

KONINKRIJK BELGIE**ROYAUME DE BELGIQUE****FEDERALE OVERHEIDSDIENST
SOCIALE ZEKERHEID****SERVICE PUBLIC FEDERAL
SECURITE SOCIALE**

Koninklijk besluit tot vaststelling van de informatieverplichtingen in hoofde van de pensioeninstellingen met betrekking tot de kosten die van toepassing zijn op pensioentoezeggingen en bilaterale tweede pijlerproducten

Arrêté royal fixant les obligations d'information des organismes de pension concernant les coûts applicables aux engagements de pension et aux produits bilatéraux du deuxième pilier

FILIP, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groet.

PHILIPPE, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Gelet op de programmawet (I) van 24 december 2002, artikel 52*ter*, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022, en artikel 80, tweede lid, 2°, vervangen bij de wet van 27 oktober 2006;

Vu la loi-programme (I) du 24 décembre 2002, l'article 52*ter*, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022, et l'article 80, alinéa 2, 2°, remplacé par la loi du 27 octobre 2006 ;

Gelet op de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid, artikel 41*ter*, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022, en artikel 110, tweede lid, 2°, vervangen bij de wet van 27 oktober 2006;

Vu la loi du 28 avril 2003 relative aux pensions complémentaires et au régime fiscal de celles-ci et de certains avantages complémentaires en matière de sécurité sociale, l'article 41*ter*, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022, et l'article 110, alinéa 2, 2°, remplacé par la loi du 27 octobre 2006 ;

Gelet op de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen, artikel 41/1, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022;

Vu la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses, l'article 41/1, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022 ;

Gelet op van de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers, artikel 4, tweede en derde lid, gewijzigd bij de wet van 26 december 2022;

Vu la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants, l'article 4, alinéas 2 et 3, modifié par la loi du 26 décembre 2022 ;

Gelet op van de wet van 6 december 2018 tot instelling van een vrij aanvullend pensioen voor de werknemers en houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen, artikel 6, tweede en derde lid, gewijzigd bij de wet van 26 december 2022;

Vu la loi du 6 décembre 2018 instaurant une pension libre complémentaire pour les travailleurs salariés et portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires, l'article 6, alinéas 2 et 3, modifié par la loi du 26 décembre 2022 ;

Gelet op het advies van de Inspecteur van Financiën, gegeven op 10 april 2024;

Vu l'avis de l'Inspecteur des finances, donné le 10 avril 2024 ;

Gelet op de akkoordbevinding van de Staatssecretaris voor Begroting, d.d. 1 mei 2024;

Vu l'accord de la Secrétaire d'Etat au Budget, donné le 1^{er} mai 2024 ;

Gelet op het advies van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), gegeven op 14 mei 2024;

Vu l'avis de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA), donné le 14 mai 2024 ;

Gelet op het advies nr. 43 van de Commissie voor Aanvullende Pensioenen, gegeven op 15 mei 2024;

Vu l'avis n° 43 de la Commission des pensions complémentaires, donné le 15 mai 2024 ;

Gelet op het advies nr. 18 van de Commissie voor Aanvullende Pensioenen voor de Zelfstandigen, gegeven op 15 mei 2024;

Vu l'avis n° 18 de la Commission des Pensions Complémentaires pour Indépendants, donné le 15 mai 2024 ;

Gelet op het advies nr. van de Raad van State, gegeven op in toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973;

Vu l'avis n° du Conseil d'Etat, donné le en application de l'article 84, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, des lois sur le Conseil d'Etat, coordonnées le 12 janvier 1973 ;

Op de voordracht van de Minister van Economie, de Minister van Zelfstandigen, Minister van Financiën en de Minister van Pensioenen,

Sur la proposition du Ministre de l'Économie, du Ministre des Indépendants, du Ministre des Finances et de la Ministre des Pensions,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

HOOFDSTUK 1. - Definities en toepassingsgebied

CHAPITRE 1^{er}. - Définitions et champ d'application

Artikel 1. Voor de toepassing van dit besluit wordt verstaan onder:

Article 1^{er}. Pour l'application du présent arrêté, il y a lieu d'entendre par :

1° IBP: een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening in de zin van artikel 2, eerste lid, 1°, van de wet van 27 oktober 2006

1° IRP : une institution de retraite professionnelle au sens de l'article 2, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 27

betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening;

2° verzekeringsonderneming: een onderneming bedoeld in artikel 5, eerste lid, 1°, van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen;

3° FSMA: de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, ingesteld door artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

4° WAP: wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid;

5° WAPZ: programmawet (I) van 24 december 2002 ;

6° WAPBL: wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen;

7° WAPZNP: wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers;

8° WAPW: wet van 6 december 2018 tot instelling van een vrij aanvullend pensioen voor de werknemers en houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen;

9° transparantieverslag: het verslag zoals bedoeld in

- artikel 42, § 1, WAP, zoals laatst gewijzigd door artikel 19 van de wet van 26 december 2022;

octobre 2006 relative au contrôle des institutions de retraite professionnelle ;

2° entreprise d'assurance : une entreprise au sens de l'article 5, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance ;

3° FSMA : l'Autorité des services et marchés financiers, instituée par l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers ;

4° LPC : la loi du 28 avril 2003 relative aux pensions complémentaires et au régime fiscal de celles-ci et de certains avantages complémentaires en matière de sécurité sociale ;

5° LPCI : la loi-programme (I) du 24 décembre 2002 ;

6° LPCDE : la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses ;

7° LPCIPP : la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants ;

8° LPCS : la loi du 6 décembre 2018 instaurant une pension libre complémentaire pour les travailleurs salariés et portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires ;

9° rapport de transparence : le rapport visé à

- l'article 42, § 1^{er}, de la LPC, modifié en dernier lieu par l'article 19 de la loi du 26 décembre 2022 ;

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - artikel 14, § 1, WAPW, zoals laatst gewijzigd door artikel 34 van de wet van 26 december 2022; - artikel 53, § 1, WAPZ, zoals laatst gewijzigd door artikel 50 van de wet van 26 december 2022; - artikel 10, § 1, WAPZNP, zoals laatst gewijzigd door artikel 65 van de wet van 26 december 2022; - artikel 42, § 1, WAPBL, zoals laatst gewijzigd door artikel 80 van de wet van 26 december 2022; | <ul style="list-style-type: none"> - l'article 14, § 1^{er}, de la LPCS, modifié en dernier lieu par l'article 34 de la loi du 26 décembre 2022 ; - l'article 53, § 1^{er}, de la LPCI, modifié en dernier lieu par l'article 50 de la loi du 26 décembre 2022 ; - l'article 10, § 1^{er}, de la LPCIPP, modifié en dernier lieu par l'article 65 de la loi du 26 décembre 2022 ; - l'article 42, § 1^{er}, de la LPCDE, modifié en dernier lieu par l'article 80 de la loi du 26 décembre 2022 ; |
|---|---|

10° bilateraal tweede pijlerproduct: het geheel van pensioenovereenkomsten met betrekking tot bovenwettelijke voordelen inzake pensioen en overlijden:

10° produit bilatéral du deuxième pilier : l'ensemble des conventions de pension relatives aux avantages extralégaux en matière de retraite et de décès :

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - voor de zelfstandigen, de meewerkende echtgenoten of de helpers zoals bedoeld in Titel II, Hoofdstuk 1, Afdeling 4, van de WAPZ; - voor de zelfstandigen zoals bedoeld in Titel II van de WAPZNP; - voor de zorgverleners zoals bedoeld in artikel 54 van de wet betreffende de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen, gecoördineerd op 14 juli 1994; - voor de werknemers zoals bedoeld in Titel 2 van de WAPW; - voor de werknemers zoals bedoeld in artikel 32, § 1, eerste lid, 2°, van de WAP; | <ul style="list-style-type: none"> - pour des travailleurs indépendants, des conjoints aidants ou des aidants tels que visés au Titre II, Chapitre 1^{er}, Section 4, de la LPCI ; - pour des travailleurs indépendants tels que visés au Titre II de la LPCIPP ; - pour des dispensateurs de soins tels que visés à l'article 54 de la loi relative à l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités, coordonnée le 14 juillet 1994 ; - pour des travailleurs salariés tels que visés au Titre 2 de la LPCS ; - pour des travailleurs salariés tels que visés à l'article 32, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, de la LPC ; |
|---|--|

die, wat betreft de invulling van de elementen bedoeld in het transparantieverslag, gelijkaardig zijn;

qui, en ce qui concerne le contenu des éléments visés dans le rapport de transparence, sont semblables ;

11° Informatiedocument: de door de FSMA bij reglement vastgestelde gestandaardiseerde presentatiewijze voor wat betreft de informatie vóór of bij de aansluiting, zoals bedoeld in artikel 41^{quater} van de WAP en artikel 41/2 van de WAPBL en de informatie vóór de aansluiting, zoals bedoeld in artikel 52^{quater} van de WAPZ, artikel 9/2 van de WAPZNP en artikel 13/2 van de WAPW;

12° inventaristoelage: toeslag bestemd om de veiligheid en de beheerkosten verbonden aan de verbintenissen van de pensioeninstelling te dekken in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

13° acquisitietoelage: toeslag bestemd om de kosten van de pensioeninstelling die verbonden zijn met het verwerven, het afsluiten of het verhogen van de prestaties van een overeenkomst, te dekken en voorafgaandelijk verbruikt aan de vestiging van de prestaties waarop hij betrekking heeft in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

14° inningstoelage: elke toeslag, verschillend van de inventaris- en acquisitietoelagen, bestemd om de kosten van de pensioeninstelling die verbonden zijn met het innen van de bijdragen, te dekken in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

15° instaptoelage: de toeslag om te mogen toetreden tot het beleggingsfonds in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

16° beheerstoelage: de toeslag voor het financiële beheer van het beleggingsfonds waarin de verzekeringnemer belegt in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting.

Art. 2. § 1. Zonder afbreuk te doen aan de regels die krachtens andere wetgeving of regelgeving gelden voor het verstrekken van informatie over de kosten van aanvullende rustpensioenen, regelt onderhavig besluit de wijze waarop de instapkosten en lopende kosten moeten worden berekend en vermeld:

11° Document d'Information: la présentation standard, fixée par la FSMA par voie de règlement, en ce qui concerne les informations à fournir avant ou lors de l'affiliation, telles que visées à l'article 41^{quater} de la LPC et à l'article 41/2 de la LPCDE, et les informations à fournir avant l'affiliation, telles que visées à l'article 52^{quater} de la LPCI, à l'article 9/2 de la LPCIPP et à l'article 13/2 de la LPCS ;

12° chargement d'inventaire : le chargement destiné à couvrir la sécurité et les frais de la gestion des engagements de l'organisme de pension dans le cadre d'une opération non liée à un fonds d'investissement ;

13° chargement d'acquisition : le chargement destiné à couvrir les frais de l'organisme de pension relatifs à l'acquisition, la conclusion ou l'augmentation des prestations d'un contrat et consommé antérieurement à la constitution des prestations auxquelles il se rapporte dans le cadre d'une opération non liée à un fonds d'investissement ;

14° chargement d'encaissement : tout chargement, autre que ceux d'inventaire et d'acquisition, destiné à couvrir les frais de l'organisme de pension relatifs à l'encaissement des contributions dans le cadre d'une opération non liée à un fonds d'investissement ;

15° chargement d'entrée : les coûts afin de pouvoir adhérer au fonds d'investissement dans le cadre d'une opération liée à un fonds d'investissement ;

16° chargement de gestion : le chargement pour la gestion financière du fonds d'investissement dans lequel le preneur d'assurance investit dans le cadre d'une opération liée à un fonds d'investissement.

Art. 2. § 1^{er}. Sans préjudice des règles applicables en vertu d'autres législations ou réglementations à la fourniture d'informations sur les coûts liés à la pension de retraite complémentaire, le présent arrêté règle la manière dont les coûts d'entrée et les coûts récurrents doivent être calculés et mentionnés :

- 1) op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling voor wat de bilaterale tweede pijlerproducten betreft, zoals bedoeld in artikel 1, 10°.
- 2) indien informatie over de instapkosten en de lopende kosten ter beschikking wordt gesteld of meegedeeld vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst in het kader van een bilateraal tweede pijlerproduct, zoals bedoeld in artikel 1, 10°;
- 3) in het Informatiedocument, zoals bedoeld in artikel 1, 11°.

§ 2. De informatie over de instapkosten en de lopende kosten, bedoeld in paragraaf 1 betreft enkel de kosten van toepassing op de opbouw van het aanvullend rustpensioen die door de aangeslotenen worden gedragen.

HOOFDSTUK 2. - Informatieverplichtingen

Art. 3. § 1. De informatie bedoeld in artikel 2, § 1, vermeldt de instapkosten en de lopende kosten afzonderlijk.

1° Alle kosten die éénmalig worden aangerekend op de bijdragen waarop ze slaan, worden samengebracht onder de noemer “instapkosten”. De instapkosten omvatten onder meer de volgende kosten:

- voor de niet met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de acquisitietoelagen en inningstoelagen;
- voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de instaptoeslag;

- 1) sur le site web accessible au public de l'organisme de pension, en ce qui concerne les produits bilatéraux du deuxième pilier, tels que visés à l'article 1^{er}, 10° ;
- 2) lorsque des informations sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents sont mises à disposition ou communiquées avant la conclusion d'une convention de pension dans le cadre d'un produit bilatéral du deuxième pilier, tel que visé à l'article 1^{er}, 10° ;
- 3) dans le Document d'Information, tel que visé à l'article 1^{er}, 11°.

