

---

FSMA\_2023\_07 dd. 29/03/2023

## Kennisgevingsprocedure voor de instellingen voor collectieve belegging die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG

---

### **Toepassingsveld:**

Instellingen voor collectieve belegging die ressorteren onder het recht van een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte en die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

### **Samenvatting/Doelstelling:**

Deze circulaire bevat informatie over de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die van toepassing zijn op ICBE's uit een andere lidstaat die hun rechten van deelneming wensen te verhandelen in België.

### **Structuur:**

1. Inleiding
  2. Reglementair kader
  3. Wanneer is kennisgeving verplicht?
  4. Behandeling van het kennisgevingsdossier
  5. Bijwerking van het kennisgevingsdossier
  6. Verplichtingen bij verhandeling in België
  7. Beëindiging van de verhandeling in België
  8. Vrijstellingen
-

## **1. Inleiding**

1. Deze circulaire heeft tot doel de voornaamste aspecten te belichten die verbonden zijn aan de verhandeling in België van de rechten van deelneming van ICBE's naar buitenlands recht.
2. De circulaire bevat een overzicht van het reglementair kader en van de hypothesen waarin moet worden overgegaan tot het doorlopen van de kennisgevingsprocedure. Verder wordt toelichting gegeven over de procedure die van toepassing is bij het indienen, het bijwerken en het intrekken van een kennisgevingsdossier en over de verplichtingen die gelden bij de verhandeling in België van de rechten van deelneming.

## **2. Reglementair kader**

3. De basis van de Belgische regelgeving die van toepassing is op ICBE's bestaat uit de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna "de ICBE-wet") en het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna "het ICBE-KB").

## **3. Wanneer is kennisgeving verplicht?**

4. Een ICBE naar buitenlands recht die voornemens is haar rechten van deelneming in België te verhandelen, zal de kennisgevingsprocedure moeten doorlopen.

Overeenkomstig de definitie in artikel 3, 30°, van de ICBE-wet is er sprake van verhandeling van rechten van deelneming in een ICBE bij een openbaar aanbod in de zin van artikel 3, 13°, i) van de ICBE-wet. Deze bepaling definieert een openbaar aanbod overigens als volgt: *“een in om het even welke vorm en met om het even welk middel tot personen gerichte mededeling waarin voldoende informatie wordt verstrekt over de voorwaarden van het aanbod en over de aangeboden effecten om een belegger in staat te stellen tot aankoop van of inschrijving op deze effecten te besluiten. Deze definitie is ook van toepassing op de plaatsing van effecten via financiële tussenpersonen”*.

Bijgevolg is een ICBE die haar effecten in België verkoopt zonder ze openbaar aan te bieden, niet verplicht om de kennisgevingsprocedure te doorlopen. Om te bepalen of een aanbod al dan niet een openbaar karakter heeft, moet de ICBE zich baseren op de criteria die worden opgesomd in artikel 5, § 1, van de ICBE-wet.

5. Wanneer een ICBE verschillende *compartimenten* heeft, moet de kennisgevingsprocedure worden gevolgd voor elk compartiment. Als een ICBE verschillende compartimenten wil verhandelen, hoeft zij de kennisgevingsprocedure niet te doorlopen voor elk compartiment afzonderlijk: zij kan één enkele kennisgevingsprocedure doorlopen voor al die compartimenten.

Verder wordt eraan herinnerd dat voor de verhandeling van een nieuw compartiment wel een nieuwe kennisgevingsprocedure moet worden doorlopen.

6. De FSMA stelt met toepassing van artikel 149 van de ICBE-wet een lijst op van de ingeschreven ICBE's en compartimenten. Deze lijst wordt bijgehouden per ICBE/compartiment, waarbij geen onderscheid wordt gemaakt tussen de eventuele *klassen van rechten van deelneming*. Die klassen van rechten van deelneming worden dan ook niet ingeschreven op de lijst bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet. De ICBE moet in de kennisgevingsbrief die zij bij haar dossier voegt (zie ook randnummer 8) echter wel verduidelijken welke klassen zij voornemens is openbaar aan te bieden in België. Bovendien zal een bijwerking van het notificatiedossier moeten gebeuren indien voor reeds ingeschreven ICBE's of compartimenten bijkomende klassen van rechten van deelneming worden verhandeld, of een deel van de klassen niet langer wordt verhandeld (zie ook randnummer 12).

