

17 MAI 2007

**Arrêté royal relatif aux pratiques de marché
primaire**

(Moniteur belge, 18 juin 2007)

(Coordination officieuse)

Dernière mise à jour :

**Arrêté royal du 23 septembre 2018
(MB 5 octobre 2018)**

Conformément à l'article 331, alinéa 1^{er} 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 "FSMA" sont remplacés respectivement par les mots "l'Autorité des services et marchés financiers" et le mot "FSMA".

Section I^{re}. - Définitions

Article 1^{er}.

1° « allocation » : processus par lequel le nombre d'instruments financiers attribués aux investisseurs ayant souscrit à l'offre publique est déterminé;

2° « FSMA » : l'Autorité des Services et marchés financiers;

3° « chef de file » : intermédiaire désigné à la tête du syndicat de placement;

4° « construction d'un livre d'ordres » : procédure intervenant au cours d'une offre publique, suivant laquelle le prix final de l'instrument financier proposé est déterminé sur la base d'une fourchette de prix. Ce prix final est fixé, selon le cas, par l'émetteur, l'offreur, les personnes qui sollicitent l'admission à la négociation ou les intermédiaires désignés par eux lorsqu'ils interviennent dans le cadre d'offres en vente

17 MEI 2007

**Koninklijk besluit betreffende de primaire
marktpraktijken**

(Belgisch Staatsblad, 18 juni 2007)

(Officieuze coördinatie)

Laatste update :

**Koninklijk besluit van 23 september 2018
(BS 5 oktober 2018)**

Overeenkomstig artikel 331, eerste lid van het koninklijk besluit van 3 maart 2011 (Belgisch Staatsblad, 9 maart 2011) worden de woorden "Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen" en het woord "FSMA" respectievelijk vervangen door de woorden "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten" en het woord "FSMA".

Afdeling I. - Definities

Artikel 1.

1° « toewijzing » : de procedure waarbij wordt bepaald hoeveel financiële instrumenten worden toegewezen aan de beleggers die op de openbare aanbidding zijn ingegaan;

2° « FSMA » : de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten;

3° « lead manager » : de tussenpersoon die is aangesteld als hoofd van het plaatsingssyndicaat;

4° « samenstelling van het orderboek » : de procedure waarbij, in het kader van een openbare aanbidding, de uiteindelijke prijs van het aangeboden financieel instrument wordt bepaald op basis van een prijsvork. Die uiteindelijke prijs wordt vastgesteld door, naargelang het geval, de uitgevende instelling, de aanbieder, de aanvragers van de toelating tot de verhandeling of de door hen aangestelde tussenpersonen, wanneer zij

ou en souscription d'instruments financiers, après consultation des investisseurs qualifiés et en tenant compte des conditions de marché et d'autres facteurs éventuels (« bookbuilding »);

5° « droit de reprise » : transfert d'instruments financiers d'une tranche d'une offre publique vers une autre en raison de déséquilibres de la demande dans les tranches concernées (« clawback »);

6° « émetteur » : la personne morale visée à l'article 9, 2°, de la loi du 16 juin 2006;

[6° ...]

6° abrogé par l'article 29, 6° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

7° « facilité de sur-allocation » : clause de la convention de prise ferme ou de l'accord de gestion de placement qui permet d'accepter les souscriptions portant sur un nombre d'instruments financiers concernés supérieur à celui qui était offert initialement (« overallotment »);

8° « option de couverture des sur-allocations » : option conférée par l'offreur ou l'émetteur, selon le cas, aux entreprises d'investissement ou aux établissements de crédit impliqués dans l'offre publique dans le but de couvrir les surallocations, leur permettant d'acquérir un montant supplémentaire d'instruments financiers offerts durant une certaine période déterminée, postérieure à l'offre publique (« green shoe option »);

9° « instruments financiers » : les instruments visés à l'article 2, 1°, a) à j), de la loi du 2 août 2002, de même que tous les autres instruments de placement au sens de l'article 4 de la loi du 16 juin 2006;

9° « instruments financiers » : les instruments visés

optreden in het kader van aanbiedingen tot verkoop van of tot inschrijving op financiële instrumenten, na raadpleging van de gekwalificeerde beleggers en rekening houdend met de marktvoorwaarden en eventuele andere factoren (« bookbuilding »);

5° « clawback » : de overdracht van financiële instrumenten van een bepaalde schijf van een openbare aanbieding naar een andere schijf omdat de vraag in de betrokken schijven niet in evenwicht is;

6° « uitgevende instelling » : de rechtspersoon als bedoeld in artikel 9, 2°, van de wet van 16 juni 2006;

[6° ...]

6° opgeheven bij artikel 29, 6° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

7° « overinschrijvingsfaciliteit » : de clause in de onderwritingovereenkomst of in de lead-managementovereenkomst die toelaat inschrijvingen te aanvaarden voor een groter aantal financiële instrumenten dan het oorspronkelijk aangeboden aantal (« overallotment »);

8° « greenshoe-optie » : de optie die door de aanbieder of de uitgevende instelling, naargelang het geval, wordt verleend aan de bij een openbare aanbieding betrokken beleggingsondernemingen of kredietinstellingen om overinschrijvingen op te vangen, waarbij die ondernemingen of instellingen gedurende een bepaalde periode na de openbare aanbieding een extra hoeveelheid financiële instrumenten mogen aankopen;

9° « financiële instrumenten » : de instrumenten als bedoeld in artikel 2, 1°, a) tot j), van de wet van 2 augustus 2002, alsook alle andere beleggingsinstrumenten in de zin van artikel 4 van de wet van 16 juni 2006;

9° « financiële instrumenten » : de instrumenten als

à l'article 2, 1°, a) à j), de la loi du 2 août 2002, de même que tous les autres instruments de placement au sens de l'[article 3 de la loi du 11 juillet 2018];

9° modifié par l'article 29, 1° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

10° « investisseurs qualifiés » : les personnes visées à l'article 10 de la loi du 16 juin 2006;

[10° ...]

