



FSMA_2013_05 dd. 14 februari 2013

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

Geachte mevrouw,

Geachte heer,

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 of het bijwerken van een kennisgevingsdossier en over de verplichtingen die gelden bij de verhandeling in België van de rechten van deelneming.

Tevens bevat de circulaire de informatie over de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die van bijzonder belang zijn voor de regelingen die zijn ingesteld voor de verhandeling in België van rechten van deelneming van ICBE's naar buitenlands recht. Hiermee wordt uitvoering gegeven aan de Belgische wetgeving tot omzetting van artikel 91, lid 3 van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (hierna "Richtlijn 2009/65/EG") en van artikel 30 van Richtlijn 2010/44/EU van de commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van sommige bepalingen betreffende fusies van fondsen, master-feederconstructies en de kennisgevingsprocedure (hierna "Richtlijn 2010/44/EU").

1. Reglementair kader

3. De basis van de Belgische regelgeving die van toepassing is op openbare ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming, bestaat uit de wet van 3 augustus 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles (hierna "de wet van 3 augustus 2012") en het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging (hierna "het KB van 12 november 2012").
4. Verder dient ook rekening te worden gehouden met de bepalingen van Verordening (EU) 584/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de vorm en inhoud van de gestandaardiseerde kennisgeving en icbe-verklaring, het gebruik van elektronische communicatie tussen bevoegde autoriteiten voor kennisgevingsdoeleinden, alsook procedures voor onderzoeken en verificaties ter plaatse en de uitwisseling van informatie tussen bevoegde autoriteiten (hierna "Verordening 584/2010").

2. Wanneer is kennisgeving verplicht?

5. 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 wet van 3 augustus 2012 is er sprake van verhandeling van rechten van deelneming in een ICBE bij een openbaar aanbod voor rekening van een ICBE, waaronder het inontvangstnemen en doorgeven van orders voor effecten van de betrokken ICBE. Eenieder die rechtstreeks of onrechtstreeks van de ICBE een vergoeding of voordeel ontvangt naar aanleiding van een openbaar aanbod of het inontvangstnemen en doorgeven van orders voor effecten van de betrokken ICBE, wordt geacht te handelen voor rekening van die ICBE.

Een openbaar aanbod wordt overigens als volgt gedefinieerd in artikel 3, 13°, van de wet van 3 augustus 2012 :

- a) 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, en die door de ICBE, door de persoon die in staat is om de effecten over te dragen, of voor hun rekening wordt verricht ;

b) de toelating tot de verhandeling op een MTF die voor het publiek toegankelijk is.

Bijgevolg moet een ICBE die haar effecten in België verkoopt zonder ze openbaar aan te bieden, de kennisgevingsprocedure niet 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 wet van 3 augustus 2012.

6. Wanneer een ICBE verschillende *compartimenten* heeft, moet de werkwijze die hierboven wordt beschreven voor de ICBE's, afzonderlijk worden gevolgd voor elk compartiment. Als een ICBE verschillende compartimenten wil verhandelen, hoeft zij de kennisgevingsprocedure natuurlijk 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.

7. De voornoemde lijst wordt bijgehouden per compartiment, waarbij geen onderscheid wordt gemaakt tussen de eventuele *klassen van rechten van deelneming* binnen die compartimenten. Die klassen van rechten van deelneming worden als dusdanig dan ook niet ingeschreven. De ICBE moet in de kennisgevingsbrief die zij bij haar dossier voegt (zie ook randnummer 9), echter wel verduidelijken welke klassen zij voornemens is openbaar aan te bieden in België.

3. Behandeling van het kennisgevingsdossier

3.1. Indienen van een kennisgevingsdossier

8. 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/EG¹.

9. Overeenkomstig artikel 1 van Verordening 584/2010 wordt de *kennisgevingsbrief bedoeld in artikel 93, eerste lid van Richtlijn 2009/65/EG* opgesteld overeenkomstig het model dat in bijlage I bij voormelde verordening is opgenomen. De FSMA aanvaardt dat deze kennisgevingsbrief wordt opgesteld in één van de landstalen van België of in het Engels. Dit randnummer geeft de nodige verduidelijkingen bij wat de FSMA beschouwt als noodzakelijke informatie die moet worden opgenomen in deel B van de kennisgevingsbrief.

Punt 1 van deel B bevat de ondernemingen die instaan voor de verhandeling als bedoeld in artikel 3, 22°, c), van de wet van 3 augustus 2012. 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 van de ondernemingen zelf moet bevatten.

