
FSMA_2014_03-1 dd. 23/06/2014

Wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders : vragen en antwoorden over de inwerkingtreding van de AICB-wet

Toepassingsveld:

Deze bijlage is van toepassing op de beheerders en de AICB's als bedoeld in respectievelijk artikel 3, 13° , en artikel 3, 2° , van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (hierna "AICB-wet").

1. *Wat is de deadline voor de indiening van een aanvraag van een vergunning als beheerder van AICB's, door een entiteit die vóór de datum van inwerkingtreding van de wet al een activiteit als beheerder naar Belgisch recht van AICB's uitoefende?*

Voor de beheerders van AICB's die zich boven de in artikel 106 van de AICB-wet gedefinieerde drempels bevinden, en die deze activiteit al vóór de datum van inwerkingtreding van de wet uitoefenden, is 22 juli 2014 de deadline voor de indiening van een vergunningsaanvraag.

Ook de entiteiten die vóór de datum van inwerkingtreding van de wet al een activiteit uitoefenden als beheerder naar Belgisch recht van AICB's die niet openbaar worden aangeboden, en die zich onder de in artikel 106 van de AICB-wet gedefinieerde drempels bevinden, moeten uiterlijk op 22 juli 2014 een registratieaanvraag indienen.

Tot slot onderstreept de FSMA dat ook de entiteiten die vóór de datum van inwerkingtreding van de wet al een activiteit uitoefenden als beheerder naar Belgisch recht van AICB's die openbaar worden aangeboden, en die zich onder de in artikel 106 van de AICB-wet gedefinieerde drempels bevinden, uiterlijk op 22 juli 2014 een vergunningsaanvraag moeten indienen.

2. *Wat moet er precies in het vergunningsdossier zitten?*

Ter zake moet een onderscheid wordt gemaakt tussen de beheerders van AICB's die nu al van de FSMA een vergunning hebben ontvangen als zelfbeheerde instelling voor collectieve belegging naar Belgisch recht overeenkomstig deel II van de wet van 3 augustus 2012, of als beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht overeenkomstig deel III van diezelfde wet, en de beheerders zonder een dergelijke vergunning.

De beheerders die al een vergunning hebben ontvangen overeenkomstig deel II of deel III van de wet van 3 augustus 2012, zullen kunnen verwijzen naar documenten die zij eerder al aan de FSMA hebben overgemaakt, op voorwaarde dat die nog steeds up-to-date zijn. In het dossier met betrekking tot een vergunningsaanvraag van dergelijke beheerders moeten in beginsel enkel de in de artikelen 13, § 2, eerste lid, 3°, 4° en 5°, en tweede lid, 5°, van de AICB-wet vermelde elementen worden opgenomen. Verder moet dat dossier ook de in artikel 13, § 2, tweede lid, 1°, 2°, 3° en 4°, van de AICB-wet vermelde elementen bevatten, maar enkel voor de AICB's die nog niet bij de FSMA zijn ingeschreven¹. Voor zover die informatie nog niet is vermeld in het prospectus van de bij de FSMA ingeschreven AICB's of in de andere, aan de FSMA overgemaakte documenten in het kader van het vergunningsdossier van de beheerder, moet dat dossier bovendien ook de in artikel 13, § 2, tweede lid, 6°, van de AICB-wet vermelde elementen bevatten.

Het vergunningsdossier van de beheerders die niet over een vergunning beschikken overeenkomstig deel II of deel III van de wet van 3 augustus 2012, moet alle gegevens bevatten die in artikel 13 van de AICB-wet worden opgesomd.

Als bijlage bij dit document gaat een tabel met de minimuminhoud van het vergunningsdossier voor de beheerders die niet over een vergunning beschikken overeenkomstig deel II of deel III van de wet van 3 augustus 2012. Zoals eerder onderstreept, mogen de beheerders die al over een vergunning beschikken overeenkomstig de wet van 3 augustus 2012, verwijzen naar documenten die zij eerder aan de FSMA hebben overgemaakt, op voorwaarde dat die nog steeds up-to-date zijn.

¹ Voor reeds bij de FSMA ingeschreven AICB's hoeft die informatie niet te worden overgemaakt als dat in het verleden al is gebeurd.

