

**BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS**

2 april 2026

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van het Wetboek
van de inkomstenbelastingen 1992
met het oog op de beperking
van de kosten en de verhoging
van het rendement bij pensioensparen**

(ingediend door de heer Jeroen Soete)

**CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE**

2 avril 2026

PROPOSITION DE LOI

**modifiant le Code des impôts
sur les revenus 1992
en vue d'augmenter
le rendement de l'épargne-pension et
de limiter les frais y afférents**

(déposée par M. Jeroen Soete)

SAMENVATTING

De kosten van pensioenspaarproducten zijn zeer hoog, waardoor een groot deel van het rendement naar de banken en verzekeraars gaat in plaats van naar de spaarders. Het voorstel wil daarom de instap- en beheerskosten beperken, meer concurrentie en goedkopere fondsen mogelijk maken, en spaarders de optie geven om hun fiscale voordeel rechtstreeks te investeren. Zo moet het pensioensparen meer rendement opleveren voor de toekomstige gepensioneerden.

RÉSUMÉ

Les frais liés aux produits d'épargne-pension étant très élevés, une part substantielle de leur rendement revient aux banques et aux assureurs plutôt qu'aux épargnants. C'est pourquoi cette proposition de loi vise à plafonner les frais d'entrée et les frais courants afférents à ces produits, à renforcer la concurrence, à permettre le recours à des fonds moins onéreux et à offrir aux épargnants la possibilité d'investir directement leur avantage fiscal. De la sorte, l'épargne-pension devrait offrir un meilleur rendement aux futurs pensionnés.

N-VA	: Nieuw-Vlaamse Alliantie
VB	: Vlaams Belang
MR	: Mouvement Réformateur
PS	: Parti Socialiste
PVDA-PTB	: Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique
Les Engagés	: Les Engagés
Vooruit	: Vooruit
cd&v	: Christen-Democratisch en Vlaams
Ecolo-Groen	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
Anders.	: Anders.
DéFI	: Démocrate Fédéraliste Indépendant
ONAFH/INDÉP	: Onafhankelijk-Indépendant

<i>Afkorting bij de nummering van de publicaties:</i>		<i>Abréviations dans la numérotation des publications:</i>	
DOC 56 0000/000	Parlementair document van de 56 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer	DOC 56 0000/000	Document de la 56 ^e législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi
QRVA	Schriftelijke Vragen en Antwoorden	QRVA	Questions et Réponses écrites
CRIV	Voorlopige versie van het Integraal Verslag	CRIV	Version provisoire du Compte Rendu Intégral
CRABV	Beknopt Verslag	CRABV	Compte Rendu Analytique
CRIV	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaalde beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)	CRIV	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)
PLEN	Plenum	PLEN	Séance plénière
COM	Commissievergadering	COM	Réunion de commission
MOT	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)	MOT	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Pensioensparen is een manier voor de burgers om individueel te sparen voor een aanvullend pensioen, naast het wettelijk pensioen. Een deel van het bedrag kunnen de burgers bovendien terugkrijgen in de vorm van een belastingvermindering. Jaarlijks vloeit meer dan 2 miljard euro¹ aan bijdragen en premies naar pensioenspaarfondsen en pensioenspaarverzekeringen. De fiscale vrijstelling vormt klaarblijkelijk een effectieve stimulans om de burgers aan te zetten om geld opzij te zetten voor hun oude dag. Dat is een goede zaak.

Het pensioensparen is echter te duur. Het rendement dat pensioenspaarders op hun spaarcenten krijgen wordt grotendeels geconsumeerd door de hoge kosten die de sector aanrekent. Uit een rapport van *Better Finance* blijkt dat pensioenspaarplannen tussen 2000 en 2023 een reële return opleveren van 26,3 %. Een benchmark van vergelijkbare producten op de kapitaalmarkt komt tot een rendement van 56,8 %. Meer dan de helft van het rendement wordt aldus afgeroomd door de banken en verzekeringsondernemingen die pensioenspaarproducten aanbieden. Uit een recent onderzoek van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) (met cijfers van 2022) blijkt dat van de 21 pensioenspaarfondsen, er 14 instapkosten van maar liefst 3 % vragen. Van de 26 miljard euro aan opgebouwde reserve² bij pensioenspaarfondsen, zit 12,5 miljard euro geconcentreerd bij fondsen met zulke astronomische instapkosten. Bij de lopende kosten bedraagt de gemiddelde kostprijs exclusief transactiekosten 1,2 %. Zo int de sector jaarlijks bijna 320 miljoen euro van het brutorendement. De studie hield bovendien geen rekening met de transactiekosten van de fondsen. Deze bedragen nogmaals 0,2 % van de opgebouwde reserve.³

Bij de pensioenspaarverzekeringen is de hoogte van de kosten nog frappanter. De gemiddelde instapkost voor tak-21-producten ligt boven de 6 %, voor tak-23 producten net onder de 3 %. Dat is het dubbele van de kostprijs in de tweede pijler. De lopende kosten van tak-21-producten zijn beperkt, maar die voor tak-23-producten lopen op tot

¹ Cijfers 2024: 1,35 miljard euro naar pensioenspaarfondsen, 1,04 miljard euro naar pensioenspaarverzekeringen.

