

# Grensoverschrijdend pensioenbeheer



[paul.roels@procrea.be](mailto:paul.roels@procrea.be)

# Pensioenen in Europa zien er uit als een lappendeken

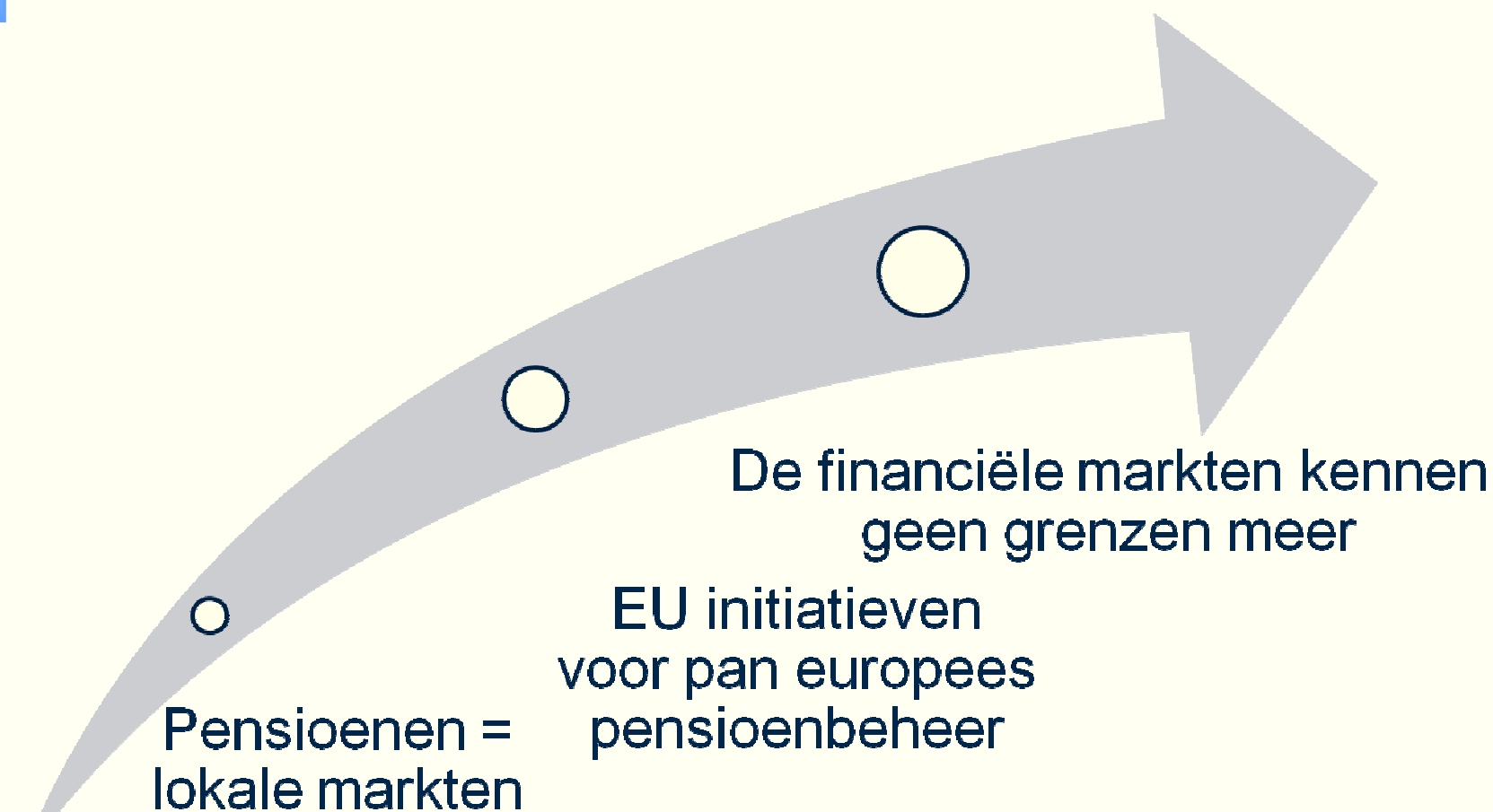
<b>members</b>	voluntary	compulsory			mixed		
<b>level</b>	national	industry-wide	company		individual		
<b>actors</b>	funds		insurers		banks		
accounting	internal		external		mixed		
<b>coverage</b>	overall	categories			individual		
<b>tax</b>	EEE	ETT	ETE	EET	TET	TEE	ETE TTE TTT
<b>control</b>	prudent man → strict state supervision						
participation	organise	supervise	manage		none		
<b>risk/cost</b>	individual employer society						
<b>finance</b>	repartition	open – closed funding				mixed	
<b>government</b>	organise	regulate	manage		control		