3. *Welke 'productregels' gelden voortaan voor de AICB's naar Belgisch recht die al bestonden vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet?*

De openbare, institutionele en private AICB's naar Belgisch recht moeten zich conformeren aan de bepalingen van deel III van de AICB-wet. Die bepalingen zijn rechtstreeks overgenomen uit de wet van 3 augustus 2012. De ter uitvoering van de wet van 3 december 1990, de wet van 20 juli 2004 en de wet van 3 augustus 2012 genomen koninklijke besluiten blijven overigens van toepassing tot zij expliciet worden opgeheven, op voorwaarde dat zij niet tegen de nieuwe wettelijke bepalingen indruisen.

4. *Welke regels gelden voortaan voor de interne of externe beheerders van AICB's naar Belgisch recht die al bestonden vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet?*

Die beheerders zijn voortaan aan de AICB-wet onderworpen. Zij moeten dus alle nodige maatregelen nemen om de AICB-wet na te leven en uiterlijk op 22 juli 2014 op basis daarvan een vergunningsaanvraag indienen.

5. *Mogen de entiteiten die vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet al een activiteit als extern beheerder naar Belgisch recht van AICB's uitoefenden, nieuwe AICB's of AICB-compartimenten in België lanceren en verhandelen, ook als zij nog niet over een vergunning als AICB-beheerder beschikken?*

Ja, met dien verstande dat dergelijke entiteiten uiterlijk op 22 juli 2014 een aanvraag voor een vergunning als AICB-beheerder moeten indienen.

6. *Tegen uiterlijk welke datum moeten de beheerders naar Belgisch recht zich aan de bepalingen van de AICB-wet conformeren?*

De beheerders die vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet zijn opgericht, nemen alle nodige maatregelen om de AICB-wet onmiddellijk na te leven en dienen uiterlijk op 22 juli 2014 een vergunningsaanvraag in.

De beheerders die na de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet zijn opgericht, dienen zich bij hun oprichting onmiddellijk aan de AICB-wet te conformeren, wat impliceert dat zij, vóór zij hun activiteit aanvatten, een vergunning of een registratie van de FSMA moeten hebben verkregen.

7. *Tegen uiterlijk welke datum moeten de AICB's die vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet bestonden, zich aan de 'productbepalingen' van de AICB-wet conformeren?*

De openbare, institutionele en private AICB's moeten zich bij de inwerkingtreding van de AICB-wet onmiddellijk aan de voor hen geldende 'productbepalingen' van de AICB-wet conformeren.

8. *Zal de AICB-wet een soortgelijke bepaling bevatten als artikel 305, § 4, van de wet van 3 augustus 2012, op grond waarvan een op het moment van de inwerkingtreding van de AICB-wet bestaand compartiment met een bepaalde looptijd van een openbare AICB naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming, niet langer verplicht zal zijn om zijn prospectus en zijn KII('s) aan te passen, voor zover geen enkele nieuwe inschrijving in dat compartiment zal worden toegestaan?*

In artikel 508, 3°, van de AICB-wet zal een soortgelijke bepaling worden opgenomen als artikel 305, § 4, van de wet van 3 augustus 2012. Hoewel de inschrijvingen in een dergelijk compartiment zijn stopgezet, zal alle, in de artikelen 68 tot 72 van de AICB-wet vermelde informatie door de beheerder van de betrokken AICB verkrijgbaar moeten worden gesteld voor de beleggers. De FSMA is van oordeel dat (i) die informatie verkrijgbaar zou kunnen worden gesteld op de website van de beheerder van de betrokken AICB, en dat (ii) elke substantiële wijziging van voornoemde informatie aan de beleggers zou moeten worden meegedeeld op de website van de beheerder van de betrokken AICB. Toch zouden sommige van de in de artikelen 71 en 72 van de AICB-wet bedoelde gegevens, alsook elke substantiële wijziging daarvan in het jaarverslag van de betrokken AICB moeten worden gepubliceerd².

