

KONINKRIJK BELGIË

ROYAUME DE BELGIQUE

FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE, K.M.O.,
MIDDENSTAND EN ENERGIESERVICE PUBLIC FEDERAL ECONOMIE, P.M.E.,
CLASSES MOYENNES ET ENERGIE

Ontwerp van koninklijk besluit tot vaststelling van de informatieverplichtingen in hoofde van de verzekeraars met betrekking tot de kosten die van toepassing zijn op de verzekeringsproducten die in aanmerking kunnen komen voor de belastingverminderingen als bedoeld in artikel 145¹, 2° en 5°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Projet d'arrêté royal fixant les obligations d'informations des assureurs concernant les coûts applicables aux produits d'assurance susceptibles d'être pris en considération aux fins des réductions d'impôt visées à l'article 145¹, 2° et 5°, du Code des impôts sur les revenus 1992

FILIP, Koning der Belgen,

PHILIPPE, Roi des Belges,

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

A tous, présents et à venir, Salut.

Gelet op de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, de artikelen 28, § 2, en 38;

Vu la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, les articles 28, § 2, et 38 ;

Gelet op het advies van de Inspecteur van Financiën, gegeven op 26 april 2024;

Vu l'avis de l'Inspecteur des Finances, donné le 26 avril 2024 ;

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

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

Gelet op het advies C/2024/2 van de Commissie voor Verzekeringen, gegeven op 24 mei 2024;

Vu l'avis C/2024/2 de la Commission des assurances, donné le 24 mai 2024 ;

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

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

Op de voordracht van de Minister van Economie, de Minister van Financiën, de Minister van Justitie en de Staatssecretaris voor Consumentenbescherming,

Sur la proposition du Ministre de l'Economie, du Ministre des Finances, du Ministre de la Justice et de la Secrétaire d'État à la Protection des consommateurs,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ:

NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :

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

1° verzekeraar: elke persoon of onderneming bedoeld in artikel 5, 1°, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen;

2° product: producten aangeboden en/of afgesloten door verzekeraars en die onder de toepassing kunnen vallen van het artikel 145¹, 2°, *juncto* artikel 145⁴ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 of het artikel 145¹, 5°, *juncto* de artikelen 145⁸⁻¹⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992;

3° product met meerdere onderliggende opties: een product dat de verzekeringnemer toelaat om een keuze te maken tussen:

a) de verschillende verzekeringstakken die behoren tot de levensverzekeringsactiviteiten, zoals opgesomd in bijlage II bij de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen; en/of

b) de verschillende door de verzekeraar geselecteerde (interne) beleggingsfondsen;

4° spaar- en/of beleggingscomponent: de verschuldigde prestaties uit hoofde van het product, met uitzondering van de prestaties die uitsluitend verschuldigd zijn bij overlijden of bij onvermogen/invaliditeit te wijten aan letsels, ziekte of invaliditeit;

5° inventaristoelage: de toeslag bestemd om de veiligheid en de beheerkosten verbonden aan de verbintenissen van de verzekeraar te dekken in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

6° acquisitietoelage: de toeslag bestemd om de kosten van de verzekeraar die verbonden zijn met het verwerven, het afsluiten of het verhogen van de verzekerde 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;

7° inningstoelage: elke toeslag, verschillend van de inventaris- en acquisitietoelagen, bestemd om de kosten van de verzekeraar die verbonden zijn met het

Article 1^{er}. § 1^{er}. Pour l'application du présent arrêté, l'on entend par :

1° assureur : toute personne ou entreprise visée à l'article 5, 1°, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances ;

2° produit : les produits offerts et/ou conclus par les assureurs et qui sont susceptibles d'être visés par l'article 145¹, 2°, *juncto* l'article 145⁴ du Code des impôts sur les revenus 1992 ou l'article 145¹, 5°, *juncto* les articles 145⁸⁻¹⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992 ;

3° produit avec plusieurs options sous-jacentes : un produit dans le cadre duquel le preneur d'assurance choisit entre :

a) les différentes branches d'assurances qui relèvent des activités d'assurance sur la vie, énumérées à l'annexe II de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance ; et/ou

b) les différents fonds d'investissement (internes) prédéterminés par l'assureur ;

4° composante épargne et/ou investissement : les prestations dues en vertu du produit, à l'exception des prestations payables uniquement en cas de décès ou d'incapacité/d'invalidité due à un accident, à une maladie ou à une infirmité ;

5° chargement d'inventaire : le chargement destiné à couvrir la sécurité et les frais de la gestion des engagements de l'assureur dans le cadre d'une opération non liée à un fonds d'investissement ;

6° chargement d'acquisition : le chargement destiné à couvrir les frais de l'assureur relatifs à l'acquisition, la conclusion ou l'augmentation des prestations assurées 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 ;

7° chargement d'encaissement : tout chargement, autre que ceux d'inventaire et d'acquisition, destiné à couvrir les frais de l'assureur relatifs à l'encaissement

innen van de premies, te dekken in het kader van een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

8° instaptoeslag: de toeslag om te mogen toetreden tot het beleggingsfonds in het kader van een met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

9° beheerstoeslag: de toeslag voor het financiële beheer van het beleggingsfonds waarin de verzekeringnemer belegt in het kader van een met een beleggingsfonds verbonden verrichting;

10° premie: de vergoeding bedoeld in artikel 5, 19°, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen;

11° verzekeringswet: de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen.

des primes dans le cadre d'une opération non liée à un fonds d'investissement ;

8° chargement d'entrée : le chargement pour pouvoir adhérer au fonds d'investissement dans le cadre d'une opération liée à un fonds d'investissement ;

9° 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 ;

10° prime : la rémunération visée à l'article 5, 19°, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances ;

11° loi assurances : la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances.

§ 2. Voor de toepassing van dit besluit wordt de verbintenis geacht in België te liggen als België de gewone verblijfplaats is van de verzekeringnemer.

§ 2. Pour l'application du présent arrêté, l'engagement est réputé être situé en Belgique lorsque la résidence habituelle du preneur d'assurance est située en Belgique.

§ 3. Voor de toepassing van dit besluit moet de "verzekeringnemer" worden gelezen als de "kandidaat-verzekeringnemer" indien het precontractuele verplichtingen betreft.

§ 3. Pour l'application du présent arrêté, le « preneur d'assurance » doit être compris comme étant le « candidat preneur d'assurance » s'il s'agit d'obligations précontractuelles.

Art. 2. De bepalingen van dit besluit zijn van toepassing op producten waarvan de verbintenis in België is gelegen.

Art. 2. Les dispositions du présent arrêté sont applicables aux produits dont l'engagement est situé en Belgique.

HOOFDSTUK 2. Informatieverplichtingen

CHAPITRE 2. Obligations d'information

Art. 3. § 1. Vóór het sluiten van een overeenkomst met betrekking tot een product verstrekt de verzekeraar de verzekeringnemer ten minste de informatie op de in dit artikel bepaalde wijze over de kosten die van toepassing zijn op het product.

Art. 3. § 1^{er}. L'assureur communique, avant la conclusion d'un contrat relatif à un produit, au preneur d'assurance au moins les informations concernant les coûts applicables au produit selon les modalités prévues par le présent article.

De in het eerste lid bedoelde informatie betreft uitsluitend de spaar- en/of beleggingscomponent van het product.

Les informations visées à l'alinéa 1^{er} concernent uniquement la composante épargne et/ou la composante investissement du produit.

§ 2. De in de paragraaf 1 bedoelde informatie vermeldt volgende categorieën van kosten afzonderlijk:

1° alle kosten die eenmalig worden aangerekend op de premies waarop ze slaan, worden samengebracht onder de noemer "instapkosten". De instapkosten omvatten onder meer de volgende kosten:

a) voor de niet met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de acquisitietoeslagen en inningstoeslagen;

b) voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om de instaptoeslag;

2° alle andere kosten dan de instapkosten die op recurrente wijze rechtstreeks of onrechtstreeks ten laste van de verzekeringnemer 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:

a) voor de niet met beleggingsfondsen verbonden verrichtingen gaat het om de inventaristoeslag;

b) voor de met een beleggingsfonds verbonden verrichtingen gaat het om het geheel van de volgende kosten:

i. de beheerstoeslag voor het financiële beheer van het beleggingsfonds waarin de verzekeringnemer belegt;

ii. de eventuele externe financiële lasten die in het beheersreglement worden aangeduid;

iii. de kosten aangerekend door derden met betrekking tot de onderliggende activa die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de waarde van het gespaarde bedrag/de belegging.

