

7 DECEMBRE 2007

[ARRÊTÉ ROYAL RELATIF AUX ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ALTERNATIFS À NOMBRE VARIABLE DE PARTS INSTITUTIONNELS QUI ONT POUR BUT EXCLUSIF LE PLACEMENT COLLECTIF DANS LA CATÉGORIE D'INVESTISSEMENTS AUTORISÉS DANS L'ARTICLE 183, ALINÉA 1^{ER}, 1^O, DE LA LOI DU 19 AVRIL 2014]

Intitulé remplacé par l'article 1^{er} de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

(Moniteur belge, 18 décembre 2007)

(Coordination officieuse)

Dernière mise à jour :

*Arrêté royal du 18 septembre 2022
(MB 6 décembre 2022)*

Conformément à l'article 331, alinéa 2 de l'arrêté royal du 3 mars 2011 (Moniteur belge, 9 mars 2011), les mots "la Commission bancaire, financière et des assurances" et le mot "CBFA" doivent être lus respectivement comme "l'Autorité des services et marchés financiers" et "FSMA".

CHAPITRE I^{er}. — Dispositions générales

[Article 1^{er}

Le présent arrêté règle le statut des organismes de placement collectif alternatifs à nombre variable de parts institutionnels visés à l'article 283 de la loi du 19 avril 2014 et qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés par l'article 183, alinéa 1^{er}, 1^o, de la loi du 19 avril 2014 pour lesquels un marché existe, conformément aux dispositions des titres Ier et II du livre II de la partie III de la loi précitée.]

Article remplacé par l'article 2 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

7 DECEMBER 2007

[KONINKLIJK BESLUIT MET BETREKKING TOT ALTERNATIEVE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING DIE ALS UITSLUITEND DOEL HEBBEN DE COLLECTIEVE BELEGGING IN DE IN ARTIKEL 183, EERSTE LID, 1^O, VAN DE WET VAN 19 APRIL 2014]

Opschrift vervangen bij artikel 1 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

(Belgisch Staatsblad, 18 december 2007)

(Officieuze coördinatie)

Laatste update :

*Koninklijk besluit van 18 september 2022
(BS 6 december 2022)*

Overeenkomstig artikel 331, tweede lid van het koninklijk besluit van 3 maart 2011 (Belgisch Staatsblad, 9 maart 2011) dienen de woorden "Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen" en het woord "CBFA" respectievelijk gelezen als "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten" en "FSMA".

HOOFDSTUK I. — Algemene bepalingen

[Artikel 1

Dit besluit regelt het statuut van Institutionele alternatieve instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming bedoeld in artikel 283 van de wet van 19 april 2014 en die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 183, eerste lid, 1^o, van de wet van 19 april 2014 waarvoor een markt bestaat, overeenkomstig bepalingen van Titel I en II van Boek II van deel III van de voornoemde wet.]

Artikel vervangen bij artikel 2 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 2

Pour l'application du présent arrêté, il y a lieu d'entendre par :

1° Commission Bancaire, Financière et des Assurances : la Commission Bancaire, Financière et des Assurances visée par l'article 44 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

[2° la loi du 19 avril 2014 : la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires;]

2° remplacé par l'article 3, 1° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

3° organisme(s) de placement collectif institutionnel(s) : le(s) organisme(s) de placement collectif(s) à nombre variable de parts institutionnel(s) visé(s) à l'[article 283 de la loi du 20 juillet 2004], dont le présent arrêté royal règle le statut;

3° modifié par l'article 3, 2° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

[4° fonds commun de placement institutionnel : un organisme de placement collectif alternatif institutionnel revêtant la forme d'un fonds commun de placement, tel que défini à l'article 3, 10°, de la loi du 19 avril 2014];

4° remplacé par l'article 3, 3° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

[5° société d'investissement institutionnelle : un organisme de placement collectif alternatif institutionnel revêtant la forme d'une société d'investissement, telle que définie à l'article 3, 11°, de la loi du 19 avril 2014];

5° remplacé par l'article 3, 4° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 2

Voor de toepassing van dit besluit wordt verstaan onder:

1° Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen : de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen bedoeld in artikel 44 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

[2° de wet van 19 april 2014 : de wet 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders;]

2° vervangen bij artikel 3, 1° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

3° institutionele instelling(en) voor collectieve belegging: de in [artikel 283 van de wet van 20 juli 2004] bedoelde institutionele instelling(en) voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming waarvan dit koninklijk besluit het statuut regelt;

3° gewijzigd bij artikel 3, 2° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

[4° institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds : een alternatieve instelling voor collectieve belegging in vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds, als gedefinieerd krachtens artikel 3, 10°, van de wet van 19 april 2014];

4° vervangen bij artikel 3, 3° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

[5° Institutionele beleggingsvennootschap : een alternatieve instelling voor collectieve belegging aannemend de vorm van een beleggingsvennootschap, als gedefinieerd krachtens artikel 3, 11°, van de wet van 19 april 2014];

5° vervangen bij artikel 3, 4° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

[6° "investisseurs éligibles" : investisseurs éligibles dans le sens de l'article 3, 31° de la loi du 19 avril 2014 ;]

6° remplacé par l'article 38, a) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[7° ...]

7° abrogé par l'article 3, 5° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

8° négociation de parts : l'offre (sans que celle-ci ait un caractère public) pour le compte d'un organisme de placement collectif institutionnel, en ce compris la réception et la transmission d'ordres, de parts de l'organisme de placement collectif institutionnel concerné. Toute personne qui reçoit directement ou indirectement une rémunération ou un avantage de l'organisme de placement collectif institutionnel à l'occasion d'une offre ou de la réception et de la transmission d'ordres pour des parts de l'organisme de placement collectif institutionnel concerné, est considéré comme agissant pour le compte de l'organisme de placement collectif institutionnel;

9° jour ouvrable : tout jour où le SPF Finances à Bruxelles est ouvert.

[10° "registre UBO" : le registre tel que visé aux articles 73 à 75 de la loi du 18 septembre 2017 relative à la prévention du blanchiment de capitaux et du financement du terrorisme et à la limitation de l'utilisation des espèces, et à l'arrêté royal du 30 juillet 2018 relatif aux modalités de fonctionnement du registre UBO ;

11° "SPF Finances" : Service public fédéral Finances, tel que créé par l'arrêté royal du 17 février 2002.]

10° et 11° insérés par l'article 38, b) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[6° "in aanmerking komende beleggers": in aanmerking komende beleggers in de zin van artikel 3, 31° van de wet van 19 april 2014;]

6° vervangen bij artikel 38, a) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[7° ...]

7° opgeheven bij artikel 3, 5° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

8° verhandeling van rechten van deelneming : het aanbod (zonder dat dit een openbaar karakter heeft) voor rekening van een institutionele instelling voor collectieve belegging, waaronder het inontvangstnemen en doorgeven van orders voor rechten van deelneming van de betrokken institutionele instelling voor collectieve belegging. Eénieder die rechtstreeks of onrechtstreeks van de institutionele instelling voor collectieve belegging een vergoeding of voordeel ontvangt naar aanleiding van een aanbod of het inontvangstnemen en doorgeven van orders voor rechten van deelneming van de betrokken institutionele instelling voor collectieve belegging, wordt geacht te handelen voor rekening van die institutionele instelling voor collectieve belegging;

9° werkdag : elke dag waarop de FOD Financiën te Brussel open is.

[10° "UBO-register": het register zoals bedoeld in de artikelen 73 tot 75 van de wet van 18 september 2017 betreffende de voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en de beperking van het gebruik van contanten en het koninklijk besluit van 30 juli 2018 betreffende de werkingsmodaliteiten van het UBO-register;

11° "FOD Financiën": Federale Overheidsdienst Financiën, zoals opgericht door het koninklijk besluit van 17 februari 2002.]

10° en 11° ingevoegd bij artikel 38, b) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[Art. 2/1

Les compétences attribuées au SPF Finances, par la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires, et par le présent arrêté, sont exercées par l'Administration générale de la Trésorerie du SPF Finances.]

Article inséré par l'article 39 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

CHAPITRE II. — Inscription

Art. 3

Un organisme de placement collectif institutionnel ne peut commencer à exercer ses activités qu'après que lui-même a reçu confirmation de son inscription, ainsi que de l'inscription de chacun des compartiments qu'il a créés (s'il a procédé à la création de compartiments), sur la liste tenue à cet effet par le SPF Finances. Il ne peut exercer ses activités et les activités de ses compartiments aussi longtemps que lui-même et les compartiments concernés restent inscrits sur cette liste.

Un organisme de placement collectif institutionnel doit demander son inscription sur cette liste ainsi que celle de tous les compartiments qu'il a créés, auprès du SPF Finances.

[La demande doit être accompagnée :

1° d'un document dans lequel apparaît la désignation du dépositaire ;

2° s'il s'agit d'un fonds commun de placement institutionnel, d'une copie du règlement de gestion ainsi que d'un document duquel résulte la nomination de la société de gestion ;

3° d'une déclaration mentionnée dans les statuts de la société, ou dans le règlement de gestion pour le fonds commun de placement institutionnel, rédigée comme suit :

[Art. 2/1

De bevoegdheden toegekend aan de FOD Financiën, bij de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, en dit besluit, worden uitgeoefend door de Algemene Administratie van de Thesaurie van de FOD Financiën.]

Artikel ingevoegd bij artikel 39 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

HOOFDSTUK II. — Inschrijving

Art. 3

Een institutionele instelling voor collectieve belegging mag haar activiteiten slechts beginnen uitvoeren nadat zij een bevestiging heeft ontvangen van haar inschrijving, alsook van de inschrijving van elk van de door haar ingerichte compartimenten (indien zij is overgegaan tot compartimentering) op een daartoe door de FOD Financiën gehouden lijst. Zij mag haar activiteiten en de activiteiten van haar compartimenten slechts uitoefenen zolang zij en de betrokken compartimenten ingeschreven blijven op die lijst.

De institutionele instelling voor collectieve belegging dient haar inschrijving en die van elk van de door haar ingerichte compartimenten op die lijst aan te vragen bij de FOD Financiën.