² Studie FSMA 2022: 23 miljard euro opgebouwde reserve. Update cijfers 2024 Assuralia: 26,2 miljard euro.

³ Op basis van het gewogen gemiddelde van de vijf grootste fondsen die 19,6 miljard euro van de opgebouwde reserve bevatten (Fondsen van Argenta, KBC, ING, Belfius, BNP Paribas).

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

L'épargne-pension est une forme d'épargne qui permet aux citoyens d'épargner individuellement pour se constituer une pension complémentaire qui s'ajoute à la pension légale. En outre, les citoyens peuvent récupérer une partie du montant versé sous la forme d'une réduction d'impôt. Chaque année, plus de 2 milliards d'euros¹ de contributions et de primes sont ainsi versés aux fonds d'épargne-pension et aux assurances épargne-pension. L'exonération fiscale constitue manifestement, pour les citoyens, une incitation efficace à mettre de l'argent de côté pour leur retraite. C'est une bonne chose.

L'épargne-pension coûte cependant trop cher. Le rendement dont bénéficient les épargnants sur leur épargne est largement absorbé par les frais élevés pratiqués par le secteur. Selon un rapport de *Better Finance*, les plans d'épargne-pension ont eu un rendement réel de 26,3 % entre 2000 et 2023. À titre de comparaison, un indice de référence (*benchmark*) de produits comparables sur le marché des capitaux affiche un rendement de 56,8 %. Plus de la moitié du rendement est donc prélevée par les banques et les entreprises d'assurance qui proposent ces produits d'épargne-pension. Une étude récente de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) indique que sur les 21 fonds d'épargne-pension, 14 prélèvent des frais d'entrée de pas moins de 3 % (chiffres de 2022). Sur les 26 milliards d'euros de réserve² des fonds d'épargne-pension, 12,5 milliards d'euros sont concentrés dans des fonds dont les frais d'entrée sont astronomiques. En ce qui concerne les frais courants, le coût moyen, sans compter les frais de transaction, s'élève à 1,2 %. Le secteur prélève ainsi chaque année près de 320 millions d'euros du rendement brut. De plus, cette étude ne tenait pas compte des frais de transaction des fonds. Ces derniers représentent quant à eux 0,2 % de la réserve constituée³.

En ce qui concerne les assurances épargne-pension, le niveau des frais est encore plus frappant. Pour les produits de la branche 21, les frais d'entrée moyens sont en effet supérieurs à 6 %, contre un peu moins de 3 % pour les produits de la branche 23. C'est le double des frais appliqués dans le deuxième pilier. Tandis que les

¹ Chiffres de 2024: 1,35 milliard d'euros versés aux fonds d'épargne-pension, 1,04 milliard d'euros versés aux assurances épargne-pension.

² Étude FSMA 2022: 23 milliards d'euros de réserves constituées. Mise à jour des chiffres Assuralia 2024: 26,2 milliards d'euros.

³ Sur la base de la moyenne pondérée des cinq fonds les plus importants, lesquels représentent 19,6 milliards d'euros des réserves constituées (fonds d'Argenta, KBC, ING, Belfius, BNP Paribas).

boven de 2 %. Dat betekent dat bij deze producten meer dan de helft van het nettorendement wordt afgeroomd door de financiële instellingen. Bij een brutorendement van 7 %, instapkosten van 3 % en lopende kosten van 2 % blijft er maar 44 % over. Op een carrière van 44 jaar zou een spaarder 46.000 euro kunnen bijdragen. Met 7 % rendement zou hij of zij meer dan 233.000 euro rendement hebben op dit bedrag. Door de impact van de kosten blijft er echter maar een kapitaal van 148.000 euro over – een nettorendement van nauwelijks 102.000 euro.

