

MINNELIJKE SCHIKKING GEFORMULEERD DOOR DE AUDITEUR VAN DE FSMA EN WAARMEE P&V VERZEKERINGEN HEEFT INGESTEMD

Deze minnelijke schikking, waarvan het voorstel door de auditeur van de Autoriteit voor financiële diensten en markten (hierna “FSMA”) aan P&V Verzekeringen CV (hierna “P&V Verzekeringen”) werd geformuleerd en waarmee laatstgenoemde op 24 mei 2025 voorafgaandelijk heeft ingestemd, werd op 17 juni 2025 door het directiecomité van de FSMA aanvaard overeenkomstig artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna de “wet van 2 augustus 2002”).

Gelet op de artikelen 70 tot 72 van de wet van 2 augustus 2002;

Gelet op de beslissing van het directiecomité van de FSMA van 4 juli 2023 om een onderzoek te openen ten laste van P&V Verzekeringen aangaande de mogelijke niet-naleving van de verplichting om het rendement van de beleggingen te vermelden in het transparantieverslag zoals voorzien in artikel 42, § 1, tweede lid, 3° van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid (hierna, de “WAP”);

Gelet op de onderzoeksdaden gesteld door de auditeur en de door haar opgestelde voorlopige vaststellingen;

Gelet op artikel 71, § 3, lid 1 van de wet van 2 augustus 2002, op grond waarvan het directiecomité van de FSMA een minnelijke schikking kan aanvaarden voordat de grieven ter kennis worden gebracht en voor zover de betrokken persoon heeft meegewerkt aan het onderzoek en voorafgaandelijk met die minnelijke schikking heeft ingestemd;

1. Overwegende dat het onderzoek tot de volgende vaststellingen heeft geleid:
 - a) P&V Verzekeringen is een pensioeninstelling in de zin van art. 3, § 1, 16° WAP;
 - i) De pensioeninstellingen moeten jaarlijks een zogenaamd transparantieverslag opstellen waarmee zij moeten informeren over een aantal (financiële) aspecten verbonden aan het beheer van de pensioentoezegging. De wetgever somt op welke informatie zeker in dit verslag opgenomen moet worden (artikel 42, § 1 WAP).
 - ii) De WAP bepaalt dat deze informatie het rendement van de beleggingen omvat (artikel 42, § 1, tweede lid, 3° WAP).
 - b) P&V Verzekeringen heeft in haar transparantieverslagen voor de jaren 2017 tot 2022 met betrekking tot pensioentoezeggingen die in haar algemeen fonds in tak 21 werden beheerd enkel het tarifaire rendement en de eventuele winstdeling vermeld.
 - c) P&V Verzekeringen heeft zich tijdens het onderzoek wel voorgenomen om haar toekomstige transparantieverslagen aan te vullen met het gerealiseerde rendement van de beleggingen en daartoe technische verduidelijkingen gevraagd aan de FSMA.

- d) Op 17 december 2024 heeft de FSMA de methodologie die wordt gebruikt om het gerealiseerde rendement van de beleggingen te berekenen verder beschreven¹
2. Overwegende in rechte dat het transparantieverslag, ongeacht het type van pensioentoezegging, een aantal gegevens moet bevatten, waaronder het rendement van de beleggingen (3°), de eventuele winstdeling (5°) en, wanneer de pensioenonderneming een resultaat waarborgt, de technische tarifieringsgrondslagen (6°)².
3. De FSMA stelt vast dat het rendement van de beleggingen moet worden geïnterpreteerd als het gerealiseerde rendement van de beleggingen. Dit heeft als gevolg dat:
- a) Het transparantieverslag zich niet kan beperken tot het vermelden van het tarifaire rendement en de eventuele winstdeling; en
- b) Wanneer het gaat om een pensioentoezegging beheerd via een tak 21 product, het transparantieverslag het gerealiseerde rendement moet vermelden dat werd behaald door het algemeen fonds of, desgevallend, door het afgezonderde fonds³.
4. Om deze reden is de FSMA van oordeel dat P&V Verzekeringen een inbreuk heeft begaan op de verplichting om het rendement van de beleggingen te vermelden in haar transparantieverslagen.

Gelet op het feit dat P&V Verzekeringen aan het onderzoek heeft meegewerkt en dat deze medewerking een minnelijke schikking mogelijk maakt onder de in artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde voorwaarden;

Overwegende dat de minnelijke schikking een snelle en definitieve regeling toelaat van de procedure;

Overwegende dat P&V Verzekeringen zich heeft voorgenomen om haar transparantieverslagen vanaf 2023 aan te passen met het gerealiseerde rendement van de beleggingen;

Overwegende dat het bedrag van de minnelijke schikking in verhouding moet staan tot de aard van de feiten en een ontradend effect moet hebben;

Overwegende dat artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 voorschrijft dat de minnelijke schikkingen worden bekendgemaakt op de website van de FSMA;

Overwegende dat de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA belangrijk is voor het vertrouwen van de consumenten, en eveneens de transparantie en de objectiviteit van het optreden en van de procedures van de FSMA verzekert;

Overwegende dat de aanvaarding van een minnelijke schikking in rechte niet overeenstemt met een erkenning van schuld;

¹ Mededeling FSMA_2017_19 dd. 19/10/2017. Transparantie over kosten en rendement bij pensioentoezeggingen van het type vaste bijdragen zonder gewaarborgd rendement – Verwachtingen en aanbevelingen, p.18, [FSMA - Transparantie over kosten en rendement bij pensioentoezeggingen van het type vaste bijdragen zonder gewaarborgd rendement – Verwachtingen en aanbevelingen](#). "

² Artikel 42, § 1, tweede lid, 3°, 5° en 6° WAP.

³ Onderzoeksrapport FSMA - Financiële transparantie in het kader van pensioentoezeggingen van het type vaste bijdragen zonder gewaarborgd rendement, p. 78. [Onderzoeksverslag 2016-4: financiële transparantie \(fsma.be\)](#).

Om deze redenen,

stelt de auditeur aan P&V Verzekeringen als minnelijke schikking, in de zin van artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002, de betaling voor van de som van € 50.000, samen met de nominatieve bekendmaking, van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

P&V Verzekeringen betwist de feitelijke elementen hierboven geschetst onder randnummer 1 niet, en verklaart in te stemmen met dit voorstel tot minnelijke schikking, bestaande uit de betaling van de som van € 50.000, samen met de nominatieve bekendmaking van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

P&V Verzekeringen heeft er nota van genomen dat dit voorstel pas van kracht kan worden nadat het, overeenkomstig artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002, door het directiecomité van de FSMA is aanvaard, en dat de beslissing van het directiecomité niet vatbaar is voor beroep.

Voor akkoord,

P&V VERZEKERINGEN CV