¹ Dit betreft de essentiële beleggersinformatie, het prospectus, het beheerreglement of de statuten en, in voorkomend geval, het meest recente jaarverslag en het daaropvolgende halfjaarverslag van de ICBE.

De betalingsgemachtigde waarnaar wordt verwezen in punt 2 van deel B betreft de bemiddelaar die instaat voor de financiële dienst².

Punt 2 van deel B dient ook de gegevens te bevatten van de persoon die bij de FSMA correspondent is voor de verhandeling van de ICBE in België. Het betreft de persoon die de FSMA kan contacteren voor onder meer bijwerkingen van het dossier of de betaling van haar werkingskosten. De volgende gegevens moeten worden weergegeven:

- Naam/functie
- Adres
- Telefoonnummer
- E-mailadres
- Fax

10. Het document met essentiële beleggersinformatie dat deel uitmaakt van het dossier moet zijn opgesteld in één van de landstalen van België. De overige *stukken bedoeld in artikel 93, tweede lid van Richtlijn 2009/65/EG* (prospectus, beheerreglement of statuten, jaar- en halfjaarverslag) dienen te zijn opgesteld in één van de landstalen van België of in het Engels.

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.

3.2. Doorzending van het dossier en start van de verhandeling in België

11. 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 wet van 3 augustus 2012 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.

12. De FSMA vestigt er de aandacht op dat de inschrijving van een ICBE op de lijst bedoeld in artikel 149 van de wet van 3 augustus 2012 weliswaar de verhandeling mogelijk maakt van haar rechten van deelneming in België, doch niet automatisch impliceert dat publiciteit kan worden gemaakt voor deze ICBE. Publiciteit maakt immers het voorwerp uit van een verplichte

² Over het concept van de financiële dienst wordt meer uitleg gegeven in punt 5.1 van deze circulaire.

voorafgaandelijke goedkeuring door de FSMA. Voor meer uitleg wordt verwezen naar punt 5.3 van deze circulaire.

4. Bijwerking van het kennisgevingsdossier

13. Conform artikel 154, § 3 van de wet van 3 augustus 2012 moet de ICBE de FSMA schriftelijk in kennis stellen in geval van een wijziging van de informatie over de voor de verhandeling geldende regeling die wordt verstrekt in de kennisgevingsbrief of van de te verhandelen klassen van rechten van deelneming. De kennisgeving gebeurt voordat de ICBE de betrokken wijziging implementeert en gebeurt via e-mail.

De wijziging van de *voor de verhandeling geldende regeling* betreft elke wijziging van één of meerdere elementen beschreven onder randnummer 9.

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 wet van 3 augustus 2012, moet voor de start van de verhandeling het document met essentiële beleggersinformatie van de betreffende klasse van rechten van deelneming bezorgen aan de FSMA.

De kennisgeving van deze wijzigingen gebeurt via een beschrijving, in het tekstgedeelte van of in bijlage bij de e-mail, van de doorgevoerde wijzigingen.

14. Conform artikel 217 van het KB van 12 november 2012 moet de ICBE de FSMA onmiddellijk alle nodige gegevens bezorgen opdat de *stukken bedoeld in artikel 93, tweede lid van Richtlijn 2009/65/EG*³ en hun vertalingen permanent bijgewerkt zouden zijn. De ICBE moet de FSMA zo snel mogelijk in kennis stellen van eventuele amendementen op de stukken. Deze kennisgeving gebeurt via e-mail.

De bijgewerkte stukken dienen elektronisch toegankelijk te zijn voor de FSMA. De ICBE stelt de FSMA in kennis waar de stukken elektronisch toegankelijk zijn.

Behalve voor wat betreft de periodieke verslagen die worden gepubliceerd na de periodieke verslagen die samen met de kennisgeving zijn overgelegd, vermeldt de ICBE bij de kennisgeving over de bijwerkingen of amendementen tevens de datum vanaf dewelke deze in voege zijn. De FSMA raadt aan om ook op een duidelijke wijze een overzicht te geven van de doorgevoerde wijzigingen.

15. De bovenvermelde bijwerkingen die in elektronische vorm gebeuren, dienen verstuurd te worden naar het volgende *e-mailadres*: intro.cis.passeport@fsma.be.
16. De FSMA raadt aan om de actualisering van de dossiers in elektronische vorm te doen.