Door de exorbitante kosten ontving de financiële sector in 2022 meer dan 517 miljoen euro van het bedrag dat spaarders jaarlijks opzij zetten voor hun pensioen, gebruikmakend van het pensioenspaarstelsel. Inclusief transactiekosten gaat het minstens om 570 miljoen euro. De fiscale uitgave voor pensioensparen bedroeg in 2024 640 miljoen euro. Het grootste deel van de fiscale subsidie stroomt bijgevolg linea recta naar de marges van de banken en de verzekeraars.

Met dit voorstel willen wij garanderen dat het fiscale voordeel voor pensioensparen in eerste orde bijdraagt aan de oorspronkelijke doelstelling: het versterken van de koopkracht van de toekomstige gepensioneerden en niet de marges van de banken en de verzekeraars. Wij stellen daarom voor om de instapkosten te beperken tot maximaal 1 % van elke betaling. De lopende kosten worden beperkt tot 0,75 % van de opgebouwde reserve op jaarbasis.

Daarnaast verhogen we de concurrentie en de breedte van het aanbod op de markt, teneinde het netto-rendement voor de spaarder te verhogen. We maken het makkelijker voor de aanbieders om passief beheerde fondsen, dit wil zeggen indexfondsen aan te bieden. De kosten bij het beleggen in deze fondsen zijn veel kleiner. De verschillende regels die de aanbieders van pensioenspaarproducten verplichten om de fondsen in bepaalde proporties te beleggen (qua instrumenten, grootte van de ondernemingen, territoriaal) worden daartoe versoepeld.

Ten slotte bieden we de spaarder de mogelijkheid om jaarlijks een bijkomende storting te verrichten in het pensioenspaarfonds of de pensioenspaarverzekering, ter hoogte van de maximale belastingvermindering. Deze bijkomende storting geeft zelf geen recht op een fiscaal voordeel, maar laat de spaarder toe om het equivalent van zijn belastingvermindering te laten renderen binnen hetzelfde pensioenspaarproduct. Op deze manier kan

frais courants des produits de la branche 21 sont limités, ceux des produits de la branche 23 peuvent excéder 2 %. Cela signifie que, pour ces produits, plus de la moitié du rendement net est prélevée par les établissements financiers. Pour un rendement brut de 7 %, il ne reste que 44 % du rendement compte tenu de frais d'entrée de 3 % et de frais courants de 2 %. En l'espace de 44 ans de carrière, un épargnant peut épargner 46.000 euros. Si le rendement de ce montant atteignait 7 %, il pourrait atteindre 233.000 euros mais, compte tenu des frais précités, il n'excèdera pas 148.000 euros, soit un rendement net de seulement 102.000 euros.

Grâce à ces frais exorbitants, le secteur financier a perçu en 2022 plus de 517 millions d'euros sur le montant mis de côté par les épargnants chaque année pour leurs vieux jours en recourant au système de l'épargne-pension. Si l'on y ajoute les frais de transaction, on obtient un montant d'au moins 570 millions d'euros. La dépense fiscale liée à l'épargne-pension ayant atteint 640 millions d'euros en 2024, il s'en déduit que la majeure partie de la subvention fiscale alimente directement les marges des banques et des assureurs.

La présente proposition de loi vise à garantir que l'avantage fiscal de l'épargne-pension contribue en priorité à l'objectif initial, c'est-à-dire à renforcer le pouvoir d'achat des futurs pensionnés, et non à accroître les marges des banques et des assureurs. C'est pourquoi nous proposons de plafonner les frais d'entrée à 1 % de chaque paiement et les frais courants à 0,75 % de la réserve constituée sur une base annuelle.

Nous visons en outre à renforcer la concurrence ainsi que la diversité de l'offre sur le marché, afin d'augmenter le rendement net pour les épargnants. Nous souhaitons également permettre aux prestataires de proposer plus facilement des fonds à gestion passive, c'est-à-dire des fonds indiciels, les frais appliqués aux investissements dans ces fonds étant nettement inférieurs. C'est pourquoi nous proposons d'assouplir les règles qui imposent aux prestataires de produits d'épargne-pension de respecter certaines proportions dans leurs investissements (choix d'instruments, taille des entreprises ou répartition géographique).

Enfin, nous offrons à l'épargnant la possibilité d'effectuer chaque année un versement supplémentaire dans le fonds d'épargne-pension ou l'assurance épargne-pension, à hauteur de la réduction d'impôt maximale. Ce versement supplémentaire ne donne pas en soi droit à un avantage fiscal, mais permet à l'épargnant de rentabiliser l'équivalent de sa réduction d'impôt au sein du même produit d'épargne-pension. L'épargnant qui le

een spaarder, indien hij of zij dat wenst, over 44 jaar bijna 70.000 euro toevoegen aan zijn brutorendement.