[De aanvraag moet gepaard gaan met:

1° een stuk waaruit de aanstelling van de bewaarder blijkt;

2° indien het een institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds betreft, een afschrift van het beheerreglement alsmede een stuk waaruit de aanstelling van de beheervenootschap blijkt;

3° een verklaring vermeld in de statuten van de vennootschap, of in het beheerreglement van een institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds, welke als volgt luidt:

"Cet organisme de placement collectif institutionnel s'engage à respecter les dispositions de la loi du 19 avril 2014 qui concernent le statut des organismes de placement collectif alternatifs à nombre variable de parts institutionnels qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés dans l'article 183, alinéa 1er, 1°, de la loi du 19 avril 2014, ainsi que les dispositions de l'arrêté royal du 7 décembre 2007 relatif aux organismes de placement collectif alternatifs à nombre variable de parts institutionnels qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés dans l'article 183, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 19 avril 2014, et toutes leurs modifications éventuelles."

4° d'une copie du procès-verbal constatant la décision du conseil d'administration de créer des compartiments au sein de l'OPCA institutionnel, mentionnant les compartiments créés.]

Alinéa 3 remplacé par l'article 40 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

Si un organisme de placement collectif institutionnel crée un ou plusieurs compartiment(s) complémentaire(s), il en demande l'inscription au SPF Finances. Il communique les documents visés dans le troisième alinéa qui ont fait l'objet de modifications suite à la constitution du ou des compartiment(s) complémentaire(s)[, ainsi qu'une copie du procès-verbal constatant la décision du conseil d'administration de créer le ou les compartiments supplémentaires.]

Alinéa 4 modifié par l'article 4, 2° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 4

L'organisme de placement collectif institutionnel n'est inscrit sur la liste des organismes de placement collectifs à nombre variable de parts institutionnels que s'il est satisfait à toutes les conditions de l'article 3 du présent arrêté royal.

"Dit institutionele instelling voor collectieve belegging verbindt zich ertoe de bepalingen van de wet van 19 april 2014 die betrekking hebben op het statuut van de institutionele alternatieve instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014, evenals de bepalingen van het koninklijk besluit van 7 december 2007 met betrekking tot alternatieve instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014, en al de eventuele wijzigingen daarvan, na te leven."

4° een afschrift van de notulen waaruit blijkt dat de raad van bestuur heeft beslist om tot de oprichting van compartimenten over te gaan binnen de institutionele AICB met vermelding van de opgerichte compartimenten.]

3de lid vervangen bij artikel 40 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Indien een ingeschreven institutionele instelling voor collectieve belegging overgaat tot inrichting van (een) bijkomend(e) compartiment(en), vraagt zij de inschrijving ervan aan de FOD Financiën. Zij deelt de in het derde lid bepaalde documenten mee die ingevolge de inrichting van de (een) bijkomend(e) compartiment(en) wijzigingen hebben ondergaan[, evenals een afschrift van de notulen waaruit blijkt dat de raad van bestuur heeft beslist om tot de oprichting van het(de) bijkomende compartiment(en) over te gaan.]

4de lid gewijzigd bij artikel 4, 2° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 4

De institutionele instelling voor collectieve belegging wordt pas ingeschreven op de lijst van de institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming als aan de voorwaarden van artikel 3 van dit koninklijk besluit is voldaan.

[Au plus tard le 30^e jour calendrier suivant le jour où la demande d'inscription a été valablement faite ou suivant le jour où le dossier a été complété, le SPF Finances confirme l'inscription par voie électronique au demandeur.]

Alinéa 2 remplacé par l'article 41 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[Art. 4/1

§ 1^{er}. Les OPCA institutionnels doivent communiquer au SPF Finances, dans un délai de 30 jours calendrier, toute modification relative aux renseignements communiqués lors de l'inscription.

§ 2. Les renseignements communiqués par l'OPCA institutionnel doivent être complets et exacts. Lorsque les renseignements que l'OPCA institutionnel communique sont incomplets et/ou inexacts, l'organisme doit les compléter et/ou les corriger. Les renseignements, complétés et/ou corrigés doivent être communiqués au SPF Finances dans le délai visé au paragraphe 1^{er}.]

Article inséré par l'article 42 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[Art. 4/2

En application des articles 305/1 à 305/6 de la loi du 19 avril 2014, les OPCA institutionnels sont tenus d'utiliser les services électroniques mis à disposition par le SPF Finances pour tout échange d'informations ou de documents, ou toute communication entre les OPCA institutionnels et le SPF Finances.

Les modalités d'application des services électroniques, et celles relatives à l'utilisation des méthodes d'envoi alternatives en cas d'indisponibilité de la plateforme électronique sécurisée, sont publiées par le SPF Finances sur son site internet.]

Article inséré par l'article 43 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[Ten laatste de 30ste kalenderdag volgend op de dag waarop de aanvraag tot inschrijving geldig werd gedaan of waarop het dossier vervolledigd werd, bevestigt de FOD Financiën de inschrijving per elektronische weg aan de aanvrager.]

2de lid vervangen bij artikel 41 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[Art. 4/1

§ 1. De institutionele AICB moeten aan de FOD Financiën, binnen een termijn van 30 kalenderdagen, elke wijziging met betrekking tot de gegevens die tijdens de inschrijving wordt meegedeeld.

§ 2. De gegevens meegedeeld door de institutionele AICB moeten volledig en juist zijn. Wanneer de door de institutionele AICB verstrekte gegevens onvolledig en/of onjuist zijn, moet de instelling deze aanvullen en/of verbeteren. De aangevulde en/of verbeterde gegevens moeten binnen de in paragraaf 1 bedoelde termijn aan de FOD Financiën worden meegedeeld.]

Artikel ingevoegd bij artikel 42 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[Art. 4/2

Op grond van de artikelen 305/1 tot 305/6 van de wet van 19 april 2014, zijn de institutionele AICB's gehouden gebruik te maken van de elektronische diensten die door de FOD Financiën worden ter beschikking gesteld voor elke uitwisseling van informatie of documenten, of alle communicatie tussen de institutionele AICB's en de FOD Financiën.

De toepassingsmodaliteiten van de elektronische diensten en die met betrekking tot het gebruik van alternatieve verzendingswijzen in geval van de onbeschikbaarheid van het beveiligd elektronisch platform worden door de FOD Financiën gepubliceerd op zijn website.]

Artikel ingevoegd bij artikel 43 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Art. 5

[Le SPF Finances établit chaque année une liste des organismes de placement collectif à nombre variable de parts institutionnels et des compartiments qui y sont inscrits en vertu de l'article 3. Cette liste et toutes les modifications qui y sont apportées en cours d'année, sont à disposition auprès du SPF Finances, le cas échéant par mise à disposition sur son site internet.]

Alinéa 1^{er} remplacé par l'article 44 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

Le SPF Finances communique sur simple demande de la Commission Bancaire, Financière et des Assurances des informations et documents utiles à l'exercice de ses missions et inversement, sous réserve du secret professionnel de la Commission Bancaire, Financière et des Assurances.

Ni l'inscription ni aucune autre intervention du SPF Finances par application du présent arrêté royal n'implique une appréciation quant à l'opportunité et à la qualité des transactions, ni quant à la situation de l'organisme de placement collectif. [...] Le SPF Finances n'encourt aucune responsabilité quant au non respect par l'organisme de placement collectif institutionnel des dispositions de [la loi du 19 avril 2014] ou de cet arrêté royal.

Alinéa 3 modifié par l'article 5, 1^o et 2^o de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Tout document remis en confirmation de l'inscription par le Service public fédéral Finances et tout document qui fait référence à cette inscription en vue de l'exécution des transactions de l'organisme de placement collectif en fait mention.

Art. 5

[De FOD Financiën stelt elk jaar een lijst op van de institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming en de compartimenten die krachtens artikel 3 zijn ingeschreven. Deze lijst en alle wijzigingen die er tijdens het jaar in worden aangebracht, worden ter inzage gelegd op de FOD Financiën desgevallend door terbeschikkingstelling ervan op zijn website.]

1ste lid vervangen bij artikel 44 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

De FOD Financiën verstrekt aan de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, op haar eenvoudig verzoek, inlichtingen en documenten ten behoeve van de uitoefening van haar opdrachten en omgekeerd voor zover bij dit laatste het beroepsgeheim van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen gerespecteerd wordt.

Noch de inschrijving noch enige andere tussenkomst van de FOD Financiën bij toepassing van dit koninklijk besluit houdt een beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van de verrichtingen, evenmin als van de positie van de instelling voor collectieve belegging. [...] Op de FOD Financiën rust dan ook geen verantwoordelijkheid inzake de niet naleving door de institutionele instellingen voor collectieve belegging van de bepalingen van [de wet van 19 april 2014] of dit koninklijk besluit.

3de lid gewijzigd bij artikel 5, 1^o en 2^o van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Elk document dat ter bevestiging van de inschrijving wordt afgegeven door de Federale Overheidsdienst Financiën en elk document dat met het oog op de uitvoering van de verrichtingen van de instelling voor collectieve belegging naar deze inschrijving verwijst, maakt daarvan melding.

[CHAPITRE II/1. — Contrôle et radiation]

Chapitre inséré par l'article 45 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[Art. 5/2

§ 1^{er}. Dans le cadre de leur mission relative aux contrôles des OPCA institutionnels visée à l'article 291, § 2 de la loi du 19 avril 2014, et conformément aux articles 3 et 10 de la loi du 3 août 2012 portant dispositions relatives aux traitements de données à caractère personnel réalisés par le Service public fédéral Finances dans le cadre de ses missions, les agents de l'Administration générale de la Trésorerie du SPF Finances peuvent consulter les données suivantes des personnes physiques enregistrées dans le registre UBO en tant que bénéficiaire effectif de la société consultée :

1° le nom ;

2° le prénom ;

3° le numéro d'identification au registre national ou tout autre identifiant similaire donné par l'Etat de résidence ou dont il est ressortissant ;

4° la date à laquelle la personne physique est devenue bénéficiaire effectif de l'organisme de placement collectif ;

5° l'étendue de l'intérêt effectif détenu dans le redevable de l'information.

§ 2. Dans le cadre de cette consultation, les données mentionnées au paragraphe 1^{er} ne peuvent pas être communiquées par l'Administration générale de la Trésorerie du SPF Finances, à tout autre tiers.]