10° abrogé par l'article 29, 6° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

11° « loi du 2 août 2002 » : la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers;

12° « loi du 16 juin 2006 » : 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;

[*"12° "loi du 11 juillet 2018" : 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 ;]*

12° remplacé par l'article 29, 2° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

[*12° /1 " règlement 2017/1129 " : le règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, et abrogeant la directive 2003/71/CE ;]*

12°/1 inséré par l'article 29, 3° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

bedoeld in artikel 2, 1°, a) tot j), van de wet van 2 augustus 2002, alsook alle andere beleggingsinstrumenten in de zin van [artikel 3 van de wet van 11 juli 2018];

9° gewijzigd bij artikel 29, 1° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

10° « gekwalificeerde beleggers » : de personen als bedoeld in artikel 10 van de wet van 16 juni 2006;

[10° ...]

10° opgeheven bij artikel 29, 6° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

11° « wet van 2 augustus 2002 » : de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten;

12° « wet van 16 juni 2006 » : de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt;

[*12° "wet van 11 juli 2018" : de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt ;]*

12° vervangen bij artikel 29, 2° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

[*12° /1 "Verordening 2017/1129": de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG;]*

12°/1 ingevoegd bij artikel 29, 3° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

13° « marché réglementé » : tout marché réglementé belge ou étranger visé à l'article 2, 3°, 5° ou 6°, de la loi du 2 août 2002;

13° « gereguleerde markt » : elke Belgische of buitenlandse gereguleerde markt als bedoeld in artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002;

14° « offre publique » : toute opération visée à l'article 3 de la loi du 16 juin 2006;

14° « openbare aanbieding » : elke verrichting als bedoeld in artikel 3 van de wet van 16 juni 2006;

14° « offre publique » : toute opération visée à l'[article 4 de la loi du 11 juillet 2018];

14° « openbare aanbieding » : elke verrichting als bedoeld in [artikel 4 van de wet van 11 juli 2018];

14° modifié par l'article 29, 4° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

14° gewijzigd bij artikel 29, 4° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

15° « offreur » : la personne morale ou physique visée à l'article 9, 1°, de la loi du 16 juin 2006;

15° « aanbieder » : de natuurlijke of rechtspersonen als bedoeld in artikel 9, 1°, van de wet van 16 juni 2006;

[15° ...]

[15° ...]

15° abrogé par l'article 29, 6° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

15° opgeheven bij artikel 29, 6° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

16° « investisseurs particuliers » : les personnes morales ou physiques qui ne sont pas des investisseurs qualifiés au sens de l'article 10 de la loi du 16 juin 2006;

16° « particuliere beleggers » : de natuurlijke of rechtspersonen die geen gekwalificeerde beleggers zijn in de zin van artikel 10 van de wet van 16 juni 2006;

16° « investisseurs particuliers » : les personnes morales ou physiques qui ne sont pas des investisseurs qualifiés au sens [du règlement 2017/1129];

16° « particuliere beleggers » : de natuurlijke of rechtspersonen die geen gekwalificeerde beleggers zijn in de zin van [Verordening 2017/1129];

16° modifié par l'article 29, 5° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

16° gewijzigd bij artikel 29, 5° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

17° « stabilisation » : toute acquisition, offre d'acquisition ou toute opération équivalente réalisée sur des instruments financiers ayant fait l'objet d'une offre publique dans le but de soutenir leur prix sur le marché pendant une durée prédéterminée en cas de pression à la vente exercée sur ceux-ci;

17° « stabilisatie » : elke aankoop van financiële instrumenten, elke aanbieding tot aankoop van financiële instrumenten of elke soortgelijke verrichting in financiële instrumenten die openbaar te koop zijn aangeboden, met de bedoeling hun marktprijs gedurende een vooraf bepaalde periode te ondersteunen wanneer er sprake is van verkoopdruk op die financiële instrumenten;

18° « syndicat de placement » : groupement d'intermédiaires chargés du placement d'une offre publique et/ou de la prise ferme des instruments offerts;

19° « titres de capital » : les instruments visés à l'article 6, 1°, de la loi du 16 juin 2006;

[19° ...]

19° abrogé par l'article 29, 6° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

20° « tranche d'une offre » : partie d'une offre publique réservée à une catégorie d'investisseurs agissant pour compte propre, tels que notamment les investisseurs particuliers, les membres du personnel de l'émetteur ou les investisseurs qualifiés dans la mesure où ils agissent pour compte propre et non en tant qu'intermédiaires.

[Les termes définis par le règlement 2017/1129 et par les actes délégués pris en exécution de celui-ci ont la même signification aux fins de l'application du présent arrêté.]

Alinéa 2 inséré par l'article 29, 7° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Section II. - Champ d'application

Art. 2.

[Sauf disposition contraire, le présent arrêté s'applique aux offres publiques d'instruments financiers effectuées sur le territoire belge, à l'exclusion toutefois des offres publiques d'échange, pour autant que ces offres publiques entraînent l'obligation, en vertu de la loi du 16 juin 2006 ou des arrêtés pris en exécution de cette loi, de publier un prospectus soumis à l'approbation préalable de la FSMA.]

Alinéa 1^{er} remplacé par l'article 1^{er} de l'arrêté

18° « plaatsingssyndicaat » : de groep van tussenpersonen die belast is met de plaatsing van een openbare aanbidding en/of de vaste overname van de aangeboden instrumenten;

19° « effecten met een aandelenkarakter » : de instrumenten als bedoeld in artikel 6, 1°, van de wet van 16 juni 2006;

[19° ...]