TOELICHTING BIJ DE ARTIKELEN

Artikel 2

Art. 145/11 van het Wetboek inkomstenbelastingen 92 geeft aan hoe de gelden belegd via spaarrekeningen in het kader van pensioensparen dienen te worden belegd/gealloceerd. In artikel 2 van dit voorstel wordt een nieuw artikel 145/11/1 ingevoegd, waarin twee bijkomende voorwaarden worden toegevoegd waaraan de pensioenspaarfondsen en de pensioenspaarverzekeringen moeten voldoen.

De instapkosten van het fonds of de verzekering, dit wil zeggen de kosten die worden afgehouden van elke som die spaarders storten, moeten beperkt blijven tot maximaal 1 % van de jaarlijkse betaling.

De lopende kosten, dit wil zeggen de jaarlijkse kosten die worden berekend ten aanzien van de waarde van de door de spaarder opgebouwde reserve (administratie- en beheerskosten en transactiekosten), mogen jaarlijks niet meer bedragen dan 0,75 % van de opgebouwde reserve.

Indien deze voorwaarden niet worden vervuld, vervalt het recht op belastingvermindering van de spaarder niet, noch heeft dit gevolgen voor zijn opgebouwde reserve. Indien de aanbieder deze criteria niet respecteert, kan deze echter worden gesanctioneerd en finaliter zijn erkenning verliezen.

Daarnaast zijn er verzekeringstechnische aspecten waarmee rekening moet worden gehouden. Pensioenspaarverzekeringen zijn niet enkel pensioenspaarproducten, maar hebben een verzekeringsaspect. Een deel van de kosten dekt het risico op de uitbetaling voor de pensioenleeftijd van de spaarder. Momenteel wordt dit risico gefinancierd door de instapkosten en lopende kosten. Het is mogelijk dat het onder bepaalde omstandigheden voor de verzekeringsondernemingen gewettigd is om bijkomende kosten aan te rekenen, boven het door dit voorstel ingestelde kostenplafond, bijvoorbeeld een *performance fee* of verzekeringspremie. De maximale verzekeringspremie wordt met dit voorstel, afhankelijk van het soort spaarverzekering, jaarlijks door de Koning vastgelegd.

Om deze beperking van de kosten in de praktijk om te zetten, moeten verschillende modaliteiten worden geoperationaliseerd, zoals het aanpassen van de kostenplafonds

souhaitera pourra ainsi ajouter près de 70.000 euros à son rendement brut au bout de 44 ans.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

L'article 145/11 du Code des impôts sur les revenus 1992 précise comment les fonds placés sur un compte-épargne dans le cadre d'une épargne-pension doivent être investis/alloués. L'article 2 de la présente proposition de loi vise à insérer un article 145/11/1, qui ajoute deux conditions supplémentaires que les fonds d'épargne-pension et les assurances épargne-pension devront remplir.

Les frais d'entrée des fonds ou des assurances, c'est-à-dire les frais prélevés sur chaque versement effectué par les épargnants, ne pourront pas dépasser 1 % du montant du paiement annuel.

Les frais courants, c'est-à-dire les frais annuels calculés par rapport à la valeur de la réserve constituée par l'épargnant (frais administratifs, de gestion et de transaction) ne pourront pas dépasser, sur une base annuelle, 0,75 % de la valeur de la réserve constituée.

Le non-respect de ces conditions ne privera pas l'épargnant de son droit à une réduction d'impôt, ni n'entraînera de conséquences pour sa réserve constituée. En revanche, tout prestataire qui ne respectera pas ces critères s'exposera à une sanction et risquera en fin de compte de perdre son agrément.

Il convient en outre de tenir compte de certains aspects liés à la technique des assurances. En effet, les assurances épargne-pension ne sont pas uniquement des produits d'épargne-pension, mais comportent aussi une dimension assurantielle. Une partie des frais prélevés couvre le risque de versement du capital avant l'âge de la pension de l'épargnant. Aujourd'hui, ce risque est couvert financièrement par les frais d'entrée et les frais courants. Il est possible que, dans certaines circonstances, il soit légitime pour les entreprises d'assurance de facturer des frais supplémentaires, supérieurs au plafond de frais instauré par la présente proposition de loi, par exemple une commission de performance ou une prime d'assurance. La présente proposition de loi prévoit que le plafond de cette prime d'assurance sera défini chaque année par le Roi, selon le type d'assurance-épargne.