Article inséré par l'article 46 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[HOOFDSTUK II/1. — Controle en schrapping]

Hoofdstuk ingevoegd bij artikel 45 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[Art. 5/2

§ 1. In het kader van hun opdracht betreffende de controles van de institutionele AICB bedoeld in artikel 291, § 2 van de wet van 19 april 2014, en overeenkomstig artikelen 3 en 10 van de wet van 3 augustus 2012 houdende bepalingen betreffende de verwerking van persoonsgegevens door de Federale Overheidsdienst Financiën in het kader van zijn opdrachten, kunnen de ambtenaren van de Algemene Administratie van de Thesaurie van de FOD Financiën de volgende gegevens raadplegen van de natuurlijke personen die in het UBO-register geregistreerd zijn als uiteindelijke begunstigde van de geraadpleegde vennootschap:

1° de naam;

2° de voornaam;

3° het identificatienummer van het Rijksregister of elk ander vergelijkbaar identificatiemiddel dat wordt afgeleverd door de staat waar hij verblijft of waarvan hij onderdaan is;

4° de datum waarop de natuurlijke persoon de uiteindelijk begunstigde is geworden van de de instelling voor collectieve belegging;

5° de omvang van het uiteindelijke belang in de informatieplichtige.

§ 2. In de kader van deze raadpleging, de in paragraaf 1 vermelde gegevens mogen niet worden meegedeeld door de Algemene Administratie van de Thesaurie van de FOD Financiën aan iedere andere derde.]

Artikel ingevoegd bij artikel 46 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[Art. 5/3

Dans le cadre de sa mission relative aux contrôles des OPCA institutionnels visée à l'article 291, § 2, de la loi du 19 avril 2014, l'Administration générale de la Trésorerie peut transmettre la liste des OPCA institutionnels à l'Administration générale de la Fiscalité afin de vérifier que l'organisme respecte son obligation de communiquer sa déclaration fiscale au SPF Finances.]

Article inséré par l'article 47 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

Art. 6

§ 1^{er}. Le SPF Finances radie l'organisme de placement collectif institutionnel et/ou les compartiments créés par ce dernier de la liste des organismes de placement collectif à nombre variable de parts institutionnels :

1° à la demande de l'organisme de placement collectif institutionnel lui-même;

2° à la demande motivée de la Commission bancaire, financière et des Assurances, si cette dernière apprend qu'une offre publique des instruments financiers de l'organisme de placement collectif institutionnel a lieu, par suite de laquelle celui-ci perd son caractère institutionnel, et si la Commission bancaire, financière et des Assurances a préalablement mis en demeure l'organisme de placement collectif institutionnel.

[3° lorsqu'il constate, après mise en demeure motivée par voie électronique, que l'OPCA institutionnel n'a pas remédié, endéans le délai imparti de 30 jours calendrier à dater de la notification de la mise en demeure, aux infractions constatées par le SPF Finances aux dispositions de la loi du 19 avril 2014 relatives aux organismes de placement collectif institutionnels à nombre variable de parts et du présent arrêté ;]

[Art. 5/3

In het kader van haar opdracht betreffende de controles van de institutionele AICB bedoeld in artikel 291, § 2 van de wet van 19 april 2014, kan de Algemene Administratie van de Thesaurie de lijst van de institutionele AICB's overmaken aan de Algemene Administratie van de Fiscaliteit teneinde te verifiëren of de instelling haar verplichting tot indiening van haar belastingaangifte bij de FOD Financiën naleeft.]

Artikel ingevoegd bij artikel 47 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Art. 6

§ 1. De FOD Financiën schrapt de institutionele instelling voor collectieve belegging en/of de door haar ingerichte compartimenten van de lijst van de institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming:

1° op verzoek van de institutionele instelling voor collectieve belegging zelf;

2° op gemotiveerde vraag van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, indien deze laatste er kennis van krijgt dat een openbaar aanbod wordt verricht van de financiële instrumenten van de institutionele instelling voor collectieve belegging waardoor deze haar institutioneel karakter verliest en de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen de betrokken institutionele instelling voor collectieve belegging voorafgaandelijk in gebreke heeft gesteld.

[3° indien zij vaststelt dat, na een gemotiveerde ingebrekestelling via elektronische weg, de institutionele AICB binnen de bepaalde termijn van 30 kalenderdagen vanaf de kennisgeving van de ingebrekestelling, de door de FOD Financiën vastgestelde inbreuken op de bepalingen van de wet van 19 april 2014 betreffende de institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming en van dit besluit niet verholpen heeft;]

§ 1^{er}, 3^o inséré par l'article 6 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017 et remplacé par l'article 48, a) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

[4° lorsque, après une mise en demeure adressée par voie électronique, l'OPCA institutionnel n'a pas effectué de déclaration fiscale ou n'a pas complété ses annexes à la déclaration fiscale, endéans le délai imparti de 30 jours calendrier à dater de la notification de la mise en demeure.]

§ 1^{er}, 4^o inséré par l'article 48, b) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

§ 2. Le SPF Finances notifie à la Commission bancaire, financière et des Assurances chaque modification qui est apportée à la liste.

CHAPITRE III. — Le dépositaire

[Art. 6/1

Les dispositions du présent chapitre s'appliquent au cas où l'organisme de placement collectif institutionnel est géré par un gestionnaire de petite taille ou se trouve dans un des cas visés à l'article 281 de la loi du 19 avril 2014.]

Article inséré par l'article 7 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 7

La garde des actifs de l'organisme de placement collectif institutionnel est confiée à un dépositaire.

Les personnes qui représentent le dépositaire ou qui déterminent effectivement l'activité du dépositaire doivent disposer d'une expérience suffisante, eu égard notamment au type d'organisme de placement collectif institutionnel concerné.

§ 1, 3^o ingevoegd bij artikel 6 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017 en vervangen bij artikel 48, a) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

[4° indien, na een ingebrekestelling verzonden per elektronische weg, de institutionele AICB geen belastingaangifte heeft gedaan of haar bijlagen bij de fiscale aangifte niet heeft vervolledigd, binnen de bepaalde termijn van 30 kalenderdagen vanaf de kennisgeving van de ingebrekestelling.]

§ 1, 4^o ingevoegd bij artikel 48, b) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

§ 2. De FOD Financiën stelt de Commissie voor het Bank, Financie- en Assurantiewezen in kennis van elke wijziging aan de lijst die is gebeurd.

HOOFDSTUK III. — De bewaarder

[Art. 6/1

De bepalingen van dit hoofdstuk zijn van toepassing wanneer de institutionele instelling voor collectieve belegging wordt beheerd door een kleinschalige beheerder of zich bevindt in een van de gevallen voorzien in artikel 281 van de wet van 19 april 2014.]

Artikel ingevoegd bij artikel 7 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 7

De activa van een institutionele instelling voor collectieve belegging worden in bewaring gegeven bij een bewaarder.

De personen die de bewaarder vertegenwoordigen of in feite het beleid van de bewaarder bepalen, dienen over voldoende ervaring te beschikken, in het bijzonder met betrekking tot het type van institutionele instelling voor collectieve belegging.

[Art. 8

Peuvent seules être désignées en tant que dépositaire d'un organisme de placement collectif institutionnel les personnes visées à l'article 51, § 3, alinéa 1er, 1° et 2°, de la loi du 19 avril 2014.]

Article remplacé par l'article 8 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 9

§ 1^{er}. Le dépositaire est chargé des tâches suivantes :

1° assurer la garde des actifs de l'organisme de placement collectif institutionnel et remplir les devoirs usuels en la matière;

2° effectuer, sur instruction de l'organisme de placement collectif institutionnel, les opérations portant sur les actifs de l'organisme de placement collectif institutionnel, ainsi qu'encaisser les dividendes et intérêts produits par les actifs et exercer les droits de souscription et d'attribution attachés à ceux-ci;

3° exécuter toute autre instruction de l'organisme de placement collectif institutionnel, sauf si elle est contraire à la loi, aux arrêtés d'exécution, au règlement de gestion ou aux statuts, ou au document d'information mis à disposition des participants.

§ 2. Le dépositaire s'assure personnellement (sans possibilité de (sub)délégation de ces tâches) que :

1° les opérations portant sur les actifs de l'organisme de placement collectif institutionnel sont liquidées dans les délais;

2° les actifs dont il a la garde correspondent aux actifs mentionnés dans la comptabilité de l'organisme de placement collectif institutionnel;

3° le nombre de parts en circulation mentionné dans sa comptabilité correspond au nombre de parts en circulation mentionné dans la comptabilité de l'organisme de placement collectif

[Art. 8

Enkel de volgende personen kunnen aangeduid worden als bewaarder van een institutionele instelling voor collectieve belegging, de personen die voorkomen in artikel 51, § 3, eerste lid, 1° en 2°, van de wet van 19 april 2014.]

Artikel vervangen bij artikel 8 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 9

§ 1. De bewaarder staat in voor de volgende taken:

1° de bewaring van de activa van de institutionele instelling voor collectieve belegging en komt hierbij de gebruikelijke verplichtingen na;

2° het verrichten, in opdracht van de institutionele instelling voor collectieve belegging, van transacties met betrekking tot de activa van de institutionele instelling voor collectieve belegging evenals de inning van de dividend en interesten uit de activa en de uitoefening van de inschrijvings- en toekenningsrechten die eraan zijn verbonden;

3° de uitvoering van elke andere instructie van de institutionele instelling voor collectieve belegging, tenzij deze in strijd is met de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten, of het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers.

§ 2. De bewaarder vergewist zich er persoonlijk (zonder mogelijkheid tot (sub)delegatie van deze taken) van dat :

1° de transacties met betrekking tot de activa van de institutionele instelling voor collectieve belegging, tijdig worden vereffend;

2° de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de institutionele instelling voor collectieve belegging;

3° het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de institutionele

institutionnel;

4° la vente, l'émission, le rachat, le remboursement et l'annulation des parts effectués pour le compte de l'organisme de placement collectif institutionnel ont lieu conformément à la loi, aux arrêtés d'exécution, au règlement de gestion ou aux statuts et au document d'information mis à la disposition des participants;

5° le calcul de la valeur nette d'inventaire des parts est effectué conformément à la loi, aux arrêtés d'exécution, au règlement de gestion ou aux statuts et au document d'information mis à la disposition des participants;

6° les limites de placement fixées par la loi, les arrêtés d'exécution, le règlement de gestion ou les statuts et le document d'information mis à la disposition des participants sont respectées;

7° les règles en matière de commissions et frais, telles que prévues par la loi, les arrêtés d'exécution, le règlement de gestion ou les statuts et le document d'information mis à la disposition des participants, sont respectées;

8° les produits de l'organisme de placement collectif institutionnel sont affectés et versés conformément à la loi, aux arrêtés d'exécution, au règlement de gestion ou aux statuts et au document d'information mis à la disposition des participants.

