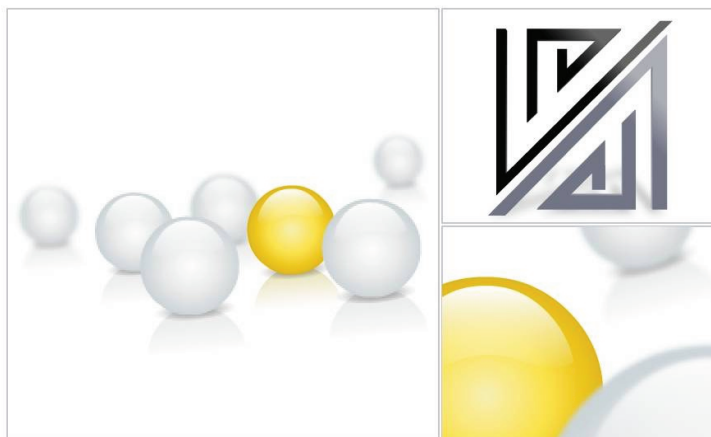


MEM RANDUM

VOOR DE NIEUWE REGERING



BELGISCHE VERENIGING VAN PENSIOENINSTELLINGEN
ASSOCIATION BELGE DES INSTITUTIONS DE PENSION
BELGIAN ASSOCIATION OF PENSION INSTITUTIONS

EXECUTIVE SUMMARY

Een OFP-pensioenfonds is het meest geschikte vehikel voor de opbouw en het beheer van de pensioenen in de tweede pijler, m.a.w. de beroepsgebonden aanvullende pensioenen.

- Pensioenfondsen zijn opgericht op initiatief van, en worden beheerd door de sociale partners en andere stakeholders: m.a.w. door de betrokkenen zelf, en op lange termijn geeft dit de beste garantie aan de aangesloten;en;
- Pensioenfondsen zijn geen commerciële instellingen;
- Pensioenfondsen zijn geen financiële instellingen, maar hebben slechts één finaliteit: de uitkering van pensioenen naar aanleiding van de uitoefening van arbeid of van een beroep;
- Pensioenfondsen hebben de financiële crisis goed doorstaan: alle pensioenverplichtingen werden nagekomen zonder enige financiële tussenkomst van de overheid;
- Pensioenfondsen zijn onderworpen aan een prudentiële én sociale controle.

KENMERKEN VAN TWEEDE PIJLER PENSIOENFONDSEN

- Sterke groei van de tweede pijler sinds de invoering Wet op Aanvullende Pensioenen: de dekkingsgraad in de privésector is gegroeid van 33 % in 2004 tot +/- 70 % in 2010 (bijna 2 miljoen werknemers). Mede door de aansluiting van de non-profit sector en de lokale besturen, zal dit in 2011 vermoedelijk oplopen tot meer dan 80 % van alle contractuele personeelsleden in ons land;
- Grootste groei situeert zich bij de arbeiders: meer dan 900.000 arbeiders zijn vandaag aangesloten aan hetzij een sectoraal, hetzij een ondernemings- aanvullend pensioenplan t.o.v. minder dan 200.000 arbeiders in 2004; meer dan de helft is aangesloten bij een OFP-pensioenfonds;
- Zekerheid voor de aangesloten;en door de rendementsgarantie;
- De OFP-wetgeving van 2007 biedt een coherent wettelijk, prudentieel en fiscaal kader voor de aanvullende pensioenvorming en is exemplarisch voor andere Europese landen;
- De tweede pijler stimuleert de activiteitsgraad en het langer werken;
- Aantrekkelijk wettelijk en fiscaal kader voor de vestiging van pan-Europese pensioenfondsen in België.

