

PERSBERICHT Brussel, 25/11/2016

Invoeren Tobintaks verwoestend voor “Belgische” Pensioenfondsen!!

Invoeren Tobintaks is verwoestend voor “Belgische” Pensioenfondsen en een adertaling voor de pensioenspaarder. Werknemers betalen over hun carrière 5 tot 24 maanden bijdragen aan Tobintaks in plaats van aan hun pensioenopbouw. België zal hierdoor zijn vestigingsplaats voor pan Europese pensioenfondsen verliezen. Bovendien riskeren de bestaande fondsen te vertrekken, temeer daar Nederland en Luxemburg de Tobintaks niet invoeren.

De Financial Transaction Taks (FTT) was ooit bedoeld om de financiële sector te laten bijdragen aan de maatschappij voor de negatieve effecten veroorzaakt door de financiële crisis. Effecten welke grotendeels werden gedragen door de individuele belastingbetaler. Vandaag echter dreigt de maatregel haar doel geheel voorbij te schieten en in plaats daarvan een averechts effect te creëren, zeker wat de pensioenfondsen betreft.

PensioPlus is ervan overtuigd dat door pensioenfondsen nu onder het toepassingsgebied van de FTT te brengen de pensioenspaarder opnieuw ultiem de rekening doorgeschoven krijgt.

Pensioenfondsen zijn not-for-profit instellingen. Hun investeringen dienen slechts één doel, zijnde het voorzien van adequate pensioenen voor de aangeslotenen. Dit moet deze laatsten toelaten hun levensstandaard, ook na pensionering op een aanvaardbaar peil te houden.

Door pensioenfondsen onder het toepassingsgebied te brengen van de FTT jaagt men de kosten onnodig de hoogte in. En deze kosten zijn niet gering. De directe kost voor Belgische pensioenfondsen ligt om en bij de 20 miljoen euro op jaarbasis. En dit betreft dan nog enkel de kost gerelateerd met hun directe transacties. Daarbovenop komt nog een veelvoud aan kosten door het waternal-effect en dit omdat onderliggende investeringen ook onderworpen zijn aan de Tobintaks, zodat de kost kan oplopen tot 3 tot 4 maal de directe kost. De gemeenschappelijke beleggingsfondsen waarin het pensioenfonds heeft belegd doen tussentijds namelijk nog tal van transacties, elk op zich onderworpen aan de FTT. Anders dan door sommigen wordt beweerd, zal het voor pensioenfondsen met een lange termijn

beleggingshorizon niet eenvoudig zijn om het aantal transacties sterk terug te brengen en daarmee de lasten van de FTT te beperken. Deze “verborgen” kost zal doorgerekend worden aan de pensioenfondsen als eindinvesteerders en dit via een “clearing and settlement chain”. Uiteindelijk zal dit alles dus resulteren in een aanzienlijk lager rendement voor het pensioenfonds en dus de facto een lager voordeel uit het aanvullend pensioen voor het individu. In de praktijk betekent dit dat over een volledige carrière van de werknemer 5 tot 24 maanden aan bijdrage niet gebruikt wordt voor pensioenopbouw, maar naar de FTT gaat.

Dit inzicht had het Europees Parlement reeds in 2012 toen zij in plenaire zitting van 23 mei 2012 vroeg om de expliciete uitsluiting voor pensioenfondsen. Ook onze regering gaf in haar regeerakkoord van oktober 2014 al aan dat voor hen de FTT zich enkel kan focussen op aandelen en derivaten met een speculatief karakter, en niet op de reële economische activiteit, noch op de verrichtingen door pensioenfondsen en verzekeringsondernemingen. Hogere kosten betekent sowieso minder potentieel om te investeren in de reële economie. Bovendien zal de invoering van de FTT marktverstoringen werken, want slechts 10 van de Europese lidstaten hebben zich geëngageerd om in het regime van versterkte samenwerking de invoering van de FTT te onderzoeken. Dit houdt in dat belangrijke handelspartners zoals Nederland en Luxemburg een belangrijk concurrentieel voordeel krijgen. En dit niet enkel op de financiële markt.

De FTT maatregel zoals hier voorgesteld is tevens nefast voor het aantrekken van pan-Europese pensioenfondsen en maakt dat België zijn status als “prime location” dreigt te verliezen. Gezien de Financial Transaction Tax niet in de volledige EU ingevoerd zal worden, is de kans groot dat geen bijkomende pan-Europese fondsen naar België komen en dat de bestaande cross-border pensioenfondsen mogelijk zelfs wegtrekken. Een ronduit slechte zaak voor de Belgische economie. Ook hier dreigt het Regeerakkoord met de voeten getreden te worden omdat het Regeerakkoord België als vestigingsplaats voor pan-Europese pensioenfondsen zou stimuleren!

In de veronderstelling dat de werkgever zijn morele verplichting ten aanzien van de werknemer zal willen honoreren doet de stijgende kost van pensioenopbouw ook de arbeidskost stijgen t.o.v. de handelspartners. Gezien het not-for-profit karakter en het unieke doel van pensioenfondsen (pensioen opbouw) zal deze kost veelal gedragen worden door de werkgevers (via verhoogde bijdragen). Aangezien niet alle EU landen zullen deelnemen aan de FTT betekent dit een serieuze loonhandicap voor België.

Het principe van FTT kan bovendien enkel werken indien het een zo breed mogelijk draagvlak heeft. Idealiter dient de FTT van toepassing verklaard te worden voor de hele EU (en nog beter op OESO-niveau). Het scenario van de versterkte samenwerking (10 landen) werkt alleen maar marktverstoring en werkt verschuivingen van financiële centra en hun geldstromen binnen de EU alleen maar in de hand.

De Europese Commissie en de Belgische Regering dienen bij gebreke van een algehele toepassing in de EU minstens grondig de doelmatigheid en de gevolgen van deze maatregel te bestuderen. Wat is het gevolg van marktverschuiving naar diegenen die niet meedoen in de versterkte samenwerking?

PensioPlus vraagt dus de Belgische Regering alle effecten van de invoering van een Tobintaks EERST grondig te onderzoeken, zeker in een post – Brexit tijdperk én rekening houdend met het feit dat noch Nederland, noch Luxemburg meedoen met de FTT. Tevens dient nagegaan te worden of de baten groter zullen zijn dan de kosten, temeer daar België eenmaal het de Tobintaks heeft ingevoerd binnen de EU groep van versterkte samenwerking deze taks niet zomaar kan afvoeren als uiteindelijk zou blijken dat de kosten hoger zijn dan de baten. Dit alles terwijl de Belgische concurrentiepositie bijzonder kwetsbaar is, gezien onze onmiddellijke buurlanden als Nederland en Luxemburg deze taks niet invoeren.

Philip Neyt, Voorzitter en Woordvoerder PensioPlus

Wie is PensioPlus?

PensioPlus is de koepelvereniging van de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBP's) en de inrichters van een sectoraal pensioenplan. Ook bedrijven die activiteiten organiseren of diensten verlenen in het kader van de 2e pijler zijn welkom als toetredend lid. De leden van de PensioPlus zijn betrokken in het kader van de aanvullende pensioenen van de tweede pijler. Dit zijn de pensioenen die voortvloeien uit een collectieve pensioentoezegging verbonden aan een economische activiteit en georganiseerd door een bedrijf, een groep van bedrijven, een sector of een publieke instelling en dit voor werknemers, zelfstandigen of personeel in overheidsdienst.

Meer info : www.pensioplus.be

Perscontact:

PensioPlus – Philip Neyt, Voorzitter en Woordvoerder: 0475 715060