Art. 10

Il ne peut être mis fin à la mission du dépositaire que si le SPF Finances a été averti de l'identité du nouveau dépositaire ou si l'organisme de placement collectif institutionnel n'est plus inscrit à la liste conformément à l'article 6 du présent arrêté royal.

instelling voor collectieve belegging;

4° de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming voor rekening van de institutionele instelling voor collectieve belegging overeenkomstig de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers geschieden;

5° de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt berekend overeenkomstig de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers;

6° de beleggingsbeperkingen bepaald in de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers worden gerespecteerd;

7° de regels inzake provisies en kosten bepaald in de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers worden gerespecteerd;

8° de opbrengsten van de institutionele instelling voor collectieve belegging een bestemming krijgen en worden uitbetaald overeenkomstig de wet, de uitvoeringsbesluiten, het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers.

Art. 10

De opdracht van de bewaarder kan slechts worden beëindigd na kennisgeving aan de FOD Financiën van de identiteit van de nieuwe bewaarder of wanneer de institutionele instelling voor collectieve belegging niet langer op de lijst is ingeschreven overeenkomstig artikel 6 van dit koninklijk besluit.

CHAPITRE IV. — La société de gestion

Art. 11

[...]

Alinéa 1^{er} abrogé par l'article 9 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

En ce qui concerne les sociétés d'investissement institutionnelles la nomination de la société de gestion est décidée par le conseil d'administration et en ce qui concerne les fonds communs de placement institutionnels, par l'assemblée générale des participants.

Art. 12

La société de gestion remplit à l'égard du fonds commun de placement pour lequel elle agit en tant que société de gestion les fonctions de gestion qui sont décrites à [article 3, 41°, de la loi du 19 avril 2014]. La société de gestion qui intervient ainsi pour les fonctions de gestion décrites peut déléguer ces fonctions, sous réserve de ce qui est prévu à l'article 26 du présent arrêté, à plusieurs sociétés de gestion pour autant que chacune d'elles remplisse les autres conditions prévues dans le présent arrêté royal.

Article modifié par l'article 10 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

CHAPITRE V. — Contrôle révisoral

Art. 13

Les organismes de placement collectif institutionnels sont tenus de désigner un commissaire qui exerce les fonctions de commissaire prévues par le [Code des sociétés et des associations], même s'ils n'y sont pas tenus en vertu dudit Code dans le cas où celui-ci leur est applicable.

Article modifié par l'article 49 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

HOOFDSTUK IV. — De beheervenootschap

Art. 11

[...]

1ste lid opgeheven bij artikel 9 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Tot de benoeming van een beheervenootschap wordt wat de institutionele beleggingsvennootschappen betreft besloten door de raad van bestuur en wat de institutionele gemeenschappelijke beleggingsfondsen betreft door de algemene vergadering van deelnemers.

Art. 12

De beheervenootschap staat ten aanzien van het institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds waarvoor zij als beheervenootschap optreedt in voor de vervulling van de beheertaken zoals omschreven in [artikel 3, 41°, van de wet van 19 april 2014]. De beheervenootschap die aldus instaat voor de aangeduide beheertaken kan deze taken onverminderd het bepaalde in artikel 26 van dit besluit delegeren over meerdere beheervenootschappen voor zover zij elk voldoen aan de overige voorwaarden bepaald in dit koninklijk besluit.

Artikel gewijzigd bij artikel 10 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

HOOFDSTUK V. — Revisoraal toezicht

Art. 13

De institutionele instellingen voor collectieve belegging moeten een commissaris aanstellen die de opdracht van commissaris uitoefent zoals bedoeld in [het Wetboek van vennootschappen en verenigingen], zelfs indien zij daartoe krachtens dit laatste Wetboek, voor zover op hen van toepassing, niet verplicht zouden zijn.

Artikel gewijzigd bij artikel 49 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Art. 14

Seuls les réviseurs et sociétés de réviseurs agréés par la Commission bancaire, financière et des Assurances conformément [au règlement du 14 mai 2013] (quelle que soit la catégorie dans laquelle ils sont mentionnés sur la liste publiée en application de ce règlement) peuvent être nommés comme commissaire d'un organisme de placement collectif institutionnel. Pour le reste, les dispositions du [Code des sociétés et des associations] applicables à la nomination, à la rémunération, à la démission, à la révocation et aux compétences du commissaire des personnes morales régies par le [Code des sociétés et des associations] sont applicables au commissaire désigné dans un fonds commun de placement institutionnel. L'assemblée générale des participants exerce à cet égard les compétences qui sont attribuées par le [Code des sociétés et des associations] à l'assemblée générale des actionnaires.

Article modifié par l'article 11 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017 et par l'article 50 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

CHAPITRE VI. — Instruments financiers émis par des organismes de placement collectif institutionnels

Art. 15

Toute distinction effectuée entre des classes d'actions au sens de [l'article 184, § 2, 2°, de la loi du 19 avril 2014] (si une telle distinction est effectuée) repose sur les éléments suivants :

Alinéa 1^{er}, phrase liminaire modifiée par l'article 12, 1° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

1° la devise dans laquelle la valeur nette d'inventaire des parts est exprimée, les demandes d'émission ou de rachat de parts ou les demandes de changement de compartiment sont exécutées ou les éventuelles distributions aux actionnaires sont effectuées;

Art. 14

Slechts de overeenkomstig [het reglement van 14 mei 2013] door de Commissie voor het Bank-, Financien en Assurantiewezen erkende revisoren en revisorenvennootschappen (ongeacht de rubriek waaronder ze zijn vermeld op de in uitvoering van dat reglement gepubliceerde lijst) kunnen worden aangesteld als commissaris van een institutionele instelling voor collectieve belegging. Voor het overige zijn de bepalingen van [het Wetboek van vennootschappen en verenigingen] met betrekking tot de benoeming, de bezoldiging, het ontslag, de herroeping en de bevoegdheden van de commissaris van rechtspersonen die worden beheerst door [het Wetboek van vennootschappen en verenigingen], van toepassing op de commissaris die is aangesteld bij een institutioneel gemeenschappelijke beleggingsfonds. De algemene vergadering van deelnemers oefent in dat verband de bevoegdheden uit die door [het Wetboek van vennootschappen en verenigingen] worden toegekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

Artikel gewijzigd bij artikel 11 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017 en bij artikel 50 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

HOOFDSTUK VI. — Financiële instrumenten uitgegeven door institutionele instellingen voor collectieve belegging

Art. 15

Enig onderscheid tussen aandelenklassen in de zin van [artikel 184, § 2, 2°, van de wet van 19 april 2014] (indien het wordt gemaakt) beantwoordt aan:

1ste lid, inleidende zin gewijzigd bij artikel 12, 1° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

1° de munteenheid waarin de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming wordt uitgedrukt, waarin de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentwijziging worden uitgevoerd of waarin eventuele uitkeringen aan de

2° la contribution aux frais d'exercice des fonctions de gestion d'organismes de placement collectif institutionnels, visées à [l'article 3, 41°, a), b) ou c), de la loi du 19 avril 2014] ou aux frais mis à charge des participants pour couvrir l'acquisition et la réalisation des actifs lors d'une émission, d'un rachat ou d'un changement de compartiment;

Alinéa 1^{er}, 2° modifié par l'article 12, 2° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

3° le tarif de la commission de commercialisation;

4° le pays dans lequel les parts seront offertes ;

5° l'identité des intermédiaires assurant la commercialisation des parts;

6° la couverture du risque de change;

7° d'autres éléments objectifs qui sont justifiés dans les statuts ou le règlement de gestion.

Dans le cas visé au 1°, une distinction supplémentaire peut être opérée en fonction de la couverture du risque de change.

Art. 16

La souscription, le rachat de parts et le changement de compartiment (s'il en existe) doivent être possibles au moins une fois par mois et doivent, sauf pendant la période de souscription initiale, être exécutés sur la base de la valeur nette d'inventaire applicable.

Art. 17

Les instruments financiers émis par des organismes de placement collectif institutionnels doivent rester nominatifs pendant toute la durée de l'organisme.

aandeelhouders plaatsvinden;

2° de bijdrage tot de kosten voor het waarnemen van de beheertaken voor instellingen voor collectieve belegging bedoeld in [artikel 3, 41°, a, b), of c), van de wet van 19 april 2014] of tot de kosten die aan de deelnemers ten laste worden gelegd tot dekking van de verwerving en de realisatie van de activa naar aanleiding van de uitgifte, de inkoop en compartimentwijziging;

1ste lid, 2° gewijzigd bij artikel 12, 2° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

3° het tarief van de verhandelingprovisie;

4° het land waar de rechten van deelneming zullen worden aangeboden;

5° de identiteit van de bemiddelaars die instaan voor de verhandeling van de rechten van deelneming;

6° de dekking van het wisselkoersrisico;

7° andere objectieve elementen die in de statuten of het beheerreglement worden verantwoord.

In het geval bedoeld sub 1°, kan een bijkomend onderscheid worden gemaakt in functie van de dekking van het wisselkoersrisico.

Art. 16

De inschrijving op, de inkoop van rechten van deelneming en de wijziging van compartiment (indien er bestaan) dienen minstens één maal per maand mogelijk te zijn en dienen, behoudens tijdens de initiële inschrijvingsperiode, te geschieden aan de toepasselijke netto-inventariswaarde.

Art. 17

De financiële instrumenten uitgegeven door de institutionele instellingen voor collectieve belegging moeten voor de duur van de instelling op naam blijven.

Art. 18

§ 1^{er}. Les instruments financiers émis par des organismes de placement collectif institutionnels peuvent seulement être acquis par des [investisseurs éligibles].