Pour transposer le plafonnement de ces frais en pratique, il conviendra de régler certaines modalités, comme la modification du plafond de frais sur la base

op basis van het evenwicht tussen het nettorendement voor de aanbieder en de spaarder; het toestaan en plafonneren van het aanrekenen van bijkomende kosten, zoals bijvoorbeeld het aanrekenen van een bijkomende *performance fee* voor de beheerder bij het behalen van een bepaald nettorendement voor de spaarder; maar ook modaliteiten met betrekking tot het tijdstip en de methode van waardering (prospectief of retro-actief), de impact op de erkenningsvoorwaarden indien een fonds zijn kostenstructuur wijzigt tijdens een belastbaar tijdperk, de omgang met lopende contracten, et cetera. Daarnaast zijn er de verzekeringstechnische aspecten waarvan sprake in de eerste paragraaf.

De tweede paragraaf machtigt derhalve de Koning om de nodige besluiten te nemen om de voorwaarden die worden toegevoegd in de eerste paragraaf in de praktijk om te zetten.

Art. 3

Dit wetsvoorstel beoogt eveneens een versoepeling van de beleggingsvoorwaarden, teneinde de concurrentie op de pensioenspaarmarkt te vergroten en het aanbod te verbreden. Dit zal leiden tot hogere rendementen voor de pensioenspaarder.

Instellingen en ondernemingen die pensioenspaarproducten aanbieden moeten in staat worden gesteld om ook passief beheerde fondsen aan te bieden, die doorgaans gepaard gaan met aanzienlijk lagere kosten. Passief beheer, waarbij een fonds een aandelenindex volgt door proportioneel te investeren in onderliggende effecten, is structureel goedkoper dan actief beheer, dat steunt op een selectie van individuele effecten.

Vanuit deze doelstelling worden enkele wijzigingen aan artikel 145/11 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 aangebracht. Meer bepaald worden specifiek voor passief beheerde fondsen de kwantitatieve criteria versoepeld die voorschrijven waar, in welke bedrijven en in welke instrumenten de gelden moeten worden geïnvesteerd. Er wordt een territoriale voorwaarde behouden, die voorschrijft dat minstens 70 % moet worden belegd in instrumenten binnen de Europese Economische Ruimte (EER). De versoepeling mag immers geen nettokapitaaluitstroom of verslechtering van de financieringsvoorwaarden voor onze ondernemingen tot gevolg hebben.

de l'équilibre entre le rendement net pour l'établissement prestataire et l'épargnant, l'autorisation et le plafonnement de la facturation de frais supplémentaires, comme celle d'une commission de performance additionnelle en faveur du gestionnaire lorsqu'un rendement net donné est atteint au profit de l'épargnant, mais aussi les modalités concernant le moment de la valorisation et sa méthode de calcul (prospective ou rétroactive), les conséquences, pour les conditions d'agrément, d'une modification, par un fonds, de sa structure de coûts durant une période imposable, le traitement des contrats en cours, etc. Il faudra également tenir compte des aspects liés à la technique des assurances mentionnés dans le § 1^{er} de cet article.

En conséquence, le § 2 vise à habiliter le Roi à prendre les arrêtés nécessaires pour transposer en pratique les conditions ajoutées dans le § 1^{er}.

Art. 3

La présente proposition de loi vise également à assouplir les conditions d'investissement en vue de renforcer la concurrence sur le marché de l'épargne-pension et d'étoffer son offre. Cela permettra d'accroître les rendements obtenus par les détenteurs d'une épargne-pension.

Les établissements et les entreprises qui proposent des produits d'épargne-pension doivent pouvoir proposer aussi des fonds à gestion passive, qui vont généralement de pair avec des frais nettement moins élevés. Cette gestion passive, dans le cadre de laquelle un fonds suit un indice boursier en investissant proportionnellement dans des titres sous-jacents, est structurellement moins onéreuse qu'une gestion active, qui repose sur une sélection de titres individuels.

Pour concrétiser cet objectif, plusieurs modifications sont apportées à l'article 145/11 du Code des impôts sur les revenus 1992. Ces modifications visent notamment à assouplir, spécifiquement pour les fonds à gestion passive, les critères quantitatifs qui disposent où, dans quelles entreprises et dans quels instruments les fonds doivent être investis. Une condition territoriale, qui prévoit qu'au moins 70 % des fonds doivent être investis dans des instruments établis dans l'Espace économique européen (EEE), est maintenue. En effet, il faut éviter que cet assouplissement entraîne une sortie nette de capitaux ou une dégradation des conditions de financement pour nos entreprises.

