

RJ-Uiting 2025-8: Aanpassing Richtlijn 610 ‘Pensioenfondsen’ naar aanleiding van wetswijziging

<i>Hoofdstuk RJ</i>	<i>610 ‘Pensioenfondsen’</i>
<i>Alinea’s</i>	<i>267b</i>
<i>Hoofdstuk RJk</i>	<i>N.v.t.</i>
<i>Alinea’s</i>	<i>N.v.t.</i>
<i>Status</i>	<i>Definitieve Richtlijn</i>
<i>Publicatiedatum RJ-Uiting</i>	<i>17 juni 2025</i>
<i>Ingangsdatum</i>	<i>1 januari 2026</i>

Inleiding

Voor wie is deze RJ-Uiting relevant

Deze RJ-Uiting is relevant voor pensioenfondsen in Nederland.

Welke wijzigingen stelt de RJ voor

Door de wetgever is in 2024 een wetswijziging (‘gelijke aanpassingen met spreiden bij een solidaire premiereregeling’) doorgevoerd om in de uitkeringsfase van pensioenen toe te staan dat financiële mee- en tegenvallers verspreid worden over maximaal 10 jaar. Over de achtergrond van deze wijziging staat de volgende uitleg in de toelichting op dit Beluiz uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepsuitvoeringsregeling (Staatsblad 2024, nr. 211, pag. 9 Toelichting (voetnoot 6)):

“Om in de solidaire premiereregeling een spreidingsmethodiek voor gelijke aanpassingen met spreiden voor pensioengerechtigden toe te kunnen passen worden [...] de termen spreidingsvermogen en uitkeringsvermogen geïntroduceerd. Het voor de pensioenuitkering bestemd vermogen van een pensioengerechtigde bestaat daarmee, in geval van gelijke aanpassingen met spreiden, uit twee delen: het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen. [...]”

Voor de volledigheid zij opgemerkt: in de jaarrekening hoeven het uitkeringsvermogen en spreidingsvermogen niet separaat op de balans. Het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen zijn onderdeel van de voorziening pensioenverplichtingen. In de jaarrekening moeten de karakteristieken van de regeling worden beschreven, waaronder een inhoudelijke beschrijving van het uitkeringsvermogen op

collectief niveau en spreidingsvermogen op collectief niveau. In de toelichting van de voorziening pensioenverplichtingen moet een uitvoerder het uitkeringsvermogen en spreidingsvermogen kwantitatief toelichten.”

Hierdoor wordt de één-op-één koppeling tussen persoonlijk pensioenvermogen en uitkering verbroken en ontstaat een zogenoemd ‘spreidingsvermogen’: het saldo van de nog niet in de persoonlijke pensioenvermogens of uitkeringen verwerkte resultaten.

Om die reden heeft de RJ hoofdstuk 610 ‘Pensioenfondsen’ aangevuld met de begrippen uitkeringsvermogen en spreidingsvermogen, en een kwalitatieve en kwantitatieve toelichting op de voorziening pensioenverplichtingen risico deelnemers (nieuwe alinea 610.267b).

Ingangsdatum

Deze wijziging (nieuwe alinea 610.267b) is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026, waarbij eerdere toepassing wordt aanbevolen.

Eventueel commentaar op deze RJ-Uiting kan worden ingediend bij het RJ-secretariaat, bij voorkeur per email (secretariaat@rjnet.nl).

Wijzigingen RJ-bundel

Wijziging in hoofdstuk 610 Pensioenfondsen

610 PENSIOENFONDSEN

Deze Richtlijn 610 (aangepast 2025) vervangt Richtlijn 610 (aangepast 2024) en is van kracht voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2026.

610.2 Balans

Voorziening pensioenverplichtingen risico deelnemers

Alleen van toepassing op pensioenfondsen met een WTP-regeling

267b Het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen van een pensioengerechtigde bij een solidaire premieregeling bestaat uit twee delen, te weten een deel waaruit de pensioenuitkering wordt gefinancierd ('het uitkeringsvermogen') en een deel waarin de nog niet in de pensioenuitkering verwerkte financiële resultaten zijn verwerkt ('het spreidingsvermogen'). In de toelichting van de voorziening pensioenverplichtingen dient het pensioenfonds het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen kwantitatief toe te lichten. Daarnaast dient het pensioenfonds in de toelichting karakteristieken van de regeling te beschrijven, waaronder een inhoudelijke beschrijving van het uitkeringsvermogen op collectief niveau en het spreidingsvermogen op collectief niveau alsmede een inhoudelijke beschrijving van de door het pensioenfonds gehanteerde spreidingsmethodiek.