§ 2. Sans préjudice de l'alinéa précédent et par application de [l'article 283, § 3, alinéa 1^{er}, de la loi du 19 avril 2014], (a) l'admission à la négociation sur un MTF tel que défini dans l'arrêté royal du 27 avril 2007 visant à transposer la Directive européenne concernant les marchés d'instruments financiers ou sur un marché réglementé accessible au public, d'instruments financiers d'un organisme de placement collectif à nombre variable de parts institutionnel, ou (b) le fait que les instruments financiers d'un tel organisme de placement collectif, suite à l'entremise de tiers, se trouvent détenues par des investisseurs autres que des [investisseurs éligibles], ne portent pas atteinte au caractère institutionnel, pour autant que l'organisme de placement collectif institutionnel prenne les mesures adéquates pour garantir la qualité d'[investisseur éligible] des titulaires de ses instruments financiers, et qu'il ne contribue ni ne favorise la détention de ses instruments financiers par des investisseurs autres que des [investisseurs éligibles].

§ 2 modifié par l'article 13, 2° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

§ 3. Sous réserve de l'application de [des articles 3, 6°, et 283, § 3, alinéa 1^{er}, de la loi du 19 avril 2014], un organisme de placement collectif institutionnel est considéré, pour l'application de [l'article 283, § 3, alinéa 2, de la loi du 19 avril 2014] avoir pris les mesures adéquates pour garantir la qualité d'[investisseur éligible] des détenteurs de ses instruments financiers, lorsqu'il satisfait aux conditions suivantes :

Art. 18

§ 1. De financiële instrumenten die zijn uitgegeven door de institutionele instellingen voor collectieve belegging kunnen slechts worden verworven door [in aanmerking komend beleggers].

§ 2. Onverminderd de voorgaande alinea en bij toepassing van [artikel 283, § 3, eerste lid, van de wet van 19 april 2014], doet (a) de toelating tot de verhandeling op een MTF zoals gedefinieerd in het koninklijk besluit van 27 april 2007 tot omzetting van de Europese Richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten of op een gereglementeerde markt die voor het publiek toegankelijk is, van financiële instrumenten in een institutionele instelling voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming, of (b) het feit dat financiële instrumenten in een dergelijke instelling voor collectieve belegging, door tussenkomst van derden, in het bezit zijn van beleggers die geen [in aanmerking komend beleggers] zijn, geen afbreuk aan het institutionele karakter voor zover de institutionele instelling voor collectieve belegging passende maatregelen neemt om de hoedanigheid van [in aanmerking komend belegger] van de houders van haar financiële instrumenten te waarborgen, en zij niet bijdraagt tot het bezit van haar financiële instrumenten door beleggers die geen [in aanmerking komend beleggers] zijn, dan wel een dergelijk bezit bevordert.

§ 2 gewijzigd bij artikel 13, 2° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

§ 3. Onder voorbehoud van de toepassing van [artikel 3, 6°, en 283, § 3, eerste lid, van de wet van 19 april 2014], wordt een institutionele instelling voor collectieve belegging geacht, voor de toepassing van [artikel 283, § 3, tweede lid, van de wet van 19 april 2014], de passende maatregelen te hebben genomen om de hoedanigheid van [in aanmerking komend belegger] van de houders van haar financiële instrumenten te waarborgen, wanneer zij aan de volgende voorwaarden voldoet :

§ 3, phrase introductive modifiée par l'article 13, 3° et 4° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

1° il est mentionné, dans les conditions d'émission des instruments financiers de l'organisme de placement collectif institutionnel, dans son règlement de gestion ou ses statuts, ainsi que dans tout document en rapport avec l'émission, la souscription et l'acquisition des instruments financiers émis par celui-ci, que seuls des [investisseurs éligibles] peuvent souscrire aux instruments financiers qu'il émet, peuvent acquérir ou détenir ces instruments financiers;

2° [sous réserve l'application des articles 7:28 à 7:34 du Code des sociétés et des associations] il est mentionné dans le registre des instruments financiers nominatifs, sur le certificat d'inscription des instruments financiers nominatifs dans le registre des instruments financiers nominatifs, que ces instruments financiers peuvent seulement être acquis et détenus par des [investisseurs éligibles];

§ 3, 2° modifié par l'article 51, a) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

3° dans tous les avis, dans toutes les communications ou tout autre document concernant une opération sur les instruments financiers de l'organisme de placement collectif institutionnel ou dans lequel une telle opération est annoncée ou recommandée, ou concernant l'admission de ces instruments financiers à la négociation sur un MTF tel que défini au § 2 de cet article ou sur un marché réglementé, accessible au public, émanant de l'organisme de placement collectif institutionnel ou d'une personne qui agit en son nom ou pour son compte, il doit être précisé que seuls les [investisseurs éligibles] peuvent souscrire à ces instruments financiers, les acquérir et les détenir;

4° [si, suite à la loi du 11 juillet 2018 relative aux offres au public d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés], [un

§ 3, inleidende zin gewijzigd bij artikel 13, 3° en 4° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

1° in de voorwaarden voor de uitgifte van financiële instrumenten van de institutionele instelling voor collectieve belegging, in haar beheerreglement of statuten, alsook in elk stuk dat betrekking heeft op de uitgifte van, de inschrijving op of de verwerving van door haar uitgegeven financiële instrumenten, is vermeld dat enkel [in aanmerking komend beleggers], mogen inschrijven op door haar uitgegeven financiële instrumenten, deze financiële instrumenten mogen verwerven of in bezit houden;

2° [onder voorbehoud van de toepassing van de artikelen 7:28 tot 7:34 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen] is in het register van de financiële instrumenten op naam, op het certificaat van de inschrijving van de financiële instrumenten op naam in het register van de financiële instrumenten op naam, vermeld dat deze financiële instrumenten enkel mogen worden verworven of gehouden door [in aanmerking komend beleggers];

§ 3, 2° gewijzigd bij artikel 51, a) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

3° in elk bericht, in elke mededeling of in elk ander stuk met betrekking tot een verrichting met financiële instrumenten van de institutionele instelling voor collectieve belegging of waarin een dergelijke verrichting wordt aangekondigd of aanbevolen, dan wel met betrekking tot de toelating van dergelijke financiële instrumenten tot de verhandeling op een MTF zoals gedefinieerd in § 2 van dit artikel of op een gereguleerde markt die voor het publiek toegankelijk is, uitgaande van de institutionele instelling voor collectieve belegging of van een persoon die in haar naam of voor haar rekening handelt, moet zijn gepreciseerd dat enkel [in aanmerking komend beleggers] op deze financiële instrumenten mogen inschrijven, ze mogen verwerven of in bezit houden;

4° [indien er ingevolge de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde

prospectus ou une note d'information] est exigé pour l'admission d'instruments de placement émis par l'organisme de placement collectif institutionnel à la négociation sur un MTF tel que défini au § 2 de cet article ou sur un marché réglementé, accessible au public, il doit y être mentionné que ces instruments financiers peuvent seulement être achetés ou détenus par des [investisseurs éligibles].

§ 3, 4° modifié par l'article 51, b) de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

5° sans préjudice de l'application de l'article 17 du présent arrêté royal, les instruments financiers émis par l'organisme de placement collectif institutionnel sont nominatifs, et chaque investisseur qui souscrit aux instruments financiers de l'organisme de placement collectif institutionnel ou acquiert ces instruments financiers, confirme formellement et par écrit à cet organisme qu'il est un [investisseur éligible], et s'engage, à l'égard de cet organisme, à ne transférer les instruments financiers concernés qu'à un acquéreur qui, à son tour, confirme formellement par écrit à l'organisme qu'il est un [investisseur éligible] et qu'il s'engage à demander la même confirmation à l'acquéreur suivant;

6° lors de l'émission d'instruments financiers nominatifs l'organisme de placement collectif institutionnel refuse d'inscrire dans le registre des instruments financiers nominatifs une cession d'instruments financiers à un investisseur quand il constate que ce cessionnaire n'est pas un [investisseur éligible];

7° l'organisme de placement collectif institutionnel suspend le paiement de dividendes ou intérêts liés à des instruments financiers dont il constate qu'ils sont détenus par des investisseurs autres que des [investisseurs éligibles];

8° la réglementation prévue au 6° et 7° de cet alinéa est reprise dans les conditions d'émission, le règlement de gestion ou les statuts, le cas échéant dans le prospectus d'admission à la négociation sur

markt], [een prospectus of een informatienota] is vereist voor de toelating van financiële instrumenten uitgegeven door de institutionele instelling voor collectieve belegging, tot de verhandeling op een MTF zoals gedefinieerd in § 2 van dit artikel of op een gereguleerde markt die voor het publiek toegankelijk is, moet erin zijn vermeld dat deze financiële instrumenten enkel mogen worden gekocht of gehouden door [in aanmerking komend beleggers];

§ 3, 4° gewijzigd bij artikel 51, b) van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

5° onverminderd de toepassing van artikel 17 van dit koninklijk besluit, zijn de financiële instrumenten die worden uitgegeven door de institutionele instelling voor collectieve belegging op naam, en elke belegger die inschrijft op financiële instrumenten van de institutionele instelling voor collectieve belegging of deze financiële instrumenten verwerft, bevestigt formeel en schriftelijk aan deze instelling dat hij een [in aanmerking komend belegger] is, en verbindt zich er ten aanzien van deze instelling toe om de betrokken financiële instrumenten enkel over te dragen aan een overnemer die op zijn beurt formeel en schriftelijk bevestigt aan de instelling dat hij een [in aanmerking komend belegger] is en dat hij zich ertoe verbindt om dezelfde bevestiging te vragen aan de volgende overnemer;

6° bij uitgifte van financiële instrumenten op naam weigert de institutionele instelling voor collectieve belegging om in het register van de financiële instrumenten op naam een overdracht van financiële instrumenten aan een overnemer in te schrijven wanneer zij vaststelt dat deze overnemer geen [in aanmerking komend belegger] is;

7° de institutionele instelling voor collectieve belegging schorst de betaling van de dividend en interesten gekoppeld aan financiële instrumenten waarvan zij vaststelt dat zij in het bezit zijn van beleggers die geen [in aanmerking komend beleggers] zijn;

8° de in het 6° en 7° van deze alinea vastgestelde regeling wordt opgenomen in de uitgiftevoorwaarden, het beheerreglement of de statuten, in voorkomend geval in het prospectus

un MTF tel que défini au § 2 de cet article ou sur un marché réglementé, accessible au public, de même que dans tout document concernant une opération sur les instruments financiers d'un organisme de placement collectif institutionnel ou dans lequel une telle opération est annoncée ou recommandée, ou concernant l'admission à la négociation sur un MTF tel que défini au § 2 de cet article ou sur un marché réglementé, accessible au public.

