

Vergelijking Nederland-België

Anne Claes

ESOFAC BELGIUM

Mei 2008

Benefit from our Experience

Vergelijking Nederland - België

- Prudentiële regels
 - Financiering
 - Beleggingen
 - Solvabiliteit

- Afzonderlijke vermogens

- Belastingen

- Communicatievereisten

Prudentiële regels - België

- Kwalitatieve regels ; geen kwantitatieve regels

- Regels voor
 - Technische provisos of voorzieningen
 - Beleggingen
 - Beheer

- Prudentiële regels = die van het land waar de IBP is toegelaten

Prudentiële regels - België

- De minimale technische provisies in België :
 - ❑ De technische provisies mogen niet lager zijn dan de verworven pensioenrechten zoals deze gedefinieerd zijn in het pensioenplan en eventueel de sociale wetgeving van toepassing op het betrokken pensioenplan
 - ❑ Voor België worden deze verworven rechten bepaald met een maximale actualisatievoet van 6%, deze voet is **ALLEEN** voor Belgische plannen van toepassing

Prudentiële regels - België

- De Wet :
 - Het bedrag van de technische voorzieningen wordt berekend aan de hand van een voldoende prudente actuariële waardering ...
 - De economische en actuariële hypothesen ...moeten eveneens op prudente wijze worden bepaald, waarbij, in voorkomend geval, een redelijke marge voor negatieve afwijkingen moet worden genomen.

- De technische provisies moeten berekend worden op basis van een voorzichtige methode, met economische en actuariële hypothesen die de OFP moet kunnen verantwoorden

Prudentiële regels - België

- **De technische provisie**

- De technische provisie moet **voldoende** zijn om de pensioenen voor de gepensioneerden en de opgebouwde pensioenen voor de actieve deelnemers te financieren
- De methode en basissen gebruikt bij de berekening van de technische provisie **maken deel uit van het financieringsplan**
- Bij vaste bijdrage plannen (beschikbare premiesystemen of spaarplannen) zijn de technische provisie minimaal gelijk aan de huidige waarde van de **verworven rechten** (of transferwaarden)
- Bij vaste prestatieplannen (te bereiken doel plannen) moet de berekening van de technische provisie rekening houden met **voorzichtige interestvoeten** die mogen rekening houden met verwachte rendementen op de beleggingen
- Elke OFP mag zijn eigen regels bepalen zolang zij deze kan verantwoorden; op deze manier wordt een zeer hoge **flexibiliteit** beoogd

Prudentiële regels - België

- **Financieringsplan**

- ❑ Een financieringsplan moet opgesteld worden, met instemming van alle bijdragende ondernemingen, dat op een gedetailleerde wijze de berekeningswijze vastlegt van de bijdragen die elke bijdragende onderneming **op vastgestelde tijden** stort aan de OFP om de financiering te verzekeren van de pensioentoezeggingen, de samenstelling van de solvabiliteitsmarge en de kosten
- ❑ Het financieringsplan moet aan de CBFA gestuurd worden binnen de maand na het opstellen van het financieringsplan
- ❑ De CBFA kan om het even welke wijziging eisen om de belangen van de aangeslotenen en de begunstigen te vrijwaren en om een passende en **regelmatige** financiering te verzekeren.

Prudentiële regels - België

- **Solvabiliteitsmarge**

- Bij resultaatverbintenis :

- Solvabiliteitsmarge voor ouderdomspensioenen en overlijdens- en invaliditeitsvoorzieningen
 - Berekening vastgelegd bij KB

- Bij middelenverbintenis :

- Geen solvabiliteitsmarge voor ouderdomspensioenen
 - Solvabiliteitsmarge indien niet volledig (her)verzekerd voor overlijdens- en invaliditeitsvoorzieningen

Prudentiële regels - België

- **Beleggingen**

- ❑ Voorzichtig en consistent
- ❑ De beleggingstrategie moet in overeenstemming zijn met de hypothesen gebruikt in het financieringsplan
- ❑ Deze beleggingsbeginselen moeten rekening houden met de natuur en de looptijd van de pensioenverplichtingen
- ❑ De belegging moet gebeuren volgens beleggingsstrategie bepaald in de schriftelijke “verklaring inzake de beleggingsbeginselen”
- ❑ Dit “statement of investment policy principles” moet een geschreven verklaring zijn die minstens het volgende beschrijft :
 - Toegepaste wegingmethodes voor de beleggingsrisico’s
 - de risicobeheerprocedures
 - de strategische spreiding van de activa (strategische asset allocatie)
- ❑ Dit statement moet om de drie jaar herzien worden

Prudentiële regels - België

- **Dekkingswaarden van de pensioenverplichtingen**

- De Wet :

- « de ...technische voorzieningen ...*evenals de technische schulden ...*, worden op elk ogenblik gedekt door voldoende en passende activa... »

- Die activa worden hierna dekkingswaarden genoemd.* »