BVPI's AANBEVELINGEN

- Veralgemening van de tweede pijler via pensioenfondsen: geen wettelijke verplichtstelling maar aanmoediging van de sociale partners om aandacht te geven aan een aanvullend pensioen tijdens het collectief overleg en de ontwikkeling van een aanvullend pensioen voor contractuele ambtenaren;
- Het stimuleren dat de aanvullende pensioenvorming op een flexibele manier kan dienen als middel tot het verwerven van een onroerend goed of woonrecht vermits pensioenen, wonen en zorg onlosmakelijk met elkaar verbonden zijn;
- Stabiliteit en rechtszekerheid inzake het wettelijk en prudentieel kader;
- Vrijwaring van de huidige fiscaliteit en parafiscaliteit;
- Behoud van de sociale wetgeving;
- Vereenvoudiging op administratief en reglementair vlak zodat ook de kosten onder controle kunnen worden gehouden en de kleinere OFP-pensioenfondsen levensvatbaar blijven;
- Op Europees vlak (o.m. via het voorzitterschap van België), het aan banden leggen via reglementaire en fiscale maatregelen van speculaties op de financiële markten en zodoende het vertrouwen herstellen in de financiële markten voor de lange termijnbeleggers zoals de OFP-pensioenfondsen;
- De ambitie hebben om België op de kaart te zetten in de niche van de (pan-)Europese pensioenfondsen door het beter bekendmaken en promoten van het aantrekkelijk kader in België voor deze fondsen, wiens totale activa overeenkomen met meer dan 1/3 van het BBP der EU-lidstaten, en waardoor België de bijhorende financiële en daarmee gelieerde dienstverlening, zoals actuariële, juridische dienstverlening, vermogensbeheer, bewaarneming, etc... kan aantrekken;
- Afstemmen van de pensioenopbouw voor zelfstandigen aan de economische omgeving.

BVPI

Er zijn in België 246 pensioenfondsen, die instaan voor de financiering en het beheer van de beroepsgebonden aanvullende pensioenen: m.a.w. **de pensioenen van de tweede pijler**, hun belangen worden behartigd door de Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen (BVPI) die alle pensioeninstellingen zonder winstoogmerk, verenigt. Hiertoe treedt zij op als woordvoerder in alle aangelegenheden betreffende de aanvullende pensioenvoorziening.

In samenspraak met de sociale partners en in overleg met de regeringsleiders, beleidsmakers, parlementsleden, federale overheidsdiensten, administraties, toezichthouders en anderen, heeft de BVPI als doelstelling mee te werken aan de ontwikkeling van een wettelijk en reglementair kader dat erop gericht is de aanvullende bedrijfspensioenvoorziening die haar leden, de pensioenfondsen, beheren ten gunste van werknemers, zelfstandigen en ambtenaren in een beroepsgebonden context op een collectieve basis, verder uit te bouwen op een duurzame manier en zo tegemoet te komen aan de uitdagingen van de vergrijzing en dit als noodzakelijke aanvulling boven het wettelijk pensioen.

Daartoe onderhoudt de BVPI regelmatige contacten met de beleidsmakers alsook met de bevoegde instanties en autoriteiten, waaronder in het bijzonder de CBFA, de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen.

De BVPI verwelkomt dan ook en zal graag ingaan op elk initiatief van de beleidsmakers om te werken aan maatregelen en oplossingen die een antwoord bieden aan de vergrijzingproblematiek en waarin aanvullende bedrijfs- of sectorpensioenen een onontbeerlijke rol spelen.

BVPI

Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen

A. Reyerslaan 80

1030 Brussel

Tel: 02 706 85 45

Fax: 02 706 85 44

E-mail: info@pensionfunds.be

www.pensionfunds.be

De heer Philip Neyt, Voorzitter



Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen
Association Belge des Institutions de Pensions
Belgian Association of Pension Institutions

INLEIDING

De vergrijzingproblematiek is een belangrijke maatschappelijke uitdaging. In het sociale en economische beleid van de regering zullen de duurzaamheid en de toekomstvastheid van onze pensioenen een belangrijk punt uitmaken.

De BVPI vraagt de regering om binnen het aanvullend pensioenbeleid, een prioritaire keuze te maken voor de verdere uitbouw van de aanvullende bedrijfs- of sectorpensioenen via instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBP's), hierna genoemd 'pensioenfondsen'.

Dit memorandum geeft een beknopt overzicht van de huidige situatie met betrekking tot de tweede pijler en vervolgens formuleert de BVPI haar aanbevelingen met het oog op het creëren van een stabiel, stimulerend en innovatief kader voor aanvullende bedrijfs- of sectorpensioenen.