Art. 4

Vandaag ontvangt de belastingplichtige de fiscale vermindering voor pensioensparen via een lagere belastingaanslag of terugbetaling. De fiscale stimulans wordt dus niet noodzakelijk opnieuw geïnvesteerd in het pensioenspaarproduct, hoewel dat economisch en maatschappelijk wenselijk is.

Met dit artikel wordt de belastingplichtige de mogelijkheid geboden om jaarlijks een bijkomende betaling te verrichten aan het pensioenspaarfonds of de pensioenspaarverzekering waarbij hij of zij reeds stortingen verricht. Het maximumbedrag van deze bijkomende betaling bedraagt 30 % van het in artikel 145/8 vastgestelde maximumbedrag. De bijkomende betaling geeft zelf geen recht op een belastingvermindering en wordt niet in aanmerking genomen voor de toepassing van de maximumbedragen bedoeld in artikel 145/8.

De bijkomende betaling laat de spaarder toe om het equivalent van zijn fiscale voordeel te concentreren in hetzelfde pensioenspaarproduct, zonder tussenkomst van de Federale Overheidsdienst Financiën (hierna: FOD Financiën). De spaarder bepaalt zelf het tijdstip van de bijstorting tijdens het belastbaar tijdperk.

Aangezien de bijkomende betaling niet fiscaal bevestigd wordt bij inleg, dient zij bij uitkering ook niet onderworpen te worden aan de anticipatieve heffing of de belasting op het pensioensparen.

De afzonderlijke fiscale behandeling bij uitkering, alsook de voorwaarden voor de afzonderlijke administratie van dit gedeelte van de opgebouwde reserve door de financiële instellingen, worden door de Koning bepaald.

Dit mechanisme versterkt de opbouw van aanvullende pensioenen, verhoogt de effectiviteit van de fiscale stimulans en draagt bij aan de financiële weerbaarheid van burgers op lange termijn.

Art. 5

Dit artikel stelt de datum van inwerkingtreding vast. De doelstelling van deze wetgeving is dat aanbieders van pensioenspaarfonds hun kostenstructuur wijzigen, dan wel dat spaarders de kans krijgen om van pensioenspaarfonds te veranderen, teneinde gebruik te blijven maken van de fiscale aftrek. Daartoe is een

Art. 4

Aujourd'hui, le contribuable bénéficie de la réduction fiscale liée à l'épargne-pension au travers d'une imposition plus faible ou d'un remboursement. L'incitant fiscal n'est donc pas nécessairement réinvesti dans le produit d'épargne-pension, ce qui serait pourtant souhaitable sur les plans économique et sociétal.

Cet article offre au contribuable la possibilité d'effectuer chaque année un versement supplémentaire au fonds d'épargne-pension ou à l'assurance épargne-pension dans lequel il effectue déjà des versements. Le montant maximal de ce versement supplémentaire s'élève à 30 % du montant maximal fixé à l'article 145/8. Le versement supplémentaire ne donne pas en soi droit à une réduction d'impôt et n'est pas pris en compte pour l'application des montants maximaux visés à l'article 145/8.

Le versement supplémentaire permet à l'épargnant de concentrer l'équivalent de son avantage fiscal dans le même produit d'épargne-pension, sans intervention du Service public fédéral Finances (ci-après : SPF Finances). L'épargnant détermine lui-même le moment du versement supplémentaire au cours de la période imposable.

Étant donné que le versement supplémentaire ne bénéficie d'aucun avantage fiscal au moment de l'apport, il ne doit non plus être soumis au prélèvement anticipé ni à l'impôt sur l'épargne-pension.

Le traitement fiscal distinct lors du versement, ainsi que les conditions relatives à la gestion séparée de cette partie de la réserve constituée par les établissements financiers, sont fixés par le Roi.

Ce mécanisme permettra de renforcer la constitution de pensions complémentaires, d'accroître l'efficacité de l'incitant fiscal et de contribuer à la résilience financière à long terme des citoyens.

Art. 5

Cet article fixe la date d'entrée en vigueur de la présente loi, dont l'objectif est que les prestataires de fonds d'épargne-pension modifient leur structure de coûts, ou que les épargnants aient la possibilité de changer de fonds d'épargne-pension, en vue de pouvoir continuer à recourir à la déduction fiscale. À cette

overgangstermijn noodzakelijk. De wet treedt in werking bij het begin van het volgende belastbare tijdperk.

Jeroen Soete (Vooruit)

fin, il est nécessaire de prévoir une période transitoire. La présente loi entrera donc en vigueur au début de la période imposable suivante.