19° opgeheven bij artikel 29, 6° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

20° « schijf van een aanbidding » : het deel van een openbare aanbidding dat voorbehouden is aan een categorie van beleggers die handelen voor eigen rekening, zoals inzonderheid de particuliere beleggers, de personeelsleden van de uitgevende instelling of de gekwalificeerde beleggers, in zoverre zij handelen voor eigen rekening en niet optreden als tussenpersonen.

[De begrippen gedefinieerd door Verordening 2017/1129 en de ter uitvoering ervan genomen gedelegeerde handelingen hebben dezelfde betekenis voor de toepassing van dit besluit.]

2de lid ingevoegd bij artikel 29, 7° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Afdeling II. - Toepassingsgebied

Art. 2.

[Tenzij anders bepaald, is dit besluit van toepassing op de openbare aanbiddingen van financiële instrumenten op het Belgische grondgebied die geen openbare aanbiddingen tot ruil zijn, mits hiervoor krachtens de wet van 16 juni 2006 of haar uitvoeringsbesluiten de verplichting geldt om een prospectus te publiceren dat vooraf ter goedkeuring is voorgelegd aan de FSMA.]

Eerste lid vervangen bij artikel 1 van het

royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

**koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS
25 augustus 2008**

[Sauf disposition contraire, le présent arrêté s'applique aux offres publiques d'instruments financiers effectuées sur le territoire belge, à l'exclusion toutefois des offres publiques d'échange, pour autant que ces offres publiques entraînent l'obligation, [en vertu du règlement 2017/1129, de la loi du 11 juillet 2018 ou des dispositions prises en exécution de ceux-ci, de publier un prospectus soumis à l'approbation de la FSMA ou une note d'information].]

[Tenzij anders bepaald, is dit besluit van toepassing op de openbare aanbiedingen van financiële instrumenten op het Belgische grondgebied die geen openbare aanbiedingen tot ruil zijn, mits hiervoor [krachtens Verordening 2017/1129, de wet van 11 juli 2018 of de ter uitvoering daarvan genomen bepalingen de verplichting geldt om een prospectus te publiceren dat vooraf ter goedkeuring is voorgelegd aan de FSMA of een informatienota].]

Alinéa 1^{er} remplacé par l'article 1^{er} de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008 et modifié par l'article 30 de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Eerste lid vervangen bij artikel 1 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008 en gewijzigd bij artikel 30 van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Le présent arrêté s'applique à tous types d'instruments financiers, sauf lorsqu'il est précisé que seuls certains types d'instruments financiers sont concernés.

Dit besluit is van toepassing op alle types financiële instrumenten, behalve wanneer wordt verduidelijkt dat enkel bepaalde types financiële instrumenten worden geïndiceerd.

Section III. - Traitement équitable des investisseurs particuliers

Afdeling III. - Billijke behandeling van de particuliere beleggers

Art. 3.

Art. 3.

§ 1^{er}. La souscription à la tranche d'une offre publique réservée aux investisseurs qualifiés peut être clôturée avant la souscription à la tranche destinée aux investisseurs particuliers.

§ 1. De inschrijving op de schijf van een openbare aanbieding die voorbehouden is aan de gekwalificeerde beleggers, mag worden afgesloten vóór de inschrijving op de schijf die bestemd is voor de particuliere beleggers.

§ 2. La souscription à la tranche d'une offre publique destinée aux investisseurs particuliers ne peut pas être clôturée avant la souscription à la tranche destinée aux investisseurs qualifiés, sauf si les conditions suivantes sont réunies :

§ 2. De inschrijving op de schijf van een openbare aanbieding die bestemd is voor de particuliere beleggers, mag niet worden afgesloten vóór de inschrijving op de schijf die voorbehouden is aan de gekwalificeerde beleggers, tenzij aan de volgende voorwaarden is voldaan :

- l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, s'est réservé la possibilité de clôturer la souscription à la tranche destinée aux investisseurs particuliers avant celle destinée aux investisseurs qualifiés dans le prospectus;

- de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, heeft zich in het prospectus de mogelijkheid voorbehouden om de inschrijving op de voor de particuliere beleggers bestemde schijf af te sluiten vóór de inschrijving op de aan de gekwalificeerde

beleggers voorbehouden schijf;

- les circonstances pouvant donner lieu à une clôture anticipée de la souscription de la tranche destinée aux investisseurs particuliers ont été indiquées dans le prospectus;

- de omstandigheden die aanleiding kunnen geven tot een vervroegde afsluiting van de inschrijving op de voor de particuliere beleggers bestemde schijf, zijn in het prospectus vermeld;

- des mesures ont été prises par l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, et par les intermédiaires désignés par eux, afin de veiller à la confidentialité du livre d'ordres jusqu'à la clôture des souscriptions de toutes les tranches de l'offre publique.

- de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, en de door hen aangestelde tussenpersonen hebben maatregelen genomen om het vertrouwelijke karakter van het orderboek te garanderen tot de inschrijvingen op alle schijven van de openbare aanbidding zijn afgesloten.

Art. 4.

Sauf dérogation dûment motivée accordée par la FSMA, toute offre publique [de titres de capital], non limitée à un groupe spécifique d'investisseurs doit comporter une tranche minimale de 10 % des instruments financiers offerts réservée [aux investisseurs autres que ceux visés à l'article 10, § 1^{er}, a) et b) de la loi du 16 juin 2006 ou autres que ceux qui participent à la procédure de construction d'un livre d'ordres, lorsque l'offre publique est réalisée selon une telle procédure. Cette obligation se calcule sur l'ensemble des titres de capital offerts publiquement.]

Art. 4.