§ 2. Les informations sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents, telles que visées au paragraphe 1^{er}, concernent uniquement les coûts applicables à la constitution de la pension de retraite complémentaire qui sont supportés par les affiliés.

CHAPITRE 2. - Obligations d'information

Art. 3. § 1^{er}. Les informations visées à l'article 2, § 1^{er}, mentionnent séparément les coûts d'entrée et les coûts récurrents.

1° Tous les coûts prélevés en une seule fois sur les contributions auxquelles ils se rapportent sont rassemblés sous l'intitulé « coûts d'entrée ». Les coûts d'entrée comportent notamment les coûts suivants :

- pour les opérations non liées à un fonds d'investissement : des chargements d'acquisition et des chargements d'encaissement ;
- pour les opérations liées à un fonds d'investissement : les chargements d'entrée ;

- voor IBP's betreft het alle kosten die worden ingehouden op de bijdragen door de IBP;

2° Alle andere kosten dan de instapkosten, die op recurrente wijze rechtstreeks of onrechtstreeks ten laste van de aangeslotenen worden afgehouden van de opgebouwde reserves of van het rendement, worden samengebracht onder de noemer "lopende kosten". De lopende kosten omvatten onder meer de volgende kosten:

- voor de niet met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de inventaristoelag;
- voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om het geheel van de volgende kosten:

- 1) de beheerstoelag voor het financiële beheer van het beleggingsfonds waarin de aangeslotene belegt;
- 2) de eventuele externe financiële lasten die in het beheersreglement worden aangeduid;
- 3) de kosten aangerekend door derden met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de aanvullende pensioenrechten van de aangeslotenen.

Alle onderliggende activa waarin het beleggingsfonds rechtstreeks of onrechtstreeks belegt, worden in aanmerking genomen.

Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de pensioeninstelling

- pour les IRP : tous les coûts déduits des contributions par l'IRP ;

2° Tous les coûts, autres que les coûts d'entrée, qui sont prélevés, directement ou indirectement, de manière récurrente à charge des affiliés sur les réserves constituées ou sur le rendement sont rassemblés sous l'intitulé « coûts récurrents ». Les coûts récurrents comportent notamment les coûts suivants:

- pour les opérations non liées à un fonds d'investissement, cela concerne le chargement d'inventaire ;
- pour les opérations liées à un fonds d'investissement, cela concerne l'ensemble des coûts suivants :

- 1) le chargement de gestion pour la gestion financière du fonds d'investissement dans lequel l'affilié investit ;
- 2) les éventuelles charges financières externes indiquées dans le règlement de gestion ;
- 3) les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur les droits de pension complémentaire des affiliés.

Sont pris en considération tous les actifs sous-jacents dans lesquels le fonds d'investissement investit directement ou indirectement.

Concernant les actifs sous-jacents, l'organisme de pension communique les coûts réels estimés globaux

de totale geschatte werkelijke kosten, verkregen door de geschatte werkelijke kosten van elk onderliggend actief proportioneel te wegen. De weging houdt rekening met het aandeel van elk onderliggend actief in de samenstelling van het beleggingsfonds;

- voor IBP's betreft het alle kosten, andere dan de instapkosten, die op recurrente wijze rechtstreeks of onrechtstreeks ten laste van de aangesloten worden afgehouden, onder meer:

- 1) de kosten ingehouden op de individuele rekeningen van de aangesloten;
- 2) de kosten ingehouden op het rendement vóór de toekenning ervan aan de aangesloten;
- 3) de kosten aangerekend door derden met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de aanvullende pensioenrechten van de aangesloten.

Alle onderliggende activa waarin de IBP rechtstreeks of onrechtstreeks belegt, worden in aanmerking genomen.

Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de IBP de totale geschatte werkelijke kosten, verkregen door de geschatte werkelijke kosten van elk onderliggend actief proportioneel te wegen. De weging houdt rekening met het aandeel van elk onderliggend actief in de samenstelling van het beleggingsfonds.

obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent. La pondération tient compte de la part de chaque actif sous-jacent dans la composition du fonds d'investissement ;

- pour les IRP, cela concerne tous les coûts, autres que les coûts d'entrée, qui sont prélevés, directement ou indirectement, de manière récurrente à charge des affiliés, notamment :

- 1) les coûts retenus sur les comptes individuels des affiliés ;
- 2) les coûts déduits du rendement avant son octroi aux affiliés ;
- 3) les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur les droits de pension complémentaire des affiliés.

Sont pris en considération tous les actifs sous-jacents dans lesquels l'IRP investit directement ou indirectement.

Concernant les actifs sous-jacents, l'IRP communique les coûts réels estimés globaux obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent. La pondération tient compte de la part de chaque actif sous-jacent dans la composition du fonds d'investissement.

§ 2. De pensioeninstelling vermeldt één enkel algemeen percentage voor de categorie van de instapkosten, zoals bedoeld in paragraaf 1, 1°, en één

§ 2. L'organisme de pension mentionne un pourcentage unique général de la catégorie des coûts d'entrée, tels que visés au paragraphe 1^{er}, 1°, ainsi

enkel algemeen percentage voor de categorie van de lopende kosten, zoals bedoeld in paragraaf 1, 2°.

Bij pensioentoezeggingen of bilaterale tweede pijlerproducten waar de aangeslotenen beleggingsbeslissingen kunnen nemen, worden één enkel algemeen percentage voor de categorie van de instapkosten, zoals bedoeld in paragraaf 1, 1°, en één enkel algemeen percentage voor de categorie van de lopende kosten, zoals bedoeld in paragraaf 1, 2°, meegedeeld voor elke beleggingsoptie.

§ 3. Het algemene percentage van de instapkosten, zoals bedoeld in paragraaf 2, wordt uitgedrukt als een percentage van de bijdragen en vastgesteld als volgt:

- a) indien de instapkosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling dit percentage;
- b) indien de instapkosten variëren tussen een minimum- en maximumpercentage, vermeldt de pensioeninstelling het maximumpercentage, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat kan worden toegepast en dat de werkelijk aangerekende kosten kunnen variëren tussen een bepaald minimum- en maximumpercentage;
- c) indien de instapkosten forfaitaire kosten betreffen, vermeldt de pensioeninstelling het percentage dat het aandeel van deze kosten vertegenwoordigt op een indicatieve bijdrage van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage wordt berekend op basis van een bijdrage van 1.000 euro;
- d) indien de instapkosten overeenkomen met de werkelijke kosten, vermeldt de pensioeninstelling het percentage dat het aandeel van de geschatte werkelijke kosten vertegenwoordigt op een indicatieve bijdrage van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat

qu'un pourcentage unique général de la catégorie des coûts récurrents, tels que visés au paragraphe 1^{er}, 2°.

Pour les engagements de pension ou les produits bilatéraux du deuxième pilier dans lesquels les affiliés peuvent prendre des décisions en matière de placements, l'organisme de pension mentionne un pourcentage unique général de la catégorie des coûts d'entrée, tels que visés au paragraphe 1^{er}, 1°, ainsi qu'un pourcentage unique général de la catégorie des coûts récurrents, tels que visés au paragraphe 1^{er}, 2°, pour chaque option d'investissement.

§ 3. Le pourcentage général des coûts d'entrée, tel que visé au paragraphe 2, est exprimé sous forme de pourcentage des contributions et déterminé comme suit :

- a) si les coûts d'entrée correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'organisme de pension mentionne ce pourcentage ;
- b) si les coûts d'entrée varient entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal, l'organisme de pension mentionne le pourcentage maximal, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué et que les coûts réellement prélevés peuvent varier entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal déterminés ;
- c) si les coûts d'entrée correspondent à des coûts forfaitaires, l'organisme de pension mentionne le pourcentage représentant la proportion de ces coûts sur une contribution indicative de 1.000 euros, suivi de l'explication selon laquelle le pourcentage mentionné est calculé sur la base d'une contribution de 1.000 euros ;
- d) si les coûts d'entrée correspondent aux coûts réels, l'organisme de pension mentionne un pourcentage représentant la proportion des coûts réels estimés sur une contribution indicative de 1.000 euros, suivi de l'explication selon laquelle les coûts

de werkelijke kosten die worden aangerekend, kunnen afwijken, en dat ze werden geschat op basis van een bijdrage van 1.000 euro. De pensioeninstelling bepaalt de geschatte werkelijke kosten op basis van een realistische en gedocumenteerde kostenraming;

- e) indien de instapkosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, zoals bedoeld in punten a) tot en met d), vermeldt de pensioeninstelling het algemene percentage van de instapkosten dat het gecombineerde effect weerspiegelt van de kosten die volgens de respectieve regels bedoeld in a), b) c) en/of d) worden bepaald, gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

Desgevallend kan het resultaat van bovenstaande bewerkingen worden gecorrigeerd als er sprake is van een absoluut maximumplafond op basis van de overeenkomst.

§ 4. Het algemene percentage van de lopende kosten, zoals bedoeld in paragraaf 2, wordt uitgedrukt als een percentage van de reserves en op jaarbasis vastgesteld als volgt:

- a) indien de lopende kosten worden uitgedrukt als een vast bepaald percentage, vermeldt de pensioeninstelling dit percentage;
- b) indien de lopende kosten variëren tussen een minimaal bepaald vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling het maximumpercentage, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat kan worden toegepast, en dat de werkelijk aangerekende kosten kunnen variëren tussen een bepaald minimum- en maximumpercentage;
- c) indien de lopende kosten niet worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, noch variëren tussen een minimaal bepaald

réellement prélevés peuvent varier et étaient estimés sur une contribution de 1.000 euros. L'organisme de pension détermine les coûts réels estimés sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts ;

- e) si les coûts d'entrée sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles visées aux points a) à d), l'organisme de pension mentionne le pourcentage général des coûts d'entrée qui reflète l'effet combiné des coûts, lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux points a), b), c) et/ou d), suivi d'une explication de ces règles combinées.

Le cas échéant, le résultat de ces calculs peut être corrigé s'il existe un plafond maximum absolu en vertu de la convention.

§ 4. Le pourcentage général des coûts récurrents, tel que visé au paragraphe 2, est exprimé sous forme de pourcentage des réserves et déterminé sur une base annuelle comme suit :

- a) si les coûts récurrents correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'organisme de pension mentionne ce pourcentage ;
- b) si les coûts récurrents varient entre un pourcentage fixe déterminé minimal et un pourcentage fixe déterminé maximal, l'organisme de pension mentionne le pourcentage maximal, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué et que les coûts réellement prélevés peuvent varier entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal déterminés ;
- c) si les coûts récurrents ne correspondent pas à un pourcentage fixe déterminé, ni ne varient entre un pourcentage fixe déterminé minimal

vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling de geschatte werkelijke kosten op basis van een realistische en gedocumenteerde kostenraming, gevolgd door de toelichting dat het een schatting betreft en de kosten die werkelijk worden aangerekend bijgevolg kunnen afwijken;

- d) indien de lopende kosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, zoals bedoeld in punten a), b) en c), vermeldt de pensioeninstelling het algemene percentage van de lopende kosten dat het gecombineerd effect weerspiegelt van de kosten die volgens de respectieve regels bedoeld in punten a), b) en/of c) worden bepaald, gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

Desgevallend kan het resultaat van bovenstaande berekeningen worden gecorrigeerd als er sprake is van een absoluut maximumplafond op basis van de overeenkomst.

§ 5. Indien in het kader van de pensioentoezegging of het bilateraal tweede pijlerproduct bepaalde kostenpercentages op een andere basis of een andere wijze worden bepaald dan bedoeld in paragrafen 3 en 4, wordt dit vervolgens vermeld.

§ 6. Indien het bilateraal tweede pijlerproduct de mogelijkheid voorziet om de bijdragen in termijnen te betalen en dit gevolgen heeft voor de kosten die worden ingehouden, vermeldt de pensioeninstelling de kosten die worden toegepast bij niet gesplitste betalingen, gevolgd door de toelichting dat andere kosten van toepassing zijn als de aangeslotene voor een bijdragebetaling in termijnen opteert.

Art. 4. § 1. De pensioeninstellingen publiceren op hun voor het publiek toegankelijke website voor elk bilateraal tweede pijlerproduct de meest actuele in artikel 3 bedoelde informatie, daar waar, in voorkomend geval, ook de andere informatie over het bilateraal tweede pijlerproduct wordt gepubliceerd.

et un pourcentage fixe déterminé maximal, l'organisme de pension communique les coûts réels estimés sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts, suivis d'une explication précisant qu'il s'agit d'une estimation et que les coûts réellement prélevés peuvent par conséquent varier ;

- d) si les coûts récurrents sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles visées aux points a), b) et c), l'organisme de pension mentionne le pourcentage général des coûts récurrents qui reflète l'effet combiné des coûts, lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux points a), b) et/ou c), suivi d'une explication de ces règles combinées.

Le cas échéant, le résultat de ces calculs peut être corrigé s'il existe un plafond maximum absolu en vertu de la convention.

§ 5. Si dans le cadre de l'engagement de pension ou du produit bilatéral du deuxième pilier, certains pourcentages de coûts sont déterminés sur une autre base ou d'une autre manière que celles visées aux paragraphes 3 et 4, il en fait mention.

§ 6. Dans la mesure où il s'agit d'un produit bilatéral du deuxième pilier avec possibilité de payer des contributions de manière fractionnée et que cela a une incidence quant aux coûts prélevés, l'organisme de pension mentionne les coûts applicables en cas de paiement non fractionné, suivis d'une explication indiquant que d'autres frais s'appliquent si l'affilié opte pour un paiement fractionné de ses contributions.