9. *Worden de artikelen 302, derde lid, en 305, § 4, van de wet van 3 augustus 2012 op grond waarvan compartimenten met een bepaalde looptijd van openbare AICB's naar Belgisch recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming³ voorheen elke nieuwe inschrijving hebben geweigerd, opgenomen in de AICB-wet en zal de impact ervan behouden blijven?*

Ja, de artikelen 302, derde lid, en 305, § 4, van de wet van 3 augustus 2012 en de impact ervan worden overgenomen in artikel 508, 1° en 2°, van de AICB-wet. Toch zal de in de artikelen 68 tot 72 van de AICB-wet vermelde informatie door de beheerder van de betrokken AICB verkrijgbaar moeten worden gesteld voor de beleggers. De FSMA is van oordeel dat (i) die informatie verkrijgbaar zou kunnen worden gesteld op de website van de beheerder van de betrokken AICB, en dat (ii) elke substantiële wijziging van voornoemde informatie aan de beleggers zou moeten worden meegedeeld op de website van de beheerder van de betrokken AICB. Toch zouden sommige van de in de artikelen 71 en 72 van de AICB-wet bedoelde gegevens, alsook elke substantiële wijziging daarvan in het jaarverslag van de betrokken AICB moeten worden gepubliceerd.

² Conform artikel 108 van de AIFM-verordening.

³ Die bestaan op het moment van de inwerkingtreding van de AICB-wet.

10. Heeft artikel 61, lid 3⁴, van de AIFMD⁵ tot gevolg dat de bepalingen van de AIFMD en bijgevolg de bepalingen van de AICB-wet die de AIFMD omzetten, niet van toepassing zijn op de interne of externe beheerders naar Belgisch recht die aan de voorwaarden van dit artikel voldoen?

Een beheerder die onder toepassing van artikel 61, lid 3, van de AIFMD valt, is niet verplicht om een vergunning aan te vragen of zich te laten registreren op grond van de AICB-wet en dient de bepalingen van de AICB-wet niet na te leven⁶.

Als een dergelijke beheerder vroeger onder de bepalingen van de wet van 3 augustus 2012 ressorteerde, blijft hij echter aan die bepalingen onderworpen zoals zij van kracht zijn op het moment van de inwerkingtreding van de AICB-wet⁷.

11. Heeft artikel 61, lid 4⁸, van de AIFMD⁹ tot gevolg dat de bepalingen van de AIFMD en bijgevolg de bepalingen van de AICB-wet die de AIFMD omzetten, niet van toepassing zijn op interne of externe beheerders naar Belgisch recht die aan de voorwaarden van dit artikel voldoen?

Ja. Een beheerder die onder de toepassing van artikel 61, lid 4, van de AIFMD valt, is niet verplicht om een vergunning aan te vragen of zich te laten registreren op grond van de AICB-wet. Hij moet evenmin de bepalingen van de AICB-wet naleven. Wel moet hij de bepalingen van de AICB-wet tot omzetting van artikel 22 van de AIFMD (i.e. de artikelen 60 en 61, § 1, 3^o en 4^o, van de AICB-wet) en, in voorkomend geval, de bepalingen van de AICB-wet tot omzetting van de artikelen 26 tot 30 van de AIFMD (i.e. de artikelen 76 tot 83 van de AICB-wet) in acht nemen.

Als een dergelijke beheerder vroeger onder de bepalingen van de wet van 3 augustus 2012 ressorteerde, blijft hij aan die bepalingen onderworpen zoals zij van kracht zijn op het moment van de inwerkingtreding van de AICB-wet.

⁴ Conform artikel 61, lid 3, van de AIFMD mogen "abi-beheerders die abi's (i.e. AICB's) van het closed-end-type beheren vóór 22 juli 2013 en die na 22 juli 2013 geen bijkomende beleggingen doen, [...] deze abi's evenwel voort blijven beheren zonder vergunning overeenkomstig deze richtlijn".

⁵ Omgezet in artikel 492, § 3, van de AICB-wet.

⁶ Die beheerder is op zijn minst niet onderworpen aan de bepalingen van deel II van de AICB-wet, die de AIFMD omzetten.

⁷ Zoals overgenomen in deel III en/of deel IV van de AICB-wet.

⁸ Conform artikel 61, lid 4, van de AIFMD mogen "abi-beheerders die abi's (i.e. AICB's) van het closed-end-type beheren waarvan de inschrijvingsperiode voor beleggers is gesloten vóór de inwerkingtreding van de richtlijn en die zijn opgericht voor een periode die uiterlijk drie jaar na 22 juli 2013 afloopt, [...] deze abi's evenwel voort blijven beheren zonder aan deze richtlijn te hoeven voldoen, met uitzondering van artikel 22 en, indien van toepassing, de artikelen 26 tot en met 30, of een vergunningsaanvraag overeenkomstig deze richtlijn te hoeven indienen".

