingen in hoofdstuk 271 Personeelsbeloningen voor de verwerking en toelichting van aanpassing en terugvordering van bonussen en winstdelingen. In deze RJ-Uiting zijn de ontvangen commentaren op RJ-Uiting 2014-2 verwerkt. Naar aanleiding van het ontvangen commentaar is een redactionele wijziging verwerkt in alinea 607.

Achtergrond van de wijzigingen is dat op 1 januari 2014 de ‘Wet tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht in verband met de bevoegdheid tot aanpassing en terugvordering van bonussen en winstdelingen van bestuurders en dagelijks beleidsbepalers’ in werking is getreden. Op grond van deze wet kunnen in bepaalde situaties bonussen en/of winstdelingen van bestuurders en dagelijks beleidsbepalers worden aangepast of teruggevorderd (artikel 2:135 lid 6 tot en met 8 BW).

Open naamloze vennootschappen moeten voorts in hun jaarrekening opgave doen van het bedrag van dergelijke aanpassingen en/of terugvorderingen (artikel 2:383c lid 6 BW). Andere rechtspersonen die artikel 135 lid 6 of 8 BW toepassen, moeten het bedrag van de aanpassing dan wel terugvordering van de bezoldiging opnemen in de opgave van de (totale) bezoldiging van de bestuurders die is vereist op grond van artikel 2:383 lid 1 BW

Voor een verdere inhoudelijke uiteenzetting wordt verwezen naar RJ-Uiting 2014-2. In aanvulling daarop wijst de Raad er op dat bij de verwerking en waardering in de jaarrekening rekening gehouden moet worden met eventuele onzekerheden van toe te passen aanpassingen en/of terugvorderingen van bonussen en winstdelingen.

### *Toepassingsgebied*

De artikelen 2:383 lid 1 en 383c BW en RJ 271 gelden voor grote en middelgrote rechtspersonen. De artikelen 2:383 lid 1 en 383c BW zijn niet van toepassing op kleine rechtspersonen (artikel 2:396 lid 7 BW). De artikelen 2:383 lid 1 en 383c BW zijn daarnaast van toepassing op rechtspersonen die de geconsolideerde en eventueel de enkelvoudige jaarrekening opstellen volgens IFRS (zie alinea 107 en 108 van hoofdstuk 100).

*Ingangsdatum*

De ingangsdatum van de wet is 1 januari 2014. De wijzigingen van RJ 271 in deze Uiting zijn daarom met onmiddellijke ingang van toepassing.

Amsterdam, 8 mei 2014

## **Wijziging hoofdstuk 271 Personeelsbeloningen**

De volgende alinea's zijn toegevoegd aan hoofdstuk 271 Personeelsbeloningen:

605c De rechtspersoon die artikel 135 lid 6 of 8 BW toepast, neemt het bedrag van de aanpassing dan wel terugvordering van de bezoldiging op in de opgave van de (totale) bezoldiging van de bestuurders die is vereist op grond van artikel 2:383 lid 1 BW, in de verslagperiode waarin dit bedrag in het resultaat wordt verwerkt.

**607 De rechtspersoon dient indien van toepassing, de opgave van het bedrag van de aanpassing dan wel terugvordering van de bezoldiging als bedoeld in artikel 2:135 lid 6 tot en met 8 BW (op grond van artikel 2:383c lid 6 BW) te doen in de verslagperiode waarin dit bedrag wordt verwerkt in het resultaat.**

De op grond van artikel 2:135 lid 6 en 8 BW aangepaste of teruggevorderde bedragen die betrekking hebben op de bestuurders, worden ieder afzonderlijk vermeld als onderdeel van de op grond van artikel 2:383c lid 1 sub d BW op te geven bedragen van de winstdelingen en bonusbetalingen.

Het is mogelijk dat de rechtspersoon een waardevermeerdering die uit hoofde van artikel 2:135 lid 7 BW in mindering wordt gebracht op de bezoldiging, niet tot de personeelsbeloningen rekent. Als de rechtspersoon een dergelijk bedrag tot de personeelsbeloningen rekent, wordt het desbetreffende bedrag als afzonderlijke categorie opgenomen in de opgave van artikel 2:383c lid 1 BW. Als de rechtspersoon een dergelijk bedrag niet tot de personeelsbeloningen rekent, wordt het desbetreffende bedrag vermeld in een afzonderlijke opgave die wordt toegevoegd aan de opgave van artikel 2:383c lid 1 BW. De rechtspersoon vermeldt tevens de post van de winst-en-verliesrekening waarin dit bedrag is verwerkt.