De BVPI vertrouwt erop dat de regering de uitdagingen van de vergrijzing daadkrachtig zal aanpakken via onder meer concrete maatregelen ter versterking en vrijwaring van een op sector- of bedrijfsniveau georganiseerd aanvullend pensioen. De BVPI houdt zich graag ter beschikking van de nieuwe regeringsleden om concrete maatregelen te bespreken en deze verder uit te werken.

HUIDIGE SITUATIE

→ Verhoogde dekkingsgraad

De wet op de aanvullende pensioenen van 28 april 2003 heeft een belangrijke invloed gehad op de ontwikkeling van de tweede pijler, onder meer door de invoering van pensioenplannen op sectoraal niveau.

Groei van de dekkingsgraad van 33 % in 2004 naar +/- 80 % in 2011

Het merendeel van de arbeiders is aangesloten bij een pensioenfonds omdat deze financieringsvorm de betrokkenheid van de deelnemers, de totale winstverdeling en beheersing van de kosten, én de transparantie maximaal belichaamt.

De sociale partners hebben de laatste vier jaar een deel van de marge die beschikbaar was voor verbetering van de arbeidsvoorwaarden gebruikt, om een aanvullend pensioen in te voeren of te verbeteren.

Hoewel de dekkingsgraad van de tweede pijler onder de beroepsbevolking de laatste jaren sterk verhoogd is, blijft een verdere uitbreiding en verbetering noodzakelijk.

4
MEMORANDUM

Dankzij deze sectorale pensioenplannen is de dekkingsgraad – m.a.w. het aantal werknemers dat rechten opbouwt in een aanvullend pensioenplan – recent gestegen tot ongeveer 70 % van de actieve beroepsbevolking in de privésector (versus 33 % vóór 2004). Dit betekent dat bijna 2 miljoen werknemers in de privésector pensioenrechten in de tweede pijler opbouwen. Mede door de aansluiting van de non-profit sector en de lokale besturen, zal de dekkingsgraad in 2011 vermoedelijk oplopen tot meer dan 80 percent van alle contractuele personeelsleden in ons land.

Ook voor de arbeiders is de situatie ten zeerste verbeterd: op grond van de gesloten CAO's, kan men stellen dat bijna 900.000 arbeiders aangesloten zullen zijn aan een sectoraal pensioenplan tegen het einde van 2010, wat ongeveer 70 % bedraagt van het totaal aantal werknemers met het statuut van arbeider.

De OFP-pensioenfondsen hebben in de periode tussen 2006 en 2010 een grote vooruitgang gekend en beheren nu meer dan 50 % van alle aangeslotenen aan een sectoraal pensioenplan.



→ Financiële degelijkheid van de tweede pijler

Het goede nieuws is dat de financiële crisis van 2008-2009 heeft uitgewezen dat het wettelijk kader en het prudentiële toezicht op de pensioenfondsen degelijk heeft gewerkt:

De OFP's zijn tijdens de financiële crisis altijd al hun verplichtingen tegenover de begunstigden nagekomen, en hebben geen enkele financiële tussenkomst van de overheid gevraagd.

De rendementsgarantie voor de pensioenplannen met vaste bijdragen (DC), heeft zekerheid gegeven aan de aangeslotenen.

De pensioenfondsen hebben een zeer sterke liquiditeitspositie.

→ Goed en coherent wettelijk en fiscaal kader

De Wet inzake het toezicht op de Instellingen voor Bedrijfspensioenvoorziening (= WIBP) van 27 oktober 2006 heeft een nieuw en goed wettelijk en fiscaal kader gecreëerd voor het beheer en de financiering van deze aanvullende pensioenen. Deze wet hield in dat alle bestaande pensioenfondsen, welke opgericht waren onder de vorm van een vereniging zonder winstoogmerk (vzw) of een onderlinge verzekeringsvereniging (ovv) zich moesten omvormen tot de nieuwe rechtspersoon 'Organisme voor de Financiering van Pensioenen' (OFP).

De OFP's of pensioenfondsen zijn onderworpen aan het prudentieel en sociaal toezicht van de CBFA. Ze zijn op dit ogenblik nog altijd druk aan het werk om deze nieuwe regels in te voeren en alle nieuwe verplichtingen na te komen.