## Nog vele vragen blijven open

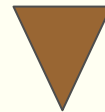
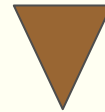
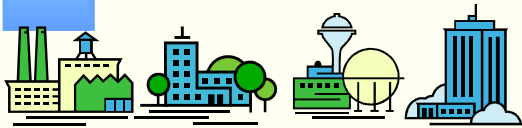
---

- Wat behoort tot het sociaal- en arbeidsrecht ?
- Wat behoort tot het prudentiele kader ?
- CEIOPS kon enkel constateren dat de lidstaten dit vaak helemaal anders invullen

# De pensioenmarkt is in volle beweging



# Je kan grensoverschrijdend pensioenbeheer op verschillende manieren aanpakken



aparte instellingen

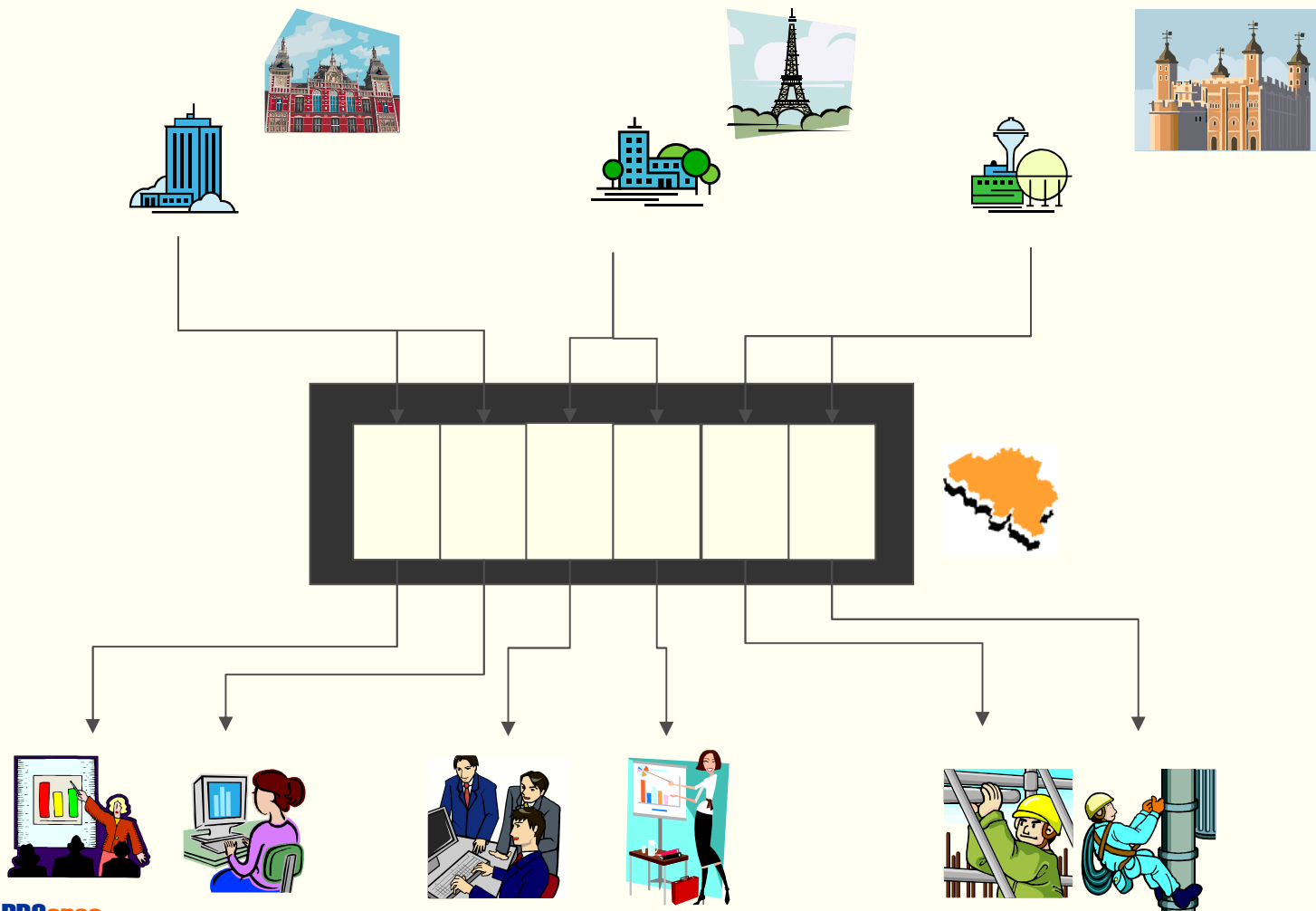
aparte instellingen  
+ asset pooling

één instelling  
= asset pooling

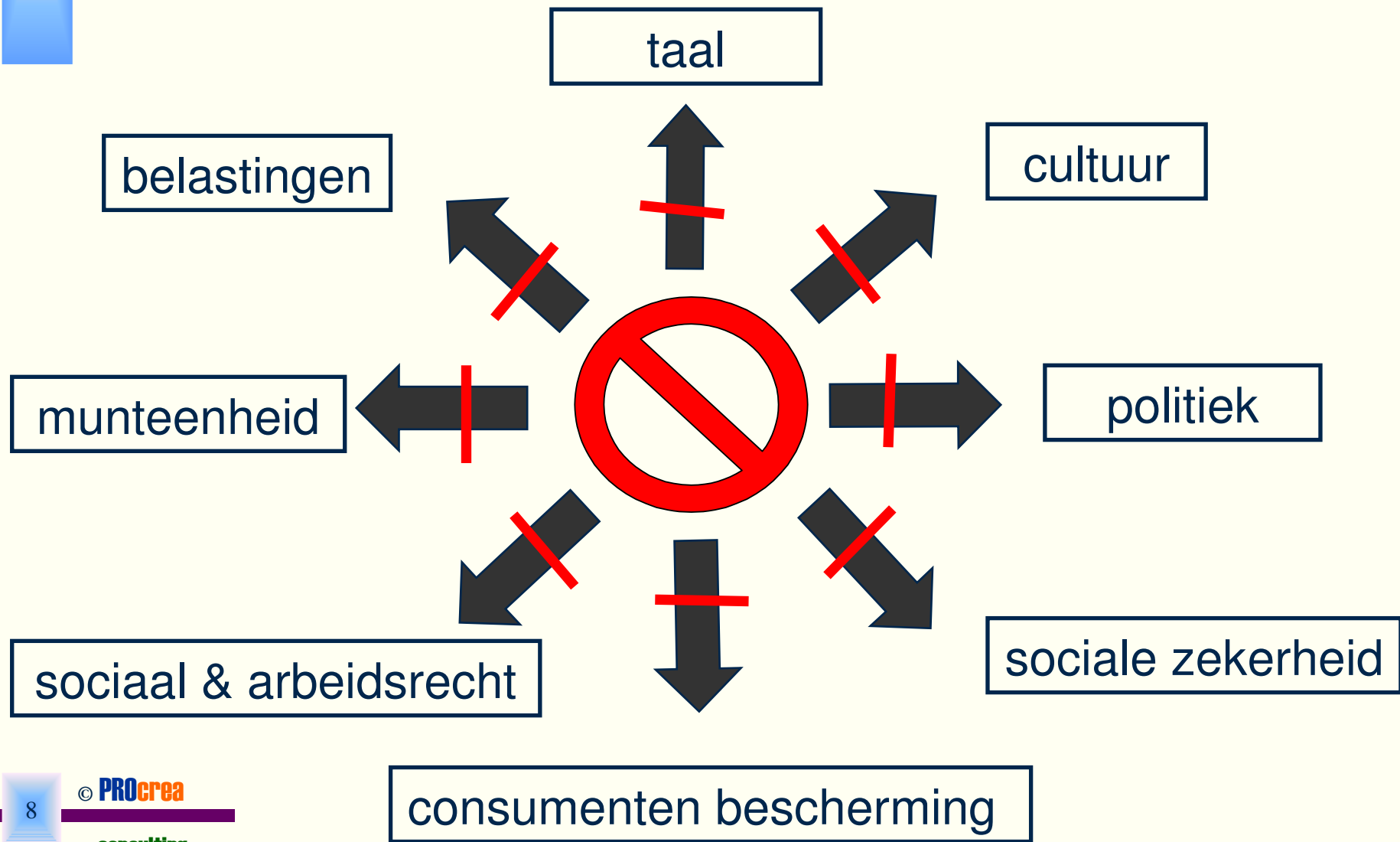
## De integratie kan op verschillende manieren gebeuren