#### **4. Behandeling van het kennisgevingsdossier**

##### **4.1. Indienen van een kennisgevingsdossier**

7. Een ICBE naar buitenlands recht die voornemens is haar rechten van deelneming in België te verhandelen, moet een kennisgevingsdossier indienen bij de bevoegde autoriteiten van haar lidstaat van herkomst. Het kennisgevingsdossier wordt opgesteld en ingediend met toepassing van de wetgeving van haar lidstaat van herkomst en omvat de volgende dossierstukken:

- a) de kennisgevingsbrief bedoeld in artikel 93, eerste lid van Richtlijn 2009/65/EG;
- b) de stukken bedoeld in artikel 93, tweede lid van Richtlijn 2009/65/EG<sup>1</sup>.

Voor het *essentiële-informatiedocument* geldt de verplichting om het essentiële-informatiedocument van elke PRIIP die in België wordt verhandeld vooraf aan de FSMA te verstrekken<sup>2</sup>. De FSMA verwacht het essentiële-informatiedocument van de betrokken ICBE bij het kennisgevingsdossier te ontvangen; latere aanpassingen aan dit document worden overgemaakt via een bijwerking van het kennisgevingsdossier (zie ook randnummer 12).

8. Over de *kennisgevingsbrief bedoeld in artikel 93, eerste lid van Richtlijn 2009/65/EG* kunnen de volgende verduidelijkingen worden gegeven:
  - De FSMA aanvaardt dat de kennisgevingsbrief wordt opgesteld in één van de landstalen van België of in het Engels.

---

<sup>1</sup> Dit betreft de essentiële beleggersinformatie (voor zover dit nog wordt opgesteld), het prospectus, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het meest recente jaarverslag en het daaropvolgende halfjaarverslag van de ICBE.

<sup>2</sup> Artikel 37*sexies*, § 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, zoals verder gepreciseerd in het KB van 25 december 2017 tot verduidelijking van de verplichting tot voorafgaande verstrekking van het essentiële-informatiedocument aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en houdende diverse bepalingen. In het tweede lid van artikel 37*sexies*, § 2 wordt in een beperkt aantal uitzonderingen voorzien op de verplichting tot voorafgaande verstrekking aan de FSMA; een ICBE die in België openbaar wordt aangeboden zal in principe niet onder deze uitzonderingen vallen.

- “De ondernemingen die instaan voor de verhandeling van de rechten van deelneming in de ICBE/compartimenten”: hiertoe volstaat het om een overzicht te geven van de categorie(ën) van ondernemingen die instaan voor de verhandeling, zonder dat de kennisgevingsbrief een volledige lijst met de naam van de ondernemingen zelf moet bevatten. Op te merken valt dat hier enkel (categorieën van) ondernemingen zoals bedoeld in artikel 71 van de ICBE-wet kunnen worden opgenomen; onder meer verzekeringsondernemingen worden niet in dit artikel vermeld.
- “Wijze waarop de uitgifte-, verkoop-, inkoop- of terugbetalingsprijs van rechten van deelneming in de ICBE zal worden bekendgemaakt”: de ICBE moet de NIW van de rechten van deelneming bekendmaken in één of meer in België uitgegeven dagbladen of op een andere door de FSMA aanvaarde wijze<sup>3</sup>. Voor meer uitleg hierover wordt verwezen naar randnummer 30.
- “Gegevens die nodig zijn, waaronder het adres, voor de facturatie of voor de mededeling van eventuele wettelijk vastgestelde vergoedingen of kosten door de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst”<sup>4</sup>: in de notificatiebrief worden steeds de contactgegevens opgenomen van de persoon naar wie de FSMA zich zal richten voor de betaling van haar werkingskosten (zie ook punt 6.6 van deze circulaire). De kennisgevingsbrief bevat minstens de naam, de entiteit, het adres, het telefoonnummer en het email-adres van deze persoon. Indien een notificatiebrief andere contactgegevens bevat dan de contactgegevens opgenomen in een eerder notificatiedossier van dezelfde ICBE, zal de FSMA voor deze ICBE rekening houden met de meest recente informatie.
- “Voorzelingen voor de uitvoering van de in artikel 92, lid 1, van Richtlijn 2009/65/EG vermelde taken”<sup>5</sup>: voor elk van de in artikel 92, lid 1 bedoelde taken verwacht de FSMA dat de ICBE in de notificatiebrief de nodige uitleg en informatie opneemt over de wijze waarop zij de betrokken voorzieningen in België beschikbaar stelt. Het is aan de entiteit die deze taken uitvoert om zich ervan te verzekeren dat zij desgevallend over de nodige vergunningen hiertoe beschikt<sup>6</sup>.
- De ICBE moet geen bewijs van betaling opnemen in de kennisgevingsbrief (zie ook punt 6.6 van deze circulaire).