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

Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de verzekeraar 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

§ 2. Les informations visées au paragraphe 1^{er} mentionnent séparément les catégories de coûts suivantes :

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

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

b) pour les opérations liées à un fonds d'investissement : les chargements d'entrée ;

2° tous les coûts, autres que les coûts d'entrée, qui sont prélevés, directement ou indirectement, de manière récurrente à charge du preneur d'assurance sur les réserves constituées ou sur le rendement sont rassemblés sous l'intitulé « coûts récurrents ». Les coûts récurrents comportent notamment les catégories suivantes :

a) pour les opérations non liées à un fonds d'investissement, cela concerne le chargement d'inventaire ;

b) pour les opérations liées à un fonds d'investissement, cela concerne l'ensemble des coûts suivants :

i. le chargement de gestion pour la gestion financière du fonds d'investissement dans lequel le preneur d'assurance investit ;

ii. les éventuelles charges financières externes indiquées dans le règlement de gestion ;

iii. les coûts perçus par des tiers en lien avec les actifs sous-jacents qui ont une incidence directe ou indirecte sur la valeur de l'épargne/l'investissement.

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'assureur 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

elk onderliggend actief in de samenstelling van het beleggingsfonds.

dans la composition du fonds d'investissement.

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

Bij producten met meerdere onderliggende opties, vermeldt de verzekeraar één enkel algemeen percentage voor de categorie van de instapkosten, zoals bedoeld in paragraaf 2, 1°, en één enkel algemeen percentage voor de categorie van de lopende kosten, zoals bedoeld in paragraaf 2, 2°, voor elke beleggingsoptie.

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

- 1° indien de instapkosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar dit percentage;
- 2° indien de instapkosten variëren tussen een minimum- en een maximumpercentage, vermeldt de verzekeraar het maximumpercentage gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat op het product kan worden toegepast, en dat de werkelijk aangerekende kosten per overeenkomst kunnen variëren tussen een bepaald minimum- en maximumpercentage;
- 3° indien de instapkosten forfaitaire kosten betreffen, vermeldt de verzekeraar het percentage dat het aandeel van deze kosten vertegenwoordigt op een indicatieve premie van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage wordt berekend op basis van een premie van 1.000 euro;
- 4° indien de instapkosten overeenkomen met de werkelijke kosten, vermeldt de verzekeraar het percentage dat het aandeel van de geschatte werkelijke kosten vertegenwoordigt op een indicatieve premie van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat de werkelijke kosten die worden aangerekend, kunnen afwijken, en dat ze werden geschat op basis van een premie van 1.000 euro. De verzekeraar bepaalt de geschatte werkelijke kosten

§ 3. L'assureur mentionne un pourcentage unique général de la catégorie des coûts d'entrée, telle que visée au paragraphe 2, 1°, ainsi qu'un pourcentage unique général de la catégorie des coûts récurrents, telle que visée au paragraphe 2, 2°.

Pour les produits avec plusieurs options sous-jacentes, l'assureur mentionne un pourcentage unique général de la catégorie des coûts d'entrée, telle que visée au paragraphe 2, 1°, ainsi qu'un pourcentage unique général pour la catégorie des coûts récurrents, telle que visée au paragraphe 2, 2°, pour chaque option d'investissement.

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

- 1° si les coûts d'entrée correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'assureur mentionne ce pourcentage ;
- 2° si les coûts d'entrée varient entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal, l'assureur mentionne le pourcentage maximal suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué au produit et que les coûts réellement prélevés par contrat peuvent varier entre un pourcentage minimal et un pourcentage maximal déterminés ;
- 3° si les coûts d'entrée correspondent à des coûts forfaitaires, l'assureur mentionne le pourcentage représentant la proportion de ces coûts sur une prime indicative de 1.000 euros, suivi de l'explication selon laquelle le pourcentage mentionné est calculé sur la base d'une prime de 1.000 euros ;
- 4° si les coûts d'entrée correspondent aux coûts réels, l'assureur mentionne un pourcentage représentant la proportion des coûts réels estimés sur une prime indicative de 1.000 euros, suivi de l'explication selon laquelle les coûts réellement prélevés peuvent varier et étaient estimés sur une prime de 1.000 euros. L'assureur détermine les coûts réels estimés sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts ;

op basis van een realistische en gedocumenteerde kostenraming;

5° indien de instapkosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, zoals bedoeld in 1° tot 4°, vermeldt de verzekeraar het algemene percentage van de instapkosten dat het gecombineerde effect weerspiegelt van de kosten die volgens de respectieve regels bedoeld in 1°, 2°, 3° en/of 4° worden bepaald, gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

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

§ 5. Het algemene percentage van de lopende kosten, zoals bedoeld in paragraaf 3, wordt uitgedrukt als een percentage van de reserves en op jaarbasis vastgesteld als volgt:

- 1° indien de lopende kosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar dit percentage;
- 2° indien de lopende kosten variëren tussen een minimaal bepaald vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar het maximumpercentage, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat op het product kan worden toegepast en dat de werkelijk aangerekende kosten kunnen variëren tussen een bepaald minimum- en maximumpercentage;
- 3° indien de lopende kosten niet worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, noch variëren tussen een minimaal bepaald vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar 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;
- 4° indien de lopende kosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, zoals bedoeld in 1°, 2° en 3°, vermeldt de verzekeraar het algemene percentage van de lopende kosten dat het gecombineerd effect weerspiegelt van de kosten die volgens de respectieve regels bedoeld in 1°, 2°

5° si les coûts d'entrée sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles visées aux 1° à 4°, l'assureur mentionne le pourcentage général des coûts d'entrée qui reflète l'effet combiné des coûts lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux 1°, 2°, 3° et/ou 4°, 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 contrat d'assurance.

§ 5. Le pourcentage général des coûts récurrents, tel que visé au paragraphe 3, est exprimé sous la forme de pourcentage des réserves et déterminé sur une base annuelle comme suit :

- 1° si les coûts récurrents correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'assureur mentionne ce pourcentage ;
- 2° si les coûts récurrents varient entre un pourcentage fixe déterminé minimal et un pourcentage fixe déterminé maximal, l'assureur 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 ;
- 3° si les coûts récurrents ne correspondent pas à un pourcentage fixe déterminé, ni varient entre un pourcentage fixe déterminé minimal et un pourcentage fixe déterminé maximal, l'assureur 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 ;
- 4° si les coûts récurrents sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles visées aux 1°, 2° et 3°, l'assureur communique le pourcentage général des coûts récurrents qui reflète l'effet combiné des coûts lesquels sont déterminés selon les règles respectives visées aux 1°, 2° et/ou 3°, suivi

en/of 3° worden bepaald, gevolgd door een toelichting over deze gecombineerde regels.

d'une explication de ces règles combinées.

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

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

§ 6. Indien het product bepaalde kostenpercentages op een andere basis of een andere wijze bepaalt dan bedoeld in de paragrafen 4 en 5, wordt dit vervolgens vermeld.

§ 6. Si le produit prévoit certains pourcentages de coûts sur une autre base ou d'une autre manière que celle visée aux paragraphes 4 et 5, il en fait mention.

§ 7. Indien het product in de mogelijkheid voorziet om de premies in termijnen te betalen en dit gevolgen heeft voor de kosten die worden ingehouden, vermeldt de verzekeraar de kosten die worden toegepast bij niet-gesplitste betalingen, gevolgd door de toelichting dat andere kosten van toepassing zijn als de verzekeringnemer voor een premiebetaling in termijnen opteert.

§ 7. Dans la mesure où il s'agit d'un produit avec possibilité de payer des primes de manière fractionnée et que cela a une incidence quant aux coûts prélevés, l'assureur mentionne les coûts applicables en cas de paiement non fractionné, suivi d'une explication indiquant que d'autres frais s'appliquent si le preneur d'assurance opte pour un paiement fractionné de ses primes.

§ 8. De in dit artikel bedoelde informatie wordt samen met de overeenkomstig artikel 35 van de verzekeringwet mee te delen informatie verstrekt.

§ 8. L'information visée au présent article est fournie avec les informations à communiquer conformément à l'article 35 de la loi assurances.

De informatie over de instapkosten en de lopende kosten, zoals bedoeld in dit artikel, wordt weergegeven in de volgende volgorde en vorm:

Les informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents visées au présent article 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;

1° le titre « coûts d'entrée : », suivi par le pourcentage général des coûts d'entrée, sont affichés en gras, suivis de leurs explications ;

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

2° le titre « coûts récurrents : », suivi par le pourcentage général des coûts récurrents sont affichés en gras, suivis de leurs explications.