ICBE's die opteren voor een elektronische overlegging, moeten alle stukken die samen het dossier vormen, overleggen in een elektronisch formaat dat compatibel is met de bureauticatoepassing van de FSMA. Het formaat en de wijze van overlegging worden toegelicht

³ Met name het document met essentiële beleggersinformatie, het prospectus, de statuten of het beheerreglement en het jaar- en halfjaarverslag.

in het document in bijlage. De ICBE moet er, vóór zij stukken e-mailt naar de FSMA, op toezien dat zij, in de ad-hocfunctie van de door haar gebruikte software voor het beheer van haar e-mails, de optie aanvinkt om een automatische bevestiging toegestuurd te krijgen van de ontvangst van die e-mail. Als zij die bevestiging niet ontvangt, dient zij de FSMA te contacteren en te informeren naar de goede ontvangst van haar dossier.

17. 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 2 van deze circulaire).

5. Verplichtingen bij verhandeling in België

5.1. Bemiddelaar die instaat voor de financiële dienst van de ICBE

18. Artikel 92 van Richtlijn 2009/65/EG bepaalt dat de ICBE die haar rechten van deelneming verhandelt in een lidstaat, de nodige maatregelen moet treffen, met inachtneming van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die gelden in de lidstaat waar hun rechten van deelneming worden verhandeld, om te verzekeren dat er in deze lidstaat voorzieningen beschikbaar zijn voor de uitkeringen aan de deelnemers, de inkoop van of terugbetaling op de rechten van deelneming alsmede de verspreiding van de informatie die ICBE's moeten verstrekken.
19. Artikel 154, § 2 van de wet van 3 augustus 2012 verplicht de ICBE's om in België een bemiddelaar aan te wijzen die zal instaan voor haar financiële dienst. De bemiddelaars die deze activiteit mogen uitvoeren, worden opgesomd in dezelfde paragraaf. De bemiddelaar die is aangesteld om die functie uit te oefenen, is de bevoorrechte gesprekspartner van de FSMA voor alle materies die verband houden met de activiteiten van de ICBE naar buitenlands recht in België.
20. De wet van 3 augustus 2012 vertrouwt die bemiddelaar de taken toe die verband houden met de uitkeringen aan de deelnemers, de verkoop of de inkoop van de rechten van deelneming alsook de verspreiding van de door de ICBE te verstrekken informatie. De in § 2 van voornoemd artikel 154 opgesomde taken betreffen de volgende functies en verrichtingen:
 - het verstrekken van alle nodige faciliteiten met betrekking tot de inschrijving op en de terugbetaling van rechten van deelneming, de uitkering van coupons, de uitoefening van de aan de effecten verbonden rechten,...;
 - het instaan voor alle hieraan verbonden administratieve formaliteiten: omruiling en verrekening van afrekeningsverschillen bij overgang tussen compartimenten, neerlegging van effecten in het vooruitzicht van de deelneming aan algemene vergaderingen,...;
 - de verkrijgbaarstelling en/of de publicatie van alle relevante informatie: prospectus, essentiële beleggersinformatie, periodieke verslagen, netto-inventariswaarde, officiële publicaties,...

De financiële dienst van de ICBE omvat aldus de materiële verrichtingen die de afwikkelingen van de inschrijvings- en terugbetalingsorders mogelijk maken, alsook de materiële verrichtingen die onvermijdelijk complementair zijn aan de verhandelingsactiviteiten.

21. Rekening houdend met de hiervoor beschreven inhoud van de financiële dienst van een ICBE, moet de bemiddelaar die instaat voor die functie, krachtens zijn statuut, cash en effecten in ontvangst mogen nemen van zijn cliënten. Een beleggingsonderneming die wenst in te staan voor de financiële dienst van een ICBE, moet dus over de vereiste vergunning beschikken om de nevendienst te mogen verstrekken van bewaarneming en administratie van financiële instrumenten, als bedoeld in artikel 46, 2°, 1, van de wet van 6 april 1995 inzake het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen.

Bovendien moet worden verduidelijkt dat de financiële dienst van de ICBE en de verhandeling van haar rechten van deelneming onderscheiden activiteiten zijn. Zo mag niet worden geconcludeerd dat de bemiddelaar die instaat voor de financiële dienst, noodzakelijkerwijze ook belast moet worden met de beheertaak van verhandeling als bedoeld in artikel 3, 22°, c), van de wet van 3 augustus 2012. Niettemin blijkt het in tal van structuren die momenteel op de Belgische markt terug te vinden zijn, toch zo te zijn dat de bemiddelaar die instaat voor de financiële dienst, ook de rechten van deelneming in de betrokken ICBE's verhandelt.