---

<sup>3</sup> Artikel 220, derde lid van het ICBE-KB.

<sup>4</sup> Informatie die met toepassing van artikel 93, lid 1 van Richtlijn 2009/65/EG in de kennisgevingsbrief moet zijn opgenomen.

<sup>5</sup> Informatie die met toepassing van artikel 93, lid 1 van Richtlijn 2009/65/EG in de kennisgevingsbrief moet zijn opgenomen.

<sup>6</sup> Zo is het niet uitgesloten dat de entiteit die de taak vervult die wordt bedoeld in art. 154, § 2, 1° van de ICBE-wet, activiteiten uitoefent in België die de vergunning vereisen bedoeld in art. 2, 1°, 1 van de wet van 25 oktober 2016 betreffende de toegang tot het beleggingsdienstenbedrijf en betreffende het statuut van en het toezicht op de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies (ontvangen en doorgeven van orders).

9. De stukken bedoeld in artikel 93, tweede lid van Richtlijn 2009/65/EG en het essentiële-informatiedocument dienen te zijn opgesteld in één van de landstalen van België of in het Engels.

Inzake het essentiële-informatiedocument wijst de FSMA op artikel 7, lid 2 van Verordening 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's). Indien de ICBE gepromoot zou worden met marketingdocumenten die zijn opgesteld in één of meer van de landstalen van België, verwacht de FSMA het essentiële-informatiedocument te ontvangen in de landstaal waarin deze marketingdocumenten haar ter goedkeuring (zullen) worden voorgelegd (zie ook punt 6.4 van deze circulaire).

De FSMA wenst te onderstrepen dat de kwaliteit van de vertaling van de voor de beleggers bestemde stukken garandeert dat de betrokken informatie ook echt door hen wordt begrepen. Tegen die achtergrond vraagt de FSMA dan ook dat hieraan de grootst mogelijke zorg zou worden besteed. In alle hypothesen moet erop worden toegezien dat de vertaalde stukken begrijpelijk blijven, dat ze geen fouten of materiële nalatigheden bevatten ten opzichte van de originele stukken, alsook dat er geen dubbelzinnige uitdrukkingen in voorkomen.

#### **4.2. Doorzending van het dossier en start van de verhandeling in België**

10. Met toepassing van de wetgeving van de lidstaat van herkomst van de ICBE ter uitvoering van artikel 93 van Richtlijn 2009/65/EG, sturen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst het door de ICBE ingediende kennisgevingsdossier uiterlijk 10 werkdagen na de datum van ontvangst door naar de FSMA. Na doorzending van het dossier stellen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst overeenkomstig de wetgeving van deze lidstaat de ICBE daarvan in kennis.

Zodra de FSMA het kennisgevingsdossier heeft ontvangen, schrijft ze de ICBE in op de lijst bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet en kan de ICBE haar rechten van deelneming in België verhandelen. In de praktijk kan de ICBE dus overeenkomstig artikel 93, lid 3 van Richtlijn 2009/65/EG steeds van start gaan met de verhandeling in België van haar rechten van deelneming van zodra ze de kennisgeving over de doorzending heeft ontvangen vanwege de bevoegde autoriteiten van haar lidstaat van herkomst.

11. De FSMA vestigt er de aandacht op dat de inschrijving van een ICBE op de lijst bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet weliswaar de verhandeling mogelijk maakt van haar rechten van deelneming in België, doch niet automatisch impliceert dat publiciteit kan worden gemaakt voor deze ICBE. Publicitaire mededelingen maken immers het voorwerp uit van een verplichte voorafgaandelijke goedkeuring door de FSMA. Voor meer uitleg wordt verwezen naar punt 6.4 van deze circulaire.