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

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

Art. 4. § 1. De verzekeraars publiceren op een voor het publiek toegankelijk deel van hun website voor elk product de meest actuele informatie bedoeld in artikel 3, in hetzelfde deel van de website waar, in voorkomend geval, ook de andere informatie over het betrokken product wordt gepubliceerd.

Art. 4. § 1^{er}. Les assureurs publient sur une partie de leur site web accessible au public, pour chaque produit, 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 concerné.

De verzekeraars moeten voldoen aan de in het eerste lid voorziene informatieverplichting zolang er aan het betrokken product verbonden overeenkomsten lopen.

Verzekeraars die geen enkele website hebben, moeten aan de in deze paragraaf voorziene informatieverplichting voldoen door gebruik te maken van andere voor de verzekeringnemers en kandidaat-verzekeringnemers toegankelijke communicatiemiddelen.

§ 2. Wanneer informatie over de aan een product verbonden kosten wordt vermeld in berichten, reclame en andere op de commercialisering gerichte documenten zoals bedoeld in artikel 28, §§ 2 en 3, van de verzekeringwet, moet deze informatie volgens de in artikel 3 vermelde beginselen worden geconcretiseerd en voorgesteld.

HOOFDSTUK 3. Slotbepalingen

Art. 5. Dit besluit is van toepassing op alle producten waarvoor nog nieuwe verzekeringsovereenkomsten kunnen worden gesloten na zijn datum van inwerkingtreding.

In afwijking van het eerste lid is artikel 4, § 1, ook van toepassing op elk product waarvoor geen nieuwe overeenkomst meer kan worden gesloten op de datum van inwerkingtreding van dit besluit, zolang er na deze datum nog een aan dit product verbonden verzekeringsovereenkomst loopt.

De volgende producten zijn evenwel vrijgesteld van de verplichting bedoeld onder het tweede lid zolang hun instapkosten en lopende kosten ongewijzigd blijven:

- 1° de producten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe verzekeringsovereenkomsten te sluiten;
- 2° de producten die worden beheerd in een niet met een beleggingsfonds verbonden verrichting met een tariefgarantie tot op de einddatum van de overeenkomst op zowel de toekomstige evolutie van de reserves als op de verschuldigde toekomstige bijdragen.

Art. 6. Dit besluit treedt in werking op 1 januari 2026.

Les assureurs se conforment à l'obligation d'information prévue à l'alinéa 1^{er} aussi longtemps que des contrats relatifs au produit concerné sont en cours.

Les assureurs 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 preneurs d'assurance et aux candidats preneurs d'assurance.

§ 2. Lorsque des informations sur les coûts liés à un produit sont incluses dans des avis, publicités et autres documents de commercialisation comme visé à l'article 28, §§ 2 et 3, de la loi assurances, il convient de concrétiser et de présenter ces informations conformément aux principes prévus à l'article 3.

CHAPITRE 3. Dispositions finales

Art. 5. Le présent arrêté s'applique à tous les produits pour lesquels il est possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance après sa date d'entrée en vigueur.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, l'article 4, § 1^{er}, s'applique également à tout produit pour lequel il n'est plus possible de conclure un nouveau contrat à la date d'entrée en vigueur du présent arrêté pour autant qu'un contrat lié à ce produit soit toujours en cours après cette date.

Sont toutefois dispensés de l'obligation visée à l'alinéa 2 les produits suivants aussi longtemps que leurs coûts d'entrée et leurs coûts récurrents demeurent inchangés :

- 1° les produits pour lesquels il n'était déjà plus possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance avant le 1^{er} janvier 2018 ;
- 2° les produits relatifs à une opération d'assurance non liée à un fonds d'investissement avec une garantie tarifaire valable jusqu'au terme du contrat portant tant sur l'évolution future des réserves que sur les primes futures dues.

Art. 6. Le présent arrêté entre en vigueur le 1^{er} janvier 2026.

Art. 7. De minister bevoegd voor Economie en de minister bevoegd voor Consumentenbescherming zijn, ieder wat hem betreft, belast met de uitvoering van dit besluit.

Art. 7. Le ministre qui a l'Economie dans ses attributions et le ministre qui a la Protection des consommateurs dans ses attributions sont chargés, chacun en ce qui le concerne, de l'exécution du présent arrêté.

Gegeven te

Donné à

Van Koningswege:

Par le Roi :

De Minister van Economie,

Le Ministre de l'Economie,



Pierre-Yves DERMAGNE

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

Vincent VAN PETEGHEM

De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice,

Paul VAN TIGCHELT

De Staatssecretaris voor Consumentenbescherming,

La Secrétaire d'État à la Protection des
consommateurs,

Alexia BERTRAND

FEDERALE OVERHEIDSDIENST ECONOMIE, K.M.O.,
MIDDENSTAND EN ENERGIESERVICE PUBLIC FEDERAL ECONOMIE, P.M.E., CLASSES
MOYENNES ET ENERGIE

Ontwerp van koninklijk besluit tot vaststelling van de informatieverplichtingen in hoofde van de verzekeraars met betrekking tot de kosten die van toepassing zijn op de verzekeringsproducten die in aanmerking kunnen komen voor de belastingverminderingen als bedoeld in artikel 145¹, 2° en 5°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992

Projet d'arrêté royal fixant les obligations d'information des assureurs concernant les coûts applicables aux produits d'assurance susceptibles d'être pris en considération aux fins des réductions d'impôt visées à l'article 145¹, 2° et 5°, du Code des impôts sur les revenus 1992

VERSLAG AAN DE KONING

RAPPORT AU ROI

Sire,

Sire,

Het koninklijk besluit dat wij de eer hebben ter ondertekening voor te leggen aan Uwe Majesteit, bepaalt de precontractuele en contractuele informatieverplichtingen met betrekking tot de kosten die van toepassing zijn op de door de verzekeraars aangeboden en/of afgesloten producten die in aanmerking kunnen komen voor de belastingvermindering voor het lange termijnsparen, hetzij onder de vorm van premies van individuele levensverzekeringen (artikel 145¹, 2°, *juncto* artikel 145⁴ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992), hetzij onder de vorm van betalingen voor het pensioensparen (artikel 145¹, 5°, *juncto* artikel 145⁸⁻¹⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992).

Overeenkomstig artikel 38 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen kan de Koning bepalen welke bijkomende inlichtingen, naast de inlichtingen die uit de artikelen 35 tot 36 van deze wet voortvloeien, de verzekeraars aan de verzekeringnemer moeten verstrekken vóór het sluiten van de overeenkomst en gedurende de looptijd ervan, alsook de wijze waarop deze inlichtingen moeten worden meegedeeld.

L'arrêté royal que nous avons l'honneur de soumettre à la signature de Votre Majesté détermine les obligations d'informations précontractuelles et pendant le cours du contrat concernant les coûts applicables aux produits offerts et/ou conclus par des assureurs et qui sont susceptibles d'être pris en considération aux fins de la réduction d'impôt pour épargne à long terme soit au titre de primes d'assurance-vie individuelles (art. 145¹, 2°, *juncto* article 145⁴ du Code des impôts sur les revenus 1992), soit au titre de paiements pour épargne pension (article 145¹, 5°, *juncto* article 145⁸⁻¹⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992).

Conformément à l'article 38 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, le Roi peut déterminer les informations complémentaires, à celles découlant des articles 35 à 36 de cette loi, que les assureurs doivent fournir au preneur d'assurance avant la conclusion du contrat et pendant la durée de celui-ci, ainsi que le mode de communication de ces informations.

Overeenkomstig artikel 28, § 2, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen kan de Koning ook regels vaststellen over de inhoud en de voorstellingswijze van berichten, reclame en andere op de commercialisering gerichte documenten die betrekking hebben op de verzekeringsovereenkomsten die een verzekeraar of een verzekeringstussenpersoon in België aanbiedt en/of commercialiseert.

Particulieren worden sterk aangemoedigd om te sparen en/of te beleggen ter aanvulling van hun wettelijk pensioen en, indien van toepassing, hun aanvullend bedrijfspensioen. Hiertoe heeft de wetgever twee belastingverminderingen voor het lange termijnsparen ingevoerd:

- de belastingvermindering voor de “premies van individuele levensverzekeringen” als bedoeld in het artikel 145¹, 2°, *juncto* artikel 145⁴ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992;
- de belastingvermindering voor de “betalingen voor het pensioensparen” als bedoeld in het artikel 145¹, 5°, *juncto* de artikelen 145⁸⁻¹⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

Hoewel deze producten reeds lang bestaan, bleken de verzekeringnemers onvoldoende geïnformeerd te zijn over de eraan verbonden kosten.