- Algemene principes worden overgenomen van de richtlijn -
« Prudent Man » principe

Prudentiële regels - België

- **Dekkingswaarden**

- 1° ...belegd... uitsluitend in het belang van de aangeslotenen en begunstigen
- 2° ...op zodanige wijze belegd dat de veiligheid, de kwaliteit de liquiditeit en het rendement ...worden gewaarborgd...op een wijze die strookt met de aard en de duur van de verwachte toekomstige pensioenuitkeringen
- 3° ...hoofdzakelijk op gereguleerde markten...
- 4° ...beleggingen in derivaten ..voor zover ze bijdragen tot een vermindering van het beleggingsrisico ...op prudente basis gewaardeerd...
- 5° ..naar behoren gediversifieerd...
- 6° ...beleggingen in de bijdragende onderneming worden beperkt tot ten hoogste 5% van de portefeuille ...(of 10% in geval van ondernemingen van dezelfde groep als de bijdragende onderneming)

Prudentiële regels - België

● Herstelmaatregelen

- ❑ De wet : « *de CBFA kan ten allen tijde alle maatregelen treffen die de belangen van de aangeslotenen en de begunstigen kunnen vrijwaren* »
- ❑ 2 niveaus :
 - **Preventieve** maatregelen : saneringsplan – ALM studie kan opgelegd worden
 - **Herstelplan** : indien de dekkingswaarden de solvabiliteitsmarge en de technische voorzieningen niet meer dekken, of wanneer niet meer voldaan wordt aan de beleggingsregels
 - De CBFA kan de vrije beschikking over de activa beperken of eisen dat de activiteiten geheel of gedeeltelijk overgedragen worden naar een andere IBP of naar een verzekeringsonderneming

Afzonderlijke vermogens - België

- Naar keuze van de OFP
- Bepaalde activa (en passiva) mogen met bepaalde pensioenstelsels overeenstemmen
- Bedoeling is de vereffening van slechts bepaalde stelsels mogelijk maken
- Bij “ringfencing” moeten de regels van verdeling bepaald zijn
- Het globaal beheer van de activa (asset pooling) is toegelaten
- Verplichte afzonderlijke vermogens bij prudentiële vrijstellingen en bij herstelmaatregelen indien de CBFA het vereist

Belastingen - België

- Onderworpen aan de Belgische vennootschapsbelasting
- Niet belast als een gewone vennootschap, maar op basis van het speciale regime van toepassing op bepaalde beleggingsfondsen (Bevek/Sicav)
- De belastbare basis bestaat enkel uit de volgende elementen
 - ❑ Abnormale en goedgunstige ontvangen voordelen
 - ❑ Niet aftrekbare kosten, bijvoorbeeld niet aftrekbare kosten voor wagens, restaurants, etc. – Deze kosten worden normaal gezien niet gemaakt door een OFP
 - ❑ Geheime commissies – betalingen die niet gerapporteerd werden aan de belastingsautoriteiten. – Een OFP kan deze commissies vermijden door aan de belastingwetgeving te voldoen
- Beleggingsopbrengsten : geen belasting
- Internationale belasting : vele dubbele belastingverdragen waarbij ingehouden voorheffingen kunnen gerecupereerd worden
- BTW : het beheer van de OFP is vrijgesteld van BTW
- Andere directe belastingen : geen

Communicatievereisten - België

- Aan de deelnemers – minimale communicatie in wet geregeld
 - ❑ Bij pensionering of bij uitkering van voordeel : de nodige informatie over de uitkeringen en over de wijze van uitbetaling
 - ❑ Jaarlijks beknopte informatie over de situatie van de OFP en het financieringsniveau
 - ❑ Alle informatie m.b.t. de aanpassing van de pensioenregeling
 - ❑ Op verzoek van de deelnemer(s) :
 - Verklaring inzake beleggingsbeginselen
 - Jaarrekening en jaarverslag van hun pensioenregeling binnen de OFP
 - Alle relevante informatie m.b.t. de aanpassing van de pensioenregeling
 - Het richtniveau van de pensioenuitkeringen
 - Het niveau van de uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband
 - Bij een vaste bijdrage plan : de beschikbare beleggingsmogelijkheden en de feitelijke beleggingsportefeuille, met een beschrijving van de risico's en kosten die met de beleggingen verbonden zijn.
 - De modaliteiten van de overdracht van de pensioenaanspraken naar een andere pensioeninstelling bij beëindiging van het dienstverband

Communicatievereisten - België

- Aan CBFA
 - Jaarlijks statistieken, jaarrekening, jaarverslag, commissarisverslag en actuarisverslag
 - Bij wijziging verklaring van beleggingsbeginselen en financieringsplan
 - Bij moeilijkheden : saneringsplan of herstelplan

- Neerlegging van de jaarrekening bij NBB

- Bij aanpassing van raad van bestuur, neerlegging bij de rechtbank van koophandel