Het Belgisch wettelijk kader staat model in Europa voor het toezicht én het beheer van pensioenfondsen, en vindt aantrekkingskracht bij buitenlandse pensioenfondsen.

→ De tweede pijler stimuleert de activiteitsgraad en het langer werken

De aanvullende pensioenopbouw stimuleert de activiteitsgraad daar er veel minder gelijkgestelde periodes zijn dan in de wettelijke pensioenen zodat werken wel degelijk wordt beloond in de aanvullende pensioenopbouw; zo gaat solidariteit én verzekering hand in hand.

Ook vervroegde pensionering wordt ontmoedigd in de aanvullende pensioenopbouw door een lineaire of actuariële vermindering van de pensioenrechten op vervroegde pensioenleeftijd.

→ België als "prime location" voor pan-Europese fondsen

Bovendien is het nieuwe kader van 2006 ook héél aantrekkelijk voor multinationale ondernemingen die een pan-Europees pensioenfonds wensen te creëren. De CBFA heeft reeds aan meerdere van dergelijke pensioenfondsen haar goedkeuring gegeven, en een aantal andere aanvragen zijn momenteel in behandeling.

Het Belgisch juridisch en fiscaal kader wordt door de multinationale ondernemingen zeer positief ontvangen; nochtans is er internationaal nog onvoldoende bekendheid omtrent de mogelijkheden van deze wetgevingen. Ook stabiliteit van de reglementering, het juridisch en fiscaal kader en de organisatie van het toezicht bij één enkele toezichthouder, is noodzakelijk.

BVPI's AANBEVELINGEN

→ Een veralgemening van de tweede pijler via pensioenfondsen

De BVPI verwelkomt initiatieven die de groei van het aantal aangeslotenen bij aanvullende pensioenregelingen en een toename van de onderliggende stortingen in bestaande pensioenregelingen toelaten. Onze mening is dat de overheid hier een cruciale rol kan spelen.

In het bijzonder, beoogt de BVPI:

- (i) Groei via het aanmoedigen van de sociale partners om in het collectief overleg aandacht te geven aan de invoering of verbetering van een aanvullend pensioen;
- (ii) Groei via de ontwikkeling van aanvullende pensioenen voor de contractuele ambtenaren. De overheid kan zelf een rechtstreekse inspanning doen door het aanvullend pensioen voor contractuele ambtenaren aan te moedigen via pensioenfondsen, en ervoor te zorgen dat zij ook vallen onder een prudentieel kader, om de financiering ervan op een consistente wijze te verzekeren wat tot op heden niet verplicht is voor openbare besturen.

→ Tweede pijler als hulpmiddel voor het verwerven van een onroerend goed of woonrecht

De BVPI wenst graag mee te werken aan een kader waarin de tweede pijler de verwerving van een onroerend goed of woonrecht door de werknemer, kan faciliteren.

Studies wijzen uit dat een woning of een woonrecht, de bestaanszekerheid van ouderen fors verhoogt. De aanvullende pensioenopbouw en de opgebouwde verworven reserves, kunnen aangeslotenen helpen om makkelijker hun woondoel te bereiken. Bovendien impliceert het gebruik van de verworven reserves een belangrijke kostenbesparing.

→ Vereenvoudiging op administratief en op reglementair vlak met het oog op beperking van de werkingskosten en de levensvatbaarheid van de kleinere OFP's

In het bijzonder, beoogt de BVPI:

- (i) De stabiliteit inzake sociale reglementering staat echter een vereenvoudiging van enkele bepalingen niet in de weg. Bovendien dient aan de explosie aan administratieve rompslomp en de veelvuldige, vaak dubbele, onnodige en steeds wijzigende rapporteringsvereisten naar diverse overheidsinstanties, een halt toegevoegd te worden daar dit de kost van de aanvullende pensioenopbouw nodeloos de hoogte injaagt, in het bijzonder vallen deze kosten zwaar voor kleinere OFP's. Een eenvoudige en doeltreffende rapportering moet echter géén afbreuk doen aan het toezicht en transparantie, eigen aan de OFP's;
- (ii) Zelfregulering via de toepassing van deugdelijk bestuur en een efficiënt toezicht op de pensioenfondsen door de overheid;
- (iii) Herziening van bepaalde verplichtingen opgelegd door Sigedis. Daarnaast dient uiterst behoedzaam te worden omgesprongen met individuele gegevens van de deelnemers, vermits dit behoort tot de privésfeer. Over de toegang tot deze gegevens, ook door andere overheidsinstanties, dienen duidelijke afspraken te worden gemaakt in overleg met de BVPI en de deelnemers.