### **5. Bijwerking van het kennisgevingsdossier**

#### **5.1. Algemeen**

12. Conform artikel 154, § 3 van de ICBE-wet moet de ICBE de FSMA schriftelijk in kennis stellen in geval van een wijziging van de informatie in de in randnummer 8 beschreven kennisgevingsbrief of van de te verhandelen klassen van rechten van deelneming. De kennisgeving gebeurt via e-mail en ten minste één maand voor het doorvoeren van die wijziging.

De wijziging van de *informatie in de kennisgevingsbrief* betreft elke wijziging van één of meerdere elementen opgenomen in de kennisgevingsbrief. Het kan hier bijvoorbeeld gaan om de contactgegevens voor de betaling van de werkingskosten FSMA, de beschikbare voorzieningen of de plaats van de NIW-publicatie.

De ICBE die van start wenst te gaan met de verhandeling in België van een *bijkomende klasse van rechten van deelneming* van een compartiment dat is ingeschreven op de lijst als bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet, moet voor de start van de verhandeling ook het essentiële-informatiedocument van de betreffende klasse van rechten van deelneming bezorgen aan de FSMA.

De ICBE die één of meerdere klassen van rechten van deelneming van een compartiment dat is ingeschreven op de lijst als bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet *niet langer wenst te verhandelen* in België, zal dit via een bijwerking van het kennisgevingsdossier aan de FSMA meedelen indien na deze bijwerking nog minstens één klasse van dit compartiment verhandeld wordt in België<sup>7</sup>. Indien de ICBE de verhandeling van alle klassen van rechten van deelneming van een bestaand compartiment wil stopzetten, en met andere woorden het compartiment wil schrappen van de lijst bedoeld in artikel 149 van de ICBE-wet, zal zij de procedure beschreven in punt 7 van deze circulaire moeten volgen.

Conform artikel 217 van het ICBE-KB moet de ICBE de FSMA onmiddellijk alle nodige gegevens bezorgen opdat de stukken bedoeld in artikel 93, tweede lid van Richtlijn 2009/65/EG<sup>8</sup> en hun vertalingen permanent bijgewerkt zouden zijn. De ICBE moet de FSMA zo snel mogelijk in kennis stellen van eventuele amendementen op de stukken. De bijgewerkte stukken dienen elektronisch toegankelijk te zijn voor de FSMA. De ICBE stelt de FSMA in kennis waar de stukken elektronisch toegankelijk zijn.

Elke bijgewerkte versie van het essentiële-informatiedocument van de ICBE en de vertalingen hiervan moeten vooraf aan de FSMA worden verstrekt<sup>9</sup>.

13. Een bijwerking van het kennisgevingsdossier kan ook de publicatie van een bericht aan de houders van rechten van deelneming in België met zich meebrengen. Voor meer uitleg over dergelijke berichten wordt verwezen naar punt 6.3 van deze circulaire.

---

<sup>7</sup> De FSMA stelt vast dat zij in bepaalde gevallen zogenaamde “denotificatiedossiers” (zie punt 7 van deze circulaire) ontvangt waarbij de verhandeling in België van één of meerdere, maar niet alle klassen van rechten van deelneming van een bepaald compartiment wordt stopgezet. De FSMA zal deze dossiers behandelen zoals de hier beschreven bijwerking van het kennisgevingsdossier.

<sup>8</sup> Met name het document met essentiële beleggersinformatie (voor zover dit nog wordt opgesteld), het prospectus, de statuten of het beheerreglement en het jaar- en halfjaarverslag.

<sup>9</sup> Artikel 37*sexies*, § 2 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, zoals verder gepreciseerd in het KB van 25 december 2017 tot verduidelijking van de verplichting tot voorafgaande verstrekking van het essentiële-informatiedocument aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en houdende diverse bepalingen. In het tweede lid van artikel 37*sexies*, § 2 wordt in een beperkt aantal uitzonderingen voorzien op de verplichting tot voorafgaande verstrekking aan de FSMA; een ICBE die in België openbaar wordt aangeboden zal in principe niet onder deze uitzonderingen vallen.

14. Het spreekt voor zich dat de overlegging van de informatie tot bijwerking van het dossier de ICBE niet ontslaat van de voor haar geldende verplichting om de kennisgevingsprocedure na te leven wanneer nieuwe compartimenten worden verhandeld in België (zie punt 3 van deze circulaire).