	Vermogen (assets)	Verplichtingen (liabilities)
Samen diensten aankopen	Gescheiden	Gescheiden
Asset pooling	Samen	Gescheiden
Eén pensioenvehikel	Samen	Samen

# OFP = Multi-werkgevers / Compartimenten

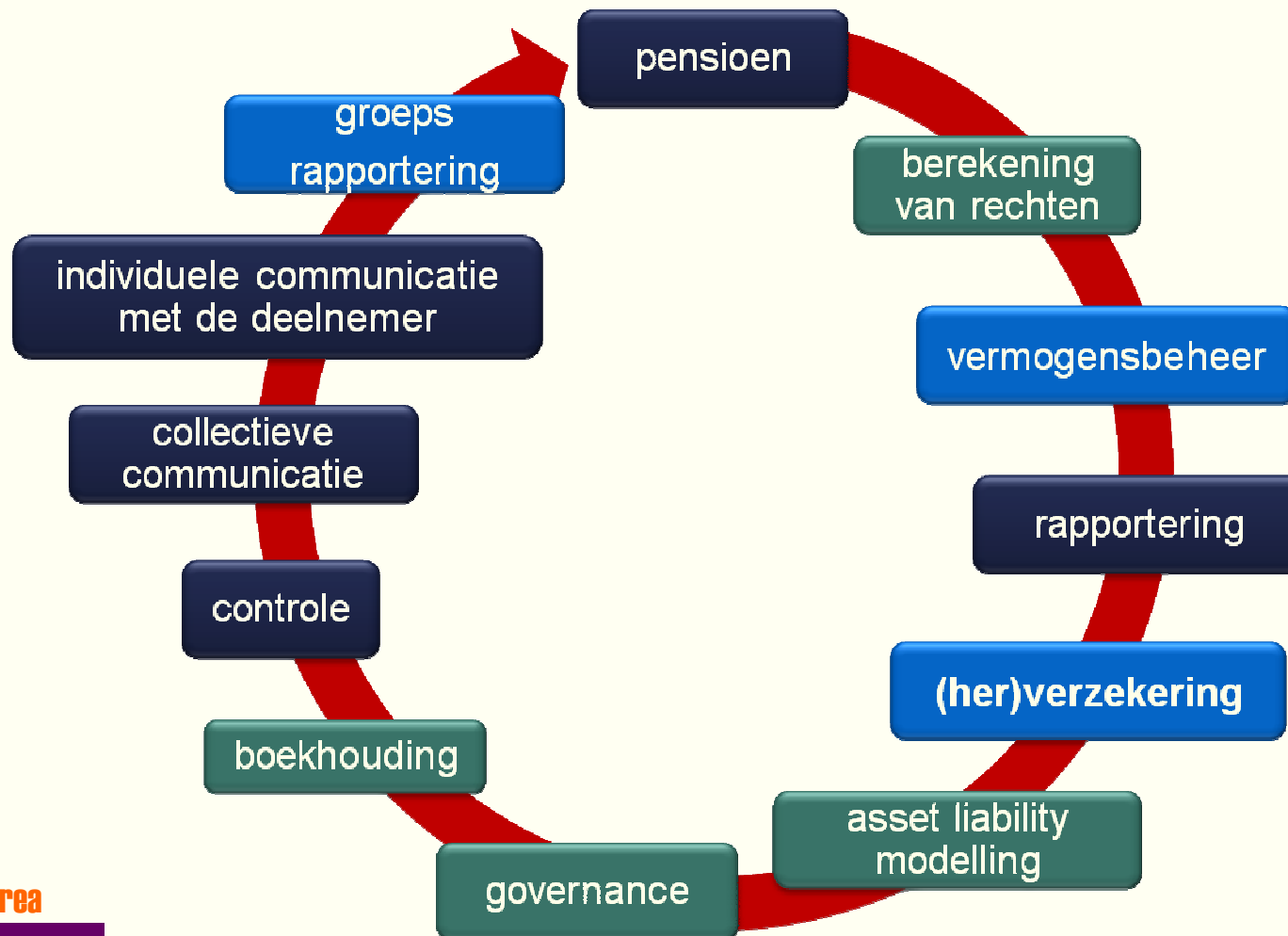


# Sceptici vinden heel wat hinderpalen voor een echt grensoverschrijdend plan





# Hoe nationaal is pensioenfondsbeheer vandaag nog wel ?



## De OFP is een heel flexibel vehikel

### De context

- Beheer van grensoverschrijdende pensioenen moet gemakkelijk zijn

### Het statuut

- De Belgische OFP is Europa's meest flexibele pensioenfonds vehikel

### Het prudentieel kader

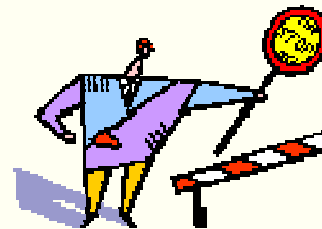
- “comply or explain” principe

### Belastingen

- Bijna geen belastingen

## Er bestaan verschillende markten voor grensoverschrijdende pensioenen

- Expatriates
  - Aansluiting in thuisland
  - Aansluiting in werkland
  - Internationaal plan
- Personeel
  - Lokaal
  - Regionaal
  - Wereldwijd



# Grensoverschrijdende pensioenen hebben heel wat potentieel

---