### **Wijziging van bijlage 3 bij hoofdstuk 271 Personeelsbeloningen**

Aan het onderdeel 'Categorie D: Winstdelingen en bonusbetalingen' is toegevoegd:  
- Aanpassing en terugvordering van bonussen en winstdelingen

## **Wijzigingen van hoofdstuk 900 Wetteksten**

### **Tekst van artikel 2:383c lid 6 BW**

6. De vennootschap doet opgave van het bedrag van de aanpassing dan wel terugvordering van de bezoldiging als bedoeld in artikel 135 lid 6 tot en met 8.

### **Tekst van artikel 2:135 lid 6 tot en met 8 BW**

6. Het orgaan bedoeld in lid 4 is bevoegd de hoogte van een bonus aan te passen tot een passende hoogte indien uitkering van de bonus naar maatstaven van redelijkheid en

billijkheid onaanvaardbaar zou zijn. Onder een bonus wordt voor de toepassing van dit artikel verstaan het niet vaste deel van de bezoldiging waarvan de toekenning geheel of gedeeltelijk afhankelijk is gesteld van het bereiken van bepaalde doelen of van het zich voordoen van bepaalde omstandigheden.

7. Indien aandelen van de vennootschap of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht en een openbaar bod op de aandelen of certificaten daarvan is aangekondigd als bedoeld in artikel 5 van het Besluit openbare biedingen Wft, stelt de vennootschap voor iedere bestuurder afzonderlijk vast of de aandelen, certificaten of rechten om aandelen in het kapitaal van de vennootschap te nemen of te verkrijgen, die hem als bezoldiging zijn toegekend, in waarde zijn gestegen. Daartoe wordt hun waarde bepaald:

1. vier weken voor de dag waarop het openbaar bod is aangekondigd, na beurs,
2. vier weken na de beëindiging van het openbaar bod, na beurs,
3. de dag dat de bestuurder zijn aandelen, certificaten of rechten vervreemdt of de dag dat zijn benoeming eindigt, na beurs.

Indien de waarde op de dag van vervreemding of beëindiging van de benoeming hoger is dan de waarde vier weken voor de dag waarop het openbaar bod is aangekondigd, wordt deze waardevermeerdering in mindering gebracht op de bezoldiging van de bestuurder, tot ten hoogste de waardevermeerdering tussen de waarde vier weken na de beëindiging van het openbaar bod en de waarde vier weken voor de dag waarop het openbaar bod is aangekondigd. In geval de vennootschap een besluit als bedoeld in onderdeel a, b, of c van artikel 107a lid 1 aan de goedkeuring van de algemene vergadering voorlegt, zijn de vorige zinnen van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de waardevaststelling ziet op de waarde die de aandelen, certificaten of rechten hadden vier weken voor de dag waarop dit besluit wordt voorgelegd respectievelijk vier weken na de goedkeuring van dit besluit. In geval de vennootschap een voorstel tot fusie of splitsing aankondigt als bedoeld in artikel 314 lid 3, 333e lid 1 of 334h lid 3, en de bestuurder zijn aandelen vervreemdt of diens benoeming wordt beëindigd vóórdat de fusie of splitsing van kracht wordt, zijn de vorige zinnen van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat de waardevaststelling ziet op de waarde die de aandelen, certificaten of rechten hadden vier weken voor de dag waarop het voorstel wordt aangekondigd respectievelijk vier weken na het nemen van het besluit tot fusie of splitsing dan wel de dag vóór de dag waarop de fusie of splitsing van kracht wordt indien deze dag eerder is.

8. De vennootschap is bevoegd een bonus geheel of gedeeltelijk terug te vorderen voor zover de uitkering heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie over het bereiken van de aan de bonus ten grondslag liggende doelen of over de omstandigheden waarvan de bonus afhankelijk was gesteld. De vordering kan namens de vennootschap ook worden ingesteld door de raad van commissarissen, de niet uitvoerende bestuurders indien toepassing is gegeven aan artikel 129a, of door een bijzondere vertegenwoordiger die is aangewezen door de algemene vergadering. Afdeling 2 van titel 4 van Boek 6 is van overeenkomstige toepassing.