Behoudens een door de FSMA verleende behoorlijk gemotiveerde afwijking, moet elke openbare aanbidding [van effecten met een aandelenkarakter] die niet beperkt is tot een specifieke groep beleggers, minimaal een schijf van 10 % van de aangeboden financiële instrumenten [bestemd voor alle beleggers met uitzondering van de beleggers bedoeld in artikel 10, § 1, a) en b) van de wet van 16 juni 2006, of van de beleggers die deelnemen aan de procedure voor de samenstelling van een orderboek, ingeval een dergelijke procedure wordt gevolgd voor de openbare aanbidding. Voor de berekening van deze schijf moet worden uitgegaan van alle effecten met een aandelenkarakter die openbaar worden aangeboden.]

Article modifié par l'article 2 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

Artikel gewijzigd bij artikel 2 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

Sauf dérogation dûment motivée accordée par la FSMA, toute offre publique [de titres de capital], non limitée à un groupe spécifique d'investisseurs doit comporter une tranche minimale de 10 % des instruments financiers offerts réservée [[aux investisseurs particuliers] ou autres que ceux qui participent à la procédure de construction d'un livre d'ordres, lorsque l'offre publique est réalisée selon une telle procédure. Cette obligation se calcule sur l'ensemble des titres de capital offerts publiquement.]

Article modifié par l'article 2 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008 et par l'article 31 de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Art. 5.

§ 1^{er}. La stabilisation [d'actions ou d'autres instruments financiers assimilables à des actions] ne peut pas être effectuée à un prix supérieur à celui de l'offre publique.

§ 1^{er}, alinéa 1^{er} modifié par l'article 3, 1^o de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

La stabilisation de titres de créance convertibles en [actions ou autres instruments financiers assimilables à des actions ou échangeables contre des actions et d'autres instruments financiers assimilables à des actions] ne peut être effectuée à un prix supérieur au prix de marché de ces titres de créance au moment où les conditions définitives de l'offre publique ont été rendues publiques.

§ 1^{er}, alinéa 2 modifié par l'article 3, 2^o de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

§ 2. Dans les 5 jours ouvrables qui suivent la

Behoudens een door de FSMA verleende behoorlijk gemotiveerde afwijking, moet elke openbare aanbidding [van effecten met een aandelenkarakter] die niet beperkt is tot een specifieke groep beleggers, minimaal een schijf van 10 % van de aangeboden financiële instrumenten [bestemd voor alle beleggers met uitzondering van [de particuliere beleggers], of van de beleggers die deelnemen aan de procedure voor de samenstelling van een orderboek, ingeval een dergelijke procedure wordt gevolgd voor de openbare aanbidding. Voor de berekening van deze schijf moet worden uitgegaan van alle effecten met een aandelenkarakter die openbaar worden aangeboden.]

Artikel gewijzigd bij artikel 2 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008 en bij artikel 31 van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Art. 5.

§ 1. De stabilisatie van [aandelen of andere met aandelen gelijk te stellen financiële instrumenten] mag niet gebeuren tegen een prijs die hoger ligt dan de prijs van de openbare aanbidding.

§ 1, eerste lid gewijzigd bij artikel 3, 1^o van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

De stabilisatie van schuldinstrumenten die converteerbaar of omwisselbaar zijn in [aandelen of andere met aandelen gelijk te stellen financiële instrumenten], mag niet gebeuren tegen een prijs die hoger ligt dan de marktprijs van die schuldinstrumenten op het ogenblik waarop de definitieve voorwaarden van de openbare aanbidding openbaar worden gemaakt.

§ 1, tweede lid gewijzigd bij artikel 3, 2^o van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

§. 2. Binnen vijf werkdagen na de

période de stabilisation, l'émetteur, l'offreur ou l'intermédiaire, selon le cas, communiquent au public les informations suivantes :

- le fait qu'une stabilisation a été effectuée;
- la période au cours de laquelle les opérations de stabilisation ont été effectuées;
- la fourchette de prix à l'intérieur de laquelle la stabilisation a eu lieu et ce, pour chaque date à laquelle des opérations de stabilisation ont été effectuées;
- la taille finale de l'offre publique, en ce compris le résultat de la stabilisation et de l'utilisation éventuelle de l'option de couverture des surallocations.

La communication est faite de la même manière que celle choisie pour la publication prévue à l'article 6 du présent arrêté.

Art. 6.

[Sans préjudice du titre VIII de la loi du 16 juin 2006,] en cas d'offre publique de titres de capital, l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, communiquent au public dans les cinq jours ouvrables qui suivent la clôture de l'offre publique :

Alinéa 1^{er} modifié par l'article 4 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

[[...]] en cas d'offre publique de titres de capital, l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, communiquent au public dans les cinq jours ouvrables qui suivent la clôture de l'offre publique :

Alinéa 1^{er} modifié par l'article 4 de l'arrêté

stabilisatieperiode stelt de uitgevende instelling, de aanbieder of de tussenpersoon, naargelang het geval, het publiek in kennis van de volgende gegevens :

- het feit dat een stabilisatie heeft plaatsgevonden;
- de periode waarbinnen de stabilisatietransacties zijn uitgevoerd;
- de prijsvork waarbinnen de stabilisatie heeft plaatsgevonden, en dit voor elke datum waarop stabilisatietransacties zijn uitgevoerd;
- de uiteindelijke omvang van de openbare aanbidding, inclusief het resultaat van de stabilisatie en het eventuele gebruik van de greenshoeoptie.

Deze openbaarmaking gebeurt op dezelfde wijze als de wijze waarop de gegevens waarvan sprake in artikel 6 van dit besluit openbaar worden gemaakt.

Art. 6.