Art. 4. § 1^{er}. Les organismes de pension publient sur leur site web accessible au public, pour chaque produit bilatéral du deuxième pilier, les informations les plus récentes visées à l'article 3, dans la même partie du site web que celle où se trouvent, le cas

échéant, les autres informations relatives au produit bilatéral du deuxième pilier.

De pensioeninstellingen moeten voldoen aan de in het eerste lid voorziene informatieverplichting zolang er aan het betrokken bilateraal tweede pijlerproduct verbonden overeenkomsten lopen, zelfs indien het niet meer mogelijk is om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten in het kader van het betrokken product.

Les organismes de pension doivent se conformer à l'obligation d'information prévue à l'alinéa 1^{er} aussi longtemps que des conventions relatives au produit bilatéral du deuxième pilier concerné sont en cours, même s'il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension dans le cadre du produit concerné.

Pensioeninstellingen die geen enkele website hebben, moeten aan de in deze paragraaf voorziene informatieverplichting voldoen door gebruik te maken van andere voor de aangeslotenen en voor de potentiële aangeslotenen toegankelijke communicatiemiddelen.

Les organismes de pension qui ne disposent d'aucun site web sont tenus de se conformer à l'obligation d'information visée au présent paragraphe en utilisant d'autres moyens de communication accessibles aux affiliés et aux affiliés potentiels.

§ 2. Alle informatie over de instapkosten en de lopende kosten die ter beschikking wordt gesteld of meegedeeld vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst in het kader van een bilateraal tweede pijlerproduct moet, ongeacht op welke wijze deze wordt verspreid, voldoen aan de bepalingen van dit besluit.

§ 2. Toutes les informations sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents qui sont mises à disposition ou communiquées avant la conclusion d'une convention de pension dans le cadre d'un produit bilatéral du deuxième pilier, doivent, quel que soit leur mode de diffusion, être conformes aux dispositions du présent arrêté.

§ 3. De informatie over de instapkosten en de lopende kosten, zoals bedoeld in de paragrafen 1 en 2, wordt weergegeven in de volgende volgorde en vorm:

§ 3. Les informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents visées aux paragraphes 1^{er} et 2 sont présentées dans l'ordre et sous la forme suivants :

1. de titel "instapkosten:" en daaropvolgend het algemene percentage van de instapkosten, worden in het vet weergegeven, gevolgd door de toelichting;
2. de titel "lopende kosten:" en daaropvolgend het algemene percentage van de lopende kosten, worden in het vet weergegeven, gevolgd door de toelichting.

1. le titre « coûts d'entrée : », suivi du pourcentage général des coûts d'entrée, sont indiqués en caractères gras et assorti d'une explication ;
2. le titre « coûts récurrents : », suivi du pourcentage général des coûts récurrents, sont indiqués en caractères gras et assorti d'une explication.

De toelichtingen worden niet in het vet weergegeven. Ze moeten in een duidelijke en begrijpelijke taal worden opgesteld en gemakkelijk leesbaar zijn.

Les explications ne sont pas mentionnées en caractères gras. Elles doivent être rédigées dans un langage clair et compréhensible et être faciles à lire.

Art. 5. § 1. Het Informatiedocument, zoals bedoeld in artikel 1, 11°, bevat de meest actuele informatie over de instapkosten en de lopende kosten zoals omschreven in artikel 3.

§ 2. Voor de bilaterale tweede pijlerproducten, in het kader waarvan het mogelijk is om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten, wordt het meest actuele Informatiedocument gepubliceerd op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling, daar waar, in voorkomend geval, ook de andere informatie over het bilateraal tweede pijlerproduct is opgenomen.

HOOFDSTUK 3. - Slotbepalingen

Art. 6. Dit besluit is van toepassing op alle pensioentoezeggingen waarvan het beheer door de pensioeninstelling aanvangt of wordt verdergezet na haar datum van inwerkingtreding.

Dit besluit is van toepassing op alle bilaterale tweede pijlerproducten in het kader waarvan het beheer van pensioenovereenkomsten door de pensioeninstelling aanvangt of wordt verdergezet na haar datum van inwerkingtreding.

In afwijking van het tweede lid, zijn de volgende bilaterale tweede pijlerproducten vrijgesteld van de verplichting van artikel 4, § 1, zolang de instapkosten en de lopende kosten die worden aangerekend aan de pensioenovereenkomsten die nog worden beheerd door de pensioeninstelling, ongewijzigd blijven:

- a) de bilaterale tweede pijlerproducten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten;
- b) de bilaterale tweede pijlerproducten die worden beheerd in een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting met een tariefgarantie tot op de einddatum van

Art. 5. § 1^{er}. Le Document d'Information, tel que visé à l'article 1^{er}, 11°, contient les informations les plus récentes sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents, telles que définies à l'article 3.

§ 2. Pour les produits bilatéraux du deuxième pilier, dans le cadre desquels il est possible de conclure de nouvelles conventions de pension, le Document d'Information le plus récent est publié sur le site web accessible au public de l'organisme de pension, dans la même partie du site web que celle où se trouvent, le cas échéant, les autres informations relatives au produit bilatéral du deuxième pilier.

CHAPITRE 3. - Dispositions finales

Art. 6. Le présent arrêté s'applique à tous les engagements de pension dont la gestion par l'organisme de pension commence ou est poursuivie après la date d'entrée en vigueur de cet arrêté.

Le présent arrêté s'applique à tous les produits bilatéraux du deuxième pilier dans le cadre desquels la gestion des conventions de pension par l'organisme de pension commence ou est poursuivie après la date d'entrée en vigueur de cet arrêté.

Par dérogation à l'alinéa 2, les produits bilatéraux du deuxième pilier suivants sont dispensés de l'obligation prévue à l'article 4, § 1^{er}, aussi longtemps que les coûts d'entrée et les coûts récurrents à charge des conventions de pension qui sont encore gérés par l'organisme de pension demeurent inchangés :

- a) les produits bilatéraux du deuxième pilier pour lesquels il n'était déjà plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension avant le 1^{er} janvier 2018 ;
- b) les produits bilatéraux du deuxième pilier relatifs à une opération non liée à un fonds d'investissement avec une garantie tarifaire valable jusqu'au terme de la convention portant tant sur l'évolution future des

de overeenkomst op zowel de toekomstige evolutie van de reserves als op de verschuldigde toekomstige bijdragen, in het kader waarvan het reeds op de datum van inwerkingtreding van dit ontwerp van koninklijk besluit niet meer mogelijk was om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten.

Art. 7. Dit besluit treedt in werking op 1 januari 2026.

Art. 8. De minister bevoegd voor Economie, de minister bevoegd voor Zelfstandigen, de minister bevoegd voor Financiën en de minister bevoegd voor Pensioenen zijn, ieder wat hem betreft, belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te

Van Koningswege:
De Minister van Economie,

réserves que sur les primes futures dues, dans le cadre desquels il n'était déjà plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension à la date d'entrée en vigueur du présent projet d'arrêté royal.

Art. 7. Le présent arrêté entre en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

Art. 8. Le ministre qui a l'Économie dans ses attributions, le ministre qui les Indépendants dans ses attributions, le ministre qui a les Finances dans ses attributions et le ministre qui a les Pensions dans ses attributions sont chargés, chacun en qui le concerne, de l'exécution du présent arrêté.

Donné à , le

Par le Roi :
Le Ministre de l'Économie,

Pierre-Yves DERMAGNE

De Minister van Zelfstandigen,

Le Ministre des Indépendants,

David CLARINVAL

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

Vincent VAN PETEGHEM

De Minister van Pensioenen,

La Ministre des Pensions,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Karine LALIEUX', with a stylized, cursive script.

Karine LALIEUX

KONINKRIJK BELGIE

FEDERALE OVERHEIDSDIENST SOCIALE ZEKERHEID

Koninklijk besluit tot vaststelling van de informatieverplichtingen in hoofde van de pensioeninstellingen met betrekking tot de kosten die van toepassing zijn op pensioentoezeggingen en bilaterale tweede pijlerproducten

VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

Het ontwerp van koninklijk besluit dat wij de eer hebben voor te leggen aan Uwe Majesteit bepaalt de wijze waarop de pensioeninstellingen moeten informeren over de instapkosten en de lopende kosten die worden aangerekend bij de opbouw van een aanvullend rustpensioen.

De machtiging aan de Koning om de wijze waarop de kosten moeten worden weergegeven, uit te werken, wordt verleend door:

- de programmawet (I) van 24 december 2002, artikel 52^{ter}, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022, en artikel 80, tweede lid, 2°, vervangen bij wet van 27 oktober 2006;
- de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid, artikel 41^{ter}, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022, en artikel 110, tweede lid, 2°, vervangen bij de wet van 27 oktober 2006;

ROYAUME DE BELGIQUE

SERVICE PUBLIC FEDERAL SECURITE SOCIALE

Arrêté royal fixant les obligations d'information des organismes de pension concernant les coûts applicables aux engagements de pension et aux produits bilatéraux du deuxième pilier

RAPPORT AU ROI

Sire,

Le projet d'arrêté royal que nous avons l'honneur de soumettre à la signature de Votre Majesté détermine la manière dont les organismes de pension doivent fournir des informations sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents qui sont prélevés lors de la constitution d'une pension de retraite complémentaire.

L'habilitation donnée au Roi pour définir le mode de présentation des coûts figure dans les dispositions suivantes :

- la loi-programme (I) du 24 décembre 2002, l'article 52^{ter}, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022, et l'article 80, alinéa 2, 2°, remplacé par la loi du 27 octobre 2006 ;
- la loi du 28 avril 2003 relative aux pensions complémentaires et au régime fiscal de celles-ci et de certains avantages complémentaires en matière de sécurité sociale, l'article 41^{ter}, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022, et l'article 110, alinéa 2, 2°, remplacé par la loi du 27 octobre 2006 ;

- de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen, artikel 41/1, § 3, ingevoegd bij de wet van 26 december 2022;
- de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers, artikel 4, tweede en derde lid, gewijzigd bij de wet van 26 december 2022;
- de wet van 6 december 2018 tot instelling van een vrij aanvullend pensioen voor de werknemers en houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen, artikel 6 tweede en derde lid, gewijzigd bij de wet van 26 december 2022.
- la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses, l'article 41/1, § 3, inséré par la loi du 26 décembre 2022 ;
- la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants, l'article 4, alinéas 2 et 3, modifié par la loi du 26 décembre 2022 ;
- la loi du 6 décembre 2018 instaurant une pension libre complémentaire pour les travailleurs salariés et portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires, l'article 6, alinéas 2 et 3, modifié par la loi du 26 décembre 2022.

1. Situering

De sociale wetgeving inzake aanvullende pensioenen is van toepassing op zowel de aanvullende pensioenen beheerd door verzekeringsondernemingen als deze beheerd door instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (hierna "IBP's"). Op deze wijze wordt gewaakt over eenzelfde niveau van bescherming voor alle aangeslotenen en over een *level playing field* tussen beide types van pensioeninstellingen wat de spelregels inzake de aanvullende pensioenen betreft. Er bestaat een afzonderlijke sociale wetgeving voor de verschillende vormen van aanvullende pensioenopbouw:

- de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid (hierna "WAP");
- de programmawet (I) van 24 december 2002: wet op de aanvullende pensioenen voor zelfstandigen (hierna "WAPZ");

1. Contexte

La législation sociale relative aux pensions complémentaires s'applique tant aux pensions complémentaires gérées par les entreprises d'assurance qu'à celles gérées par les institutions de retraite professionnelle (ci-après « IRP »). Elle permet de la sorte d'assurer un même niveau de protection à tous les affiliés et un *level playing field* entre les deux types d'organismes de pension en ce qui concerne les règles à respecter dans le domaine des pensions complémentaires. Il existe une législation sociale distincte pour chaque forme de constitution de pensions complémentaires :

- la loi du 28 avril 2003 relative aux pensions complémentaires et au régime fiscal de celles-ci et de certains avantages complémentaires en matière de sécurité sociale (ci-après « LPC ») ;
- la loi-programme (I) du 24 décembre 2002 : loi relative aux pensions complémentaires des indépendants (ci-après « LPCI ») ;

- de wet van 15 mei 2014 houdende diverse bepalingen: wet op de aanvullende pensioenen voor zelfstandige bedrijfsleiders (hierna “WAPBL”);
- de wet van 18 februari 2018 houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen en tot instelling van een aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon, voor de meewerkende echtgenoten en voor de zelfstandige helpers (hierna “WAPZNP”);
- de wet van 6 december 2018 tot instelling van een vrij aanvullend pensioen voor de werknemers en houdende diverse bepalingen inzake aanvullende pensioenen (hierna “WAPW”).
- la loi du 15 mai 2014 portant des dispositions diverses : loi relative à la pension complémentaire pour dirigeants d’entreprise indépendants (ci-après « LPCDE ») ;
- la loi du 18 février 2018 portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires et instaurant une pension complémentaire pour les travailleurs indépendants personnes physiques, pour les conjoints aidants et pour les aidants indépendants (ci-après « LPCIPP ») ;
- la loi du 6 décembre 2018 instaurant une pension libre complémentaire pour les travailleurs salariés et portant des dispositions diverses en matière de pensions complémentaires (ci-après « LPCS »).

Deze wetten werden recent aangepast door de wet van 26 december 2022 tot wijziging van verscheidene bepalingen ter versterking van de transparantie in het kader van de tweede pensioenpijler (hierna de “Transparantiewet”) en de wet van 11 december 2023 houdende diverse bepalingen inzake pensioenen.