⁹ Omgezet in artikel 492, § 4, van de AICB-wet.

12. *Moeten de activa/portefeuilles die op basis van artikel 61, lid 3 en lid 4, van de AIFMD worden beheerd, ook in aanmerking worden genomen voor de berekening van het totaalbedrag aan activa die door een AICB-beheerder worden beheerd?*

De activa die op basis van artikel 61, lid 3 en lid 4, worden beheerd, hoeven niet te worden opgenomen in het totaal van de activa die worden beheerd door een AICB-beheerder die andere dan in voornoemde artikelen bedoelde types van AICB's beheert.

13. *Wat betekenen de woorden "die geen bijkomende beleggingen doen" in artikel 61, lid 3, van de AIFMD?*

Het begrip "bijkomende belegging" moet ruim worden geïnterpreteerd. Een bijkomende belegging gebeurt doorgaans met een nieuw contract dat een kapitaalinvestering vergt om winst te boeken. Het moet echter mogelijk zijn om een portefeuille die onder artikel 61, lid 3, van de AIFMD valt, te beheren met de uitsluitende bedoeling om de waarde van deze portefeuille te behouden. Bijgevolg is het toegelaten om beperkte bedragen in een dergelijke portefeuille te beleggen, voor zover de belegging (i) voortvloeit uit bestaande verplichtingen, (ii) een verwaarloosbaar percentage van de portefeuille uitmaakt, en (iii) uitsluitend tot doel heeft de waarde van de portefeuille te behouden.

14. *Wat is de uiterste datum voor de naleving van de door de artikelen 36 en 42 van de AIFMD opgelegde voorwaarden?*

De betrokken beheerders zijn verplicht om de bepalingen van de AICB-wet tot omzetting van de artikelen 36 en 42 van de AIFMD na te leven (i.e. de artikelen 494 tot 499 van AICB-wet) vanaf het moment waarop die AICB-wet in werking treedt.

15. *Mag een in een EER-lidstaat¹⁰ gevestigde AICB-beheerder in België rechten van deelneming in door hem beheerde AICB's uit de EER verhandelen?*

Het antwoord verschilt naargelang de beheerder reeds al dan niet over een vergunning beschikt in zijn lidstaat van herkomst.

- De beheerder beschikt in zijn lidstaat van herkomst al over een vergunning en/of heeft zijn activiteit al vóór 22 juli 2013 aangevat:

¹⁰ Uitgaande van het beginsel dat de AIFMD al in haar wetgeving is omgezet.

Er moet een onderscheid worden gemaakt naargelang de rechten van deelneming in de betrokken AICB's al dan niet openbaar worden aangeboden. De verhandeling in België van rechten van deelneming in AICB's uit de EER *zonder openbaar aanbod* is mogelijk zodra de FSMA een kennisgeving heeft ontvangen conform artikel 32 van de AIFMD. Krachtens artikel 126, § 2, van de AICB-wet is een openbaar aanbod van rechten van deelneming in AICB's in België slechts mogelijk als de bepalingen van deel III en deel IV van de AICB-wet worden nageleefd.

- *De beheerder beschikt in zijn lidstaat van herkomst nog niet over een vergunning¹¹ en/of heeft zijn activiteit al vóór 22 juli 2013 aangevat*

De verhandeling in België van rechten van deelneming in AICB's uit de EER *zonder openbaar aanbod* is mogelijk mits naleving van de voorwaarden die van toepassing waren vóór de inwerkingtreding van de AICB-wet. Overeenkomstig artikel 61, lid 1, van de AIFMD moet die beheerder echter vóór 22 juli 2014 een vergunningsaanvraag indienen in zijn lidstaat van herkomst. De FSMA verwacht dat de beheerders tegen uiterlijk 22 januari 2015 over een door de bevoegde autoriteiten van hun lidstaat van herkomst afgeleverde vergunning beschikken. Zodra de vergunning is toegekend, moet worden voldaan aan de door de AIFMD voorgeschreven kennisgevingsformaliteiten.