Bij een openbare aanbidding van effecten met een aandelenkarakter stelt de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, [onverminderd titel VIII van de wet van 16 juni 2006,] het publiek binnen vijf werkdagen na de afsluiting van de openbare aanbidding in kennis van de volgende gegevens :

Eerste lid gewijzigd bij artikel 4 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

Bij een openbare aanbidding van effecten met een aandelenkarakter stelt de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, [[...]] het publiek binnen vijf werkdagen na de afsluiting van de openbare aanbidding in kennis van de volgende gegevens :

Eerste lid gewijzigd bij artikel 4 van het

royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008 et par l'article 32 de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008 en bij artikel 32 van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

- le nombre total d'instruments financiers alloués;

- het totaal aantal toegewezen financiële instrumenten;

- le résultat de l'allocation;

- het resultaat van de toewijzing;

- l'allocation au sein des différentes tranches, telle que la tranche réservée aux investisseurs qualifiés, la tranche destinée aux investisseurs particuliers et la tranche réservée éventuellement aux membres du personnel de l'émetteur;

- de toewijzing binnen de verschillende schijven, zoals de aan de gekwalificeerde beleggers voorbehouden schijf, de voor de particuliere beleggers bestemde schijf en de eventueel aan de personeelsleden van de uitgevende instelling voorbehouden schijf;

- le résultat de l'utilisation de la facilité de sur-allocation;

- het resultaat van de toepassing van de overinschrijvingsfaciliteit;

- le résultat de l'utilisation du droit de reprise;

- het resultaat van de toepassing van de clawback;

- le pourcentage de l'offre publique ayant bénéficié d'un traitement préférentiel;

- het percentage van de openbare aanbidding dat een voorkeursbehandeling heeft gekregen;

- le prix final de l'offre publique.

- de uiteindelijke prijs van de openbare aanbidding.

La communication est réalisée soit par insertion dans un ou plusieurs journaux à diffusion nationale ou à large diffusion en Belgique, soit sous forme électronique sur le site web de l'émetteur, l'offreur ou l'intermédiaire, selon le cas.

De openbaarmaking gebeurt hetzij door opneming in één of meer dagbladen die landelijk of in grote oplage worden verspreid in België, hetzij in elektronische vorm op de website van de uitgevende instelling, de aanbieder of de tussenpersoon, naargelang het geval.

Art. 7.

§ 1^{er}. Les membres du syndicat de placement ne peuvent acquérir pour compte propre, directement ou indirectement, des instruments financiers faisant l'objet de l'offre publique lorsque celle-ci est entièrement souscrite ou sursouscrite, à l'exception des instruments financiers détenus dans le cadre d'une prise ferme ou d'une garantie de bonne

Art. 7.

§ 1. De leden van het plaatsingssyndicaat mogen, bij volledige inschrijving of bij overinschrijving op een openbare aanbidding, de financiële instrumenten waarop die openbare aanbidding betrekking heeft, noch rechtstreeks noch onrechtstreeks verwerven voor eigen rekening, met uitzondering van de financiële instrumenten die zij houden in het kader van een vaste overname of een

fin.

§ 2. Les membres du syndicat de placement ne peuvent allouer des instruments financiers à des tiers lorsque ces allocations sont liées à l'obtention d'avantages directs ou indirects [par les membres du syndicat de placement].

§ 2 modifié par l'article 5 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

Art. 8.

[En cas d'offre publique de titres de capital,] les conditions offertes dans le cadre de la tranche réservée aux investisseurs particuliers doivent être identiques à celles offertes dans le cadre de la tranche réservée aux investisseurs qualifiés, notamment en ce qui concerne le prix final de l'offre publique. Par dérogation à cette règle, et dans le respect du Code des sociétés, une ristourne limitée peut être accordée aux investisseurs particuliers.

Article modifié par l'article 6 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

Section IV. - Facilité de sur-allocation, option de couverture des sur-allocations et ajustement du nombre d'actions ou de certificats représentatifs d'actions offerts

Art. 9.

[Sauf dérogation dûment motivée accordée par la FSMA, dans le cas d'une offre publique de titres de capital non entièrement souscrite, l'exercice de l'option de couverture des surallocations ne peut excéder 15 % du montant effectivement souscrit de l'offre publique.]

Alinéa 1^{er} remplacé par l'article 7 de l'arrêté

waarborg van goede afloop.

§ 2. De leden van het plaatsingssyndicaat mogen geen financiële instrumenten toewijzen aan derden wanneer aan die toewijzingen rechtstreeks of onrechtstreeks voordelen [voor de leden van het plaatsingssyndicaat] verbonden zijn.

§ 2 gewijzigd bij artikel 5 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

Art. 8.

[Bij een openbare aanbidding van effecten met een aandelenkarakter moeten] de voorwaarden die worden aangeboden in het kader van de voor de particuliere beleggers bestemde schijf, identiek zijn aan de voorwaarden die worden geboden in het kader van de aan de gekwalificeerde beleggers voorbehouden schijf, voornamelijk wat de uiteindelijke prijs van de openbare aanbidding betreft. In afwijking van die regel en met naleving van het Wetboek van vennootschappen, mag een beperkte prijsreductie worden verleend aan de particuliere beleggers.

Artikel gewijzigd bij artikel 6 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

Afdeling IV. - Overinschrijvingsfaciliteit, greenshoe-optie en bijstelling van het aantal aangeboden aandelen of aandelencertificaten

Art. 9.

[Behoudens een door de FSMA verleende behoorlijk gemotiveerde afwijking, mogen de overinschrijvingsfaciliteit en de greenshoeoptie niet meer bedragen dan 15 % van het bedrag van de openbare aanbidding waarop effectief is ingeschreven.]

Eerste lid vervangen bij artikel 7 van het

royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

Une position résultant d'un recours à la facilité de sur-allocation par un membre du syndicat de placement, non couverte par l'option de couverture correspondante, ne peut dépasser 5 % du montant de l'offre publique.

Art. 10.