Article modifié par l'article 13, 1° de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 19

Sans préjudice de l'article 23 du présent arrêté et de l'application éventuelle de la loi du 16 juin 2006 relative aux offres publiques d'instruments de placement et aux admissions d'instruments de placement à la négociation sur des marchés réglementés, le règlement de gestion ou les statuts déterminent quelle information est portée à la connaissance du souscripteur par l'organisme de placement collectif institutionnel, préalablement à la souscription aux instruments financiers émis par l'organisme de placement collectif institutionnel, sous la forme d'un document d'information qui peut le cas échéant être mis à disposition sous forme électronique.

[Art. 20...]

Article abrogé par l'article 14 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

voor de toelating tot de verhandeling op een MTF zoals gedefinieerd in § 2 van dit artikel of op een gereglemeenteerde markt die voor het publiek toegankelijk is, alsook in elk stuk met betrekking tot een verrichting met financiële instrumenten van een institutionele instelling voor collectieve belegging of waarin een dergelijke verrichting wordt aangekondigd of aanbevolen, dan wel met betrekking tot de toelating van dergelijke financiële instrumenten tot de verhandeling op een MTF zoals gedefinieerd in § 2 van dit artikel of op een gereglemeenteerde markt die voor het publiek toegankelijk is.

Artikel gewijzigd bij artikel 13, 1° van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 19

Onverminderd artikel 23 van dit besluit en de eventuele toepassing van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglemeenteerde markt, bepalen het beheerreglement of de statuten welke informatie voorafgaand aan de inschrijving op de door de institutionele instelling voor collectieve belegging uitgegeven financiële instrumenten door de institutionele instelling voor collectieve belegging ter kennis wordt gebracht van de inschrijver onder de vorm van een informatiedocument dat desgevallend onder elektronische vorm ter beschikking mag worden gesteld.

[Art. 20...]

Artikel opgeheven bij artikel 14 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

CHAPITRE VII. — Exercice de l'activité

Section I — Politique de placement

Art. 21

Le règlement de gestion ou les statuts déterminent la politique de placement de l'organisme de placement collectif institutionnel et indiquent dans quels instruments financiers et liquidités l'organisme de placement collectif institutionnel peut investir.

Relèvent des instruments financiers autorisés visés à l'[article 183, alinéa 1^{er}, 1°, de la loi du 19 avril 2014] les instruments financiers visés à l'article 2 de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers en ce compris tout instrument financier qui est lié à un instrument financier déterminé d'une des manières suivantes : (i) il est convertible en l'instrument financier concerné ou peut être échangé contre celui-ci, (ii) il donne droit à son titulaire d'acquérir l'instrument financier concerné ou d'y souscrire; (iii) il est émis ou garanti par l'émetteur ou une caution de l'instrument financier concerné, lorsqu'il existe une corrélation importante entre les cours des deux instruments ; (iv) il s'agit d'un certificat représentant l'instrument financier concerné ou qui en constitue la contrepartie ; (v) il produit un rendement qui, conformément aux conditions d'émission, est spécifiquement lié aux variations de cours de l'instrument financier concerné.

Alinéa 2 modifié par l'article 15 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 22

Lorsqu'un organisme de placement collectif institutionnel possède différents compartiments, les dispositions du présent chapitre s'appliquent à chacun de ces compartiments.

HOOFDSTUK VII. — Bedrijfsuitoefening

Afdeling I. — Beleggingsbeleid

Art. 21

Het beheerreglement of de statuten bepalen het beleggingsbeleid van de institutionele instelling voor collectieve belegging en duiden aan in welke financiële instrumenten en liquide middelen door de institutionele instelling voor collectieve belegging mag worden belegd.

Tot de toegelaten financiële instrumenten bedoeld in [artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014] behoren de financiële instrumenten bedoeld in artikel 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten met inbegrip van elk dergelijk financieel instrument dat op één van de volgende manieren aan een bepaald financieel instrument gerelateerd is : (i) converteerbaar is in het betrokken financieel instrument of ertegen kan worden omgeruild; (ii) aan de titularis ervan het recht geeft het betrokken financieel instrument te verwerven of erop in te schrijven; (iii) door de emittent of een borg van het betrokken financieel instrument is uitgegeven of gewaarborgd, wanneer er een belangrijke correlatie tussen de koersen van beide instrumenten bestaat; (iv) een certificaat is dat het betrokken financieel instrument vertegenwoordigt of er de tegenwaarde van vormt; (v) een rendement geeft dat krachtens de uitgiftevoorwaarden specifiek gekoppeld is aan het koersverloop van het betrokken financieel instrument.

2de lid gewijzigd bij artikel 15 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Art. 22

Wanneer een institutionele beleggingsvennootschap verschillende compartimenten heeft, gelden de bepalingen van dit hoofdstuk voor ieder van deze compartimenten.

Art. 23

Les placements d'un organisme de placement collectif institutionnel doivent, conformément au principe de répartition des risques, coïncider avec son objet et sa politique de placement, tels que décrits plus précisément dans le règlement de gestion ou les statuts et dans le document d'information mis à disposition des participants.

L'organisme de placement collectif institutionnel s'organise de manière telle qu'il dispose aux moments visés à l'article 16 et à l'article 27 du présent arrêté royal de liquidités suffisantes pour pouvoir honorer les demandes de rachat.

Art. 24

Le règlement de gestion ou les statuts déterminent la fréquence et la manière dont il sera fait rapport aux participants.

Art. 25

Le règlement de gestion ou les statuts mentionnent les commissions et frais maximum qui sont mis à charge de l'organisme de placement collectif institutionnel. Le règlement de gestion ou les statuts précisent notamment le tarif maximum et le mode de rémunération de la gestion du portefeuille d'investissement et de l'administration de l'organisme de placement collectif institutionnel, ainsi que de la commercialisation de ses parts et de la garde de ses actifs. Le règlement de gestion ou les statuts mentionnent également toutes les commissions et tous les frais qui sont mis à charge des participants, notamment lors de l'émission ou du rachat de parts ou en cas de changement de compartiment. Le règlement de gestion ou les statuts précisent le tarif maximum de ces frais et commissions, ainsi que la mesure dans laquelle ceux-ci sont, les cas échéant négociables par l'investisseur.

Art. 23

De beleggingen van een institutionele instelling voor collectieve belegging dienen, volgens het beginsel van de risicospreiding, te stroken met haar doel en haar beleggingsbeleid, zoals nader te bepalen in het beheerreglement of de statuten en het informatiedocument dat ter beschikking werd gesteld van de deelnemers

De institutionele instelling voor collectieve belegging organiseert zich op dergelijke wijze dat zij op de tijdstippen bedoeld in artikel 16 en 27 van dit koninklijk besluit over voldoende liquide beleggingen beschikt om de aanvragen tot inkoop te kunnen honoreren.

Art. 24

Het beheerreglement of de statuten bepalen de regelmaat en de wijze waarop aan de deelnemers zal worden gerapporteerd.

Art. 25

Het beheerreglement of de statuten vermelden de maximum provisies en kosten die aan de institutionele instelling voor collectieve belegging worden aangerekend. In het beheerreglement of de statuten wordt inzonderheid gepreciseerd volgens welk maximum tarief en op welke wijze het beheer van de beleggingsportefeuille en de administratie van de institutionele instelling voor collectieve belegging de verhandeling van haar rechten van deelneming en de bewaarneming van haar activa worden vergoed. Het beheerreglement of de statuten vermelden eveneens alle provisies en kosten die aan de deelnemers worden aangerekend, inzonderheid bij uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentwijziging. In het beheerreglement of de statuten wordt het maximum tarief gepreciseerd van die kosten en provisies en in welke mate hierover, eventueel, door de belegger onderhandeld kan worden.

Section II – Prévention des conflits d'intérêt

Art. 26

L'organisme de placement collectif institutionnel et le cas échéant, chacun de ses compartiments sont gérés, voire administrés, de manière autonome et dans l'intérêt exclusif de leurs participants.

Si le dépositaire et la (les) société(s) de gestion nommée(s) par un organisme de placement collectif institutionnel sont des personnes morales liées entre elles, ils prennent les mesures qui assurent une séparation appropriée entre les activités qui sont mutuellement susceptibles de créer des conflits d'intérêt. Cela vaut également pour toute délégation ultérieure. [L'exercice des fonctions de dépositaire et l'exercice des fonctions de société(s) de gestion ne peuvent cependant pas être réunis dans le chef d'une seule et unique personne morale.] Le dépositaire ne peut pas non plus participer à la direction effective de l'organisme de placement collectif institutionnel pour lequel il intervient comme dépositaire ni à la direction effective de la société de gestion désignée par un fonds de placement collectif institutionnel pour lequel il intervient comme dépositaire.

Alinéa 2 modifié par l'article 16 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Une éventuelle (sub)-délégation par le dépositaire ou la société de gestion de la fonction qui lui a été confiée par un organisme de placement collectif institutionnel ne peut faire obstacle à la responsabilité personnelle du dépositaire ou de la société de gestion concernée, qui restent responsables des actes accomplis par ce tiers comme s'ils les avaient accomplis eux-mêmes. Toute disposition statutaire, réglementaire ou contractuelle qui viserait à limiter la responsabilité du dépositaire ou de la société de gestion sera réputée non-écrite.

Afdeling II – Voorkoming van belangenconflicten

Art. 26

De institutionele instelling voor collectieve belegging en in voorkomend geval elk van haar compartimenten worden beheerd casu quo bestuurd op autonome wijze en in het uitsluitend belang van haar deelnemers.

Indien de bewaarder en de beheervenootschap(pen) benoemd door een institutionele instelling voor collectieve belegging met elkaar verbonden rechtspersonen zijn, nemen zij maatregelen die voor een aangepaste scheiding zorgen tussen de activiteiten die onderling aanleiding kunnen geven tot belangenconflicten. Dit geldt eveneens bij elke verdere delegatie. [De uitoefening van de taken van de bewaarder en deze van de beheervenootschap(pen) kunnen evenwel niet in hoofde van een enkele rechtspersoon.] De bewaarder kan evenmin deelnemen aan de effectieve leiding van een institutionele instelling voor collectieve belegging waarvoor hij optreedt als bewaarder of aan de effectieve leiding van de beheervenootschap aangesteld door een institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds waarvoor hij optreedt als bewaarder.