WETSVOORSTEL

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2

In het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 wordt een artikel 145/11/1 ingevoegd, luidende:

“Artikel 145/11/1. § 1. De in artikel 145/15 vermelde instellingen en ondernemingen rekenen aan de spaarders voor de door hen geopende collectieve of individuele spaarrekeningen en spaarverzekeringen uitsluitend volgende kosten aan:

1° de instapkosten, die door de instelling of onderneming die een spaarrekening of spaarverzekering beheert, worden aangerekend op de betalingen van de spaarder, bedragen nooit meer dan 1 % van een betaling;

2° de lopende kosten, die door de instelling of onderneming die een spaarrekening beheert worden aangerekend aan de spaarder op de opgebouwde reserve, bedragen nooit meer dan 0,75 % van de waarde van de opgebouwde reserve.

3° de verzekeringspremie, die door de instelling of onderneming die een spaarverzekering beheert worden aangerekend aan de spaarder op de opgebouwde reserve om de gewaarborgde rente en andere dekkingen te garanderen, worden jaarlijks begrensd in een koninklijk besluit ondertekend door de minister van Consumentenzaken, de minister van Economie, de minister van Pensioenen na advies van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), de Commissie voor Aanvullende Pensioenen en de Commissie voor Aanvullende Pensioenen voor Zelfstandigen.

§ 2. De Koning neemt, op gezamenlijke voordracht van de minister van Consumentenzaken, de minister van Economie, de minister van Pensioenen en na advies van de FSMA, de Commissie voor Aanvullende Pensioenen en de Commissie voor Aanvullende Pensioenen voor Zelfstandigen, de besluiten die voor de uitvoering van de eerste paragraaf nodig zijn.”

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2

Dans le Code des impôts sur les revenus 1992, il est inséré un article 145/11/1 rédigé comme suit:

“Art. 145/11/1. § 1^{er}. Les établissements et les entreprises mentionnés à l'article 145/15 ne facturent aux épargnants, pour les comptes d'épargne collectifs ou individuels qu'ils ont ouverts et les assurances-épargne qu'ils ont conclues, que les frais suivants:

1° les frais d'entrée, prélevés par l'établissement ou l'entreprise qui gère un compte-épargne ou une assurance-épargne sur les paiements de l'épargnant, lesquels ne peuvent excéder 1 % d'un paiement;

2° les frais courants, prélevés par l'établissement ou l'entreprise qui gère un compte-épargne sur la réserve constituée par l'épargnant, lesquels ne peuvent excéder 0,5 % de la valeur de la réserve constituée;

3° la prime d'assurance, prélevée par l'établissement ou l'entreprise qui gère une assurance-épargne sur la réserve constituée par l'épargnant, pour garantir le taux d'intérêt garanti et d'autres couvertures, laquelle est plafonnée chaque année par arrêté royal signé par les ministres ayant la Protection des consommateurs, l'Économie et les Pensions dans leurs attributions, après avoir recueilli les avis de l'Autorité des services et marchés financiers (FSMA), de la Commission des Pensions Complémentaires et de la Commission des Pensions Complémentaires des Indépendants.

§ 2. Le Roi prend les arrêtés nécessaires à l'exécution du § 1^{er} sur proposition conjointe des ministres ayant la Protection des consommateurs, l'Économie et les Pensions dans leurs attributions, et après avoir recueilli les avis de la FSMA, de la Commission des Pensions Complémentaires et de la Commission des Pensions Complémentaires des Indépendants.”

Art. 3

In artikel 145/11 van hetzelfde Wetboek, laatstelijk gewijzigd door de wet van 2 mei 2019, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

a) in de inleidende zin worden de woorden “vastgelegd in het 1° tot 7°, hierna” vervangen door de woorden “vastgelegd in het 1° tot 7° hierna en het tweede lid”;

b) het artikel wordt aangevuld met een tweede lid en derde lid, luidende:

“Indien het beleggingsbeleid van een pensioenspaarfonds uitsluitend gericht is op het repliceren van de samenstelling van een of meerdere specifieke beursgenoteerde aandelen- of obligatie-indexen zijn de bepalingen vermeld in het eerste lid, 2° en 3°, niet van toepassing, onder de volgende voorwaarden:

1° maximaal 30 % van de aangehouden activa wordt belegd in effecten en geldmarktinstrumenten uitgegeven door emittenten gevestigd in staten die geen lid zijn van de Europese Economische Ruimte;

2° de betrokken indexen bestaan voor minstens 70 % van hun waarde uit:

1) obligaties uitgegeven door emittenten uit lidstaten van de Europese Economische Ruimte, of;

2) aandelen en met aandelen gelijkgestelde effecten van vennootschappen opgericht naar het recht van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte.