- Efficiëntie
  - Schaalvoordeel
  - De mogelijkheid om kopen en verkopen van vermogensbestanddelen intern af te stemmen
- Betere toegang tot gespecialiseerde diensten
- Betere toegang tot “asset allocation” en risicobeheersing
- Betere controle en “corporate governance”

# Vergelijken we met het kopen van een wagen

## De meest verkochte wagen in Nederland



geproduceerd in Born  
met bijna uitsluitend Nederlandse onderdelen

toen ik nog jong was

© PROcrea

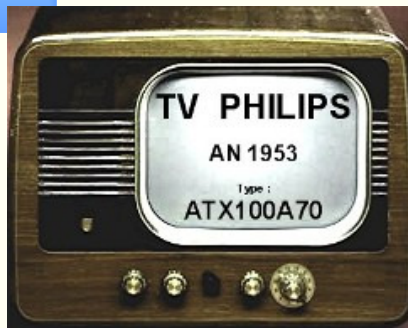
consulting



geproduceerd in Eisenach en Zaragoza  
met onderdelen van over de hele wereld

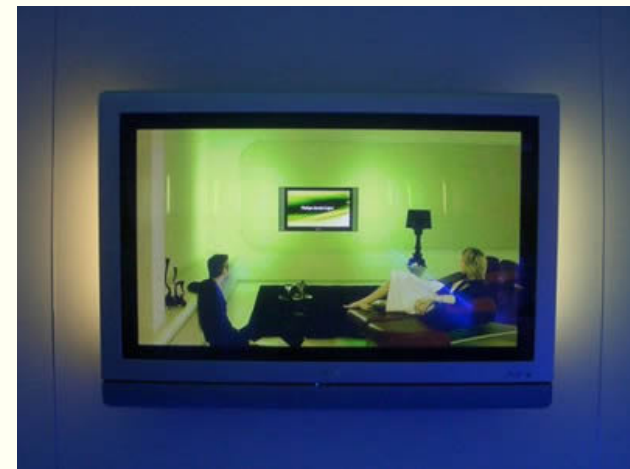
nu

## Daf bestaat niet meer.... andere ondernemingen evolueerden



1953

Productie uitsluitend in Nederland



2007

Joint venture Nederlandse - Koreaanse firma

Engineering : competentiecentrum te Brugge (B)

Productie schermen: Koberzyce (Polen)

Algemeen management en financiën : Nederland



Dat was het



Bedankt voor uw aandacht



Maar misschien zijn er nog vragen