Sans préjudice de l'existence d'une éventuelle option de sur-allocation et, sauf dérogation dûment motivée accordée par la FSMA, le nombre d'actions ou de certificats représentatifs d'actions offerts en supplément à l'offre publique ne peut excéder un montant représentant 15 % du montant de l'offre publique en cas d'opération à effet dilutif ou 25 % de ce montant en cas d'opération sans effet dilutif.

[La possibilité d'augmenter la taille de l'offre à concurrence de ces montants doit être annoncée dans le prospectus. En cours d'offre, l'émetteur ou l'offreur peut décider d'augmenter la taille de l'offre au-delà de ces montants moyennant la publication d'un supplément au prospectus selon les modalités prévues aux articles 34 et 53 de la loi du 16 juin 2006.]

Alinéa 2 inséré par l'article 8 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

[La possibilité d'augmenter la taille de l'offre à concurrence de ces montants doit être annoncée dans le prospectus. En cours d'offre, l'émetteur ou l'offreur peut décider d'augmenter la taille de l'offre au-delà de ces montants moyennant la publication d'un supplément au prospectus selon les modalités prévues [à l'article 23 du règlement 2017/1129 et à l'article 15 de la loi du 11 juillet 2018].]

koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

Een positie die voortvloeit uit de toepassing van de overinschrijvingsfaciliteit door een lid van het plaatsingssyndicaat, en die niet wordt gedekt door een bijbehorende greenshoe-optie, mag niet groter zijn dan 5 % van het bedrag van de openbare aanbidding.

Art. 10.

Onverminderd een eventuele overinschrijvingsfaciliteit en behoudens een door de FSMA verleende behoorlijk gemotiveerde afwijking, mag het aantal aandelen of aandelencertificaten dat bovenop de openbare aanbidding wordt aangeboden, niet meer bedragen dan 15 % van het bedrag van de openbare aanbidding bij een verrichting met verwateringseffect, of 25 % van dat bedrag bij een verrichting zonder verwateringseffect.

[In het prospectus moet melding worden gemaakt van de mogelijkheid om de omvang van de aanbidding met de voormelde bedragen te vergroten. Zolang de aanbidding loopt, kan de uitgevende instelling of de aanbieder beslissen om de omvang van de aanbidding te vergroten met een bedrag dat de voormelde limieten overschrijdt mits een aanvulling op het prospectus wordt gepubliceerd volgens de regels die zijn vastgelegd in de artikelen 34 en 53 van de wet van 16 juni 2006.]

2de lid ingevoegd bij artikel 8 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

[In het prospectus moet melding worden gemaakt van de mogelijkheid om de omvang van de aanbidding met de voormelde bedragen te vergroten. Zolang de aanbidding loopt, kan de uitgevende instelling of de aanbieder beslissen om de omvang van de aanbidding te vergroten met een bedrag dat de voormelde limieten overschrijdt mits een aanvulling op het prospectus wordt gepubliceerd volgens de regels die zijn vastgelegd in [artikel 23 van Verordening 2017/1129 en artikel 15

van de wet van 11 juli 2018].]

Alinéa 2 inséré par l'article 8 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008 et modifié par l'article 33 de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

2de lid ingevoegd bij artikel 8 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008 en gewijzigd bij artikel 33 van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Section V. - Processus de formation des prix : interdiction d'octroyer des avantages pendant la période précédant une offre publique

Afdeling V.- Prijsvormingsproces : verbod om voordelen toe te kennen tijdens de periode voorafgaand aan een openbare aanbidding

Art. 11.

Art. 11.

§ 1^{er}. [Sauf dérogation dûment motivée accordée par la FSMA,] toute personne physique ou morale qui, dans l'année qui précède la première admission d'[actions] sur un marché réglementé belge ou sur un système multilatéral de négociation belge, a acquis ces [actions] en dehors du cadre d'une offre publique, à un prix inférieur au prix de l'offre publique concomitante à leur admission, ne peut céder ces [actions] que dans un délai d'un an après cette admission [sauf s'il s'agit d'une cession déclenchant l'obligation de lancer une offre publique d'acquisition ou si les actions sont apportées ou cédées dans le cadre d'une offre publique d'acquisition].

§ 1. [Behoudens een door de FSMA verleende behoorlijk gemotiveerde afwijking, mag] iedere natuurlijke of rechtspersoon die, in het jaar voorafgaand aan de eerste toelating van [aandelen] tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt of op een Belgische multilaterale handelsfaciliteit, die [aandelen] buiten het kader van een openbare aanbidding heeft verworven tegen een lagere prijs dan de prijs van de openbare aanbidding die gelijktijdig plaatsvindt met de toelating van de betrokken [aandelen] tot de verhandeling, die [aandelen] niet overdragen gedurende één jaar na die toelating [tenzij het een overdracht betreft die leidt tot de verplichting om een openbaar overnamebod uit te brengen, of indien de aandelen worden ingebracht of overgedragen in het kader van een openbaar overnamebod].

§ 1^{er}, alinéa 1^{er} modifié par l'article 9, 1°, 2° et 3° de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

§ 1, eerste lid gewijzigd bij artikel 9, 1°, 2° en 3° van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

[Cette interdiction ne s'applique pas lorsque les actions étaient, au moment de leur acquisition, admises à la négociation sur un marché réglementé étranger ou sur un système multilatéral de négociation étranger ou sur tout autre marché étranger de fonctionnement régulier, accessible au public et considéré par la FSMA comme offrant, dans le cadre du présent article, des garanties équivalentes en termes de protection de

[Dit verbod geldt niet indien de aandelen, op het ogenblik dat ze werden verworven, waren toegelaten tot de verhandeling op een buitenlandse gereguleerde markt, op een buitenlandse multilaterale handelsfaciliteit of op enige andere buitenlandse, regelmatig werkende en voor het publiek toegankelijke markt waarvan de FSMA oordeelt dat zij, in het kader van dit artikel, gelijkwaardige waarborgen biedt inzake

l'investisseur.]