## 5.2. Praktische afspraken over de bijwerking van het kennisgevingsdossier

15. De bovenvermelde bijwerkingen dienen via e-mail verstuurd te worden naar het volgende *email-adres*: [intro.cis.passeport@fsma.be](mailto:intro.cis.passeport@fsma.be).
16. ICBE's moeten alle stukken die samen het dossier vormen, overleggen in een *elektronisch formaat* dat compatibel is met de bureauticatoepassing van de FSMA.
17. Het *onderwerp van de e-mail* wordt als volgt opgesteld:

Lidstaat van herkomst (country code ISO 3166-1-alpha-2 code)\_BE\_Naam van de ICBE\_UPDATE\_Deel<sup>10</sup>

18. De *naam van de bestanden als bijlage* bij de e-mail wordt zo opgesteld dat hieruit minstens de naam van de ICBE (of – voor het essentiële-informatiedocument – van het compartiment), het type document en de taal van het document kunnen worden afgeleid.
19. De e-mail bevat in het *tekstgedeelte* een overzicht van de bijlagen. Wanneer een dossier wordt ingediend via meerdere e-mails, wordt hier eveneens meegedeeld uit hoeveel delen het dossier is samengesteld.

De ICBE vermeldt bij de kennisgeving over de wijzigingen of bijwerkingen tevens de datum vanaf dewelke deze in voege zijn. Deze vermelding is niet vereist voor wat betreft de periodieke verslagen die worden gepubliceerd na de periodieke verslagen die samen met de kennisgeving zijn overgelegd.

De FSMA raadt aan om ook op een duidelijke wijze een overzicht te geven van de doorgevoerde wijzigingen.

## 5.3. Technische bepalingen bij de bijwerking van het kennisgevingsdossier

20. E-mails mogen niet groter zijn dan 30 MB. Gegevens kunnen steeds worden gezipd. Indien deze maatregel niet volstaat, dienen de documenten verdeeld te worden over meerdere zip-bestanden (meerdere e-mails). E-mails groter dan 30 MB zullen door de FSMA-server niet worden afgeleverd bij de bevoegde dienst.
21. Elk document dat via e-mail wordt opgestuurd, dient als bijlage te worden gehecht aan de e-mail en mag slechts uit één bestand bestaan.
22. Elk document moet worden opgestuurd in één van de volgende formaten: pdf, doc en docx.

---

<sup>10</sup> "Deel" (bvb. "1/2", "2/2") moet enkel worden vermeld indien het dossier is samengesteld uit meerdere e-mails.

23. De bestanden moeten in een normale Windows-omgeving kunnen worden gelezen.
24. Elk bestand moet kunnen worden geprint.
25. De verzender is verantwoordelijk voor de bescherming van zijn gegevens (authenticatie, vertrouwelijkheid,...). Noch e-mails, noch bestanden mogen worden geëncrypteerd. Winzip-bestanden mogen evenmin worden beschermd met een wachtwoord.

## **6. Verplichtingen bij verhandeling in België**

### **6.1. Beschikbaar stellen van de vereiste voorzieningen**

26. De ICBE die voornemens is haar rechten van deelneming in België te verhandelen, moet voorzieningen beschikbaar stellen om de in artikel 154, § 2 van de ICBE-wet beschreven taken te vervullen. Zij is hierbij niet verplicht om fysiek aanwezig te zijn in België of om een derde aan te stellen.

De voorzieningen worden in een van de landstalen in België beschikbaar gesteld. De FSMA aanvaardt echter dat de voorzieningen enkel in het Engels beschikbaar worden gesteld indien in België geen openbaar aanbod gebeurt, of indien - bij een openbaar aanbod - wordt verzekerd dat geen enkele publicitaire mededelingen in een van de landstalen wordt of werd verspreid in België. Verder is het de verantwoordelijkheid van de entiteit die in België de voorzieningen beschikbaar stelt om in ieder geval de naleving te verzekeren van de Belgische wetgeving inzake het taalgebruik.

27. De entiteit die instaat voor de onder artikel 154, § 2, 6° van de ICBE-wet bedoelde taak is de bevoorrechte gesprekspartner van de FSMA voor alle materies die verband houden met de activiteiten van de ICBE naar buitenlands recht in België.

### **6.2. Informatie die aan de beleggers moet worden verstrekt**

28. De ICBE die haar rechten van deelneming in België verhandelt, dient minstens de volgende documenten te verspreiden in België:
  - i. essentiële-informatiedocument;
  - ii. prospectus;
  - iii. beheerreglement of statuten;
  - iv. jaar- en halfjaarverslag.

