



Persconferentie - Conférence de presse 14.03.2007





- De begrotingsmaatregel: roerende voorheffing op obligatie-ICB's
- Vragen van de sector aan de Regering
- Q & A


- - -









- Les mesures budgétaires: précompte mobilier sur les OPC d'obligations
- Questions du secteur au gouvernement
- Q & A

Wie is BEAMA ?





- BEAMA is stichtend lid van Febelfin, de Belgische Federatie van de financiële sector (opgericht in maart 2003), die de belangen van de Belgische financiële sector verdedigt.


=

+

+

+

+


- BEAMA behoort tot de businessline "Asset Management & Private Banking" van Febelfin.

<http://www.beama.be>





Doel BEAMA



- Bevordering en de ontwikkeling van het "Asset Management" in België alsook de verdediging van de beroepsbelangen en de morele belangen van haar leden
- Asset Management:
 - het beheer, de distributie en de administratieve verwerking van ICB's,
 - het institutioneel beheer,
 - het beheer voor privé-cliënten en
 - het beleggingsadvies.



Febelfin



De begrotingsmaatregel



- Programmawet van 2005: particulier betaalt bij uitstap Roerende Voorheffing op interestgedeelte geharmoniseerde kapitalisatie-ICB's die voor meer dan 40% beleggen in vastrentende waarden.
- Uitbreiding geprogrammeerd per 1/1/2008 waarbij de Roerende Voorheffing niet langer op de rentecomponent maar op de gehele meerwaarde berekend wordt. Deze treedt automatisch in werking tenzij andersluidend bepaald wordt bij "een in Ministerraad overlegd KB"



Febelfin



De begrotingsmaatregel



BEAMA pleit voor het opheffen van de geprogrammeerde uitbreiding van deze "Bevekbelasting" op 1 januari 2008 en heeft daartoe 5 argumenten van fundamentele aard



Febelfin



5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008



1. Een beloftevolle sector van de "kenniseconomie" dreigt voor 2de maal zwaar getroffen te worden
 - "value chain" van deze bedrijfsactiviteit
 - bijzonder zware hypotheek op een bloeiende sector met een belangrijk werkgelegenheidspotentieel
 - Brussel als expertisedomein zowel voor de lokale retailmarkt als voor de internationale institutionele markt in gevaar
 - afgeleide effecten van sterk toenemende tewerkstelling zullen niet gerealiseerd worden



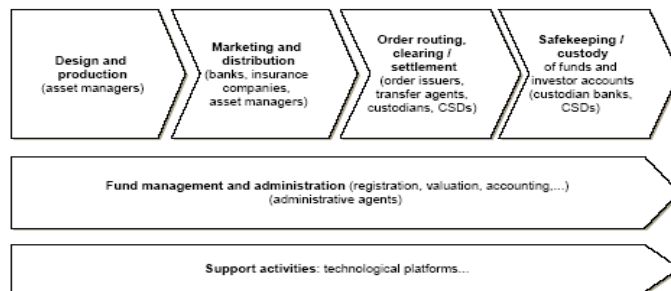
Febelfin

5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008

Appendix 1: Investment funds value chain



Investment funds value chain



I-C-M-E



Febelfin

5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008



- Indien de obligatie-ICB's de uitbreiding tot een belasting op de meerwaarden moeten dragen, dan zijn ze ten eerste **als product minder attractief voor de retailmarkt**. Dan gaat ten tweede de **bijbehorende know how verloren**, en dus ook het spill over effect van de uitbouw van producten via lokale retailmarkt naar de internationaler gerichte institutionele markt.
Neveneffect: productaanbod naar de cliënt toe wordt belastinggedreven. Dit houdt een risico van onaangepaste invulling van risicoprofiel in en gaat mogelijk in tegen de zorgplicht van de financiële gesprekspartner van de retailbelegger.

Febelfin

5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008

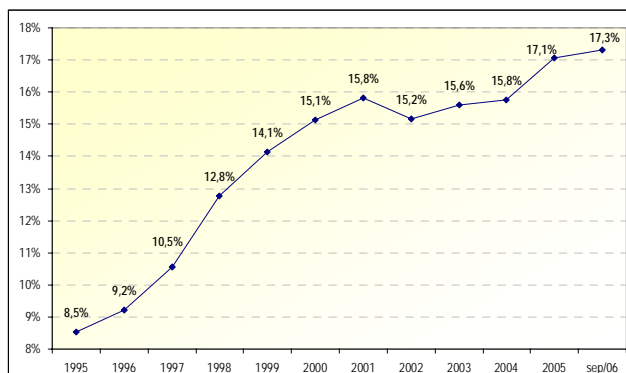


3. Deze maatregel heeft direct meer dan 1 miljoen spaarders getroffen

- gezien de aard van het product ("defensief" sparen) worden door de oudere leeftijdsgroepen / de lagere inkomens in meerderheid juist deze getroffen ICB's in het spaarpotje opgenomen
- ICB is een ideaal vehikel (risicospreiding, transparant, beleggersbescherming enz.) en vertegenwoordigt thans meer dan 17% van het individueel sparen van de gezinnen (een verdubbeling t.o.v. 10 jaar geleden)
- het is van primordiaal belang voor de lange termijn toekomst om het vertrouwen in dit product niet aan te tasten en zelfs te stimuleren



Marktaandeel van ICB's in het financieel sparen van de gezinnen in België



5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008



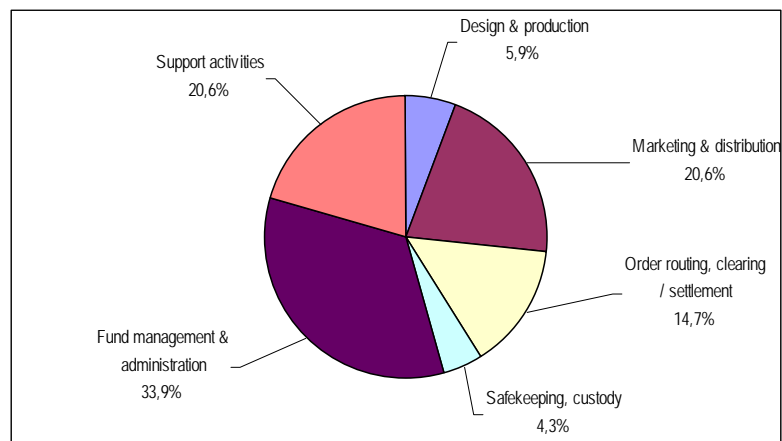
4. De tewerkstelling in de "value chain" van de ICB-sector wordt geraamd op 1.800 VTE per einde 2006. (per einde 2002 geraamd op 976 VTE, per einde 1995 op 410 VTE). Opmerkelijk is tevens de toegenomen internationale mobiliteit ten voordele van Brussel. Deze maatregel hypothekeert de toekomst.

Noot: in de Europese top 100 van de asset management industrie vindt men thans de meeste Belgische asset managers terug, een opmerkelijk verschil t.o.v. het verleden.


De Belgische ICB wordt thans tevens als een exportproduct gepositioneerd door de sector.

Febelfin

Tewerkstelling in de "value chain"



Febelfin



5 argumenten van fundamentele aard die pleiten TEGEN de geprogrammeerde uitbreiding per 1/1/2008

B_eAMA
Belgium Accountants Association

5. De opheffing van de genomen maatregel kost budgettair niets en heeft indirecte positieve budgettaire effecten.