2de lid gewijzigd bij artikel 16 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Een eventuele (sub)delegatie door een bewaarder of beheervenootschap van de haar door een institutionele instelling voor collectieve belegging opgedragen functie, kan geen afbreuk doen aan de eigen verantwoordelijkheid van de betrokken bewaarder of beheervenootschap, die voor de door die derde gestelde handelingen verantwoordelijk blijft alsof ze zelf zou hebben gesteld. Elke statutaire, réglementaire of contractuele bepaling die zou beogen die verantwoordelijkheid van de bewaarder of beheervenootschap te beperken zal voor niet geschreven worden gehouden.

Section III. — Calcul de la valeur nette d'inventaire des parts et suspension de ce calcul; mesures en cas de calcul erroné de la valeur nette d'inventaire des parts

Art. 27.

Sans préjudice de l'article 16, le règlement de gestion ou les statuts déterminent quand la souscription et le rachat de parts est possible, ainsi que, le cas échéant, quand un changement de compartiment est possible. Chaque fois que la souscription et le rachat de parts ainsi que, le cas échéant, un changement de compartiment sont possibles, l'organisme de placement collectif doit calculer la valeur nette d'inventaire et la communiquer aux investisseurs. Le règlement de gestion ou les statuts déterminent le mode de calcul de la valeur nette d'inventaire par l'organisme de placement collectif institutionnel et de la communication de celle-ci aux investisseurs.

Art. 28

§ 1^{er} Le règlement de gestion ou les statuts déterminent de quelle manière la juste valeur des actifs et des passifs de l'organisme de placement collectif institutionnel est déterminée.

Le règlement de gestion ou les statuts déterminent les modalités minimales dans laquelle une juste valeur qui n' était pas encore connue lors de la clôture de la période de réception des demandes d'émission ou de rachat de parts ou de changement de compartiment, est prise en considération pour la détermination de la valeur nette d'inventaire.

§ 2. Sans préjudice de l'application d'autres dispositions, la devise et les règles de calcul de la valeur nette d'inventaire des parts sont stipulées dans le règlement de gestion ou les statuts de l'organisme de placement collectif institutionnel.

Afdeling III. — Berekening van de netto-inventariswaarde van rechten van deelneming en schorsing ervan; maatregelen bij foutieve berekening van de netto-inventariswaarde van rechten van deelneming

Art. 27.

Onverminderd artikel 16 bepalen het beheerreglement of de statuten wanneer de inschrijving op en inkoop van rechten van deelneming, alsook, in voorkomend geval, compartimentswijziging mogelijk is. Telkens wanneer de inschrijving op en inkoop van rechten van deelneming alsook, in voorkomend geval, compartimentswijziging mogelijk is, moet de institutionele instelling voor collectieve belegging de netto-inventariswaarde berekenen en meedelen aan de beleggers. Het beheerreglement of de statuten bepalen op welke wijze de institutionele instelling voor collectieve belegging deze netto-inventariswaarde berekent en meedeelt aan de beleggers.

Art. 28

§ 1. Het beheerreglement of de statuten bepalen op welke wijze de reële waarde van de activa en de passiva van de institutionele instelling voor collectieve belegging wordt bepaald.

Het beheerreglement of de statuten bepalen de minimale mate waarin voor de bepaling van de netto-inventariswaarde een reële waarde in aanmerking wordt genomen die nog niet gekend was bij de afsluiting van de ontvangstperiode van de aanvragen tot uitgifte of inkoop van rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging.

§ 2. Onverminderd de toepassing van andere bepalingen, worden de munteenheid voor de berekening van de netto-inventariswaarde en de regels voor de berekening van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming vastgesteld in het beheerreglement of de statuten van de institutionele instelling voor collectieve belegging.

Art. 29

Si des catégories de parts et/ou des classes d'actions ont été créées et que la valeur nette d'inventaire des parts est différente d'une catégorie et/ou d'une classe à l'autre, la valeur nette d'inventaire de ces parts exprimée dans la devise concernée est communiquée par catégorie et/ou classe d'actions, suivant les modalités prévues à l'article 27.

Art. 30

La détermination de la valeur nette d'inventaire des parts, ainsi que l'exécution des demandes d'émission et de rachat des parts ou de changement de compartiment ne peuvent être suspendues que dans des circonstances exceptionnelles et pour autant que la suspension soit justifiée, en tenant compte des intérêts des participants. Les modalités précises de cette possibilité de suspension et la communication de celle-ci sont décrites dans le règlement de gestion ou les statuts.

Dans le cas visé au premier alinéa, l'organisme de placement collectif institutionnel doit communiquer immédiatement son intention aux participants, de la manière déterminée dans le règlement de gestion ou les statuts.

La suspension visée au premier alinéa peut, le cas échéant, être limitée à une ou plusieurs catégories de parts et doit être limitée à un délai raisonnable, en fonction des circonstances.

Art. 31

La personne qui assure les fonctions de gestion d'organismes de placement collectif institutionnels visées à [l'article 3, 41°, c), de la loi du 19 avril 2014], avertit sans délai le dépositaire si une erreur significative est constatée dans le calcul de la valeur nette d'inventaire des parts.

Alinéa 1^{er} modifié par l'article 17 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

Art. 29

Indien categorieën van rechten van deelneming en/of aandelenklassen zijn gecreëerd en de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming per categorie en/of aandelenklasse kan verschillen, wordt de netto-inventariswaarde van deze rechten van deelneming, uitgedrukt in de betrokken munteenheid, per categorie en/of aandelenklasse meegedeeld volgens de modaliteiten bepaald overeenkomstig artikel 27.

Art. 30

De bepaling van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de rechten van deelneming dan wel compartimentswijziging kunnen slechts worden geschorst in uitzonderlijke omstandigheden en voor zover de schorsing verantwoord is, rekening houdend met de belangen van de deelnemers. De nadere modaliteiten van deze mogelijkheid tot schorsing en de mededeling ervan worden omschreven in het beheerreglement of de statuten.

In het in het eerste lid bedoelde geval moet de institutionele instelling voor collectieve belegging haar voornemen onverwijld volgens de in het beheerreglement of statuten bepaalde wijze medelen aan de deelnemers.

De schorsing bedoeld in het eerste lid kan, in voorkomend geval, beperkt worden tot één of meerdere categorieën van rechten van deelneming en dient beperkt te blijven tot een redelijke termijn, in acht genomen de omstandigheden.

Art. 31

De persoon die de beheertaken voor institutionele instellingen voor collectieve belegging waarneemt bedoeld in [artikel 3, 41°, c), van de wet van 19 april 2014], brengt de bewaarder onmiddellijk op de hoogte bij de vaststelling van een significante fout bij de berekening van de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming.

1ste lid gewijzigd bij artikel 17 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

Le règlement de gestion ou les statuts déterminent ce qu'il y a lieu d'entendre par erreur significative, et quelles mesures la personne qui assure les fonctions de gestion d'organisme de placement collectif institutionnel doit prendre afin de remédier à la cause de l'erreur, sans préjudice du fait que l'organisme de placement collectif institutionnel doit apporter les améliorations nécessaires à la structure de gestion et aux procédures de contrôle interne si une telle erreur significative se produit.

Art. 32

La personne qui assure les fonctions de gestion d'organismes de placement collectif institutionnels visées à [l'article 3, 41°, c), de la loi du 19 avril 2014], recalcule la valeur nette d'inventaire des parts sur la base des données correctes pour la période sur laquelle portait l'erreur. Elle détermine le dommage subi par l'organisme de placement collectif institutionnel et par les investisseurs. Le règlement de gestion ou les statuts déterminent les mesures qui doivent être proposées afin d'indemniser l'organisme de placement collectif institutionnel et les investisseurs du dommage qu'ils ont subi ainsi que la manière par laquelle ils en seront mis au courant.

Article modifié par l'article 18 de l'arrêté royal du 19 septembre 2017 – MB 27 septembre 2017

CHAPITRE VIII. — Comptabilité et Comptes annuels

Art. 33

Lorsqu'une société de placement institutionnelle possède différents compartiments, les dispositions de ce chapitre s'appliquent pour chacun de ses compartiments et une comptabilité est tenue par compartiment.

Het beheerreglement of de statuten bepalen wat onder significante fout dient te worden verstaan en welke maatregelen de persoon die de beheertaken voor institutionele instelling voor collectieve belegging waarneemt dient te nemen teneinde aan de oorzaak van de fout te verhelpen, onverminderd het feit dat de institutionele instelling voor collectieve belegging de noodzakelijke verbeteringen dient aan te brengen aan de beheerstructuur en de procedures van interne controle indien een dergelijke significante fout zich voordoet.

Art. 32

De persoon die de beheertaken voor de institutionele instelling voor collectieve belegging waarneemt bedoeld in [artikel 3, 41, c), van de wet van 19 april 2014], herberekent de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming op basis van correcte gegevens voor de periode waarop de fout betrekking had. Hij bepaalt de schade die de institutionele instelling voor collectieve belegging en de beleggers hebben geleden. Het beheerreglement of de statuten bepalen de maatregelen die dienen te worden voorgesteld teneinde de schade te vergoeden die de institutionele instelling voor collectieve belegging of de beleggers hebben geleden en de wijze waarop zij daarvan op de hoogte worden gebracht.

Artikel gewijzigd bij artikel 18 van het koninklijk besluit van 19 september 2017 – BS 27 september 2017

HOOFDSTUK VIII. — Boekhouding en Jaarrekening

Art. 33

Wanneer een institutionele beleggingsvennootschap verschillende compartimenten heeft, gelden de bepalingen van dit hoofdstuk voor ieder van deze compartimenten en wordt een boekhouding gevoerd per compartiment.

[Art. 34

Chaque OPCA institutionnel rédige un rapport financier annuel, qui doit être communiqué au SPF Finances, à sa demande.