Een openbaar aanbod van rechten van deelneming in AICB's uit de EER in België is slechts mogelijk als de bepalingen van deel III en deel IV van de AICB-wet worden nageleefd. Terloops wordt eraan herinnerd dat deze de bepalingen van de wet van 3 augustus 2012 overnemen die van toepassing zijn op de openbare AICB's en op de beheervenootschappen die dergelijke AICB's beheren.

16. *Mag een in België gevestigde AICB-beheerder in de EER rechten van deelneming verhandelen in door hem beheerde AICB's uit de EER?*

Die beheerder mag, op grond van de paspoortregeling uit de AIFMD, zoals geïnterpreteerd door de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, rechten van deelneming in door hem beheerde AICB's uit de EER verhandelen aan professionele beleggers in de EER.

In verband met de verhandeling van rechten van deelneming in AICB's aan retailbeleggers, dient de beheerder zich ook te conformeren aan de vereisten die, in voorkomend geval, door de lidstaat van ontvangst op grond van artikel 43 van de AIFMD zouden worden opgelegd.

¹¹ Conform artikel 61, lid 1, van de AIFMD.

17. *Kan een in een EER-lidstaat¹² gevestigde AICB-beheerder worden aangesteld als beheerder van AICB's naar Belgisch recht?*

De beheerder kan, op grond van de paspoortregeling, conform de voorwaarden van de AIFMD, worden aangesteld als beheerder van AICB's naar Belgisch recht waarvan de rechten van deelneming in België niet openbaar worden aangeboden. Onder andere een vergunning in de lidstaat van herkomst zal dus vereist zijn. De beheerder zal enkel kunnen worden aangesteld als beheerder van AICB's naar Belgisch recht waarvan de rechten van deelneming openbaar worden aangeboden, als hij ook de ter zake geldende voorwaarden van deel IV van de AICB-wet naleeft.

18. *Kan een in België gevestigde AICB-beheerder worden aangesteld als beheerder van AICB's uit de EER die in een andere lidstaat zijn gevestigd?*

De beheerder kan, op grond van de paspoortregeling uit de AIFMD, zoals geïnterpreteerd door de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, worden aangesteld als beheerder van AICB's uit de EER die in een andere lidstaat zijn gevestigd.

In verband met het beheer van AICB's die aan retailbeleggers worden verhandeld, dient de beheerder zich ook te conformeren aan de vereisten die, in voorkomend geval, door de lidstaat van ontvangst zouden worden opgelegd op grond van artikel 43 van de AIFMD.

19. *Moet een AICB naar Belgisch of buitenlands recht waarvan de rechten van deelneming al vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet openbaar worden aangeboden in België, de voorwaarden naleven waarvan respectievelijk sprake is in de artikelen 201, 263 en 274 van de AICB-wet?*

Er moet een onderscheid worden gemaakt tussen de AICB's naar Belgisch recht en de AICB's naar buitenlands recht.

De AICB's naar Belgisch recht waarvan de rechten van deelneming al vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet openbaar worden aangeboden in België, moeten niet aantonen dat zij aan de in artikel 201, 2° tot 5°, van de AICB-wet bedoelde voorwaarden voldoen. De FSMA beschikt immers al over de door dit artikel gevraagde informatie via het inschrijvingsdossier dat haar door de AICB naar Belgisch recht werd overgelegd met het oog op de openbare verhandeling van haar rechten van deelneming in België. De betrokken AICB moet natuurlijk over de in artikel 11 van de AICB-wet bedoelde vergunning als beheerder van AICB's beschikken, of door een beheervenootschap met een dergelijke vergunning worden beheerd.

¹² Uitgaande van het beginsel dat de AIFMD al in haar wetgeving is omgezet.

Dezelfde redenering kan ook worden gevolgd voor de AICB's naar buitenlands recht waarvan de rechten van deelneming al vóór de datum van inwerkingtreding van de AICB-wet openbaar worden aangeboden in België. Zij moeten niet aantonen dat zij aan de in artikel 263 of artikel 274 van de AICB-wet bedoelde voorwaarden, met uitzondering van de in de artikelen 263, 1°, en 274, 1°, bedoelde vereisten. De betrokken AICB zal dus over de in artikel 6 van de AIFMD bedoelde vergunning als beheerder van AICB's moeten beschikken, of door een beheervenootschap met een dergelijke vergunning worden beheerd. Als de zelfbeheerde AICB of de beheervenootschap zich onder de in artikel 3, lid 3, van de AIFMD bedoelde drempels bevindt, en zij niet over de in artikel 6 van de AIFMD bedoelde vergunning als beheerder van AICB's beschikt, zal de betrokken AICB of haar beheervenootschap in haar lidstaat van herkomst onderworpen moeten zijn aan een regeling die minstens voldoet aan de voorwaarden van artikel 110 van de AICB-wet.