In afwijking van het eerste lid, 7°, is het pensioenspaarfonds gerechtigd om derivatenposities aan te houden, voor zover dit noodzakelijk is om de prestatie van de betrokken indexen accuraat te repliceren.”

Art. 4

Art. 145/16*bis* van hetzelfde Wetboek, opgeheven bij wet van 24 december 2002, wordt hersteld als volgt:

“Art. 145/16*bis*. § 1. Onverminderd de betalingen bedoeld in artikel 145/8 kan de belastingplichtige jaarlijks een bijkomende betaling verrichten aan de instelling of onderneming bedoeld in artikel 145/15, die het pensioenspaarfonds of de pensioenspaarverzekering beheert waarvoor de belastingplichtige in het betrokken belastbaar tijdperk betalingen heeft verricht als bedoeld in artikel 145/8.

Art. 3

Dans l'article 145/11 du même Code, modifié en dernier lieu par la loi du 2 mai 2019, les modifications suivantes sont apportées:

a) dans la phrase introductive, les mots “dans les limites fixées aux 1° à 7°” sont remplacés par les mots “dans les limites fixées aux 1° à 7° et à l'alinéa 2”;

b) l'article est complété par un alinéa 2 et un alinéa 3 rédigés comme suit:

“Si la politique de placement d'un fonds d'épargne pension vise exclusivement à reproduire la composition d'un indice ou de plusieurs indices spécifiques d'action ou de titres de créance cotés en bourse, les dispositions visées à l'alinéa 1^{er}, 2° et 3°, ne s'appliquent pas, sous réserve des conditions suivantes:

1° si 30 % au maximum des actifs détenus sont investis dans des titres et des instruments du marché monétaire d'émetteurs établis dans des États qui ne sont pas membres de l'Espace économique européen;

2° si les indices concernés se composent pour au moins 70 %:

1) d'obligations d'émetteurs d'États membres de l'Espace économique européen, ou;

2) d'actions et de titres assimilés à des actions de sociétés constituées selon le droit d'un État membre de l'Espace économique européen.

Par dérogation à l'alinéa 1^{er}, 7°, le fonds d'épargne pension est autorisé à détenir des positions sur instruments dérivés, pour autant qu'elles soient nécessaires pour reproduire fidèlement les prestations des indices concernés.”

Art. 4

L'article 145/16*bis* du même Code, abrogé par la loi du 24 décembre 2002, est rétabli dans la rédaction suivante:

“Art. 145/16*bis*. § 1^{er}. Sans préjudice des versements visés à l'article 145/8, le contribuable peut effectuer chaque année un versement supplémentaire à l'établissement ou à l'entreprise visé à l'article 145/15, qui gère le fonds d'épargne-pension ou l'assurance épargne-pension pour lequel le contribuable a effectué, au cours de la période imposable concernée, des versements visés à l'article 145/8.

§ 2. Het bedrag van de bijkomende betaling bedraagt ten hoogste 30 % van het in artikel 145/8 vastgestelde maximumbedrag.

§ 3. De bijkomende betaling geeft geen recht op de belastingvermindering bedoeld in artikel 145/1, 5°, en wordt niet in aanmerking genomen voor de toepassing van de in artikel 145/8 vastgestelde maximumbedragen.

§ 4. De Koning bepaalt, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, de nadere regels betreffende de fiscale behandeling bij uitkering van het gedeelte van de opgebouwde reserve dat voortvloeit uit bijkomende betalingen bedoeld in dit artikel, alsook de voorwaarden waaronder de in artikel 145/15 bedoelde instellingen en ondernemingen dit gedeelte afzonderlijk behandelen.”

Art. 5

Deze wet treedt in werking op 1 januari 2027.

9 maart 2026

Jeroen Soete (Vooruit)

§ 2. Le montant du versement supplémentaire s'élève au maximum à 30 % du montant maximal fixé à l'article 145/8.

§ 3. Le versement complémentaire ne donne pas droit à la réduction d'impôt visée à l'article 145/1, 5°, et n'est pas pris en compte pour l'application des montants maximaux fixés à l'article 145/8.

§ 4. Le Roi fixe, par arrêté pris délibéré en Conseil des ministres, les modalités relatives au traitement fiscal lors du versement de la partie de la réserve constituée qui résulte des versements supplémentaires visés au présent article, ainsi que les conditions dans lesquelles les institutions et entreprises visées à l'article 145/15 traitent cette partie séparément.”

Art. 5

La présente loi entre en vigueur le 1^{er} janvier 2027.

9 mars 2026