Alinéa inséré par l'article 9, 4° de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

§ 2. Les transactions suivantes ne sont pas visées par l'interdiction prévue au paragraphe premier :

- les acquisitions d'actions réalisées dans les trois mois qui précèdent leur première admission sur un marché réglementé belge ou sur un système multilatéral de négociation belge, à un prix inférieur de maximum 20 % du prix de l'offre publique concomitante à l'admission à condition que l'acquéreur s'engage à conserver, soit la totalité des actions acquises durant une période d'au moins 6 mois suivant leur admission, soit les deux tiers pendant une période d'au moins 9 mois suivant cette admission, soit un tiers durant une période d'au moins 12 mois suivant leur admission;

- les acquisitions d'actions réalisées dans les neuf mois précédant la période de trois mois visée à l'alinéa ci-dessus avant leur première admission sur un marché réglementé belge ou sur un système multilatéral de négociation belge, à un prix inférieur de maximum 30 % du prix de l'offre publique concomitante à l'admission, à condition que l'acquéreur s'engage à conserver, soit la totalité des actions acquises durant une période d'au moins 6 mois suivant leur admission, soit les deux tiers pendant une période d'au moins 9 mois suivant cette admission, soit un tiers durant une période d'au moins 12 mois suivant leur admission.

beleggersbescherming.]

Lid ingevoegd bij artikel 9, 4° van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

§ 2. De in § 1 vermelde verbodsbepaling geldt niet voor de volgende verrichtingen :

- de aankopen van aandelen die plaatsvinden binnen drie maanden voorafgaand aan hun eerste toelating tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt of op een Belgische multilaterale handelsfaciliteit, tegen een prijs die maximum 20 % lager ligt dan de prijs van de openbare aanbieding die gelijktijdig plaatsvindt met de toelating van de aandelen tot de verhandeling op de betrokken markt of op de betrokken multilaterale handelsfaciliteit, op voorwaarde dat de koper zich ertoe verbindt om hetzij alle door hem gekochte aandelen te behouden gedurende een periode van minstens zes maanden na hun toelating tot voornoemde verhandeling, hetzij twee derden van die aandelen te behouden gedurende een periode van minstens negen maanden na die toelating, hetzij één derde van die aandelen te behouden gedurende een periode van minstens twaalf maanden na die toelating;

- de aankopen van aandelen die plaatsvinden binnen negen maanden vóór de in het vorige lid bedoelde periode van drie maanden voorafgaand aan hun eerste toelating tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt of op een Belgische multilaterale handelsfaciliteit, tegen een prijs die maximum 30 % lager ligt dan de prijs van de openbare aanbieding die gelijktijdig plaatsvindt met de toelating van de aandelen tot de verhandeling op de betrokken markt of op de betrokken multilaterale handelsfaciliteit, op voorwaarde dat de koper zich ertoe verbindt om hetzij alle door hem gekochte aandelen te behouden gedurende een periode van minstens zes maanden na hun toelating tot

voornoemde verhandeling, hetzij twee derden van die aandelen te behouden gedurende een periode van minstens negen maanden na die toelating, hetzij één derde van die aandelen te behouden gedurende een periode van minstens twaalf maanden na die toelating.

Section VI. - Diffusion publique au cours ou à l'issue de l'offre publique d'informations quant à l'état de la demande

Afdeling VI. - Openbare verspreiding van informatie over de omvang van de vraag tijdens of na afloop van de openbare aanbidding

Art. 12.

§ 1^{er}. Sans préjudice du titre VI de la loi du 16 juin 2006, [en cas d'offre publique de titres de capital,] si au cours de l'offre publique [ou à sa clôture], des informations sont diffusées publiquement par l'émetteur, l'offreur ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ou par les intermédiaires et conseils désignés par eux quant à l'état de la demande, de telles informations ne peuvent être trompeuses ou inexactes, y compris par omission.

§ 1^{er}, alinéa 1^{er} modifié par l'article 10 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008

§ 1^{er}. [Sans préjudice du titre V de la loi du 11 juillet 2018], [en cas d'offre publique de titres de capital,] si au cours de l'offre publique [ou à sa clôture], des informations sont diffusées publiquement par l'émetteur, l'offreur ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ou par les intermédiaires et conseils désignés par eux quant à l'état de la demande, de telles informations ne peuvent être trompeuses ou inexactes, y compris par omission.

§ 1^{er}, alinéa 1^{er} modifié par l'article 10 de l'arrêté royal du 30 juillet 2008 - MB 25 août 2008 et par l'article 34, 1^o de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 - MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Art. 12.

§ 1. Onverminderd titel VI van de wet van 16 juni 2006 mag[, bij een openbare aanbieding van effecten met een aandelenkarakter,] informatie over de omvang van de vraag die, tijdens [of bij de afsluiting van] de openbare aanbidding, openbaar wordt verspreid door de uitgevende instelling, de aanbieder of de aanvrager van de toelating tot de verhandeling of door de door hen aangestelde tussenpersonen en raadslieden, niet van dien aard zijn dat zij het publiek kan misleiden dan wel onjuist is, inclusief door het weglaten van gegevens.

§ 1, eerste lid gewijzigd bij artikel 10 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008

§ 1. [Onverminderd titel V van de wet van 11 juli 2018] mag[, bij een openbare aanbieding van effecten met een aandelenkarakter,] informatie over de omvang van de vraag die, tijdens [of bij de afsluiting van] de openbare aanbidding, openbaar wordt verspreid door de uitgevende instelling, de aanbieder of de aanvrager van de toelating tot de verhandeling of door de door hen aangestelde tussenpersonen en raadslieden, niet van dien aard zijn dat zij het publiek kan misleiden dan wel onjuist is, inclusief door het weglaten van gegevens.