→ **Stabiliteit en rechtszekerheid van het wettelijk kader van de pensioenfondsen**

De pensioenfondsen, als instellingen zonder winstoogmerk, hebben slechts één finaliteit: namelijk de opbouw en uitkering van pensioenen aan de aangesloten van een pensioenplan dat door de sociale partners op onderneming- of sectorniveau werd ingevoerd; bovendien zijn aanvullende pensioenen lange termijn engagementen, en deze vereisen stabiliteit betreffende de bestaande fiscale behandeling van de bijdragen, de pensioenopbouw en van de pensioenuitkeringen.

Stabiliteit en rechtszekerheid inzake het prudentieel kader

De BVPI pleit o.m., dat:

- (i) Bij de herziening van het toezicht op de financiële instellingen, het prudentiële en het sociale toezicht niet gescheiden worden, daar het prudentieel beheer en het sociaal beheer intrinsiek met elkaar verbonden zijn en
- (ii) Op het vlak van solvabiliteit, men vermijdt dat de pensioenfondsen onderworpen worden aan Solvency II. Solvency II is op maat gemaakt van verzekeraars en is als regulerend kader niet geschikt voor pensioenfondsen. Pensioenfondsen verschillen namelijk van verzekeraars en hebben nood aan een eigen aangepaste regulerende benadering die rekening houdt met hun eigenheid.

Minstens vrijwaring van de fiscale en parafiscale behandeling van de bijdragen, de pensioenopbouw en van de pensioenuitkeringen.

Concreet gesproken vraagt de BVPI om de aftrekbaarheid van werkgeversbijdragen en de belastingvoordelen van de persoonlijke bijdragen van de aangesloten enerzijds en om de actuele reglementering omtrent de belastbaarheid van de uitkeringen anderzijds, te vrijwaren; ook de pensioenopbouw binnen de OFP dient gevrijwaard te blijven van belastingen.

Behoud van de sociale wetgeving die een goede sociale bescherming aan de aangesloten, een duidelijkheid en rechtszekerheid aan de inrichters en een eenvoudig, transparant en kostenbeperkend beheer door de pensioenfondsen toelaat.

België biedt een vrij unieke sociale bescherming aan de deelnemers van aanvullende pensioenen zodat ze gevrijwaard blijven van de grillen van de financiële markten, en dit onafhankelijk van de financieringsformule.

Het is de werkgever en/of inrichter die de rendementsgarantie waarborgt.

→ **Belgisch voorzitterschap van de Europese Unie als katalysator voor meer stabiliteit in de financiële markten**

Pensioenfondsen zijn als één van de weinige zéér lange termijnbeleggers, in het bijzonder geschaad door de hefboomwerking en de toenemende graad van korte termijn trading en speculatie én ook mede door de complexiteit van verpakte financiële producten, waardoor de volatiliteit van onze beleggingen enorm is toegenomen.

België moet het voortouw nemen in een betere regulering van de financiële markten.

De pensioenfondsen roepen dan ook de overheid, en de Europese instellingen op, om paal en perk te stellen aan de activiteiten van deze financiële tussenpersonen en speculanten die de stabiliteit van de markten grondig verstoren, meer bepaald een gerichte aanpak en reglementering. Pensioenfondsen zijn bereid hun volle medewerking te verlenen door onder meer zeer behoedzaam om te springen met het uitlenen van hun effecten.

→ **Aantrekkelijk en innoverend operationeel kader voor de ontwikkeling van grensoverschrijdende activiteiten van pensioenfondsen gevestigd in België**

De BVPI ondersteunt het initiatief van Beci/VBO/VOKA/UWE in hun plan 'business route 2018' om Brussel te positioneren als metropool voor pan-Europese pensioenfondsen.