2. Toepassingsgebied

Om de transparantie inzake de kosten die worden aangerekend bij de opbouw van een aanvullend rustpensioen te vergroten, bepaalt onderhavig ontwerp van koninklijk besluit, voor alle aanvullende pensioenen die worden geregeld in de bovengenoemde wetten, op welke wijze de pensioeninstellingen moeten informeren over de instapkosten en de lopende kosten:

- op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling voor wat de bilaterale tweede pijlerproducten betreft. Het betreft meer bepaald de bilaterale pensioenovereenkomsten voorzien in de WAPZ, de WAPZNP, de WAPW en artikel 54 van de RIZIV-wet;

Ces lois ont été récemment adaptées par la loi du 26 décembre 2022 modifiant diverses dispositions en vue de renforcer la transparence dans le cadre du deuxième pilier de pension (ci-après « loi Transparence ») et la loi du 11 décembre 2023 portant des dispositions diverses en matière de pension.

2. Champ d’application

Afin d’instaurer davantage de transparence quant aux coûts prélevés lors de la constitution d’une pension de retraite complémentaire, le présent projet d’arrêté royal précise, pour toutes les pensions complémentaires régies par les lois précitées, la manière dont les organismes de pension doivent communiquer sur les coûts d’entrée et les coûts récurrents :

- sur le site web accessible au public de l’organisme de pension, en ce qui concerne les produits bilatéraux du deuxième pilier. Il s’agit plus précisément des conventions de pension bilatérales prévues par la LPCI, la LPCIPP, la LPCS et l’article 54 de la loi INAMI ;

- in elke informatie over de instapkosten en de lopende kosten die ter beschikking wordt gesteld of meegedeeld vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst in het kader van een bilateraal tweede pijlerproduct, ongeacht op welke wijze dit gebeurt;
- in het Informatiedocument dat wordt ter beschikking gesteld of meegedeeld vóór of bij de aansluiting, zoals bedoeld in artikel 41^{quater} van de WAP, artikel 41/2 van de WAPBL, artikel 52^{quater} van de WAPZ, artikel 9/2 van de WAPZNP en artikel 13/2 van de WAPW.

Het betreft een informatieverplichting die werd ingevoerd door de Transparantiewet en op 1 januari 2026 in werking zal treden.

Bij pensioentoezeggingen of pensioenovereenkomsten waar de aangeslotenen een beleggingsrisico dragen of beleggingsbeslissingen kunnen nemen, moet het Informatiedocument ook informeren over de structuur van de kosten die door de aangeslotenen worden gedragen.

De voorbereidende werken van de Transparantiewet¹ verduidelijken dat het de pensioentoezeggingen en de pensioenovereenkomsten betreft waar het pensioenoverzicht meerdere scenario's moet vermelden bij de verwachte prestatie.

Voornamelijk bij pensioentoezeggingen van het type vaste bijdragen en *cash balance* en de bilaterale tweede pijlerproducten is de vermelding van de kosten belangrijk. Het aanvullend pensioen hangt er immers rechtstreeks af van de gestorte bijdragen, het toegekend rendement en de aangerekende kosten. De kosten kunnen worden

- dans chaque information sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents qui est mise à disposition ou est communiquée avant la conclusion d'une convention de pension dans le cadre d'un produit bilatéral du deuxième pilier, de quelque manière que ce soit ;
- dans le Document d'Information qui est mis à disposition ou est communiqué avant ou lors de l'affiliation, conformément à l'article 41^{quater} de la LPC, à l'article 41/2 de la LPCDE, à l'article 52^{quater} de la LPCI, à l'article 9/2 de la LPCIPP et à l'article 13/2 de la LPCS.

Il s'agit d'une obligation d'information qui a été instaurée par la loi Transparence et qui entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

Dans le cas d'engagements de pension ou de conventions de pension dans lesquels les affiliés supportent un risque d'investissement ou peuvent prendre des décisions en matière de placements, le Document d'Information doit également contenir des informations sur la structure des coûts supportés par les affiliés.

Les travaux préparatoires de la loi Transparence² précisent que cela concerne les engagements de pension et les conventions de pension dans lesquels l'aperçu des droits à retraite doit mentionner plusieurs scénarios pour la prestation attendue.

C'est principalement pour les engagements de pension de type contributions définies et *cash balance* et pour les produits bilatéraux du deuxième pilier que la mention des coûts est importante. La pension complémentaire dépend en effet directement des contributions versées, du rendement octroyé et des coûts mis à charge de l'affilié. Les coûts peuvent

¹ Parl. St. Kamer 55K2942 ([55K2942001.pdf \(dekamer.be\)](https://dekamer.be/55K2942001.pdf))

² Doc. parl. Chambre 55K2942 ([55K2942001.pdf \(lachambre.be\)](https://lachambre.be/55K2942001.pdf))

ingehouden op de bijdragen, op de verworven reserve en/of het beleggingsresultaat.

Het betreft evenwel enkel de kosten die een impact hebben op de rechten van de aangeslotenen. Zo hebben aangeslotenen bij een pensioentoezegging van het type vaste prestaties in principe recht op de beloofde prestatie, ongeacht de kosten. Ook de kosten die niet wegen op de pensioenopbouw, maar bijvoorbeeld rechtstreeks worden gedragen door de inrichter zijn niet relevant in dit kader. Dit geldt bijvoorbeeld voor pensioentoezeggingen van het type *cash balance* waarbij het rendement wordt gedefinieerd door middel van een verwijzing naar een index, en waarbij er geen enkele kost ten laste wordt gelegd van de aangeslotenen.

De Transparantiewet gaat uit van een “*principle-based*” wettelijk kader waarin de kwalitatieve standaarden worden geformuleerd waaraan de informatie moet voldoen, maar zonder al te zeer in detail te regelen welke vorm de informatieverstrekking moet aannemen. De Transparantiewet stelt aldus de wijze waarop de kosten moeten worden weergegeven zelf niet vast, maar verleent een mandaat aan de Koning om dit te doen.

Daarnaast kent de Transparantiewet aan de FSMA de bevoegdheid toe om bij reglement een gestandaardiseerde presentatiewijze te bepalen voor onder meer de informatie vóór of bij de aansluiting. Dit moet leiden tot de vaststelling van een beknopt Informatiedocument, waarop de kernelementen van de pensioentoezegging of het bilateraal tweede pijlerproduct worden samengevat. De FSMA dient dergelijk gestandaardiseerd Informatiedocument uit te werken tegen 30 juni 2024.

être prélevés sur les contributions, sur la réserve acquise et/ou sur le résultat d’investissement.

Cela concerne toutefois uniquement les coûts qui ont un impact sur les droits des affiliés. Notons à cet égard que les affiliés à un engagement de pension de type prestations définies ont en principe droit à la prestation promise, indépendamment des coûts. Ne sont pas davantage pertinents dans ce contexte les coûts qui peuvent être directement supportés par l’organisateur, mais ne pèsent pas sur la constitution de la pension. Cela vaut par exemple pour des engagements de pension de type *cash balance* dans lesquels le rendement est défini par référence à un index et où il n’y a aucun coût à charge des affiliés.

La loi Transparence instaure un cadre légal « *principle based* » qui vise à formuler les normes qualitatives auxquelles les informations doivent satisfaire, sans toutefois régler trop en détail la forme sous laquelle elles doivent être fournies. La loi Transparence ne fixe donc pas elle-même le mode de présentation des coûts, mais habilite le Roi à le déterminer.

La loi Transparence accorde en outre à la FSMA le pouvoir de fixer par voie de règlement une présentation standard à utiliser notamment pour les informations à fournir avant ou lors de l’affiliation. L’objectif est de mettre en place un Document d’Information concis, dans lequel sont résumés les éléments essentiels de l’engagement de pension ou du produit bilatéral du deuxième pilier. La FSMA doit élaborer ce Document d’Information standard pour le 30 juin 2024.

De verplichting voor de pensioeninstellingen om het Informatiedocument op te stellen, treedt in werking op 1 januari 2026.

Vanaf 2026 wordt dit Informatiedocument ook verplicht opgeladen op www.mypension.be, zodat de aangeslotenen dan alle relevante documenten over hun aanvullend pensioen op één centrale plek zullen kunnen terugvinden, zoals het pensioenreglement, het Informatiedocument en het pensioenoverzicht.

3. Waar moet de informatie over de kosten worden vermeld?

3.1. Bilaterale pensioenovereenkomsten

Potentiële aangeslotenen kunnen zelf kiezen of ze al dan niet een pensioenovereenkomst sluiten. Het betreft meer bepaald de bilaterale pensioenovereenkomsten voorzien in de WAPZ, de WAPZNP, de WAPW en artikel 54 van de RIZIV-wet. Maar ook in het kader van de WAP kunnen er een aantal situaties zijn waarin de aangeslotenen een keuzerecht hebben om al dan niet aan te sluiten, zoals bijvoorbeeld bij een overdracht naar een KB 69 instelling na uittrekking.

Potentiële aangeslotenen moeten vóór de aansluiting alle noodzakelijke informatie ontvangen opdat zij met kennis van zaken een beslissing kunnen nemen. De informatie moet met andere woorden tijdig vóór het sluiten van de overeenkomst aan de potentiële aangeslotene worden meegedeeld.

Potentiële aangeslotenen komen veelal in aanraking met een bilateraal tweede pijlerproduct via documentatie, al dan niet online, die gebruikt wordt bij de commercialisering ervan. In dat kader is het belangrijk dat niet enkel de voordelen van het product worden benadrukt, maar ook de kost ervan.

L'obligation pour les organismes de pension d'établir un Document d'Information entre en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

À partir de 2026, ce Document d'Information devra également être téléchargé sur le site web www.mypension.be, de manière à ce que les affiliés puissent retrouver à un seul endroit tous les documents pertinents sur leur pension complémentaire, tels que le règlement de pension, le Document d'Information et le relevé des droits à retraite.

3. Où les informations sur les coûts doivent-elles être mentionnées ?

3.1. Conventions de pension bilatérales

Les affiliés potentiels peuvent choisir eux-mêmes de conclure ou non une convention de pension. L'on vise ici plus précisément les conventions de pension bilatérales prévues par la LPCI, la LPCIPP, la LPCS et l'article 54 de la loi INAMI. Mais dans le cadre de la LPC aussi peuvent se présenter des situations dans lesquelles les affiliés ont le droit de choisir d'adhérer ou non, comme par exemple lors d'un transfert des réserves à un organisme AR 69 après la sortie.

Les affiliés potentiels doivent recevoir, avant l'affiliation, toutes les informations nécessaires pour pouvoir prendre une décision en connaissance de cause. Les informations doivent, en d'autres termes, être communiquées à l'affilié potentiel en temps utile avant la conclusion de la convention.

Les affiliés potentiels entrent généralement en contact avec un produit bilatéral du deuxième pilier par le biais de la documentation, en ligne ou non, utilisée pour sa commercialisation. Il est important, dans ce cadre, que la documentation souligne non seulement les avantages du produit, mais également son coût.

Om deze reden voorziet dit ontwerp van koninklijk besluit voor wat de bilaterale tweede pijlerproducten betreft:

- a) in een verplichte publicatie van de meest actuele informatie over de instapkosten en de lopende kosten op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling. Aan deze informatieverplichting moet te allen tijde worden voldaan. De informatie op de website moet dus worden geactualiseerd. Deze verplichting geldt vanaf het moment dat een bilateraal tweede pijlerproduct op de markt wordt gebracht en blijft van toepassing zolang er pensioenovereenkomsten lopen die aan het betrokken product verbonden zijn (ongeacht of er al dan niet nog bijdragen worden betaald). Aangeslotenen hebben dus de mogelijkheid om kennis te nemen van de geactualiseerde kosten door de website van de pensioeninstelling te raadplegen, zelfs indien het in het kader van het betrokken product niet meer mogelijk is om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten. Op dit principe zijn twee uitzonderingen die in punt “5. Slotbepalingen” worden toegelicht;
- b) dat elke informatie die over de instapkosten en de lopende kosten wordt verstrekt vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst, ongeacht op welke wijze dit gebeurt, de bepalingen van dit besluit moet naleven;
- c) specifieke regels voor het Informatiedocument, dat vanaf 2026 ingang zal vinden.

Het Informatiedocument zal vanaf deze datum moeten worden opgeladen op de website www.mypension.be. Deze website werkt via een persoonlijke beveiligde toegang en kan dus enkel dienen voor post factum informatieverstrekking aan een individu, niet voor informatieverstrekking aan het publiek

C'est la raison pour laquelle le présent projet d'arrêté royal prévoit, en ce qui concerne les produits bilatéraux du deuxième pilier:

- a) une publication obligatoire des informations les plus récentes concernant les coûts d'entrée et les coûts récurrents sur le site web accessible au public de l'organisme de pension. Il s'agit d'une obligation d'information qui doit être respectée en permanence. Les informations publiées sur le site web doivent donc être mises à jour. Cette obligation vaut à partir du moment où un produit bilatéral du deuxième pilier est mis sur le marché et perdure tant que des conventions de pension relatives au produit concerné sont en cours (peu importe que des contributions aient encore été payées ou non). Les affiliés ont ainsi la possibilité de prendre connaissance des coûts mis à jour en consultant le site web de l'organisme de pension, et ce même s'il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension dans le cadre du produit concerné. Il existe deux exceptions à ce principe, qui sont expliquées dans le point « 5. Dispositions finales » ;
- b) que chaque information fournie sur les coûts d'entrée et les coûts récurrents avant la conclusion d'une convention de pension, de quelque manière que ce soit, doit être conforme aux dispositions du présent arrêté ;
- c) des règles particulières concernant le Document d'Information, qui entrera en vigueur à partir de 2026.