Deze documenten moeten ter beschikking worden gesteld in één van de landstalen of in het Engels. Inzake het essentiële-informatiedocument kan evenwel de verplichting bestaan om dit in één van de landstalen ter beschikking te stellen; de FSMA wijst in dit kader op artikel 7, lid 2 van Verordening 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's).



29. Bepaalde gegevens die specifiek betrekking hebben op de verhandeling van de rechten van deelneming van een ICBE in België, kunnen een belangrijke invloed hebben op de beslissing van een belegger om al dan niet te investeren in de ICBE, terwijl ze niet noodzakelijk zijn opgenomen in haar prospectus of essentiële-informatiedocument. Het gaat hierbij onder meer om de provisies en kosten die worden aangerekend bij de uitgifte en inkoop van rechten van deelneming, het eventuele minimaal inschrijvingsbedrag of het toepasselijke belastingregime. Gezien het belang van deze gegevens, opgesomd in artikel 218, eerste lid van het ICBE-KB, moeten de financiële bemiddelaars die instaan voor de verhandeling van de rechten van deelneming van de ICBE, vóór de voorgenomen inschrijving de beleggers hierover informeren. Deze verplichting geldt niet voor de gegevens die in het prospectus of het essentiële-informatiedocument reeds op een precieze en correcte wijze worden beschreven.

De financiële bemiddelaars moeten de nodige informatie op een duurzame gegevensdrager aan de belegger verstrekken voor de voorgenomen inschrijving. Indien de inschrijving gebeurt via een website, wordt deze informatie ook via deze website verstrekt. Indien de financiële bemiddelaar gebruik maakt van een fiche waarin enkel de betreffende gegevens zijn opgenomen, dient deze fiche niet ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de FSMA.

30. De FSMA herinnert eraan dat elke ICBE die in België is ingeschreven, conform artikel 220 van het ICBE-KB verplicht is *haar netto-inventariswaarde* (of de netto-inventariswaarde van de in België verhandelde compartimenten en klassen van rechten van deelneming) *bekend te maken* in één of meer in België uitgegeven dagbladen, op een door de FSMA aanvaarde website of op een andere door de FSMA aanvaarde wijze. De FSMA publiceert op haar eigen website een lijst met de websites die zij hiertoe heeft aanvaard.

Bovendien beveelt de FSMA aan dat in alle publicaties waarin de netto-inventariswaarde wordt vermeld, die netto-inventariswaarde wordt gedateerd op de dag van de afsluiting van de ontvangstperiode die betrekking heeft op orders tot uitgifte of inkoop aan deze netto-inventariswaarde. Deze aanbeveling strekt ertoe om de homogeniteit te waarborgen van de datums waarop de netto-inventariswaarden worden gepubliceerd door ICB's naar Belgisch recht en door de ICB's naar buitenlands recht.

### 6.3. Publicatie van berichten en kennisgevingen in België

31. De FSMA herinnert eraan dat elke ICBE in België alle berichten en kennisgevingen aan de houders van rechten van deelneming in ten minste één van de landstalen moet verspreiden<sup>11</sup>.

Deze berichten en kennisgevingen omvatten minstens de informatie die de ICBE verspreidt in het land waar zij gevestigd is. Zij moeten in België worden verspreid middels gelijkaardige modaliteiten als in het land waar de ICBE is gevestigd<sup>12</sup>.

---

<sup>11</sup> Artikel 150, § 1, eerste lid van de ICBE-wet. De FSMA heeft geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid voorzien in dit lid om andere talen goed te keuren.

<sup>12</sup> Artikel 215, § 1 van het ICBE-KB.