Ondanks de wetswijzigingen die de afgelopen jaren zijn doorgevoerd om de verzekeringskosten transparanter te maken, is het voor verzekeringnemers erg moeilijk om alle kosten te identificeren die van toepassing zijn op een product. Vaak is de informatie over de kosten immers verspreid over verschillende documenten (bv. algemene verzekeringsvoorwaarden, advertenties, beheersreglementen, enz.), die elk hun eigen specifieke kenmerken en eigenschappen hebben, waardoor de kosten soms verschillend worden uitgedrukt. Deze informatie over de kosten omvat niet altijd alle kosten die een rechtstreekse of onrechtstreekse impact hebben op de waarde van de producten (zoals bijvoorbeeld de kosten verbonden aan de onderliggende activa van aan beleggingsfondsen gekoppelde producten).

Bovendien is het ook niet eenvoudig om de interactie tussen de verschillende kosten en hun impact op de waarde van het gespaarde bedrag/de belegging te begrijpen, afhankelijk van de beleggingshorizon.

Hierdoor zijn de verzekeringnemers niet in staat om een zinvolle vergelijking te maken tussen de aangeboden

Conformément à l'article 28, § 2, de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, le Roi peut également fixer des règles concernant le contenu et le mode de présentation des avis, publicités et autres documents de commercialisation qui se rapportent aux contrats d'assurance offerts et/ou commercialisés en Belgique par un assureur ou un intermédiaire d'assurances.

Les citoyens sont fortement encouragés à se constituer une épargne/investissement visant à compléter la pension légale ainsi que, le cas échéant, la pension complémentaire liée au cadre professionnel. Pour ce faire, le législateur a instauré deux réductions d'impôt pour épargne à long terme :

- la réduction d'impôts pour « primes d'assurance-vie individuelles » visée à l'article 145¹, 2°, *juncto* l'article 145⁴ du Code des impôts sur les revenus 1992 ;
- la réduction d'impôts pour « paiements pour épargne pension » visée à l'article 145¹, 5°, *juncto* les articles 145⁸⁻¹⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992.

Bien que ces produits existent de longue date, il est apparu que les preneurs d'assurances ne sont pas suffisamment informés quant aux coûts.

Nonobstant les modifications législatives survenues au cours des dernières années visant à instaurer davantage de transparence quant aux coûts liés aux assurances, il est très malaisé pour un preneur d'assurance d'identifier tous les coûts applicables à un produit. Les informations concernant les coûts sont, en effet, très souvent dispersées dans différents documents (par exemple, les conditions générales d'assurance, les publicités, le règlement de gestion, ...) lesquels ont chacun leurs propres spécificités et caractéristiques si bien que les coûts y sont parfois exprimés différemment. Ces informations concernant les coûts n'incluent pas toujours l'entièreté des coûts ayant une incidence, directe ou indirecte, sur la valeur des produits (comme, par exemple, les coûts liés aux actifs sous-jacents de produits liés à des fonds d'investissement).

De surcroît, il n'est pas non plus évident de comprendre l'interaction entre les différents coûts ainsi que leur incidence sur la valeur de l'épargne/l'investissement, et ce selon l'horizon de placement.

Il s'ensuit que les preneurs d'assurance ne sont donc pas en mesure de comparer utilement les produits offerts.

producten.

Om verzekeringnemers in staat te stellen een weloverwogen beslissing te nemen bij de keuze van hun product, is het van essentieel belang dat zij informatie ontvangen over alle instap- en lopende kosten die van toepassing zijn op de spaar- en/of beleggingscomponenten van de producten. Deze informatie is noodzakelijk voor de verzekeringnemer om zijn verbintenis goed te begrijpen.

Bovendien heeft deze informatie onder meer tot doel een zinvolle vergelijking mogelijk te maken van de impact van de aan een product verbonden kosten, ongeacht de manier waarop de kosten worden aangerekend (d.w.z. of het nu gaat om forfaitaire kosten, een reeks kosten die variëren naargelang de hoogte van de premies, enz.).

De bepalingen van dit koninklijk besluit doen geen afbreuk aan de toepassing van alle regels die zijn vastgelegd in andere wet- en/of regelgeving met betrekking tot de informatieverstrekking over de kosten van producten. Ter illustratie: het spreekt voor zich dat de krachtens dit koninklijk besluit verstrekte informatie correct, duidelijk en niet-misleitend moet zijn.

1. Toepassingsgebied

Dit koninklijk besluit is van toepassing op de verzekeraars die activiteiten uitoefenen waarvan de verbintenis in België is gelegen, d.w.z. waarbij België de gewone verblijfplaats van de verzekeringnemer is.

Het land waar het hoofdkantoor is gevestigd van de verzekeraar die de verbintenis aangaat, is niet relevant voor de toepassing van dit koninklijk besluit.

De producten waarop dit koninklijk besluit betrekking heeft, zijn producten die:

- worden aangeboden door een verzekeraar en/of het voorwerp vormen van een overeenkomst gesloten bij een verzekeraar, en
- in aanmerking kunnen komen voor een belastingvermindering voor het lange termijnsparen, hetzij onder de vorm van premies van individuele levensverzekeringen (art. 145¹, 2°, *juncto* art. 145⁴ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992), hetzij onder de vorm van betalingen voor het pensioensparen (art. 145¹, 5°, *juncto* art. 145⁸⁻¹⁶ van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992) (hierna "product" genoemd).

Rekening houdend met het toepassingsgebied van de bovenvermelde artikelen van het Wetboek van de

Or, afin qu'un preneur d'assurance puisse choisir son produit sur la base d'une décision éclairée, il est primordial qu'il reçoive une information quant à la totalité des coûts d'entrée et récurrents, applicables aux composantes d'épargne et/ou d'investissement des produits. Cette information est nécessaire à la compréhension effective par le preneur d'assurance de son engagement.

En outre, cette information vise notamment à permettre de comparer effectivement l'incidence des coûts appliqués à un produit, peu importe la manière dont les coûts sont prélevés (*i.e.* qu'il s'agisse de coûts forfaitaires, d'une fourchette de coûts variant selon le niveau des primes, etc.).

Les dispositions visées dans le présent arrêté royal sont sans préjudice de l'application de l'ensemble des règles prévues dans d'autres législations et/ou réglementations encadrant la fourniture d'informations concernant les coûts des produits. À titre illustratif, il va de soi que l'information fournie en vertu du présent arrêté royal doit être correcte, claire et non trompeuse.

1. Champ d'application

Le présent arrêté royal s'applique aux assureurs qui exercent des activités dont l'engagement est situé en Belgique, à savoir lorsque la résidence habituelle du preneur d'assurance est située en Belgique.

Le pays dans lequel est situé le siège principal de l'assureur qui prend l'engagement est sans incidence aux fins de l'application du présent arrêté royal.

Les produits visés par le présent arrêté royal, sont les produits qui:

- sont offerts par un assureur et/ou font l'objet d'un contrat conclu avec un assureur, et
- sont susceptibles d'être pris en considération aux fins d'une réduction d'impôt pour épargne à long terme soit au titre de primes d'assurance-vie individuelles (art. 145¹, 2°, *juncto* art. 145⁴ du Code des impôts sur les revenus 1992), soit au titre paiements pour épargne pension (art. 145¹, 5°, *juncto* art. 145⁸⁻¹⁶ du Code des impôts sur les revenus 1992) (ci-après, « produit »).

Tenant compte du champ d'application des articles précités du Code des impôts sur les revenus 1992, le

inkomstenbelastingen 1992, is dit koninklijk besluit niet van toepassing op:

- verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten die onder de toepassing vallen van Verordening nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (hierna "PRIIP's-verordening" genoemd), voor zover zij niet in aanmerking kunnen komen voor de belastingvoordelen als bedoeld in het artikel 145¹, 2° of 5°, *juncto* de artikelen 145⁴ of 8-16 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992;
- verzekeringen in het kader van de tweede pensioenpijler, d.w.z. de officieel erkende bedrijfspensioenregelingen die onder de toepassing vallen van Richtlijn 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) of Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II);
- individuele pensioenproducten waarvoor in de nationale wetgeving van een lidstaat een financiële bijdrage van de werkgever vereist is, en waarbij de werkgever of de werknemer geen vrijheid heeft in de keuze van het pensioenproduct of de aanbieder van het product.

Dit koninklijk besluit is evenmin van toepassing op producten waarvan de prestaties uitsluitend verschuldigd zijn bij overlijden of bij onvermogen te wijten aan letsels, ziekte of invaliditeit. Dit koninklijk besluit voert uitsluitend een informatieverplichting in voor de levenscomponent (sparen/beleggen). Het is dus niet van toepassing op producten die enkel niet-levensverzekeringen aanbieden.