5.2. Informatie die aan de beleggers moet worden verstrekt

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

Document (i) moet ter beschikking worden gesteld in één van de landstalen. Documenten (ii) t.e.m. (iv) moeten ter beschikking worden gesteld in één van de landstalen of in het Engels.

23. 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 beleggersinformatie. 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 KB van 12 november 2012, 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 de essentiële beleggersinformatie reeds op een precieze en correcte wijze worden beschreven.

De financiële bemiddelaars moeten de nodige informatie op een duurzame drager 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.

24. De FSMA herinnert eraan dat elke ICBE die in België is ingeschreven, conform artikel 220 van het KB van 12 november 2012 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 is in dat verband van oordeel dat de publicatie van de netto-inventariswaarde op een website, met uitsluiting van elke andere openbaarmakingswijze, *in se* geen garantie biedt voor een degelijke verspreiding van de betrokken informatie⁴. 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.
25. Tot slot wordt er meer algemeen aan herinnerd dat de Belgische beleggers *dezelfde informatie* moet worden bezorgd *als diegene die*, in de omstandigheden bepaald door de autoriteiten van die staat van herkomst, *aan de beleggers in de staat van herkomst moet worden verstrekt*.

5.3. Toezicht op de reclame

26. Het toezicht op reclamestukken is gebaseerd op een geheel van reglementaire bepalingen 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.
27. Wat de berichten, de reclame en de andere stukken betreft die betrekking hebben op een openbaar aanbod van rechten van deelneming in België, gelden, krachtens artikel 219, § 2 van het KB van 12 november 2012 dat de artikelen 35, 36, 37, §§ 1 en 2, eerste lid en 38 tot 46 van dat KB van toepassing verklaart, voor de ICBE's naar buitenlands recht dezelfde bepalingen als voor de Belgische openbare ICB's met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

Vóór die reclamemiddelen in België worden verspreid, moeten ze, conform artikel 155 van de wet van 3 augustus 2012, ter goedkeuring worden voorgelegd aan de FSMA.

Indien reclamemiddelen in België worden verspreid in één of meerdere landstalen, dient ook het document met essentiële beleggersinformatie in dezelfde taal of talen worden verspreid en bijgevolg voorafgaandelijk zijn overgemaakt aan de FSMA.

⁴ Wel wijst de FSMA erop dat op datum van publicatie van deze circulaire één website werd aanvaard voor de publicatie van de netto-inventariswaarde van in België verhandelde ICB's met uitsluiting van elke andere openbaarmakingswijze.

28. De FSMA wijst erop dat de snelheid waarmee zij die stukken kan behandelen, afhangt van hun conformiteit met de in de voornoemde artikelen 35, 36, 37, §§ 1 en 2, eerste lid en 38 tot 46 geformuleerde basisverplichtingen.

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 stukken 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 reclamestukken die haar worden overgelegd.

5.4. Eisen betreffende rapportering of doorgifte van informatie aan de FSMA

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

5.5. Vergoedingen of andere bedragen die aan de FSMA of andere wettelijke instanties moeten worden betaald

30. 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.

6. Beëindiging van de verhandeling in België

31. De buitenlandse ICBE's waarvan de rechten van deelneming in België verhandeld worden, hebben de mogelijkheid om de verhandeling in België stop te zetten⁵. Hiertoe moet de ICBE een dossier indienen bij de FSMA en volgt ze de hieronder omschreven procedure. De te volgen procedure verschilt naargelang de ICBE in België minstens 100 deelnemers, dan wel minder dan 100 deelnemers telt. Deze limiet van 100 deelnemers geldt desgevallend op het niveau van elk afzonderlijk compartiment.

Onderstaande regeling geldt niet indien de buitenlandse ICBE ingevolge een vereffening of herstructurering ophoudt te bestaan. In dat geval moet de ICBE een dossier indienen bij de FSMA teneinde het kennisgevingsdossier bij te werken (zie hoger), waarin de schrapping wordt gevraagd van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht.