32. Berichten en kennisgevingen over het vennootschapsleven van de ICBE moeten steeds voorafgaandelijk worden overgemaakt aan de FSMA<sup>13</sup>. Dit dient te gebeuren via e-mail aan [cis.pub@fsma.be](mailto:cis.pub@fsma.be).
33. Over de berichten en kennisgevingen over het vennootschapsleven van de ICBE kunnen de volgende verduidelijkingen worden gegeven:
- Inhoudelijk moeten zij voldoen aan een aantal in de ICBE-wet vermelde voorwaarden<sup>14</sup>.
  - Indien zij informatie bevatten over meerdere compartimenten, waarvan minstens één niet wordt verhandeld in België, raadt de FSMA aan om bij de relevante compartimenten de vermelding toe te voegen dat zij niet in België worden verhandeld (via vermelding in voetnoot/opname van een bijkomende paragraaf/...).
  - Indien zij informatie bevatten over dividenden, raadt de FSMA aan om minstens de volgende informatie op te nemen: bruto- en nettorendement, tarief van de roerende voorheffing, munteenheid van het dividend en relevante data (cum/ex-coupon, betaaldatum).
  - In het bericht moet de ICBE duidelijk identificeerbaar zijn. Hiertoe raadt de FSMA aan om bovenop de naam van de ICBE ook de nationaliteit en het adres te vermelden, evenals de vermelding dat het om een ICBE gaat.
34. Voor meer informatie over de berichten en andere stukken die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming, dan wel een dergelijk aanbod aankondigen of aanbevelen kan Q&A 3 van Mededeling FSMA\_2022\_29 dd. 12/12/2022 met Q&A's over de publicitaire mededelingen voor ICB's worden geraadpleegd.

#### 6.4. Toezicht op de publicitaire mededelingen

35. Het toezicht op publicitaire mededelingen is gebaseerd op een geheel van publiciteitsregels die ertoe strekken te voorkomen dat in België reclamestukken zouden worden verspreid die niet aan minimale kwaliteitscriteria voldoen. In tal van gevallen vormen die stukken immers een belangrijke bron van informatie waarop de belegger zijn beslissing baseert om in te schrijven op de rechten van deelneming in een ICBE. Het is dan ook van het grootste belang dat niets aan te merken valt op de duidelijkheid en de juistheid van de informatie die via dat medium wordt verspreid.

---

<sup>13</sup> Artikel 155, § 1 van de ICBE-wet.

<sup>14</sup> Zo moeten de berichten en kennisgevingen vermelden dat er een prospectus en een essentiële-informatiedocument is, wordt of zal worden gepubliceerd en aangeven waar de beleggers die documenten kunnen verkrijgen, mag de erin vervatte informatie niet onjuist of misleidend zijn, moet de erin vervatte informatie overeenstemmen met de in het prospectus, het essentiële-informatiedocument en hun bijwerkingen verstrekte informatie indien die documenten reeds zijn gepubliceerd of, indien ze op een later tijdstip worden gepubliceerd, met de informatie die erin moet worden verstrekt (artikel 155, § 2, tweede lid van de ICBE-wet) en mogen ze geen vermelding maken van de FSMA (artikel 155, § 1, tweede lid van de ICBE-wet).

36. Een uitgebreide toelichting over de toepasselijke publiciteitsregels is opgenomen in Mededeling FSMA\_2022\_29 dd. 12/12/2022 met Q&A's over de publicitaire mededelingen voor ICB's.

Naast de verwachtingen van de FSMA over de concrete invulling van de publiciteitsregels, bevatten deze Q&A's ook een toelichting over de procedure die de ICBE's moeten volgen vooraleer tot publicatie van publicitaire mededelingen te kunnen overgaan, o.m. in het licht van het a-priori-toezicht door de FSMA.

Indien publicitaire mededelingen in België worden verspreid in één of meerdere landstalen, moet ook het essentiële-informatiedocument in dezelfde taal of talen worden verspreid. De FSMA verwacht het essentiële-informatiedocument te ontvangen in de landstaal waarin de publicitaire mededelingen haar ter goedkeuring worden voorgelegd.

37. De FSMA wijst erop dat de snelheid waarmee zij die publicitaire mededelingen kan behandelen, afhangt van hun conformiteit met de wettelijke verplichtingen.

Zij beveelt in dat verband aan dat de bemiddelaars die reclamemiddelen aanwenden, over specifieke procedures beschikken die de voornoemde conformiteit kunnen waarborgen, en dat de ad hoc compliance officer van die bemiddelaars rechtstreeks bij die procedure wordt betrokken vóór de publicitaire mededelingen naar de FSMA worden verstuurd.

In deze materie waarin uitvoeringssnelheid van essentieel belang is, heeft de FSMA er vertrouwen in dat dergelijke maatregelen zullen bijdragen tot een vlottere afhandeling van de talrijke publicitaire mededelingen die haar worden overgelegd.