(i) Ons uniek reglementair kader voor (pan-) Europese pensioenfondsen, dat benijdenswaardig wordt gevolgd door de buurlanden, is een troef om België in deze 'niche' te positioneren en zal aanverwante hoogstaande dienstverlening aantrekken naar België in diverse domeinen zoals: vermogensbeheer, bewaarneming, pensioenbeheer etc ...

Het moet de ambitie zijn van België om een deel van deze pool van 3.500 miljard euro pensioengelden (of 1/3 van het Europees BBP) permanent in België te lokaliseren;

(ii) De BVPI wenst mee te werken aan informatie- en promotiecampagnes over "België als aantrekkelijke vestigingsplaats voor pan-Europese pensioenfondsen";

(iii) Men dient niettemin behoedzaam te blijven met betrekking tot de aantrekkelijkheid van het reglementaire kader in vergelijking met andere jurisdicties; en het is dan ook uiterst belangrijk dat er innoverend wordt ingegrepen met het oog op vrijwaring van België als aantrekkelijke vestigingsplaats voor pan-Europese fondsen.

→ **Afstemmen pensioenopbouw zelfstandigen aan de economische omgeving**

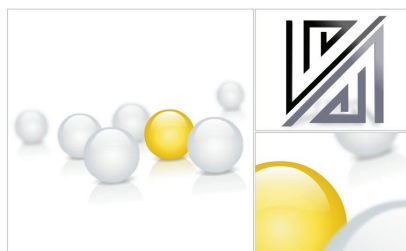
De BVPI pleit voor het afstemmen van de pensioenopbouw voor zelfstandigen aan de economische omgeving. Daar waar in een periode van normale economische evolutie de pensioenopbouw gestaag verloopt, wenst de BVPI de mogelijkheid in te voeren om in functie van de financiële mogelijkheden in deze pensioenopbouw te voorzien.

Het pensioenkrediet zou in dit geval toelaten om in een bepaald jaar de zelfstandige te laten bijdragen voor zowel het lopende jaar als de jaren vooraf - met een maximum van 5 jaar - waar geen pensioenopbouw heeft plaatsgevonden. Op dergelijke wijze kan men de pensioenopbouw beter laten aansluiten bij de financiële mogelijkheden van de betrokkenen.

Raad van Bestuur BVPI

Philip NEYT, Voorzitter	Pensioenfonds Belgacom OFP
Edwin MEYSMANS, Vice-voorzitter	Pensioenfonds KBC OFP
Hervé NOEL, Vice-voorzitter	Pensioenkas Tractebel OFP
Hugo LASAT, lid van het directiecomité	Amonis OFP
Karel VAN GUTTE, lid van het directiecomité	Pensioenfonds Metaal OFP
Jos VERLINDEN, lid van het directiecomité	Externe bestuurder
Marc BEYENS	Ogeo Fund OFP
Daniel CHANBON	IBM Belgium OFP
Olivier DE DECKERE	Aanvullende pensioenen van ING België OFP
Catherine DE LANNOY	Bekaert IBP OFP
Philippe DELFOSSE	Integrale GVK
Ronny DOMEN	Unilever Belgium Pension Fund "Union" OFP
Isabelle FEUILLIEN	Voorzorgsfonds UCB OFP
Filip HEMERYCK	Pensioenfonds groep Solvay OFP
Paul SOETE	Pensioenfonds Agoria OFP
Serge TUBEECKX	Pensioenfonds Pensiobel OFP
Kris VAES	J&J Belgium Pension Fund OFP
Jan VLIETINCK	Shell Belgium Pension Fund OFP
Daniel VANHAEVERBEKE	Pensio B OFP
Ann VERHAEGEN	Procter & Gamble Belgium Pension Fund OFP
Christa Cammaert	Secretaris-Generaal





BELGISCHE VERENIGING VAN PENSIOENINSTELLINGEN
ASSOCIATION BELGE DES INSTITUTIONS DE PENSION
BELGIAN ASSOCIATION OF PENSION INSTITUTIONS

BVPI

Belgische Vereniging van Pensioeninstellingen

A. Reyerslaan 80

1030 Brussel

Tel: 02 706 85 45

Fax: 02 706 85 44

E-mail: info@pensionfunds.be

www.pensionfunds.be