2. Inhoud van de informatie over de kosten

2.1. Kosten die in aanmerking moeten worden genomen: alle kosten die de waarde van het gespaarde bedrag/de belegging beïnvloeden

In het kader van dit koninklijk besluit worden de in het

présent arrêté royal ne s'applique notamment pas aux:

- produits d'investissement fondés sur l'assurance qui relèvent du champ d'application du règlement n° 1286/2014 du Parlement européen et du Conseil du 26 novembre 2014 sur les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (ci-après, « règlement PRIIPs ») pour autant que les avantages fiscaux visés à l'article 145¹, 2° ou 5°, *juncto* les articles 145⁴ ou 8-16 du Code des impôts sur les revenus 1992 ne soient pas susceptibles de s'appliquer ;
- assurances relevant du deuxième pilier de pension, à savoir les régimes de retraite professionnelle officiellement reconnus qui relèvent du champ d'application de la Directive (UE) 2016/2341 du Parlement européen et du Conseil du 14 décembre 2016 concernant les activités et la surveillance des institutions de retraite professionnelle (IRP) ou de la Directive 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II) ;
- produits de retraite individuels pour lesquels une contribution financière de l'employeur est requise en vertu du droit national d'un État membre, et pour lesquels l'employeur ou le salarié ne peut choisir ni le produit de retraite ni le fournisseur du produit.

Le présent arrêté royal ne s'applique pas non plus aux produits en vertu desquels les prestations prévues sont payables uniquement en cas de décès ou d'incapacité due à un accident, à une maladie ou à une infirmité. Le présent arrêté royal instaure exclusivement une obligation d'information pour la composante vie (épargne/investissement). Les produits comportant exclusivement des prestations non vie ne sont donc pas visés.

2. Teneur de l'information concernant les coûts

2.1. Coûts à prendre en considération : tous les coûts ayant une incidence sur la valeur de l'épargne/l'investissement

Aux fins du présent arrêté royal, les termes

bestaande wettelijke kader gehanteerde termen “vergoeding”, “last”, “prijs”, “toeslag” en andere soortgelijke termen ook als “kosten” aangemerkt.

De door dit koninklijk besluit voorziene informatieverplichting beperkt zich tot de kosten die betrekking hebben op de spaar- en/of de beleggingscomponent van de producten.

De kosten die betrekking hebben op de eventuele overlijdenscomponent van het product, maken geen voorwerp uit van dit koninklijk besluit. Ook de kosten die betrekking hebben op andere dekkingen in het kader van een gecombineerde polis of een multirisicoverzekering, worden niet geïnviseerd door dit koninklijk besluit. Het spreekt natuurlijk voor zich dat dit koninklijk besluit geen afbreuk doet aan de toepassing van alle regels die krachtens andere wet- en/of regelgeving gelden voor het verstrekken van informatie over de kosten van producten.

Het feit dat bepaalde kosten niet worden geregeld in dit koninklijk besluit, betekent niet dat ze niet moeten worden vermeld krachtens andere wet- of regelgeving.

Het bestaande wettelijke kader bepaalt limitatief welke types van kosten een verzekeraar 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 verzekeraar rusten.

Naast deze toeslagen mag de verzekeraar ook kosten aanrekenen die zijn verbonden aan bijzondere uitgaven veroorzaakt op initiatief van de verzekeringnemer, de verzekerde of de begunstigde, op voorwaarde dat de verzekeraar deze mogelijkheid in de overeenkomst (in zijn geheel) vermeldt.

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

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

Naargelang de verzekeraar al dan niet een intern beleggingsfonds heeft opgericht en beheert, worden de premies 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.

« rémunération », « frais », « prix », « chargement » et les autres termes similaires utilisés dans le cadre légal existant sont considérés comme des « coûts ».

L'obligation d'information visée dans le présent arrêté royal porte exclusivement sur les coûts liés à la composante épargne et/ou investissement des produits.

Les coûts afférents à l'éventuelle composante décès du produit ne font pas l'objet du présent arrêté royal. Ne sont pas non plus visées par le présent arrêté royal les coûts afférents aux autres couvertures en cas de police combinée ou de contrats multi-risques. Ceci étant, il va de soi que le présent arrêté royal est sans préjudice de l'application de l'ensemble des règles prévues en vertu d'autres législations et/ou réglementations encadrant la fourniture d'informations concernant les coûts des produits.

Le fait que certains coûts ne soient pas réglementés dans cet arrêté royal ne signifie pas qu'ils ne doivent pas être mentionnés en vertu d'autres législations ou réglementations.

Le cadre légal existant détermine limitativement le type de coûts qu'un assureur est autorisé 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'assureur.

En sus de ces chargements, l'assureur peut aussi prélever des coûts en raison de dépenses particulières occasionnées par le fait du preneur d'assurance, de l'assuré ou du bénéficiaire et à condition que l'assureur fasse mention dans le contrat (pris dans son ensemble) de cette possibilité.

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

À titre illustratif dans le cadre des produits liés à un fonds d'investissement, il y a également, outre les coûts mentionnés ci-dessus prélevés par l'assureur, d'autres coûts prélevés par des « tiers ».

Les primes sont investies, directement ou indirectement selon qu'il y ait ou non un fonds d'investissement interne créé et géré par l'assureur, 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.

Om te bepalen welke informatie moet worden verstrekt, moet de verzekeraar ook rekening houden met de kosten die verband houden met deze onderliggende activa, vermits ze ook een impact hebben op de waarde van het gespaarde bedrag/de belegging.

Zo moet de verzekeraar, 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 verzekeraars 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 verzekeraars 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 aan het product verbonden kosten door de verzekeringnemers en de potentiële verzekeringnemers. Dit koninklijk besluit specificeert de manier waarop de informatie over de instapkosten en de lopende kosten moet worden meegedeeld aan de verzekeringnemers en de potentiële verzekeringnemers. Deze informatieverplichting strekt ertoe de werkelijke impact van de kosten duidelijker en begrijpelijker te maken over alle producten en verzekeraars heen.

2.2. Optimalisering van de indeling van de kosten

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 premies 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, § 1, eerste lid, 2°, van het koninklijk besluit van 14 november

Aux fins de déterminer les informations à fournir, l'assureur doit également prendre en considération les coûts liés à ces actifs sous-jacents étant donné qu'ils ont également une incidence sur la valeur de l'épargne/l'investissement.

Ainsi par exemple, l'assureur 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 assureurs, 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 assureurs 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 preneurs d'assurance et les preneurs d'assurance potentiels des coûts associés au produit. Le présent arrêté royal précise la manière dont les informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents doivent être communiquées aux preneurs d'assurance et aux candidats preneurs d'assurances. Cette obligation d'information vise à rendre plus clair et compréhensible l'impact réel des coûts à travers tous les produits et tous les assureurs.

2.2. Optimisation de la catégorisation des coûts

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 primes 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, § 1^{er}, alinéa

2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit worden gebruikt.

De acquisitietoeslag is bestemd om de kosten van de verzekeraar 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, § 1, eerste lid, 2°, 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.

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 inventaristoeslag. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in artikel 27, § 2, van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit wordt gebruikt. De inventaristoeslag is bestemd om de veiligheid en de beheerkosten verbonden aan de verbintenissen van de verzekeraar te dekken;
- voor de verrichtingen die met een beleggingsfonds zijn verbonden, gaat het om het geheel van de volgende kosten: de beheerstoeslag, 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 waarde van

1^{er}, 2°, 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'assureur 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'assureur 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'assureur relatifs à l'encaissement des primes ;

- 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, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2°, 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.

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, § 2, 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'assureur ;
- 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 la valeur de

het gespaarde bedrag/de belegging.

De beheerstoelage verwijst naar de kosten voor het financiële beheer door de verzekeraar en/of een derde van het beleggingsfonds waarin wordt belegd. Het gaat om hetzelfde begrip als het begrip dat in de artikelen 27, § 1, en 67, tweede lid, van het koninklijk 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, derde lid, 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 waarde van het gespaarde bedrag/de belegging, 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 premies 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 verzekeraar 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.

3° OCCASIONELE KOSTEN

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

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

l'épargne/l'investissement.

Le chargement de gestion est le coût de la gestion financière par l'assureur 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, § 1^{er}, et 67, alinéa 2, de l'arrêté royal du 14 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, alinéa 3, 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 la valeur de l'épargne/l'investissement 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, ...

À titre illustratif si les primes 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'assureur communique les coûts réels estimés globaux, lesquels sont obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent. En d'autres termes, la pondération tient compte de la part de chaque actif sous-jacent dans la composition du fonds d'investissement.