In verband met die punten wordt ook verwezen naar vraag 15.

Lexicon

AICB: alternatieve instelling voor collectieve belegging.

AICB-wet: wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders.

AIFMD: Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.

AIFM-verordening: Gedelegeerde verordening (EU) Nr. 231/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht.

KII: essentiële beleggersinformatie (*key investor information*).

Wet van 3 augustus 2012: wet betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

Bijlage: Inhoud van het vergunningsdossier

Artikel van de AICB-wet over het vergunningsdossier	Inhoud van het vergunningsdossier	Andere pertinente artikelen van de AICB-wet en van de AIFM-verordening (en eventuele andere pertinente punten) voor de opstelling van het vergunningsdossier
Artikel 13, § 2, eerste lid, 1°	<u>Informatie over de effectieve leiders van de beheerder en over zijn leidinggevend orgaan (raad van bestuur): informatie over hun identiteit, betrouwbaarheid, beroepservaring en beschikbaarheid.</u>	Artikel 25 van de AICB-wet. Artikel 21 van de AIFM-verordening. Mededeling CBFA_2009_20 van 8 mei 2009 over de "Vragenlijsten over professionele betrouwbaarheid en passende ervaring van niet-uitvoerende bestuurders en effectieve leiders" en de formulieren als bijlagen daarbij ¹³ .
Artikel 13, § 2, eerste lid, 2°	<u>Informatie over de identiteit van de rechtstreekse of onrechtstreekse aandeelhouders of leden van de beheerder¹⁴, die daarin een gekwalificeerde deelneming bezitten, alsook over het bedrag van die deelneming.</u>	Artikel 3, 56°, van de AICB-wet: begrip "gekwalificeerde deelneming".
Artikel 13, § 2, eerste lid, 3°	<u>Programma van werkzaamheden waarin de organisatiestructuur van de beheerder wordt vermeld.</u> Dit impliceert een beschrijving: <ul style="list-style-type: none"> • de administratieve en boekhoudkundige procedures; • de controle- en beveiligingsvoorzieningen op het vlak van de elektronische gegevensverwerking; • de ingevoerde internecontrolemechanismen; • het beleid inzake de bedrijfscontinuïteit; 	Artikel 26 van de AICB-wet. Artikelen 57 tot 66 van de AIFM-verordening. (<i>organisatiestructuur</i>)

¹³ Deze documenten zijn beschikbaar op de website www.fsma.be.

¹⁴ Ongeacht of het daarbij om natuurlijke of rechtspersonen gaat.

	<ul style="list-style-type: none"> • de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en van de effectieve leiders van de beheerder, en de taakverdeling; • de permanente compliancefunctie (complianceofficer); • de permanente interneauditfunctie; • de voorzieningen inzake (i) persoonlijke transacties, (ii) de registratie van portefeuilletransacties en van inschrijvings- en terugbetalingsorders, en (iii) de bewaring van registraties. <p><u>Informatie over de manier waarop de beheerder voornemens is zich te conformeren aan de voor hem geldende verplichtingen krachtens de AICB-wet</u></p> <p><i>Onder voorbehoud van alle andere informatie die, volgens de beheerder, nuttig zou zijn, dienen minstens de volgende gegevens te worden verstrekt:</i></p> <p><u>Activiteiten, plaats, aanvangskapitaal, eigen vermogen en dekking van de beroepsaansprakelijkheid:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van de door de beheerder uitgeoefende activiteiten; • de plaats van het hoofdkantoor en van de maatschappelijke zetel van de beheerder; • het bedrag van het aanvangskapitaal en van het eigen vermogen; • de wijze waarop de eventuele beroepsaansprakelijkheidsrisico's worden gedekt. <p><u>Algemene vereisten:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van het beleid en van de procedures ter voorkoming van de onregelmatigheden die de stabiliteit en de integriteit van de markt kunnen schaden; 	<p>Artikelen 3, 41°, 11, 22 en 34, van de AICB-wet. Artikelen 12 tot 15 van de AIFM-verordening.</p> <p>Artikel 37 van de AICB-wet en artikelen 16 tot 29 van de AIFM-verordening (<i>algemene verplichtingen</i>).</p>
--	--	--