Le rapport financier annuel qui doit être établi par l'organisme de placement collectif institutionnel contient un bilan, un compte réparti des revenus et dépenses de l'exercice social, un rapport sur les activités lors de l'année écoulée ainsi que toute information significative par laquelle les détenteurs de parts peuvent prendre connaissance de l'évolution des activités et des résultats de l'organisme de placement collectif institutionnel. Chaque fois que le rapport est mis à disposition des participants, le rapport du commissaire sur ce rapport est également mis à leur disposition sous la même forme.]

Article remplacé par l'article 52 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

Art. 35

La comptabilité d'un organisme de placement collectif institutionnel est tenue de telle sorte que l'état du patrimoine et le compte des revenus et charges de l'organisme ainsi que le nombre et la valeur des parts puissent être déterminés.

CHAPITRE IX. — Liquidation

Art. 36

§ 1^{er}. Le règlement de gestion ou les statuts d'un organisme de placement collectif institutionnel prévoient que les décisions de dissolution de l'organisme de placement collectif institutionnel ou d'un compartiment d'une société d'investissement sont prises par l'assemblée générale des participants compétente.

Si la décision de dissolution concerne un compartiment d'une société d'investissement institutionnelle, les statuts de la société

[Art. 34

Elke institutionele AICB stelt een financieel jaarverslag op, dat moet worden meegedeeld aan de FOD Financiën, op zijn verzoek.

Het financieel jaarverslag dat moet worden opgesteld door de institutionele instelling voor collectieve belegging, bevat een balans, een uitgesplitste rekening met de inkomsten en uitgaven van het boekjaar, een verslag over de werkzaamheden tijdens het voorbije boekjaar evenals elke betekenisvolle informatie waardoor de houders van rechten van deelneming zich met kennis kunnen nemen van de evolutie van de werkzaamheden en de resultaten van de institutionele instelling voor collectieve belegging. Telkenmale het verslag ter beschikking wordt gesteld van de deelnemers, wordt hen tevens en onder dezelfde vorm het verslag van de commissaris bij dat verslag ter beschikking gesteld.]

Artikel vervangen bij artikel 52 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Art. 35

De boekhouding van een institutionele instelling voor collectieve beleggingen wordt zodanig gevoerd dat de vermogensstaat en de rekening met de opbrengsten en kosten van de instelling evenals het aantal en de waarde van de rechten van deelneming kunnen worden bepaald.

HOOFDSTUK IX. — Vereffening

Art. 36

§ 1. Het beheerreglement of de statuten van een institutionele instelling voor collectieve belegging bepalen dat de beslissingen tot ontbinding van de institutionele instelling voor collectieve belegging of van een compartiment van een beleggingsvennootschap worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers.

In geval de beslissing tot ontbinding een compartiment van een institutionele beleggingsvennootschap betreft, bepalen de

d'investissement prévoient que l'assemblée générale des participants du compartiment concerné est compétente pour décider de la dissolution du compartiment.

Le règlement de gestion ou les statuts d'un organisme de placement collectif peuvent - le cas échéant, par compartiment d'une société d'investissement - prévoir les modalités de liquidation et désigner un ou plusieurs liquidateurs.

§ 2. Par dérogation au § 1, le règlement de gestion ou les statuts d'un organisme de placement collectif institutionnel peuvent prévoir la dissolution de plein droit de l'organisme de placement collectif institutionnel ou d'un compartiment d'une société d'investissement à l'échéance prévue dans le règlement de gestion ou les statuts.

Dans ce cas, le règlement de gestion ou les statuts mentionnent le mode de liquidation, la désignation d'un ou plusieurs liquidateurs et le mode de clôture de la liquidation de l'organisme de placement collectif institutionnel ou du compartiment de la société d'investissement institutionnelle. Si la liquidation et la clôture de la liquidation portent sur un compartiment, les statuts de la société d'investissement concernée prévoient la manière dont sera effectuée la modification des statuts qui en découlera.

[Art. 37

La décision constatant la clôture de la liquidation de l'organisme de placement collectif institutionnel ou d'un compartiment d'une société d'investissement institutionnelle est immédiatement notifiée par le liquidateur, par voie électronique au SPF Finances, qui procède à la radiation de l'organisme de placement collectif institutionnel ou du compartiment de la liste visée à l'article 3.]

Article remplacé par l'article 53 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

statuten van de beleggingsvennootschap dat de algemene vergadering van deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd is om tot ontbinding van het compartiment te beslissen.

Het beheerreglement of de statuten van een institutionele instelling voor collectieve belegging kunnen, desgevallend per compartiment van een beleggingsvennootschap, de modaliteiten van vereffening bepalen evenals één of meerdere vereffenaars aanduiden.

§ 2. In afwijking van paragraaf 1 kunnen het beheerreglement of de statuten van een institutionele instelling voor collectieve belegging voorzien in de ontbinding van rechtswege van de institutionele instelling voor collectieve belegging of een compartiment van een beleggingsvennootschap op de in het beheerreglement of de statuten bepaalde vervalddag.

In dit geval vermelden het beheerreglement of de statuten de vereffeningwijze, de benoeming van één of meerdere vereffenaars en de wijze van afsluiting van de vereffening van de institutionele instelling voor collectieve belegging of van het compartiment van de institutionele beleggingsvennootschap. Indien de vereffening en de afsluiting van de vereffening betrekking hebben op een compartiment, bepalen de statuten van de betrokken institutionele beleggingsvennootschap op welke wijze de hieruit voortvloeiende statutenwijziging zal worden doorgevoerd.

[Art. 37

Van het besluit houdende vaststelling van de sluiting van de vereffening van de institutionele instelling voor collectieve belegging of van een compartiment van een institutionele beleggingsvennootschap wordt onverwijld door de vereffenaar via elektronische weg kennisgegeven aan de FOD Financiën, die overgaat tot schrapping van de institutionele instelling voor collectieve belegging of van het compartiment van de in artikel 3 bedoelde lijst.]

Artikel vervangen bij artikel 53 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Art. 38

Le règlement de gestion ou les statuts d'un organisme de placement collectif institutionnel prévoient que les décisions de fusion, de scission ou d'opération assimilée ainsi que les décisions d'apport d'universalité ou de branche d'activités qui concernent l'organisme de placement collectif institutionnel ou un compartiment de la société d'investissement, sont prises par l'assemblée générale compétente.

Dans le cas où les décisions visées à l'alinéa précédent concernent un compartiment d'une société d'investissement institutionnelle, les statuts de la société d'investissement prévoient que l'assemblée générale du compartiment concerné est compétente pour décider de la restructuration du compartiment.

Art. 39

[La décision de l'organe compétent en vertu de laquelle la restructuration est réalisée, entraîne la suppression de l'inscription, selon le cas, de l'organisme de placement collectif institutionnel ou du (des) compartiment(s) appelés à être transférés ou à être scindés ou de l'organisme de placement collectif institutionnel ou du (des) compartiment(s) apporteur(s). L'organe compétent procède à cet égard à la notification de la réalisation de la restructuration par voie électronique adressé au SPF Finances, qui procède à la radiation de l'organisme de placement collectif institutionnel et/ou des compartiments de la société d'investissement de la liste visée à l'article 3.]

Article remplacé par l'article 54 de l'arrêté royal du 18 septembre 2022 – MB 6 décembre 2022

Pour l'application de la présente disposition, la constitution d'un organisme de placement collectif ou d'un compartiment peut être considérée comme une décision de l'organe compétent en vertu de laquelle la restructuration est réalisée.

Art. 38

Het beheerreglement of de statuten van een institutionele instelling voor collectieve belegging bepalen dat de beslissingen tot fusie, splitsing of gelijkgestelde verrichtingen en tot inbreng van een algemeenheid of een bedrijfstak met betrekking tot de institutionele instelling voor collectieve belegging of een compartiment van de beleggingsvennootschap worden genomen door de bevoegde algemene vergadering van deelnemers.

In geval de beslissingen bedoeld in het voorgaande lid een compartiment van een institutionele beleggingsvennootschap betreffen, bepalen de statuten van de beleggingsvennootschap dat de algemene vergadering van deelnemers van het betrokken compartiment bevoegd is om tot herstructurering van het compartiment te beslissen.

Art. 39

[De beslissing van het bevoegde orgaan waardoor de herstructurering voltrokken wordt, leidt, naar gelang het geval, tot de schrapping van de inschrijving van de (het) over te nemen, te splitsen of inbrengende institutionele instelling voor collectieve belegging of haar compartiment(en). Het bevoegde orgaan gaat daartoe over tot kennisgeving van de voltrekking van de herstructurering bij elektronische weg aan de FOD Financiën, die overgaat tot schrapping van de institutionele instelling voor collectieve belegging en/of van de compartimenten van de beleggingsvennootschap van de in artikel 3 bedoelde lijst.]

Artikel vervangen bij artikel 54 van het koninklijk besluit van 18 september 2022 – BS 6 december 2022

Voor de toepassing van deze bepaling kan de oprichting van een institutionele instelling voor collectieve belegging of van een compartiment worden beschouwd als een beslissing van het bevoegde orgaan waardoor de herstructurering wordt voltrokken.

CHAPITRE X. — Pricaf privée

Art. 40

A l'article 10, § 2, alinéa 1^{er}, de l'arrêté royal du 23 mai 2007 relatif à la pricaf privée, les mots « en application de l'article 143, § 5, alinéa 4, de la loi du 4 décembre 1990 relative aux opérations financières et aux marchés financiers » sont remplacés par les mots « en application de l'article 185bis, § 3, alinéa 4, du Code des impôts sur les revenus 1992 ».

CHAPITRE XI. — Entrée en vigueur

Art. 41

Le présent arrêté entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Art. 42

Notre Vice Premier-Ministre et Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

HOOFDSTUK X. — Private privak

Art. 40

In artikel 10, § 2, eerste lid, van het Koninklijk besluit van 23 mei 2007 met betrekking tot de private privak, worden de woorden «met toepassing van artikel 143, § 5, vierde lid, van de wet van 4 december 1990 op de financiële transacties en de financiële markten» vervangen door de woorden «met toepassing van artikel 185bis, § 3, vierde lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992».

HOOFDSTUK XI. — Inwerkingtreding

Art. 41

Dit besluit treedt in werking op de dag van de publicatie van dit besluit in het Belgisch Staatsblad.

Art. 42

Onze Vice-Eerste Minister en Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.