A compter de cette date, le Document d'Information devra être téléchargé sur le site web www.mypension.be. Ce site web fonctionne grâce à un accès sécurisé personnel et ne peut donc servir qu'à la fourniture d'informations post factum à un individu, et non à la fourniture d'informations au public ou à la fourniture

of informatieverstrekking in de precontractuele fase.

Potentiële aangeslotenen kunnen, vóór hun aansluiting, het Informatiedocument van het bilateraal tweede pijlerproduct dat hun interesse wegdraagt bijgevolg nog niet consulteren op de website www.mypension.be. Om deze reden voorziet dit ontwerp van koninklijk besluit dat potentiële aangeslotenen het Informatiedocument moeten kunnen terugvinden op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling.

Zodra het Informatiedocument van een bilateraal tweede pijlerproduct gepubliceerd is op de voor het publiek toegankelijke website van de pensioeninstelling, is ook voldaan aan het hiervoor vermelde punt a).

3.2. Pensioentoezeggingen

Bij pensioentoezeggingen ingericht door een werkgever of een bedrijfssector (WAP) of door een onderneming ten voordele van de zelfstandige bedrijfsleider(s) (WAPBL) wordt men automatisch aangesloten als men voldoet aan de toetredingsvoorwaarden. Er is bijgevolg niet echt sprake van een “keuze” die precontractuele informatie vereist. Om deze reden dient bij pensioentoezeggingen waarbij men automatisch wordt aangesloten, de informatie ter beschikking te worden gesteld zodra men is aangesloten. Concreet betekent dit dat de betrokken aangeslotenen vanaf 2026 het Informatiedocument zullen kunnen raadplegen op de website www.mypension.be zodra ze zijn aangesloten.

4. Inhoud van de informatie over de kosten

In het kader van dit ontwerp van koninklijk besluit worden de in het bestaande wettelijk kader gehanteerde termen “vergoeding”, “last”, “prijs”,

d’informations dans la phase précontractuelle.

Il n’est donc pas encore possible, pour les affiliés potentiels, de consulter, avant leur affiliation, sur le site web www.mypension.be le Document d’Information relatif au produit bilatéral du deuxième pilier qui les intéresse. C’est la raison pour laquelle le présent projet d’arrêté royal prévoit que les affiliés potentiels doivent pouvoir retrouver le Document d’Information sur le site web accessible au public de l’organisme de pension.

Dès le moment où le Document d’Information d’un produit bilatéral du deuxième pilier est publié sur le site web accessible au public de l’organisme de pension, l’obligation visée point a) ci-dessus est respectée.

3.2. Engagements de pension

Dans le cas d’engagements de pension instaurés par un employeur ou un secteur d’activités (LPC) ou par une entreprise en faveur du ou des dirigeants d’entreprise indépendants (LPCDE), l’affiliation est automatique si les conditions d’adhésion sont remplies. Il n’est dès lors pas vraiment question d’un « choix » exigeant de pouvoir disposer d’informations précontractuelles. C’est la raison pour laquelle, lorsqu’il s’agit d’engagements de pension prévoyant une affiliation automatique, les informations doivent être fournies dès l’affiliation. Concrètement, cela signifie que les affiliés concernés pourront, à partir de 2026, consulter le Document d’Information sur le site web www.mypension.be dès qu’ils seront affiliés.

4. Teneur des informations concernant les coûts

Aux fins du présent projet d’arrêté royal, les termes “rémunération”, « frais », « prix », « chargement »

“toeslag” en andere soortgelijke termen ook als “kosten” aangemerkt.

De door dit ontwerp van koninklijk besluit voorziene informatieverplichting beperkt zich tot de kosten die betrekking hebben op het aanvullend rustpensioen. De kosten met betrekking tot de bijkomende dekkingen, zoals bijvoorbeeld overlijden of invaliditeit maken niet het voorwerp uit van dit besluit.

Het spreekt voor zich dat dit ontwerp van koninklijk besluit geen afbreuk doet aan de toepassing van alle regels die krachtens andere wet- of regelgeving gelden voor het verstrekken van informatie over de kosten van aanvullende rustpensioenen. Het feit dat bepaalde kosten niet worden geregeld in dit ontwerp van koninklijk besluit betekent niet dat ze niet moeten worden vermeld op basis van andere wet- of regelgeving.

4.1. *Verscheidenheid aan kosten*

De manier waarop pensioeninstellingen kosten ten laste leggen van de aangeslotene kan verschillen naargelang de aard van de pensioeninstelling of het type van pensioentoezegging of pensioenovereenkomst.

- IBP's werken vooral op basis van reële kosten, zoals bijvoorbeeld personeelskosten, kosten van de dienstverleners, kosten voor advies, controlekosten, instap- en uitstapkosten van ICB's waarin de bijdragen belegd worden, honoraria van de sleutelfiguren (compliance officer, verantwoordelijke voor de actuariële functie, interne auditor, erkend commissaris, ...), enz. Deze kosten worden veelal ten laste van de reserve gelegd wat zich vertaalt in een lager toegekend rendement. IBP's die pensioenovereenkomsten voor zelfstandigen beheren, rekenen vaak ook een kost aan op de gestorte bijdragen.

et les autres termes similaires utilisés dans le cadre légal existant sont considérés comme des « coûts ».

L'obligation d'information visée dans le présent projet d'arrêté royal porte exclusivement sur les coûts liés à la pension de retraite complémentaire. Les coûts afférents aux éventuelles couvertures supplémentaires, telles que le décès ou l'invalidité par exemple, ne font pas l'objet de cet arrêté.

Il va de soi que le présent projet d'arrêté royal est sans préjudice de l'application de l'ensemble des règles prévues en vertu d'autres législations ou réglementations encadrant la fourniture d'informations concernant les coûts des pensions de retraite complémentaires. Le fait que certains coûts ne soient pas réglementés dans ce projet d'arrêté royal ne signifie pas qu'ils ne doivent pas être mentionnés en vertu d'autres législations ou réglementations.

4.1. *Diversité des coûts*

La manière dont les organismes de pension mettent des coûts à charge de l'affilié peut varier selon la nature de l'organisme de pension ou du type d'engagement de pension ou de convention de pension.

- Les IRP fonctionnent surtout sur la base de coûts réels, tels que les frais de personnel, les frais liés aux prestataires de services, les frais de conseil, les frais de contrôle, les coûts d'entrée ou de sortie des OPC dans lesquels les contributions sont investies, les honoraires des personnes clés (compliance officer, responsable de la fonction actuarielle, auditeur interne, commissaire agréé, ...), etc. Ces coûts sont généralement prélevés sur la réserve, ce qui engendre une diminution du rendement octroyé. Les IRP qui gèrent des conventions de pension pour des indépendants, prélèvent souvent aussi des coûts sur les contributions versées.

- Het bestaande wettelijk kader bepaalt limitatief welke types van kosten een verzekeringsonderneming mag aanrekenen. Typerend is hier het aanrekenen van tarifaire kosten, ook “toeslagen” genoemd. Het gaat vaak over vaste kosten, doorgaans uitgedrukt als een percentage, die hoe dan ook worden aangerekend, ongeacht de onderliggende reële kosten die op de verzekeringsonderneming rusten.

Naast deze toeslagen mag de verzekeringsonderneming ook kosten aanrekenen die zijn verbonden aan bijzondere uitgaven veroorzaakt op initiatief van de inrichter, de aangeslotene of de begunstigde, op voorwaarde dat het pensioenreglement of de pensioenovereenkomst melding maakt van deze mogelijkheid.

- Tot slot kunnen er nog andere kosten worden aangerekend door derden.

Ter illustratie: voor verrichtingen verbonden met een beleggingsfonds is er, naast voornoemde kosten die door de pensioeninstelling worden aangerekend, ook sprake van kosten die door “derden” worden aangerekend.

Naargelang de pensioeninstelling al dan niet een intern beleggingsfonds heeft opgericht en beheert, worden de bijdragen rechtstreeks of onrechtstreeks belegd in diverse onderliggende activa die van zeer uiteenlopende aard kunnen zijn, zoals ICB's, AICB's, aandelen, obligaties, financiële liquiditeiten, swaps, onroerend goed, enz.

Om te bepalen welke informatie moet worden verstrekt, moet de pensioeninstelling ook rekening houden met de kosten die verband houden met deze onderliggende activa, vermits ze ook een impact hebben op de

- Le cadre légal existant détermine limitativement le type de coûts qu'une entreprise d'assurance est autorisée à prélever. Il s'agit typiquement du prélèvement de coûts forfaitaires, aussi appelés « chargements ». Il s'agit souvent de coûts fixes, généralement exprimés sous forme de pourcentages, prélevés indépendamment des coûts réels sous-jacents à charge de l'entreprise d'assurance.

En sus de ces chargements, l'entreprise d'assurance peut aussi prélever des coûts en raison de dépenses particulières occasionnées par le fait de l'organisateur, de l'affilié ou du bénéficiaire et à condition que le règlement de pension ou la convention de pension mentionne cette possibilité.

- Enfin, d'autres coûts peuvent être prélevés par des tiers.

À titre illustratif, pour les opérations liées à un fonds d'investissement, il y a également, outre les coûts mentionnés ci-dessus prélevés par l'organisme de pension, d'autres coûts prélevés par des « tiers ».

Les contributions sont investies, directement ou indirectement selon qu'il y ait ou non un fonds d'investissement interne créé et géré par l'organisme de pension, dans différents actifs sous-jacents pouvant être de natures très diverses, tels que des OPC, des OPCA, des actions, des obligations, des liquidités financières, des swaps, des biens immobiliers, etc.

Aux fins de déterminer les informations à fournir, l'organisme de pension doit également prendre en considération les coûts liés à ces actifs sous-jacents étant donné qu'ils ont également une incidence sur les

aanvullende pensioenrechten van de aangeslotenen.

Zo moet de pensioeninstelling, met het oog op de transparantie over de werkelijke impact van de kosten, dus ook rekening houden met alle kosten die worden aangerekend op het niveau van de (A)ICB waarin wordt belegd, waaronder de instap- en uitstapkosten van de (A)ICB, de transactiekosten, de werkingskosten, de betalingen aan de beheerder van de (A)ICB, de bewaarder, bewaarnemer van activa, enz.

Voor de onderliggende activa die onder de toepassing vallen van de PRIIP's-verordening, baseren de pensioeninstellingen zich, met het oog op de transparantie over de werkelijke impact van de kosten, op de kosten die worden gebruikt bij de berekeningen die krachtens de PRIIP's-verordening moeten worden uitgevoerd. Voor de andere onderliggende activa baseren de pensioeninstellingen zich op de door de uitgevende instellingen gepubliceerde kosten of, bij gebrek daaraan, op de geschatte werkelijke kosten.

Deze grote verscheidenheid is niet bevorderlijk voor het goede begrip van de kosten verbonden aan het aanvullend pensioen door de aangeslotenen en de potentiële aangeslotenen.

Dit ontwerp van koninklijk besluit specificeert de manier waarop de informatie over de instapkosten en de lopende kosten moet worden meegedeeld aan de aangeslotenen en de potentiële aangeslotenen. Deze informatieverplichting strekt ertoe de werkelijke impact van de kosten duidelijker en begrijpelijker te maken over alle pensioentoezeggingen, bilaterale tweede pijlerproducten en pensioeninstellingen heen.

4.2. Stroomlijnen van de indeling van de kosten

droits de pension complémentaire des affiliés.

Ainsi, par exemple, l'organisme de pension doit, aux fins de la transparence sur l'impact réel des coûts, prendre en considération également tous les coûts prélevés au niveau de l'OPC(A) dans lequel l'investissement est opéré, dont notamment les coûts d'entrée et de sortie de l'OPC(A), les frais de transaction, les frais d'exploitation, les paiements au gestionnaire de l'OPC(A), au dépositaire, au conservateur des actifs, etc.

Pour ce qui concerne les actifs sous-jacents qui relèvent du champ d'application du règlement PRIIPs, les organismes de pension, aux fins de la transparence sur l'impact réel des coûts, se réfèrent aux coûts utilisés aux fins des calculs à effectuer en vertu du règlement PRIIPs. Concernant les autres actifs sous-jacents, les organismes de pension se réfèrent aux coûts publiés par les émetteurs ou, à défaut, aux coûts réels estimés.

Cette grande diversité n'est pas propice à une bonne compréhension par les affiliés et les affiliés potentiels des coûts associés à la pension complémentaire.

Le présent projet d'arrêté royal précise la manière dont les informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents doivent être communiquées aux affiliés et affiliés potentiels. Cette obligation d'information vise à rendre plus clair et compréhensible l'impact réel des coûts à travers tous les engagements de pension, les produits bilatéraux du deuxième pilier et les organismes de pension.

4.2. Optimisation de la catégorisation des coûts

Met het oog op de transparantie over de werkelijke impact van de kosten worden de volgende categorieën van kosten onderscheiden:

1° INSTAPKOSTEN

Onder “instapkosten” worden alle kosten begrepen die éénmalig worden aangerekend op de bijdragen waarop ze slaan. De instapkosten omvatten onder meer de volgende kosten:

- Voor de niet met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de acquisitietoeslagen en de inningstoeslagen. Het gaat om dezelfde begrippen als deze die in artikel 27 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit worden gebruikt.

De acquisitietoeslag is bestemd om de kosten van de verzekeringsonderneming te dekken die verbonden zijn met het verwerven, het afsluiten of het verhogen van de verzekerde prestaties van een overeenkomst. Het betreft bijvoorbeeld de kosten van het distributienetwerk, de door de tussenpersonen geïnde commissies, de eigen kosten van de verzekeraar voor het afsluiten van het contract, enz.

De inningstoeslag is elke andere toeslag dan de inventaris- en acquisitietoeslagen, die bestemd is om de met het innen van de premies verbonden kosten van de verzekeraar te dekken.

- Voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de instaptoeslag. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in artikel 27 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit wordt gebruikt. De instaptoeslag slaat op de kosten om tot het beleggingsfonds toe te treden.

Aux fins de la transparence sur l'impact réel des coûts, les catégories de coûts suivantes sont retenues :

1° COÛTS D'ENTRÉE

Par « coûts d'entrée », l'on entend tous les coûts prélevés en une seule fois sur les contributions auxquelles ils se rapportent. Les coûts d'entrée comportent notamment les coûts suivants :

- Pour les opérations non liées à un fonds d'investissement, sont visés les chargements d'acquisition et les chargements d'encaissement. Il s'agit des mêmes notions que celles utilisées dans l'article 27 de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie.

Le chargement d'acquisition est destiné à couvrir les frais de l'entreprise d'assurance relatifs à l'acquisition, la conclusion ou l'augmentation des prestations assurées d'un contrat. Cela concerne par exemple les coûts du réseau de distribution, les commissions perçues par les intermédiaires, les frais propres de l'entreprise d'assurance pour la conclusion du contrat, etc.

Le chargement d'encaissement est tout chargement, autre que ceux d'inventaire et d'acquisition, destiné à couvrir les frais de l'entreprise d'assurance relatifs à l'encaissement des contributions.

- Pour les opérations liées à un fonds d'investissement, sont visés les chargements d'entrée. Il s'agit de la même notion que celle utilisée dans l'article 27 de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie. Le chargement d'entrée concerne les coûts afin de pouvoir adhérer au fonds d'investissement.

- Ook sommige IBP's rekenen een kost op de bijdragen aan.

2° LOPENDE KOSTEN

Lopende kosten worden op recurrente wijze, rechtstreeks of onrechtstreeks, afgehouden van de opgebouwde reserves of van het rendement.

Het spreekt voor zich dat de instapkosten geen lopende kosten zijn. Dit zijn twee afzonderlijke categorieën.

De lopende kosten bestaan onder meer uit de volgende kosten:

- Voor de niet met beleggingsfondsen verbonden verrichtingen gaat het om de inventaristoelage. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in artikel 27 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit wordt gebruikt. De inventaristoelage is bestemd om de veiligheid en de beheerskosten verbonden aan de verbintenissen van de verzekeringsonderneming te dekken.
- Voor de verrichtingen die met een beleggingsfonds zijn verbonden, gaat het om het geheel van de volgende kosten: de beheerstoelage, de eventuele externe financiële lasten, alsook de door derden aangerekende kosten met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de aanvullende pensioenrechten van de aangeslotenen.

De beheerstoelage verwijst naar de kosten voor het financiële beheer door de verzekeringsonderneming en/of een derde van het beleggingsfonds waarin wordt belegd. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in de artikelen 27 en 67 van het koninklijk

- Certaines IRP prélèvent également des coûts sur les contributions.

2° COÛTS RÉCURRENTS

Les coûts récurrents sont prélevés, directement ou indirectement, de manière récurrente sur les réserves constituées ou sur le rendement.

Il va de soi que les coûts d'entrée ne font pas partie des coûts récurrents. Il s'agit de deux catégories distinctes.

Les coûts récurrents comportent notamment les coûts suivants :

- Pour les opérations non liées à un fonds d'investissement, cela concerne le chargement d'inventaire. Il s'agit de la même notion que celle utilisée dans l'article 27 de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie. Le chargement d'inventaire est destiné à couvrir la sécurité et les frais de la gestion des engagements de l'entreprise d'assurance.
- Pour les opérations liées à un fonds d'investissement, cela concerne l'ensemble des coûts suivants : le chargement de gestion, les éventuelles charges financières externes ainsi que les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur les droits de pension complémentaire des affiliés.

Le chargement de gestion est le coût de la gestion financière par l'entreprise d'assurance et/ou un tiers du fonds d'investissement dans lequel l'investissement est opéré. Il s'agit de la même notion que celle utilisée dans les articles 27 et 67 de l'arrêté royal du 14

besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit wordt gebruikt.

De eventuele externe financiële lasten zijn de in het beheersreglement vermelde kosten. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in artikel 67 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit wordt gebruikt.

De door derden aangerekende kosten met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de aanvullende pensioenrechten van de aangeslotenen, betreffen de kosten die aan de onderliggende activa zijn verbonden volgens het zogenaamde “*look through*”-beginsel. Dit kan betrekking hebben op onderliggende activa zoals (A)ICB's, aandelen, swaps, enz.

Ter illustratie: als de bijdragen rechtstreeks of onrechtstreeks in een (A)ICB worden belegd, moeten, met het oog op de transparantie over de impact van de kosten, alle kosten met betrekking tot deze (A)ICB in aanmerking worden genomen, evenals de kosten met betrekking tot de activa waarin deze (A)ICB heeft belegd (bv. de kosten van andere (A)ICB's in het geval van dakfondsen). Het betreft dus alle kosten die in aanmerking worden genomen voor de berekening van de lopende kosten in het kader van de PRIIP's-verordening.

Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de verzekeringsonderneming tot slot de totale geschatte werkelijke kosten, verkregen door de geschatte werkelijke kosten van elk onderliggend actief proportioneel te wegen. De weging houdt met andere woorden rekening met het aandeel van elk onderliggend actief in de samenstelling van het beleggingsfonds.

novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie.

Les éventuelles charges financières externes sont les charges indiquées dans le règlement de gestion. Il s'agit de la même notion que celle utilisée dans l'article 67 de l'arrêté royal du 14 novembre 2003 relatif à l'activité d'assurance sur la vie.

Les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur les droits de pension complémentaire des affiliés correspondent aux frais liés aux actifs sous-jacents, et ce conformément au principe dit du « *look through* ». Cela peut concerner des sous-jacents tels que des OPC(A), des actions, des swaps, etc.

À titre illustratif, si les contributions sont investies, directement ou indirectement, dans un OPC(A), tous les frais liés à cet OPC(A) doivent être pris en considération aux fins de la transparence sur l'impact des coûts, de même que les frais des actifs dans lesquels cet OPC(A) a par ailleurs investi (par exemple, les frais d'autres OPC(A) en cas de fonds de fonds). Sont donc visés tous les coûts pris en considération aux fins des calculs des coûts récurrents dans le cadre du règlement PRIIPs.

Enfin, concernant les actifs sous-jacents, l'entreprise d'assurance communique les coûts réels estimés globaux, lesquels sont obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent, étant entendu que la pondération tient compte de la part de chaque actif sous-jacent dans la composition du fonds d'investissement.

- Voor de IBP's betreft het alle kosten die op recurrente wijze rechtstreeks of onrechtstreeks worden gedragen door de aangeslotenen:

- de kosten ingehouden op de individuele rekeningen van de aangeslotenen;
- de kosten ingehouden op het rendement vóór de toekenning ervan aan de aangeslotenen;
- alsook de door derden aangerekende kosten met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de aanvullende pensioenrechten van de aangeslotenen. Het betreft de kosten die aan de onderliggende activa zijn verbonden volgens het zogenaamde "*look through*"-beginsel. In dat geval gelden dezelfde principes, zoals hiervoor toegelicht, voor de verrichtingen verbonden met een beleggingsfonds.

3° OCCASIONELE KOSTEN

Een derde categorie van kosten, de occasionele kosten, maakt geen voorwerp uit van dit ontwerp van koninklijk besluit.

Dit zijn kosten veroorzaakt door de houding en/of de beslissingen van de inrichter, de aangeslotene of de begunstigde. Het gaat onder meer om:

a) bijzondere uitgaven

Bijzondere uitgaven zijn kosten die door toedoen van de inrichter, aangeslotene of begunstigde worden veroorzaakt, op voorwaarde dat het pensioenreglement of de

- Pour les IRP, cela concerne tous les coûts qui sont supportés, directement ou indirectement, de manière récurrente par les affiliés :

- les coûts retenus sur les comptes individuels des affiliés ;
- les coûts déduits du rendement avant son octroi aux affiliés ;
- ainsi que les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur les droits de pension complémentaire des affiliés. Il s'agit des coûts liés aux actifs sous-jacents conformément au principe dit du « *look through* ». Dans ce cas, les principes exposés ci-dessus en ce qui concerne les opérations liées à un fonds d'investissement sont également applicables.

3° COÛTS OCCASIONNELS

Une troisième catégorie de coûts, les coûts occasionnels, ne fait pas l'objet du présent projet d'arrêté royal.

Il s'agit des coûts engendrés en raison du comportement et/ou de décisions émanant de l'organisateur, de l'affilié ou du bénéficiaire. Il s'agit notamment des :

a) dépenses particulières

Les dépenses particulières sont des dépenses occasionnées par le fait de l'organisateur, de l'affilié ou du bénéficiaire et à condition que le

pensioenovereenkomst melding maakt van deze mogelijkheid.

b) interne overdrachtskosten

Dit zijn kosten die worden aangerekend bij een overdracht binnen eenzelfde pensioeninstelling, hetzij naar een andere verzekeringstak, hetzij naar een ander intern beleggingsfonds.

c) kosten voor (gedeeltelijke) afkoop of reductie

Dit zijn kosten die worden aangerekend in geval van (volledige of gedeeltelijke) afkoop of reductie van de overeenkomst.

4.3. Stroomlijnen van de wijze waarop de kosten moeten worden vermeld

Omwille van de vergelijkbaarheid worden de kosten uitgedrukt als een percentage. Deze voorstellingswijze van de informatie geeft de gevolgen van de kosten voor het aanvullend pensioen het duidelijkst weer.

Indien een bepaalde categorie niet van toepassing is, moet "0%" worden vermeld.

De informatie moet één algemeen percentage vermelden voor de instapkosten en één algemeen percentage voor de lopende kosten.

Bij pensioentoezeggingen of pensioenovereenkomsten waar de aangeslotenen beleggingsbeslissingen kunnen nemen, moeten de instapkosten en de lopende kosten echter voor elke optie afzonderlijk worden meegedeeld

Omgekeerd, indien er geen sprake is van enige keuzemogelijkheid voor de aangeslotene, en de bijdragen worden verdeeld over meerdere componenten volgens een door de pensioeninstelling bepaalde vaste verdeelsleutel (vb. 70% in tak 23 en 30% in tak 21; of volgens vastgestelde percentages in

règlement de pension ou la convention de pension mentionne cette possibilité.

b) coûts liés à un transfert interne

Il s'agit des coûts prélevés lorsqu'un transfert est effectué au sein du même organisme de pension, soit vers une autre branche d'assurance, soit vers un autre fonds d'investissement interne.

c) coûts liés à un rachat (partiel) ou à une réduction

Il s'agit des coûts prélevés en cas de rachat (partiel ou total) ou de réduction du contrat.

4.3. Optimisation de la manière de mentionner les coûts

Pour permettre des comparaisons, les coûts sont mentionnés sous forme de pourcentages. Cette manière de communiquer l'information est celle qui rend le mieux compte de l'impact des coûts sur la pension complémentaire.

Si une catégorie n'est pas applicable, il convient d'indiquer « 0% ».

L'information doit mentionner un pourcentage général pour les coûts d'entrée ainsi qu'un pourcentage général pour les coûts récurrents.

Cependant, pour les engagements de pension ou les conventions de pension dans lesquels les affiliés peuvent prendre des décisions en matière de placements, les coûts d'entrée et les coûts récurrents sont mentionnés séparément pour chaque option.

Inversement, si les affiliés ne disposent d'aucun choix et que les contributions sont réparties entre les différentes composantes sur la base d'une clé de répartition fixe déterminée par l'organisme de pension (ex. à concurrence de 70% en branche 23 et de 30% en branche 21 ; ou encore à concurrence de

door de pensioeninstelling aangeduide (interne beleggingsfondsen), worden de aangeslotenen enkel geïnformeerd over de kostenstructuur die van toepassing is op de pensioentoezegging of het bilateraal tweede pijlerproduct in zijn geheel.

De vorm waarin de kosten worden weergegeven in het Informatiedocument, wordt bepaald in de gestandaardiseerde presentatiewijze die de FSMA bij reglement zal vaststellen.

De andere informatie over de instapkosten en de lopende kosten die in het kader van de bilaterale tweede pijlerproducten wordt verstrekt, onder meer online, wordt, ter bevordering van de transparantie en de vergelijkbaarheid, meegedeeld in een vast bepaalde volgorde en vorm, namelijk:

1. de titel “instapkosten:” en daaropvolgend het algemene percentage van de instapkosten, worden in het vet weergegeven, gevolgd door de toelichting;
2. de titel “lopende kosten:” en daaropvolgend het algemene percentage van de lopende kosten, worden in het vet weergegeven, gevolgd door de toelichting.

De toelichtingen worden niet in het vet weergegeven. Ze moeten in een duidelijke en begrijpelijke taal worden opgesteld en gemakkelijk leesbaar zijn.

4.4. Stroomlijnen van de te vermelden percentages

Met het oog op de transparantie wordt het algemene percentage van de instapkosten uitgedrukt als een percentage van de bijdragen en als volgt bepaald:

- a) Indien de instapkosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage (dat in elk geval

percentages determinados dans des fonds d'investissement (internes) déterminés par l'organisme de pension), les affiliés sont uniquement informés de la structure de coûts applicable au niveau de l'engagement de pension ou du produit bilatéral du deuxième pilier pris dans son ensemble.

La forme sous laquelle les coûts sont indiqués dans le Document d'Information est déterminée dans la présentation standard que la FSMA fixera par voie de règlement.