3° COÛTS OCCASIONNELS

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

Il s'agit des coûts engendrés en raison du comportement et/ou de décisions émanant du preneur d'assurance, de l'assuré ou du bénéficiaire. Il s'agit notamment des :

a) bijzondere uitgaven:

bijzondere uitgaven zijn kosten die door toedoen van de verzekeringnemer, de verzekerde of de begunstigde worden veroorzaakt, op voorwaarde dat de verzekeraar deze mogelijkheid in de polis vermeldt;

b) interne overdrachtskosten:

dit zijn kosten die worden aangerekend bij een overdracht binnen eenzelfde verzekeraar, 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.

2.3. Optimalisering 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 op de waarde van het gespaarde bedrag/de belegging het duidelijkst weer.

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

In documenten die de precontractuele informatie bevatten als bedoeld in artikel 35 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, moet de verzekeraar één enkel algemeen percentage vermelden voor de instapkosten en één enkel algemeen percentage voor de lopende kosten.

Bij producten waarbij de verzekeringnemer een (of meerdere) beleggingsoptie(s) kan kiezen, moeten de instapkosten en de lopende kosten echter voor elke optie afzonderlijk worden meegedeeld. Zo is het mogelijk dat het product de verzekeringnemer toelaat om een keuze te maken tussen meerdere verzekeringstakken en/of verschillende (interne) beleggingsfondsen uit een door de verzekeraar vastgestelde lijst.

Omgekeerd, indien er geen sprake is van enige keuzemogelijkheid voor de verzekeringnemer, en de premies worden verdeeld over meerdere componenten volgens een door de verzekeraar bepaalde vaste verdeelsleutel (bv. 70% in tak 23 en 30% in tak 21; of volgens vastgestelde percentages in door de verzekeraar aangeduide (interne) beleggingsfondsen),

a) dépenses particulières :

les dépenses particulières sont des dépenses occasionnées par le fait du preneur d'assurance, de l'assuré ou du bénéficiaire et à condition que l'assureur fasse mention dans la police de cette possibilité ;

b) coûts liés à un transfert interne :

il s'agit des coûts prélevés lorsqu'un transfert est effectué au sein du même assureur, 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.

2.3. 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 valeur de l'épargne/l'investissement.

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

Dans les documents contenant les informations précontractuelles visées à l'article 35 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, l'assureur doit mentionner un pourcentage unique général pour les coûts d'entrée ainsi qu'un pourcentage unique général pour les coûts récurrents.

Cependant, pour les produits dans lesquels le preneur d'assurance peut choisir une (ou plusieurs) option d'investissement, les coûts d'entrée et les coûts récurrents sont mentionnés séparément pour chaque option. Il est ainsi envisageable que le produit offre au preneur d'assurance le choix entre plusieurs branches d'assurances et/ou différents fonds d'investissement (internes) parmi une liste établie par l'assureur.

Inversement, si le preneur d'assurance ne dispose d'aucun choix et que les primes sont réparties entre les différentes composantes sur la base d'une clé de répartition fixe déterminée par l'assureur (ex. à concurrence de 70% en branche 23 et de 30% en branche 21 ; ou encore à concurrence de pourcentages déterminés dans des fonds d'investissement (internes)

worden de verzekeringnemers enkel geïnformeerd over de kostenstructuur die van toepassing is op het product in zijn geheel.

2.4. Optimalisering van de te vermelden percentages

Met het oog op de transparantie wordt het algemene percentage van de instapkosten als volgt bepaald:

- a) indien de instapkosten worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage (dat in elk geval geldt), vermeldt de verzekeraar dit percentage.

Dit is het geval indien zowel de verzekeraar als de eventuele tussenpersonen een bepaald vast en uniek percentage hanteren. Indien zowel de instapkosten ten voordele van de verzekeraar 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 verzekeringnemers of nog naargelang andere omstandigheden, vermeldt de verzekeraar het maximumpercentage van de prijsvork, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat op het product kan worden toegepast, en dat de werkelijk aangerekende kosten binnen een bepaalde prijsvork kunnen variëren.

Dit is bijvoorbeeld het geval indien zowel de verzekeraar als de eventuele tussenpersonen bepalen dat de instapkosten variëren naargelang het premiebedrag bepaalde drempels al dan niet overschrijdt.

Indien zowel de instapkosten ten voordele van de verzekeraar 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 verzekeraar het percentage dat het aandeel van deze kosten vertegenwoordigt op een indicatieve premie van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage wordt berekend op

déterminés par l'assureur), les preneurs d'assurance sont uniquement informés de la structure de coûts applicable au niveau du produit pris dans son ensemble.

2.4. Optimisation de la manière de mentionner les pourcentages

Aux fins de la transparence, le pourcentage général des coûts d'entrée est déterminé comme suit :

- a) si les coûts d'entrée correspondent à un pourcentage fixe déterminé (qui vaut en tout état de cause), l'assureur mentionne ce pourcentage.

Tel sera le cas si tant l'assureur que les éventuels intermédiaires utilisent un pourcentage fixe déterminé et unique. Si les coûts d'entrée en faveur de l'assureur 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 preneurs assurance ou encore d'autres circonstances, l'assureur mentionne le pourcentage maximal de la fourchette de prix, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué au produit et que les coûts réellement prélevés peuvent varier selon une fourchette de prix déterminée.

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

Si les coûts d'entrée en faveur de l'assureur 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'assureur mentionne le pourcentage représentant la proportion de ces coûts sur une prime indicative de 1.000 euros, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est calculé sur la base

basis van een premie van 1.000 euro. Wanneer het producten betreft waarvoor andere premies dan 1.000 EUR gangbaar zijn, kan in de toelichting eveneens worden vermeld welke de kostenpercentages zijn die overeenstemmen met andere niveaus van premies;

- d) indien de instapkosten overeenkomen met de werkelijke kosten, vermeldt de verzekeraar het percentage dat het aandeel van de geschatte werkelijke kosten vertegenwoordigt op een indicatieve premie van 1.000 euro, gevolgd door de toelichting dat de werkelijke kosten die per overeenkomst worden aangerekend, kunnen variëren, en dat ze werden geschat op basis van een premie van 1.000 euro. De verzekeraar 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 verzekeraar het algemene percentage van de instapkosten dat het gecombineerde 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.

Bijvoorbeeld, indien de ten voordele van de verzekeraar 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 in punt b)), of omgekeerd, stemt het algemene percentage van de instapkosten overeen met de som van het vaste percentage en het maximumpercentage van de prijsvork.

Een ander voorbeeld: op de premie wordt eerst een forfaitaire kost van 30 euro afgehouden. Op basis van punt c), berekend op een premie 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 premie van 1.000 euro (en dus niet gewoon de som van 3% en 1%).

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

d'une prime de 1.000 euros. Dans le cas de produits pour lesquels des primes autres que 1.000 euros sont habituelles, l'explication peut également mentionner les pourcentages de coûts correspondant à d'autres niveaux de primes ;

- d) si les coûts d'entrée correspondent aux coûts réels, l'assureur mentionne un pourcentage représentant la proportion des coûts réels estimés sur une prime indicative de 1.000 euros, suivi d'une explication indiquant que les coûts réellement prélevés par contrat peuvent varier et étaient estimés sur une prime de 1.000 euros. L'assureur 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'assureur mentionne le pourcentage général des coûts d'entrée qui reflète l'effet combiné des coûts, lesquels sont mentionnés selon les règles respectives visées aux points a), b), c) et/ou d), suivi d'une explication de ces règles combinées.

À titre illustratif, si les coûts d'entrée prélevés au profit de l'assureur sont déterminés sur la base d'un pourcentage fixe déterminé et unique (tel que visé sous le point a)) tandis que ceux au profit de l'intermédiaire fluctuent selon une fourchette de prix (telle que visée sous le point b)), ou inversement, le pourcentage général des coûts d'entrée correspond à la somme du pourcentage fixe et du pourcentage maximal de la fourchette de prix.

Un autre exemple : un coût forfaitaire de 30 euros est d'abord déduit de la prime. Sur la base du point c), calculé sur une prime 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 prime 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 du contrat.