	<ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van het beleid en de procedures met betrekking tot de zorgvuldigheid bij de selectie en de doorlopende follow-up van de beleggingen; • het aantal door de beheerder tewerkgestelde personen en het organigram; • een beschrijving van de ingevoerde procedures met het oog op de naleving van de artikelen 25, 27, 28 en 29 van de AIFM-verordening. <p><u>Beloning:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van de ingevoerde beloningsregelingen en –praktijken. <p><u>Belangenconflicten:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van het uitgewerkte beleid inzake belangenconflicten (identificatie, voorkoming, beheer en opvolging); • een beschrijving van de ingevoerde strategieën met betrekking tot de uitoefening van de in de portefeuilles van de beheerde AICB's gehouden stemrechten; • het (de) eventue(e)l(e) contract(en) gesloten tussen de beheerder en een <i>prime broker</i> op basis van artikel 46 van de AICB-wet; • de genomen beschermingsmaatregelen met het oog op de naleving van de AIFM-verordening. <p><u>Risicobeheer:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van de permanente risicobeheerfunctie; • een beschrijving van de wijze waarop de risicobeheertaken functioneel en hiërarchisch worden gescheiden van de uitvoerende afdelingen¹⁵; 	<p>Artikelen 40 tot 43 van de AICB-wet (<i>verloning</i>).</p> <p>Artikelen 44 tot 46 van de AICB-wet en artikelen 30 tot 37 van de AIFM-verordening (<i>belangenconflicten</i>).</p> <p>Artikelen 27 en 47 van de AICB-wet en artikelen 38 tot 45 van de AIFM-verordening (<i>risicobeheer</i>).</p>
--	--	---

¹⁵ Inclusief het portefeuillebeheer.

	<ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van het risicobeheerbeleid en van de ingevoerde mechanismen om de risico's te herkennen, meten, beheren en bewaken; • een beschrijving van de kwalitatieve en/of kwantitatieve risicolimieten voor elke beheerde AICB¹⁶; • een beschrijving van de maximale hefboomfinanciering voor elke beheerde AICB en van de omvang van het recht op hergebruik van eventueel collateral of garanties. <p><u>Liquiditeitsbeheer:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van de systemen en procedures inzake liquiditeitsbeheer. <p><u>Waardering:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van het waarderingsbeleid en de waarderingsprocedures die voor elke beheerde AICB zijn ingevoerd; • de identiteit van de waarderingsdeskundige en het bewijs dat artikel 50, § 2, van de AICB-wet wordt nageleefd wanneer het om een externe waarderingsdeskundige gaat. <p><u>Delegatie</u>¹⁷:</p> <ul style="list-style-type: none"> • een beschrijving van de gedelegeerde/gesubdelegeerde functies en de (verwachte) datum waarop ze in werking treden; • de vermelding van de identiteit en de contactgegevens van de gedelegeerde/gesubdelegeerde en van de naam van de bevoegde autoriteit die een vergunning heeft afgeleverd of die tot registratie is overgegaan; • de vermelding van de AICB's waarop de delegatie/subdelegatie betrekking heeft; 	<p>Artikelen 28 en 48 van de AICB-wet en artikelen 46 tot 49 van de AIFM-verordening (<i>liquiditeitsbeheer</i>).</p> <p>Artikelen 49 en 50 van de AICB-wet en artikelen 67 tot 74 van de AIFM-verordening (<i>waardering</i>).</p> <p>Artikelen 29 tot 32 van de AICB-wet en artikelen 75 tot 82 van de AIFM-verordening (<i>delegatie</i>).</p>
--	--	---

¹⁶ Voor bepaalde te verstrekken gegevens mag - bij open openbare AICB's - naar het prospectus worden verwezen.

¹⁷ Bij open openbare AICB's mag worden verwezen naar documenten die eerder aan de FSMA zijn overgelegd in het kader van de uitoefening van haar toezichtsoverdracht.