Les autres informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents qui sont fournies dans le cadre des produits bilatéraux du deuxième pilier, notamment en ligne, sont communiquées, aux fins de favoriser la transparence et la comparabilité, dans l'ordre et sous la forme suivante, à savoir :

1. le titre « coûts d'entrée : », suivi du pourcentage général des coûts d'entrée, sont indiqués en caractères gras et assorti d'une explication ;
2. le titre « coûts récurrents : », suivi du pourcentage général des coûts récurrents, sont indiqués en caractères gras et assorti d'une explication.

Les explications ne sont pas mentionnées en caractères gras. Elles doivent être rédigées dans un langage clair et compréhensible et être faciles à lire.

4.4. Optimisation de la manière de mentionner les pourcentages

Aux fins de la transparence, le pourcentage général des coûts d'entrée est exprimé sous forme de pourcentage des contributions et déterminé comme suit :

- a) Si les coûts d'entrée correspondent à un pourcentage fixe déterminé (qui vaut en tout

geldt), vermeldt de pensioeninstelling dit percentage.

Dit is het geval indien zowel de pensioeninstelling als de eventuele tussenpersonen een bepaald vast en uniek percentage hanteren.

Indien zowel de instapkosten ten voordele van de pensioeninstelling als deze ten voordele van een tussenpersoon door middel van een vast percentage worden vastgesteld, stemt het algemene percentage van de instapkosten overeen met de som van beide vaste percentages.

- b) Indien de instapkosten variëren tussen een minimum- en een maximumpercentage die worden toegepast naargelang de aangeslotenen of nog naargelang andere omstandigheden, vermeldt de pensioeninstelling het maximumpercentage van de prijsvork, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat kan worden toegepast, en dat de werkelijk aangerekende kosten binnen een bepaalde prijsvork kunnen variëren.

Dit is bijvoorbeeld het geval indien zowel de pensioeninstelling als de eventuele tussenpersonen bepalen dat de instapkosten variëren naargelang de bijdragen bepaalde drempels al dan niet overschrijden.

Indien zowel de instapkosten ten voordele van de pensioeninstelling als deze ten voordele van een tussenpersoon kunnen fluctueren tussen een minimum- en een maximumpercentage, stemt het algemene percentage van de instapkosten overeen met de som van beide maximumpercentages.

- c) Indien de instapkosten forfaitaire kosten betreffen, vermeldt de pensioeninstelling het percentage dat het aandeel van deze kosten

état de cause), l'organisme de pension mentionne ce pourcentage.

Tel sera le cas si tant l'organisme de pension que les éventuels intermédiaires utilisent un pourcentage fixe déterminé et unique.

Si les coûts d'entrée en faveur de l'organisme de pension et ceux en faveur d'un intermédiaire sont déterminés par un pourcentage fixe, le pourcentage général des coûts d'entrée correspond à la somme des deux pourcentages fixes.

- b) Si les coûts d'entrée varient entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal selon les affiliés ou encore d'autres circonstances, l'organisme de pension mentionne le pourcentage maximal de la fourchette, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué et que les coûts réellement prélevés peuvent varier selon une fourchette déterminée.

À titre illustratif, tel sera le cas si tant l'organisme de pension que les éventuels intermédiaires prévoient que les coûts d'entrée varient selon que le montant de la contribution dépasse ou non certains seuils.

Si les coûts d'entrée en faveur de l'organisme de pension et ceux en faveur d'un intermédiaire peuvent fluctuer entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal, le pourcentage général des coûts d'entrée correspond à la somme des deux pourcentages maximaux.

- c) Si les coûts d'entrée correspondent à des coûts forfaitaires, l'organisme de pension mentionne le pourcentage représentant la

vertegenwoordigt op een indicatieve bijdrage van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage wordt berekend op basis van een bijdrage van 1.000 euro. Wanneer het producten betreft waarvoor andere bijdragen dan 1.000 EUR gangbaar zijn, kan in de toelichting eveneens worden vermeld welke de kostenpercentages zijn die overeenstemmen met andere niveaus van bijdragen.

- d) Indien de instapkosten overeenkomen met de werkelijke kosten, vermeldt de pensioeninstelling het percentage dat het aandeel van de geschatte werkelijke kosten vertegenwoordigt op een indicatieve bijdrage van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat de werkelijke kosten die worden aangerekend, kunnen variëren, en dat ze werden geschat op basis van een bijdrage van 1.000 euro. De pensioeninstelling bepaalt de geschatte werkelijke kosten op basis van een realistische en gedocumenteerde kostenraming.
- e) Indien de instapkosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, vermeldt de pensioeninstelling het algemene percentage van de instapkosten dat het gecombineerd effect weerspiegelt van de kosten die worden bepaald volgens de respectieve regels als bedoeld in de punten a), b), c) en/of d), gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

Voorbeeld 1:

Indien de ten voordele van de pensioeninstelling aangerekende instapkosten worden uitgedrukt als een vast percentage (zoals bedoeld in punt a)), en deze ten voordele van de tussenpersoon fluctueren binnen een prijsvork (zoals bedoeld onder punt b)), of omgekeerd, stemt het algemene percentage van de instapkosten overeen met

proportion de ces coûts sur une contribution indicative de 1.000 euros, suivi de l'explication selon laquelle le pourcentage mentionné est calculé sur la base d'une contribution de 1.000 euros. Dans le cas de produits pour lesquels des contributions autres que 1.000 euros sont habituelles, l'explication peut également mentionner les pourcentages de coûts correspondant à d'autres niveaux de contributions.

- d) Si les coûts d'entrée correspondent aux coûts réels, l'organisme de pension mentionne un pourcentage représentant la proportion des coûts réels estimés sur une contribution indicative de 1.000 euros, suivi d'une explication indiquant que les coûts réellement prélevés peuvent varier et étaient estimés sur une contribution de 1.000 euros. L'organisme de pension détermine les coûts réels estimés sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts.
- e) Si les coûts d'entrée sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles, l'organisme de pension mentionne le pourcentage général des coûts d'entrée qui reflète l'effet combiné des coûts, lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux points a), b), c) et/ou d), suivi d'une explication de ces règles combinées.

Exemple 1 :

Si les coûts d'entrée prélevés au profit de l'organisme de pension sont déterminés sur la base d'un pourcentage fixe, tel que visé au point a), tandis que ceux au profit de l'intermédiaire fluctuent selon une fourchette, telle que visée au point b), ou inversement, le pourcentage général des coûts d'entrée correspond à la somme du

de som van het vaste percentage en het maximumpercentage van de prijsvork.

Voorbeeld 2:

Op de bijdrage wordt eerst een forfaitaire kost van 30 euro afgehouden. Op basis van punt c), berekend op een bijdrage van 1.000 euro, gaat het om een instapkost van 3%. Daarna wordt op het resterende bedrag van 970 euro, een kost van 1% aangerekend. In totaal bedragen de instapkosten dan 3,97% berekend op een bijdrage van 1.000 euro (en dus niet gewoon de som van 3% en 1%).

Desgevallend kan het resultaat van bovenstaande bewerkingen worden gecorrigeerd als er sprake is van een absoluut maximumplafond krachtens de overeenkomst.

Met het oog op de transparantie wordt het algemene percentage van de lopende kosten uitgedrukt als een percentage van de reserves en als volgt bepaald op jaarbasis:

- a) Indien de lopende kosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling dit percentage.

Dit is bijvoorbeeld het geval voor pensioentoezeggingen of bilaterale tweede pijlerproducten die niet verbonden zijn met een beleggingsfonds waarvoor de pensioeninstelling een welbepaalde vaste en unieke inventaristoelag aanrekent.

- b) Indien de lopende kosten variëren tussen een minimaal bepaald vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling het maximumpercentage, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat kan worden

pourcentage fixe et du pourcentage maximal de la fourchette.

Exemple 2 :

Un coût forfaitaire de 30 euros est d'abord déduit de la contribution. Sur la base du point c), calculé sur une contribution de 1.000 euros, il s'agit d'un coût d'entrée de 3 %. Ensuite, sur le montant restant de 970 euros, un coût de 1 % est prélevé. Au total, les coûts d'entrée s'élèvent donc à 3,97 % calculés sur une contribution de 1.000 euros (et ne sont donc pas simplement la somme de 3 % et de 1 %).

Le cas échéant, le résultat de ces calculs peut être corrigé s'il existe un plafond maximum absolu en vertu de la convention.

Aux fins de la transparence, le pourcentage général des coûts récurrents est exprimé sous forme de pourcentage des réserves et déterminé sur une base annuelle comme suit :

- a) Si les coûts récurrents correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'organisme de pension mentionne ce pourcentage.

À titre illustratif, tel sera le cas dans le cadre d'un engagement de pension ou d'un produit bilatéral du deuxième pilier non liés à un fonds d'investissement pour lequel l'organisme de pension prévoit un chargement d'inventaire fixe déterminé et unique.

- b) Si les coûts récurrents varient entre un pourcentage fixe déterminé minimal et un pourcentage fixe déterminé maximal, l'organisme de pension mentionne le pourcentage maximal, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible

toegepast en dat de werkelijk aangerekende kosten kunnen variëren binnen een bepaald minimum- en maximum percentage.

- c) Indien de lopende kosten niet worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de pensioeninstelling de geschatte werkelijke kosten, gevolgd door de toelichting dat het een schatting betreft en de kosten die werkelijk worden aangerekend bijgevolg kunnen afwijken. De pensioeninstelling bepaalt de geschatte werkelijke kosten op basis van een realistische en gedocumenteerde kostenraming.

Ter illustratie en zonder afbreuk te doen aan de naleving van andere regelgevingen, vermeldt de pensioeninstelling de geschatte werkelijke kosten indien het beheerreglement geen vast kostenpercentage bepaalt en voorziet dat de beheerskosten van het interne beleggingsfonds een bepaald maximumpercentage niet mogen overschrijden. In dat geval is het de pensioeninstelling toegestaan om het maximumpercentage niet te vermelden, maar wel het percentage dat de geschatte werkelijke kosten weergeeft. Het is de verantwoordelijkheid van de pensioeninstelling om de werkelijke kosten correct te ramen en de nodige documenten ter staving van deze raming ter beschikking te houden van de FSMA.

Als de werkelijke kosten die van toepassing zijn op het product veranderen, en de schatting van de pensioeninstelling daardoor onjuist of misleidend is, moet de pensioeninstelling de ter verstrekken informatie over de kosten (en dus de schatting ervan) bijwerken en dit gedurende de volledige looptijd van het product.

d'être appliqué et que les coûts réellement prélevés peuvent varier entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal déterminés.

- c) Si les coûts récurrents ne correspondent pas à un pourcentage fixe déterminé, l'organisme de pension communique les coûts réels estimés, suivis d'une explication précisant qu'il s'agit d'une estimation et que les coûts réellement prélevés peuvent par conséquent varier. Ces coûts sont déterminés par l'organisme de pension sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts.

À titre illustratif et sous réserve du respect d'autres réglementations, l'organisme de pension mentionne les coûts réels estimés si le règlement de gestion ne stipule pas un pourcentage fixe et prévoit que les frais de gestion du fonds d'investissement interne ne peuvent pas dépasser un pourcentage maximal. Dans un tel cas, l'organisme de pension est autorisé à ne pas mentionner le pourcentage maximal mais bien un pourcentage représentant les coûts réels estimés. Il est de la responsabilité de l'organisme de pension d'estimer correctement les coûts réels et de tenir à la disposition de la FSMA les documents nécessaires permettant de justifier cette estimation.

Si les coûts réels appliqués au produit changent et que, partant, l'estimation de l'organisme de pension est incorrecte ou trompeuse, l'organisme de pension doit actualiser les informations sur les coûts à communiquer (et partant mettre à jour son estimation) et ce, pendant toute la durée du produit.

Ter illustratie: voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen berekent de pensioeninstelling het algemene percentage van de lopende kosten op basis van de geschatte werkelijke kosten. Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de pensioeninstelling de totale geschatte werkelijke kosten, verkregen door de geschatte werkelijke kosten van elk onderliggend actief proportioneel te wegen. De weging houdt, met andere woorden, rekening met het aandeel van elk onderliggend actief in de samenstelling van het beleggingsfonds.

Voor de onderliggende activa die onder de toepassing vallen van de PRIIP's-verordening, verwijzen de pensioeninstellingen naar de kosten die worden gebruikt bij de berekeningen die krachtens de PRIIP's-verordening moeten worden uitgevoerd. Voor de andere onderliggende activa verwijzen de pensioeninstellingen naar de door de uitgevende instellingen gepubliceerde kosten of, bij gebrek daaraan, schatten de pensioeninstellingen de werkelijke kosten zelf.

- d) Indien de lopende kosten worden vastgesteld door middel van een combinatie van verschillende regels, vermeldt de pensioeninstelling het algemene percentage van de lopende kosten dat het gecombineerd effect weerspiegelt van de kosten die volgens de respectieve regels als bedoeld in a), b) en/of c) worden bepaald, gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

Desgevallend kan het resultaat van bovenstaande bewerkingen worden gecorrigeerd als er sprake is van een absoluut maximumplafond krachtens de overeenkomst.

Indien van toepassing, moet bovendien worden toegelicht dat bepaalde kostenpercentages in

À titre illustratif, pour les opérations liées à un fonds d'investissement, l'organisme de pension calcule le pourcentage général des coûts récurrents sur la base des coûts réels estimés. Concernant les actifs sous-jacents, l'organisme de pension communique les coûts réels estimés globaux obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent. La pondération tient compte, en d'autres termes, de la part de chaque actif sous-jacent dans la composition du fonds d'investissement.