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

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

Dit is bijvoorbeeld het geval voor een product dat niet verbonden is met een beleggingsfonds waarvoor de verzekeraar een welbepaalde vaste en unieke inventaristoelage aanrekent;

- b) indien de lopende kosten variëren tussen een minimaal bepaald vast percentage en een maximaal bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar het maximumpercentage, gevolgd door de toelichting dat het vermelde percentage het maximumpercentage is dat op het product kan worden toegepast, en dat de werkelijk aangerekende kosten per overeenkomst kunnen variëren tussen een bepaald minimum- en maximumpercentage;

- c) indien de lopende kosten niet worden uitgedrukt als een bepaald vast percentage, vermeldt de verzekeraar de geschatte werkelijke kosten gevolgd door de toelichting dat het een schatting betreft en de kosten die werkelijk worden aangerekend bijgevolg kunnen afwijken. De verzekeraar 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 verzekeraar 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 verzekeraar toegestaan om het maximumpercentage niet te vermelden, maar wel het percentage dat de geschatte werkelijke kosten weergeeft. Het is de verantwoordelijkheid van de verzekeraar 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 schatting van de verzekeraar onjuist of misleidend is, moet de verzekeraar de informatie over de kosten (en dus de schatting ervan) bijwerken en dit gedurende de volledige looptijd van het product.

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

- a) si les coûts récurrents correspondent à un pourcentage fixe déterminé, l'assureur mentionne ce pourcentage.

À titre illustratif, tel sera le cas dans le cadre d'un produit non lié à un fonds d'investissement pour lequel l'assureur 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'assureur mentionne le pourcentage maximal, suivi d'une explication indiquant que le pourcentage mentionné est le pourcentage maximal tel que susceptible d'être appliqué au produit et que les coûts réellement prélevés par contrat peuvent varier entre un pourcentage minimal et maximal déterminés;

- c) si les coûts récurrents ne correspondent pas à un pourcentage fixe déterminé, l'assureur 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'assureur sur la base d'une estimation réaliste et documentée des coûts.

À titre illustratif et sous réserve du respect d'autres réglementations, l'assureur 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'assureur 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'assureur d'estimer correctement les coûts réels et de tenir à la disposition de la FSMA les documents nécessaires permettant de justifier cette estimation.

Si l'estimation de l'assureur est incorrecte ou trompeuse, l'assureur doit actualiser les informations sur les coûts (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 verzekeraar het algemene percentage van de lopende kosten op basis van de geschatte werkelijke kosten. Met betrekking tot de onderliggende activa vermeldt de verzekeraar 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 verzekeraars 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 verzekeraars naar de door de uitgevende instellingen gepubliceerde kosten of, bij gebrek daaraan, ramen de verzekeraars de geschatte werkelijke kosten zelf;

- d) indien de lopende kosten worden vastgesteld op basis van een combinatie van verschillende regels, vermeldt de verzekeraar het algemene percentage van de lopende kosten dat het gecombineerde 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 de bovenstaande berekeningen worden gecorrigeerd als er sprake is van een absoluut maximumplafond krachtens de overeenkomst.

Indien van toepassing, moet bovendien worden toegelicht dat bepaalde kostenpercentages in werkelijkheid op een andere basis of een andere manier worden berekend. Zo is het bijvoorbeeld mogelijk dat:

- de kosten verschillen naargelang de verzekeringnemers of de hoogte van de premies;
- een bepaald kostenpercentage wordt toegepast op het rendement in plaats van op de reserves;
- een forfaitair bedrag wordt aangerekend;
- enz.

Indien een verschillende kostenstructuur wordt

À titre illustratif : pour les opérations liées à un fonds d'investissement, l'assureur calcule le pourcentage général des coûts récurrents sur la base des coûts réels estimés. Concernant les actifs sous-jacents, l'assureur communique les coûts réels estimés globaux obtenus en pondérant de manière proportionnelle les coûts réels estimés de chaque actif sous-jacent. En d'autres termes, la pondération tient compte 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 assureurs se réfèrent aux coûts utilisés aux fins des calculs à effectuer en vertu du règlement PRIIPs. Concernant les autres actifs sous-jacents, les assureurs se réfèrent aux coûts publiés par les émetteurs ou, à défaut, les assureurs évaluent eux-mêmes les coûts réels estimés ;

- d) si les coûts récurrents sont déterminés sur la base d'une combinaison de plusieurs règles, l'assureur 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 des calculs ci-dessus peut être corrigé s'il existe un plafond maximum absolu en vertu du contrat.

S'il y a lieu, il convient, en outre, de préciser que certains pourcentages de coûts ont été calculés, dans les faits, sur une autre base ou d'une autre manière. Ainsi il est par exemple envisageable que :

- les coûts diffèrent selon les preneurs d'assurance ou encore le niveau des primes ;
- 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 une structure de coûts différente

toegepast naargelang de verzekeringnemer er al dan niet voor kiest om de jaarlijkse bijdragen in termijnen te betalen (bv. maandelijkse betalingen), vermeldt de verzekeraar de kostenstructuur die wordt toegepast bij niet-gesplitste betalingen, gevolgd door de toelichting dat een andere kostenstructuur van toepassing is als de verzekeringnemer voor een premiebetaling 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 verzekeraar evalueert regelmatig de verstrekte informatie over de kosten, en dit gedurende de volledige looptijd van het product. Zo moet de verzekeraar bijvoorbeeld nagaan of zijn raming van de werkelijke kosten, zoals berekend bij het begin van de commercialisering van het product, over het geheel genomen daadwerkelijk overeenkomt met de werkelijk aangerekende kosten, en moet hij, als de raming onjuist of misleidend is, de informatie aanpassen.

3. Wanneer en hoe moet de informatie worden verstrekt?

De informatie moet tijdig vóór het sluiten van de overeenkomst aan de verzekeringnemer worden verstrekt, samen met de informatie vereist overeenkomstig artikel 35 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen. Daartoe wordt de informatie waarnaar in dit koninklijk besluit wordt verwezen, opgenomen in de documenten die de in voornoemd artikel 35 bedoelde informatie bevatten. Deze rubriek bevat de krachtens dit koninklijk besluit vereiste categorieën en vermeldt de kosten in overeenstemming met de regels met betrekking tot de transparantie over de reële impact van de kosten volgens dit koninklijk besluit.

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

selon que le preneur d'assurance opte ou non pour un fractionnement de ses primes annuelles (ex : paiements mensuels), l'assureur mentionne la structure de coûts applicables en cas de paiement non fractionné, suivie d'une explication indiquant qu'une autre structure de coûts est applicable si le preneur d'assurance 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'assureur réexamine régulièrement les informations fournies concernant les coûts et ce, pendant toute la durée du produit. À titre illustratif l'assureur doit vérifier si son estimation des coûts réels, telle que calculée au début de la commercialisation du produit, correspond effectivement de manière globale aux coûts réellement prélevés et, à supposer que l'estimation soit incorrecte ou trompeuse, l'assureur doit mettre les informations à jour.

3. Quand et comment l'information doit-elle être fournie ?

L'information doit être fournie au preneur d'assurance en temps utile avant la conclusion du contrat et avec les informations exigées conformément à l'article 35 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances. Pour ce faire, les informations visées par le présent arrêté royal sont reprises dans les documents reprenant les informations visées à l'article 35 précité. Cette section contient les catégories exigées en vertu du présent arrêté royal et mentionne les coûts conformément aux règles relatives à la transparence sur l'impact réel des coûts en vertu du présent arrêté royal.

Les informations relatives aux coûts d'entrée et aux coûts récurrents sont communiquées, aux fins de favoriser la transparence et la comparabilité, dans l'ordre et sous la forme suivants, 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

toelichting.

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

Aangezien de in artikel 35 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen bedoelde informatie precontractueel van aard is, spreekt het voor zich dat de informatie tijdig aan de verzekeringnemers wordt verstrekt voor zij gebonden zijn door een overeenkomst of een eventueel aanbod met betrekking tot een product.

Als de door de verzekeraar vermelde kosten niet langer overeenkomen met de daadwerkelijk aangerekende kosten, herziet de verzekeraar de informatie die aan de verzekeringnemers moet worden meegedeeld vóór het sluiten van hun overeenkomst.

Daarnaast publiceren de verzekeraars op een voor het publiek toegankelijk deel van hun website voor elk product de op grond van dit koninklijk besluit vereiste meest actuele informatie over de kosten. Aan deze informatieverplichting moet te allen tijde worden voldaan. De gepubliceerde informatie op de website moet dus worden geactualiseerd. Deze verplichting blijft van toepassing zolang er verzekeringsovereenkomsten lopen die aan het betrokken product verbonden zijn (ongeacht of er al dan niet nog premies worden gestort). De verzekeringnemers hebben dus de mogelijkheid om kennis te nemen van de geactualiseerde kosten door de website van de verzekeraar te raadplegen, zelfs als het product niet langer wordt gecommercialiseerd. Dit doet geen afbreuk aan de regels voor inwerkingtreding van dit koninklijk besluit, die bepalen dat bepaalde producten zijn uitgesloten van het volledige toepassingsgebied van dit koninklijk besluit (met inbegrip van de verplichting om informatie op de website te publiceren); weliswaar voor zover de kosten verbonden aan deze producten ongewijzigd blijven.

