

Multi-Opf

Vorming van een Multi-Opf
14 september 2009

I. Vorming van een Multi-Opf door juridische fusie van ondernemingspensioenfondsen

Pensioenfondsen hebben vrijwel altijd de rechtsvorm van de stichting.

Integratie kan plaatsvinden door juridische fusie. Bij juridische fusie gaan alle activa en passiva over op de verkrijgende stichting.

Bij juridische fusie voldoen aan vereisten, als bedoeld in Boek 2 Burgerlijk Wetboek, te weten:

- ▶ opstellen voorstel tot fusie, te ondertekenen door alle bestuurders;
- ▶ toelichting op het voorstel tot fusie, te ondertekenen door alle bestuurders;
- ▶ deponeren voorstel tot fusie, met daaraan gehecht de statuten zoals deze voor fusie luiden, en in geval van wijziging ter gelegenheid van de fusie, zullen luiden, bij handelsregister en ten kantore van de fuserende stichtingen;

I. Vorming van een Multi-Opf door juridische fusie van ondernemingspensioenfondsen (vervolg)

- ▶ deponeren toelichting op voorstel tot fusie ten kantore van de fuserende stichtingen;
- ▶ deponeren drie laatstelijk vastgestelde jaarrekeningen (ingevolge de PW is boekjaar steeds gelijk aan kalenderjaar en bestaat er een publicatieplicht sinds 1 januari 2007);
- ▶ aankondiging in landelijk verspreid dagblad;
- ▶ verzettermijn van één maand;
- ▶ indien geen verzet is gedaan, kan het bestuur tot fusie besluiten;
- ▶ fusie komt tot stand daags na het verlijden van de notariële akte van fusie.

Besluit tot fusie, te nemen op de wijze zoals in de statuten is voorgeschreven.

I. Vorming van een Multi-Opf door juridische fusie van ondernemingspensioenfondsen (vervolg)

Indien geen regeling opgenomen in statuten dan is het bepaalde ten aanzien van statutenwijziging maatgevend. Indien bij één van de fuserende stichtingen wijziging van één of meer statutaire bepalingen is uitgesloten, goedkeuring van de rechtbank vragen.

Bestuur besluit tot fusie. Vetorechten zijn nietig. Ingevolge voorontwerp van wet zal instemmingsrecht van de werkgevers vereist zijn.

Bestuur dient ingevolge artikel 105 lid 2 PW de belangen van de betrokkenen op evenwichtige wijze te behartigen. Wat als dekkinggraad afwijkt? Wat als bestanden in leeftijd verschillen? Levert geen problemen op ingeval van ringfencing.

I. Vorming van een Multi-Opf door juridische fusie van ondernemingspensioenfondsen (vervolg)

Rol deelnemersraad → Advies, tenzij de deelnemersraad meer bevoegdheden zijn toegekend.

Evt.: bevoegdheden van andere statutaire organen.

Bestuurlijke integratie.

Bij ondernemingspensioenfonds vrijwel altijd pariteit. Hoe inrichten bestuur en deelnemersraad na fusie?

Inrichting overige organen.

Verkrijgende fonds gaat meer pensioenregelingen uitvoeren. Op zich geen probleem. Ringfencing.

II. Vorming van een Multi-Opf door overdracht van activa en passiva

Besluitvorming door bestuur omtrent collectieve waardeoverdracht, zowel bij verkrijgende pensioenuitvoerder als bij overdragende stichting. Bij overdracht in het kader van de liquidatie is geen toestemming van de aanspraak- en pensioengerechtigden vereist. Zie artt. 83 en 84 PW.

Instemming werkgevers op grond van tekst voorontwerp.

Advies deelnemersraad.

Alleen waardeoverdracht, indien DNB geen verbod oplegt. Evenwichtige belangenbehartiging.

Hoogte dekkingsgraad. Zie volgende pagina inzake Ringfencing.

Adviesrecht deelnemersraad.

II. Vorming van een Multi-Opf door overdracht van activa en passiva (vervolg)

Evt. rol andere organen.

Verkrijgende fonds gaat meer pensioenregelingen uitvoeren.

Op zich geen probleem. Ringfencing.

Meer werkgevers: nieuwe uitvoeringsovereenkomsten sluiten.

III. Voorfase

Integratie van de statutaire organen (met name bestuur, deelnemersraad, verantwoordingsorgaan) van diverse fondsen kan gecompliceerd zijn.

Vooruitlopend op integratie in Multi-Opf kan overwogen worden om (vergaand) samen te werken in een separate entiteit (gemeenschappelijk bestuursbureau), waarmee ieder fonds zelf een overeenkomst sluit, waarin wordt vastgelegd welke werkzaamheden worden uitbesteed.