#### **6.5. Eisen betreffende rapportering of doorgifte van informatie aan de FSMA**

38. Buiten het kader van de kennisgevingsprocedure en de bijwerking van het kennisgevingsdossier, zoals omschreven in deze circulaire, bestaat er voor buitenlandse ICBE's geen verplichting om specifieke gegevens te rapporteren aan de FSMA.

#### **6.6. Vergoedingen of andere bedragen die aan de FSMA of andere wettelijke instanties moeten worden betaald**

39. Buitenlandse ICBE's dragen bij aan de werkingskosten van de FSMA. Hiertoe betalen zij de FSMA jaarlijks een bedrag op basis van het Koninklijk besluit van 17 mei 2012 betreffende de vergoeding van de werkingskosten van de FSMA ter uitvoering van artikel 56 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Deze betaling gebeurt na ontvangst van het betalingsverzoek vanwege de FSMA; er is geen betaling verschuldigd op het moment van het indienen van een notificatiedossier. Een overzicht van de huidige bedragen is opgenomen op de website van de FSMA.

## **7. Beëindiging van de verhandeling in België**

40. De buitenlandse ICBE's waarvan de rechten van deelneming in België verhandeld worden, hebben de mogelijkheid om de verhandeling in België van de ICBE of van een compartiment stop te zetten<sup>15</sup>. Hiertoe moet de ICBE een dossier indienen bij de bevoegde autoriteiten van haar lidstaat van herkomst overeenkomstig de in deze lidstaat geldende wetgeving tot omzetting van artikel 93*bis* van Richtlijn 2009/65/EG (een zogenaamd "denotificatiedossier"). De in artikel 93*bis*, lid 1, a) en b), van Richtlijn 2009/65/EG bedoelde informatie moet worden overgemaakt in een van de landstalen van België.

Deze regeling geldt niet indien (een compartiment van) de buitenlandse ICBE ingevolge een vereffening of herstructurering ophoudt te bestaan. In dat geval moet de ICBE steeds een dossier indienen bij de FSMA teneinde het kennisgevingsdossier bij te werken overeenkomstig de procedure beschreven in punt 5 van deze circulaire, waarin de schrapping wordt gevraagd van de ICBE/het compartiment van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht<sup>16</sup>.

41. ICBE's die naar aanleiding van een denotificatieprocedure overgaan tot publicatie van een bericht of kennisgeving in België, worden gewezen op punt 6.3 van deze circulaire.

42. De FSMA zal de inschrijving van de betrokken ICBE of van het betrokken compartiment uit de in artikel 149 van de ICBE-wet bedoelde lijst schrappen onmiddellijk na ontvangst van de kennisgeving die de autoriteiten van de lidstaat van herkomst krachtens artikel 93*bis*, lid 3, van Richtlijn 2009/65/EG hebben overgelegd of op een latere datum indien meegedeeld in het denotificatiedossier.

43. Met ingang van de in artikel 93*bis*, lid 1, derde alinea van Richtlijn 2009/65/EG bedoelde datum, zet de ICBE elke nieuwe of verdere, directe of indirecte, aanbieding of plaatsing van haar rechten van deelneming waarop de kennisgeving tot intrekking betrekking had, stop. Zij dient hierbij de bepalingen van artikel 156/1, § 2 van de ICBE-wet na te leven.

## **8. Vrijstellingen**

44. Er bestaan geen ICBE's, categorieën van aandelen van ICBE's of categorieën van beleggers waarvoor vrijstellingen bestaan van regels of eisen waaraan voor de verhandeling getroffen regelingen onderworpen zijn.

---

<sup>15</sup> Art. 154, § 4 van de ICBE-wet.

<sup>16</sup> De FSMA heeft in de praktijk echter vastgesteld dat bepaalde ICBE's in deze situatie zowel een bijwerking van het kennisgevingsdossier indienen bij de FSMA, als een denotificatiedossier overeenkomstig dit punt 7 van deze circulaire. In dergelijk geval kan de FSMA in functie van de concrete stukken beoordelen welk dossier in aanmerking wordt genomen. Het indienen van een denotificatiedossier naar aanleiding van een vereffening of herstructurering doet trouwens geenszins afbreuk aan de verplichting die desgevallend bestaat om hieromtrent een persbericht te publiceren in België (zie punt 6.3 van deze circulaire).