	<ul style="list-style-type: none"> • de overlegging van de delegatie-/subdelegatiecontracten; • informatie over de naleving van de voorwaarden waarvan sprake in artikel 29 van de AICB-wet¹⁸; • bij subdelegatie, een kopie van het schriftelijke akkoord van de beheerder. <p><u>Bewaarder</u>¹⁹:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de identiteit, de plaats van vestiging en het statuut van de bewaarder (kredietinstelling, beleggingsonderneming, ...); • het contract over de aanstelling van de bewaarder; • een beschrijving van de organisatorische procedures/regelingen ingevoerd in het kader van de artikelen 86, 89, 90, 92, 93, 94, 95, 96, 98, 99 en 100 van de AIFM-verordening; • de identiteit van de gedelegeerde/gesubdelegeerde, de gedelegeerde/gesubdelegeerde functies en het bewijs dat de in artikel 57 van de AICB-wet vermelde voorwaarden worden nageleefd. <p><u>Transparantievereisten:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • de vooropgestelde publicatiedatum van het volgende jaarverslag van elke AICB; • de vermelding van de gebruikte middelen om de in de artikelen 68 tot 72 van de AICB-wet vermelde informatie aan de beleggers te verstrekken. 	<p>Artikelen 51 tot 59 van de AICB-wet en artikelen 83 tot 102 van de AIFM-verordening (<i>bewaarder</i>).</p> <p>Artikelen 60 tot 72 van de AICB-wet. Artikelen 103 tot 111 van de AIFM-verordening.</p>
--	--	---

¹⁸ Enkel de naleving van de pertinente voorwaarden moet worden aangetoond.

¹⁹ Deze informatie moet voor elke beheerde AICB worden verstrekt. Als die informatie echter dezelfde is voor verschillende AICB's, is het voldoende dat zij voor één AICB wordt verstrekt en dat wordt vermeld voor welke andere AICB's die informatie dezelfde is.

	<p><i>Beheerders die bepaalde types van AICB's beheren:</i> de eventuele kennisgeving op basis van artikel 79 van de AICB-wet en de verstrekking van de in artikel 80, § 2 en § 5, van de AICB-wet vermelde informatie.</p>	<p>Artikelen 73 tot 83 van de AICB-wet. Artikel 112 van de AIFM-verordening.</p>
Artikel 13, § 2, eerste lid, 4°	<p><u>Informatie over het beloningsbeleid en de beloningspraktijken:</u> informatie reeds vereist op basis van voornoemd artikel 13, § 2, eerste lid, 3°.</p>	
Artikel 13, § 2, eerste lid, 5°	<p><u>Informatie over de getroffen regelingen inzake de delegatie/subdelegatie aan derden van de in de artikelen 29 en volgende van de AICB-wet bedoelde taken:</u> informatie reeds vereist op basis van voornoemd artikel 13, § 2, eerste lid, 3°.</p>	
Artikel 13, § 2, tweede lid, 1° et 2°	<p><u>Te verstrekken informatie voor alle beheerde AICB's²⁰:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • informatie over de beleggingsstrategieën, met inbegrip van de soorten onderliggende fondsen als de AICB een dakfonds is; • het door de beheerder gevoerde beleid inzake het gebruik van hefboomfinanciering; • informatie over de risicoprofielen en andere kenmerken van de AICB's die de beheerder beheert of denkt te gaan beheren; • informatie over de lidstaten of derde landen waar de AICB's zijn gevestigd of zich denken te gaan vestigen. 	
Artikel 13, § 2, tweede lid, 3°	<p>Informatie over de vestigingsplaats van de master-AICB, als de AICB een feeder-AICB is.</p>	

²⁰ Of voor alle AICB's die de beheerder voornemens is te beheren.

Artikel 13, § 2, tweede lid, 4°	Het reglement of de statuten van elke AICB die de beheerder voornemens is te beheren.	
Artikel 13, § 2, tweede lid, 5°	Informatie over de regelingen voor de aanstelling van de bewaarder zoals bedoeld in artikel 51, § 1, van de AICB-wet voor elke AICB die de beheerder voornemens is te beheren: informatie reeds vereist op basis van voornoemd artikel 13, § 2, eerste lid.	
Artikel 13, § 2, tweede lid, 6°	Alle bijkomende informatie als bedoeld in artikel 68 van de AICB-wet voor elke AICB die de beheerder voornemens is te beheren.	