§ 1, eerste lid gewijzigd bij artikel 10 van het koninklijk besluit van 30 juli 2008 - BS 25 augustus 2008 en bij artikel 34, 1^o van het koninklijk besluit van 23 september 2018 - BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Si le niveau de souscription est indiqué, celui-ci ne peut inclure que les souscriptions faites au prix de l'offre publique, ou s'il échet dans la fourchette de prix ou à un prix supérieur.

§ 2. Sans préjudice du titre VIII de la loi du 16 juin 2006, l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, communiquent à la FSMA dès qu'ils en ont connaissance le niveau final de la demande incluant la demande totale, la répartition de la demande entre la tranche réservée aux investisseurs qualifiés et la tranche destinée aux investisseurs particuliers, de même que le montant de l'offre publique souscrit directement ou indirectement par des sociétés liées à l'émetteur et à l'offreur, ainsi que le montant souscrit par les membres du syndicat de placement et les sociétés qui leur sont liées.

§ 2. [...] l'émetteur ou l'offreur, selon le cas, communiquent à la FSMA dès qu'ils en ont connaissance le niveau final de la demande incluant la demande totale, la répartition de la demande entre la tranche réservée aux investisseurs qualifiés et la tranche destinée aux investisseurs particuliers, de même que le montant de l'offre publique souscrit directement ou indirectement par des sociétés liées à l'émetteur et à l'offreur, ainsi que le montant souscrit par les membres du syndicat de placement et les sociétés qui leur sont liées.

§ 2 modifié par l'article 34, 2° de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Als de omvang van de inschrijving wordt vermeld, mogen daarbij enkel de inschrijvingen worden vermeld die gebeuren tegen een prijs die gelijk is aan de prijs van de openbare aanbidding, of tegen een prijs die binnen de prijsvork valt dan wel tegen een hogere prijs.

§ 2. Onverminderd titel VIII van de wet van 16 juni 2006 brengt de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, de FSMA, zodra hij daarvan kennis heeft, onmiddellijk op de hoogte van het uiteindelijke niveau van de vraag, inclusief de totale vraag, de uitsplitsing van de vraag tussen de aan de gekwalificeerde beleggers voorbehouden schijf en de voor de particuliere beleggers bestemde schijf, alsook het bedrag van de openbare aanbidding waarop rechtstreeks of onrechtstreeks is ingeschreven door de met de uitgevende instelling en de aanbieder verbonden vennootschappen, en het bedrag waarop is ingeschreven door de leden van het plaatsingssyndicaat en de met hen verbonden vennootschappen.

§ 2. [...] brengt de uitgevende instelling of de aanbieder, naargelang het geval, de FSMA, zodra hij daarvan kennis heeft, onmiddellijk op de hoogte van het uiteindelijke niveau van de vraag, inclusief de totale vraag, de uitsplitsing van de vraag tussen de aan de gekwalificeerde beleggers voorbehouden schijf en de voor de particuliere beleggers bestemde schijf, alsook het bedrag van de openbare aanbidding waarop rechtstreeks of onrechtstreeks is ingeschreven door de met de uitgevende instelling en de aanbieder verbonden vennootschappen, en het bedrag waarop is ingeschreven door de leden van het plaatsingssyndicaat en de met hen verbonden vennootschappen.

§ 2 gewijzigd bij artikel 34, 2° van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Section VII. - Dispositions finales

Art. 13.

Le présent arrêté royal n'est pas applicable aux offres publiques pour lesquelles, à la date de son entrée en vigueur, un prospectus a été approuvé soit par la FSMA, soit par l'autorité compétente d'un autre Etat membre de l'Espace économique européen, moyennant le respect des conditions énumérées à l'article 38 de la loi du 16 juin 2006.

Le présent arrêté royal n'est pas applicable aux offres publiques pour lesquelles, à la date de son entrée en vigueur, un prospectus a été approuvé soit par la FSMA, soit par l'autorité compétente d'un autre Etat membre de l'Espace économique européen, moyennant le respect des conditions énumérées [au chapitre V du règlement 2017/1129].

Article modifié par l'article 35 de l'arrêté royal du 23 septembre 2018 – MB 5 octobre 2018 (entrée en vigueur le 21 juillet 2019)

Art. 14.

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

—
Notes

(1) Ceci vise également les opérations se déroulant en Belgique sous le régime du passeport européen, à l'exception toutefois des dispositions ayant une incidence sur le contenu du prospectus lequel est réglé par les dispositions de la loi du 16 juin 2006.

Afdeling VII. - Slotbepalingen

Art. 13.

Het koninklijk besluit is niet van toepassing op de openbare aanbiedingen waarvoor, op de datum waarop het in werking treedt, al een prospectus is goedgekeurd door hetzij de FSMA, hetzij de bevoegde autoriteit van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte, mits naleving van de voorwaarden die worden opgesomd in artikel 38 van de wet van 16 juni 2006.

Het koninklijk besluit is niet van toepassing op de openbare aanbiedingen waarvoor, op de datum waarop het in werking treedt, al een prospectus is goedgekeurd door hetzij de FSMA, hetzij de bevoegde autoriteit van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte, mits naleving van de voorwaarden die worden opgesomd [hoofdstuk V van Verordening 2017/1129].

Artikel gewijzigd bij artikel 35 van het koninklijk besluit van 23 september 2018 – BS 5 oktober 2018 (inwerkingtreding op 21 juli 2019)

Art. 14.

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

—
Nota's

(1) Dit omvat ook de verrichtingen die in België worden uitgevoerd in het kader van het Europees paspoort, met uitzondering evenwel van de bepalingen die een impact hebben op de inhoud van het prospectus die wordt geregeld bij de bepalingen van de wet van 16 juni 2006.