À supposer qu'il s'agisse d'actifs sous-jacents relevant du champ d'application du règlement PRIIPs, les organismes de pension se réfèrent aux coûts utilisés aux fins des calculs à effectuer en vertu du règlement PRIIPs. Concernant les autres actifs sous-jacents, les organismes de pension se réfèrent aux coûts publiés par les émetteurs ou, à défaut, les organismes de pension évaluent eux-mêmes les coûts réels estimés.

- d) Si les coûts récurrents sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles, l'organisme de pension mentionne le pourcentage général des coûts récurrents qui reflète l'effet combiné des coûts, lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux points a), b) et/ou c), suivi d'une explication de ces règles combinées.

Le cas échéant, le résultat de ces calculs peut être corrigé s'il existe un plafond maximum absolu en vertu du convention.

S'il y a lieu, il convient en outre de préciser que certains pourcentages de coûts ont été calculés, dans

werkelijkheid op een andere basis of een andere manier worden berekend. Zo is het bijvoorbeeld mogelijk dat:

- de kosten verschillen naargelang de aangeslotenen of de hoogte van de bijdragen;
- een bepaald kostenpercentage wordt toegepast op het rendement in plaats van op de gehele reserve;
- een forfaitair bedrag wordt aangerekend;
- enz.

Indien in het kader van een bilateraal tweede pijlerproduct een verschillende kostenstructuur wordt toegepast naargelang de aangeslotene er al dan niet voor kiest om de jaarlijkse bijdragen in termijnen te betalen (bijvoorbeeld maandelijkse betalingen), vermeldt de pensioeninstelling de kostenstructuur die wordt toegepast bij niet-gesplitste betalingen, gevolgd door de toelichting dat een andere kostenstructuur van toepassing is als de aangeslotene voor een bijdragebetaling in termijnen opteert. De instapkosten zijn bijvoorbeeld vaak hoger bij maandelijkse betalingen dan bij een eenmalige jaarlijkse betaling.

Eventuele voordelen in het geval van een bankdomiciliëring worden niet in aanmerking genomen in het kader van de informatieverplichting met betrekking tot de kosten.

De pensioeninstelling evalueert regelmatig de verstrekte informatie over de kosten, en dit gedurende de volledige looptijd van het product. Zo moet de pensioeninstelling bijvoorbeeld nagaan of haar raming van de werkelijke kosten, zoals berekend bij de aanvang van het beheer van de pensioentoezegging of het bilateraal tweede pijlerproduct, over het geheel genomen daadwerkelijk overeenkomt met de werkelijk aangerekende kosten, en moet de pensioeninstelling, als de raming onjuist of misleidend is, de informatie aanpassen.

les faits, sur une autre base ou d'une autre manière. Ainsi, il est par exemple envisageable que :

- les coûts diffèrent selon les affiliés ou le niveau des contributions ;
- un pourcentage de coûts déterminé soit prélevé sur le rendement plutôt que sur les réserves ;
- un montant forfaitaire soit prélevé ;
- etc.

À supposer qu'il existe dans le cadre d'un produit bilatéral du deuxième pilier une structure de coûts différente selon que l'affilié opte ou non pour un fractionnement de ses contributions annuelles (ex : paiements mensuels), l'organisme de pension mentionne la structure de coûts applicable en cas de paiement non fractionné, suivie d'une explication indiquant qu'une autre structure de coûts est applicable si l'affilié opte pour des paiements fractionnés. À titre illustratif, les coûts d'entrée sont souvent plus élevés en cas de paiements mensuels qu'en cas de paiement unique annuel.

Les éventuels avantages accordés en cas de domiciliation bancaire ne sont pas pris en considération aux fins de l'obligation d'information quant aux coûts.

L'organisme de pension réexamine régulièrement les informations fournies concernant les coûts et ce, pendant toute la durée du produit. À titre illustratif, l'organisme de pension doit vérifier si son estimation des coûts réels, tels que calculés au début de la gestion de l'engagement de pension ou du produit bilatéral du deuxième pilier, correspond effectivement de manière globale aux coûts réellement prélevés et, à supposer que l'estimation soit incorrecte ou trompeuse, l'organisme de pension doit mettre les informations à jour.

Als de door de pensioeninstelling vermelde kosten niet langer overeenkomen met de daadwerkelijk aangerekende kosten, herzielt de pensioeninstelling de ter verstrekken informatie.

5. Slotbepalingen

Dit ontwerp van koninklijk besluit is van toepassing op alle pensioentoezeggingen waarvan het beheer door de pensioeninstelling aanvangt of wordt verdergezet na haar datum van inwerkingtreding. De pensioentoezeggingen die zijn gesloten voor nieuwe aansluitingen zijn vrijgesteld van de informatieverplichtingen voorzien in dit ontwerp van koninklijk besluit gezien voor dergelijke pensioentoezeggingen geen Informatiedocument meer wordt opgesteld.

Dit ontwerp van koninklijk besluit is van toepassing op alle bilaterale tweede pijlerproducten in het kader waarvan het beheer van pensioenovereenkomsten door de pensioeninstelling aanvangt of wordt verdergezet na haar datum van inwerkingtreding (ongeacht of er al dan niet nog bijdragen worden betaald), zelfs indien er geen nieuwe pensioenovereenkomsten meer kunnen worden gesloten in het kader van het product.

In dat laatste geval zal er voor het bilateraal tweede pijlerproduct in kwestie geen Informatiedocument meer worden opgesteld of wordt er geen informatie over de kosten meer ter beschikking gesteld of meegedeeld vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst. Artikel 4, paragraaf 2 en artikel 5 van dit ontwerp van koninklijk besluit worden met andere woorden zonder voorwerp. De pensioeninstelling blijft echter wel onderworpen aan de verplichting om op haar website de instapkosten en de lopende kosten te vermelden die worden aangerekend aan de nog lopende pensioenovereenkomsten.

Worden evenwel vrijgesteld van de informatieverplichtingen voorzien in dit ontwerp van

Si les coûts mentionnés par l'organisme de pension ne correspondent plus aux coûts prélevés, l'organisme de pension révisé les informations à communiquer.

5. Dispositions finales

Le présent projet d'arrêté royal s'applique à tous les engagements de pension dont la gestion par l'organisme de pension commence ou est poursuivie après la date d'entrée en vigueur de cet arrêté. Les engagements de pension qui sont fermés aux nouvelles affiliations sont dispensés des obligations d'informations prévues par le présent projet d'arrêté royal, étant donné qu'un Document d'Information n'est plus établi pour de tels engagements de pension.

Le présent projet d'arrêté royal s'applique à tous les produits bilatéraux du deuxième pilier dans le cadre desquels la gestion des conventions de pension par l'organisme de pension commence ou est poursuivie après la date d'entrée en vigueur de cet arrêté (peu importe que des primes soient encore payées ou non), même s'il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension dans le cadre du produit concerné.

Dans ce dernier cas, un Document d'Information ne sera plus établi pour le produit bilatéral du deuxième pilier en question ou des informations sur les coûts ne seront plus mises à disposition ou communiquées avant la conclusion d'une convention de pension. L'article 4, paragraphe 2, et l'article 5 du présent projet d'arrêté royal deviennent en d'autres termes sans objet. Toutefois, l'organisme de pension reste soumise à l'obligation de publier sur son site web les coûts d'entrée et les coûts récurrents restant à charge des conventions de pension en cours.

Sont toutefois dispensés des obligations d'information prévues par le présent projet d'arrêté

koninklijk besluit zolang hun instapkosten en hun lopende kosten ongewijzigd blijven:

- a) de bilaterale tweede pijlerproducten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten;
- b) de bilaterale tweede pijlerproducten die worden beheerd in een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting (tak 21) met een tariefgarantie tot op de einddatum van de overeenkomst op zowel de toekomstige evolutie van de reserves als op de verschuldigde toekomstige bijdragen (*i.e.* overeenkomsten waarvoor de te vestigen prestatie bepaald wordt bij het sluiten ervan), in het kader waarvan het reeds op de datum van inwerkingtreding van dit ontwerp van koninklijk besluit niet meer mogelijk was om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten.

Ook voor de bilaterale tweede pijlerproducten bedoeld in a) en b) zal er geen Informatiedocument meer worden opgesteld of wordt er geen informatie over de kosten meer ter beschikking gesteld of meegedeeld vóór het sluiten van een pensioenovereenkomst.

Deze bilaterale tweede pijlerproducten worden eveneens vrijgesteld van de verplichting van artikel 4, paragraaf 1, van dit ontwerp van koninklijk besluit, tot publicatie van de instapkosten en de lopende kosten op de website van de pensioeninstelling zolang deze kosten niet wijzigen. Dergelijke publicatie wordt verplicht zodra er wijzigingen worden aangebracht aan de instapkosten en de lopende kosten die worden aangerekend aan de pensioenovereenkomsten die nog worden beheerd door de pensioeninstelling in het kader van het desbetreffende product.

royal aussi longtemps que leurs coûts d'entrée et leurs coûts récurrents demeurent inchangés :

- a) les produits bilatéraux du deuxième pilier pour lesquels il n'était déjà plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension avant le 1^{er} janvier 2018 ;
- b) les produits bilatéraux du deuxième pilier relatifs à une opération non liée à un fonds d'investissement (branche 21) avec une garantie tarifaire valable jusqu'au terme de la convention portant tant sur l'évolution future des réserves que sur les contributions futures dues (*i.e.* les conventions pour lesquelles la prestation à constituer est déterminée lors de leur conclusion) dans le cadre desquels, il n'était déjà plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension à la date d'entrée en vigueur du présent projet d'arrêté royal.

De même, pour les produits bilatéraux du deuxième pilier visés sous a) et b), aucun Document d'Information ne sera plus établi ou aucune information sur les coûts ne sera plus mise à disposition ou communiquée avant la conclusion d'une convention de pension.

Ces produits bilatéraux du deuxième pilier sont également dispensés de l'obligation de l'article 4, paragraphe 1^{er}, du présent projet d'arrêté royal, de publication des coûts d'entrée et des coûts récurrents sur le site web de l'organisme de pension aussi longtemps que ces coûts demeurent inchangés. Cette publication devient obligatoire dès que des modifications sont apportées aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents à charge des conventions de pension qui sont encore gérées par l'organisme de pension dans le cadre du produit concerné.

Schematisch overzicht bilaterale tweede pijlerproducten

situatie van het product op 1/1/2026	nieuw product ingevoerd vanaf 1/1/2026	product bestaat op 1/1/2026 en er kunnen op dat moment nog nieuwe	product bestaat op 1/1/2026 en er kunnen op dat moment geen nieuwe pensioenovereenkomsten meer worden gesloten
--------------------------------------	--	---	--

			pensioenovereenkomsten worden gesloten						
situatie van het product na 1/1/2026	er kunnen nog nieuwe pensioen- overeen- komsten worden gesloten	er kunnen geen nieuwe pensioen- overeen- komsten meer worden gesloten	er kunnen nog nieuwe pensioen- overeen- komsten worden gesloten	er kunnen geen nieuwe pensioen- overeen- komsten meer worden gesloten	er kunnen geen nieuwe pensioenovereenkomsten meer worden gesloten				
					producten waarbij de te vestigen prestatie wordt bepaald bij het sluiten van de pensioen- overeenkomsten		producten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe pensioenovereenkomsten te sluiten		andere
					tarifaire aanpassing	geen tarifaire aanpassing	tarifaire aanpassing	geen tarifaire aanpassing	
pre-contractuele informatie	✓	×	✓	×	×	×	×	×	×
informatie op de website (zolang er aan het betrokken product verbonden overeenkomsten lopen)	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	✓

Aperçu schématique produits bilatéraux du deuxième pilier

situation du produit le 1/1/2026	nouveau produit introduit à partir du 1/1/2026		produit existant au 1/1/2026 pour lequel il est possible de conclure de nouvelles conventions de pension		produit existant au 1/1/2026 pour lequel il n'est pas possible de conclure de nouvelles conventions de pension				
situation du produit après 1/1/2026	il est encore possible de conclure de nouvelles conventions de pension	il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension	il est encore possible de conclure de nouvelles conventions de pension	il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension	il n'est plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension				
					produit avec prestation à constituer déterminée lors de la conclusion de la convention de pension		produit pour lequel il n'était déjà plus possible de conclure de nouvelles conventions de pension avant le 1 ^{er} janvier 2018		autre
					modification tarifaire	pas de modification tarifaire	modification tarifaire	pas de modification tarifaire	
information pré- contractuelle	✓	×	✓	×	×	×	×	×	×
information sur le site internet (aussi longtemps que des conventions de pension relatifs au produit concerné sont en cours)	✓	✓	✓	✓	✓	×	✓	×	✓

Dit koninklijk besluit zal in werking treden op 1 januari 2026.

Het ontwerp van besluit werd aangepast aan de bemerkingen geformuleerd door de Raad van State in zijn advies [xx.xxx/1 van ...] .

Wij hebben de eer te zijn,

Sire,
Van Uwe Majesteit
De zeer eerbiedige
en zeer getrouwe dienaars,

De Minister van Economie,

Le présent arrêté royal entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

Le projet d'arrêté a été adapté aux remarques formulées par le Conseil d'Etat dans son avis [xx.xxx/1 du ...] .

Nous avons l'honneur d'être,

Sire,
De Votre Majesté,
Les très respectueux
et très fidèles serviteurs,

Le Ministre de l'Economie,

Pierre-Yves Dermagne

De Minister van Zelfstandigen,

Le Ministre des Indépendants,

David Clarinval

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

Vincent Van Peteghem

De Minister van Pensioenen,

La Ministre des Pensions,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Lalieux', with a stylized flourish at the end.

Karine Lalieux