Wanneer informatie over de aan een product verbonden kosten wordt vermeld in berichten, reclame en andere op de commercialisering gerichte documenten, zoals bedoeld in artikel 28, §§ 2 en 3, van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen, moet deze informatie volgens de in artikel 4, § 2, van dit ontwerp van koninklijk besluit vermelde beginselen worden geconcretiseerd en voorgesteld.

4. Inwerkingtreding

Tot slot wordt bepaald dat de in dit koninklijk besluit bedoelde precontractuele en contractuele

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.

Puisque les informations visées à l'article 35 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances revêtent un caractère précontractuel, il va de soi que les informations sont fournies aux preneurs d'assurance en temps utile avant qu'ils ne soient liés par un contrat ou une offre éventuelle portant sur un produit.

Si les coûts mentionnés par l'assureur ne correspondent plus aux coûts prélevés, l'assureur révisé les informations à communiquer aux preneurs d'assurance avant la conclusion de leur contrat.

En outre, les assureurs publient sur une partie de leur site web accessible au public, pour chaque produit, les informations les plus récentes concernant les coûts requis en vertu du présent arrêté royal. Il s'agit d'une obligation d'information qui doit être respectée en permanence. L'information publiée sur le site web doit donc être mise à jour. Cette obligation perdure tant que des contrats d'assurance relatifs au produit concerné sont en cours (peu importe qu'une prime ait été ou non payée). Les preneurs d'assurance ont donc la possibilité de prendre connaissance des coûts mis à jour en consultant le site web de l'assureur, et ce même si le produit n'est plus commercialisé. Ceci est sans préjudice des règles d'entrée en vigueur du présent arrêté royal, lesquelles prévoient que certains produits sont exclus de l'entière application du présent arrêté royal (y compris l'obligation de publier des informations sur le site web) ; pour autant évidemment que les coûts liés à ces produits demeurent inchangés.

Lorsque des informations sur les coûts liés à un produit sont incluses dans des avis, publicités et autres documents de commercialisation comme visé à l'article 28, §§ 2 et 3 de la loi du 4 avril 2014 relative aux assurances, il convient de concrétiser et présenter ces informations conformément aux principes prévus à l'article 4, § 2, du présent projet d'arrêté royal.

4. Entrée en vigueur

Enfin il est prévu que les obligations d'information précontractuelles et pendant le cours du contrat visées

informatieverplichtingen van toepassing zijn op alle producten waarvoor nog nieuwe verzekeringsovereenkomsten kunnen worden afgesloten na de datum van inwerkingtreding van dit koninklijk besluit.

De verplichting om de meest actuele informatie over de kosten op een voor het publiek toegankelijk deel van de website te publiceren tijdens de looptijd van de overeenkomst geldt ook voor producten waarvoor geen nieuwe verzekeringsovereenkomst meer kan worden gesloten na de datum van inwerkingtreding van dit koninklijk besluit, zolang er nog een verzekeringsovereenkomst verbonden aan dit product loopt (ongeacht of er al dan niet nog bijdragen worden betaald).

Worden evenwel vrijgesteld van de verplichting tot publicatie op de website de volgende producten zolang hun instapkosten en hun lopende kosten ongewijzigd blijven:

- a) de producten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe verzekeringsovereenkomsten te sluiten;
- b) de producten 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 vóór de inwerkingtreding van dit ontwerp van koninklijk besluit niet meer mogelijk was om nieuwe verzekeringsovereenkomsten te sluiten.

Met andere woorden geldt de verplichting om de meest actuele informatie over de kosten op een voor het publiek toegankelijk deel van de website te publiceren tijdens de looptijd van de overeenkomst zodra er wijzigingen worden aangebracht aan de instapkosten en de lopende kosten die worden aangerekend aan de producten bedoeld onder a) en b). Het spreekt voor zich dat dit niets afdoet aan het feit dat dergelijke wijzigingen slechts rechtmatig zijn voor zover ze in overeenstemming zijn met het wettelijk kader en de contractuele voorwaarden. Daarentegen is de verplichting tot precontractuele informatie bedoeld in artikel 3 van dit koninklijk besluit niet van toepassing op deze producten. Deze verplichting zou overigens zonder voorwerp zijn geweest aangezien het gaat om producten waarvoor per definitie geen nieuwe verzekeringscontracten meer kunnen worden

dans le présent arrêté royal s'appliquent à tous les produits pour lesquels il est possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance après la date d'entrée en vigueur du présent arrêté royal.

S'agissant de l'obligation de publier les informations les plus récentes concernant les coûts sur une partie du site web accessible au public pendant le cours du contrat, celle-ci s'applique également aux produits pour lesquels il n'est plus possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance après la date d'entrée en vigueur du présent arrêté royal pour autant qu'un contrat relatif au produit concerné soit toujours en cours (peu importe que des primes soient encore payées ou non).

Cependant les produits suivants sont dispensés de l'obligation de publier les informations sur le site web aussi longtemps que leurs coûts d'entrée et leurs coûts récurrents demeurent inchangés :

- a) les produits pour lesquels il n'était déjà plus possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance avant le 1^{er} janvier 2018 ;
- b) les produits relatifs à une opération d'assurance non liée à un fonds d'investissement (« branche 21 ») avec une garantie tarifaire valable jusqu'au terme du contrat portant tant sur l'évolution future des réserves que sur les primes futures dues (i.e. contrats pour lesquels la prestation à constituer est déterminée lors de leur conclusion) pour autant qu'il n'était déjà plus possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance avant la date d'entrée en vigueur du présent projet d'arrêté royal.

Autrement dit l'obligation de publier les informations les plus récentes concernant les coûts sur une partie du site web accessible au public pendant le cours du contrat s'applique dès lors que des modifications sont apportées aux coûts d'entrée ou aux coûts récurrents des produits visés sous a) et b). Il va de soi que ceci est sans préjudice du fait que de telles modifications ne sont licites que pour autant qu'elles soient conformes au cadre légal et aux conditions contractuelles. En revanche, l'obligation d'information précontractuelle visée à l'article 3 du présent arrêté royal ne s'applique pas à ces produits et eut d'ailleurs été sans objet dès lors qu'il s'agit de produits pour lesquels, par définition, il n'est plus possible de conclure de nouveaux contrats d'assurance.

afgesloten.

situatie van het product op 1/1/2026	nieuwe product ingevoerd vanaf 1/1/2026		product bestaat op 1/1/2026 en er kunnen op dat moment nog nieuwe overeenkomsten worden gesloten		product bestaat op 1/1/2026 en er kunnen op dat moment geen nieuwe overeenkomsten meer worden gesloten				
situatie van het product na 1/1/2026	er kunnen nog nieuwe overeenkomsten worden gesloten	er kunnen geen nieuwe overeenkomsten meer worden gesloten	er kunnen nog nieuwe overeenkomsten worden gesloten	er kunnen geen nieuwe overeenkomsten meer worden gesloten	er kunnen geen nieuwe overeenkomsten meer worden gesloten				
					producten waarbij de te vestigen prestatie wordt bepaald bij het sluiten van de overeenkomsten		producten in het kader waarvan het reeds vóór 1 januari 2018 niet meer mogelijk was om nieuwe overeenkomsten 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)	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓

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 nouveaux contrats		produit existant au 1/1/2026 pour lequel il n'est pas possible de conclure de nouveaux contrats				
situation du produit après 1/1/2026	il est encore possible de conclure de nouveaux contrats	il n'est plus possible de conclure de nouveaux contrats	il est encore possible de conclure de nouveaux contrats	il n'est plus possible de conclure de nouveaux contrats	il n'est plus possible de conclure de nouveaux contrats				
					produit avec prestation à constituer déterminée lors de la conclusion du contrat		produit pour lequel il n'était déjà plus possible de conclure de nouveaux contrats 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 contrats relatifs au produit concerné sont en cours)	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓

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

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

Wij hebben de eer te zijn,

Nous avons l'honneur d'être,

Sire,

Sire,

van Uwe Majesteit,

de Votre Majesté,

de zeer eerbiedige en zeer getrouwe dienaars,

les très respectueux et très fidèles serviteurs,

De Minister van Economie,

Le Ministre de l'Economie,



Pierre-Yves DERMAGNE

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

Vincent VAN PETEGHEM

De Minister van Justitie,

Le Ministre de la Justice,

Paul VAN TIGCHELT

De Staatssecretaris voor Consumentenbescherming,

La Secrétaire d'État à la Protection des

consommateurs,

Alexia BERTRAND