32. Indien een ICBE die de verhandeling van haar rechten van deelneming in België wenst stop te zetten *100 deelnemers of meer* telt in België, dient de ICBE voorafgaandelijk een ontwerp van persbericht voor te leggen aan de FSMA dat de deelnemers informeert over haar voornemen om de verhandeling van rechten van deelneming in België stop te zetten. Het bericht wordt gepubliceerd, hetzij in twee dagbladen die landelijk of in grote oplage worden verspreid, hetzij

⁵ Art. 154, § 4, tweede lid van de wet van 3 augustus 2012.

op een andere wijze die door de FSMA is goedgekeurd, en bevat minstens de volgende gegevens:

- de datum waarop de verhandeling van rechten van deelneming in België effectief zal worden stopgezet;
- de gevolgen van deze stopzetting (weigering van alle toekomstige aanvragen tot inschrijving of compartimentswijziging);
- aan de deelnemers moet de mogelijkheid worden geboden om hun rechten van deelneming kosteloos (met uitzondering van eventuele taksen) te laten inkopen, of hun rechten van deelneming kosteloos (met uitzondering van eventuele taksen) om te ruilen in rechten van deelneming van een andere ICB met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die in België wordt verhandeld.

De ICBE blijft echter ingeschreven op de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht tot het bewijs wordt geleverd dat de ICBE minder dan 100 deelnemers telt in België. Dit houdt ook in dat de ICBE de financiële dienst, zoals hoger omschreven, moet blijven verzekeren tot op het ogenblik dat dit bewijs is geleverd.

Van zodra de ICBE minder dan 100 deelnemers heeft in België, moet de financiële dienst niet langer verzekerd worden. Vanaf dat ogenblik kan de ICBE ook geschrapt worden van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht. Hiertoe dient de ICBE een dossier in bij de FSMA dat de volgende gegevens bevat:

- de aanvraag tot schrapping van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht;
- een ontwerp van persbericht waarin de deelnemers ervan op de hoogte worden gebracht dat de financiële dienst in België wordt stopgezet;
- het bewijs dat de ICBE minder dan 100 deelnemers telt in België.

Het nieuw persbericht wordt gepubliceerd, hetzij in twee dagbladen die landelijk of in grote oplage worden verspreid, hetzij op enige andere wijze die door de FSMA is goedgekeurd, en bevat minstens de volgende gegevens:

- de datum waarop de financiële dienst in België effectief zal worden stopgezet, waarbij een redelijke termijn moet worden toegekend waarbinnen de financiële dienst gegarandeerd blijft (minstens gedurende 1 maand na de publicatie van het persbericht);
- het adres in het buitenland waar de deelnemers na het verstrijken van de voormelde termijn terechtkunnen voor informatie over en de inkoop van hun rechten van deelneming.

33. Indien een ICBE die de verhandeling van haar rechten van deelneming in België wenst stop te zetten *minder dan 100 deelnemers* telt in België, dan moet de financiële dienst niet langer verzekerd worden. De ICBE kan ook geschrapt worden van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht. Hiertoe dient de ICBE een dossier in bij de FSMA dat de volgende gegevens bevat:

- de aanvraag tot schrapping van de lijst van instellingen voor collectieve belegging naar buitenlands recht;

- een ontwerp van persbericht⁶;
- het bewijs dat de ICBE minder dan 100 deelnemers telt in België.

Het persbericht wordt gepubliceerd, hetzij in twee dagbladen die landelijk of in grote oplage worden verspreid, hetzij op enige andere wijze die door de FSMA is goedgekeurd, en bevat minstens de volgende gegevens:

- de datum waarop de verhandeling van rechten van deelneming en de financiële dienst in België effectief zullen worden stopgezet, waarbij een redelijke termijn moet worden toegekend waarbinnen de financiële dienst gegarandeerd blijft (minstens gedurende 1 maand na de publicatie van het persbericht);
- gedurende de voormelde termijn moet aan de deelnemers de mogelijkheid geboden worden om hun rechten van deelneming kosteloos (met uitzondering van eventuele taksen) te laten inkopen, of hun rechten van deelneming kosteloos (met uitzondering van eventuele taksen) om te ruilen in rechten van een andere ICB met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die in België wordt verhandeld;
- het adres in het buitenland waar de deelnemers na het verstrijken van de voormelde termijn terecht kunnen voor informatie over en de inkoop van hun rechten van deelneming.

7. Vrijstellingen

34. 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.

* * *

Hoogachtend,

De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS

Bijlage: FSMA_2013_05-1 / Praktische afspraken over de elektronische overlegging van documenten aan de FSMA

⁶ Indien de ICBE aantoont dat zij geen enkele deelnemer telt in België, moet uiteraard geen persbericht worden gepubliceerd.