

**KONINKRIJK BELGIË**

**ROYAUME DE BELGIQUE**

**FEDERALE OVERHEIDSDIENST FINANCIËN**

**SERVICE PUBLIC FEDERAL FINANCES**

**KONINKLIJK BESLUIT TOT WIJZIGING VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 7 DECEMBER 2007 MET BETREKKING TOT INSTITUTIONELE INSTELLINGEN VOOR COLLECTIEVE BELEGGING MET EEN VERANDERLIJK AANTAL RECHTEN VAN DEELNEMING DIE ALS UITSLUITEND DOEL HEBBEN DE COLLECTIEVE BELEGGING IN DE IN ARTIKEL 7, EERSTE LID, 2° VAN DE WET VAN 20 JULI 2004 BEDOELDE CATEGORIE VAN TOEGELATEN BELEGGINGEN**

**ARRETE ROYAL MODIFIANT L'ARRÊTÉ ROYAL DU 7 DÉCEMBRE 2007 RELATIF AUX ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF À NOMBRE VARIABLE DE PARTS INSTITUTIONNELS QUI ONT POUR BUT EXCLUSIF LE PLACEMENT COLLECTIF DANS LA CATÉGORIE D'INVESTISSEMENTS AUTORISÉS DANS L'ARTICLE 7, PREMIER ALINÉA, 2° DE LA LOI DU 20 JUILLET 2004**

**FILIP, Koning der Belgen,**

**PHILIPPE, Roi des Belges,**

*Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen,  
ONZE GROET.*

*A tous présents et à venir, SALUT.*

Gelet op artikel 185bis, § 4, van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, ingevoegd bij de wet van 3 augustus 2016;

Vu l'article 185bis, § 4, du Code des impôts sur les revenus 1992, inséré par la loi du 3 août 2016 ;

Gelet op de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders, de artikelen 283, § 3, tweede lid, en 289, vervangen bij de wet van 3 augustus 2016, en 290;

Vu la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectifs alternatifs et à leurs gestionnaires, les articles 283, § 3, alinéa 2, et 289, remplacé par la loi du 3 août 2016, et 290;

Gelet op het koninklijk besluit van 7 december 2007 met betrekking tot institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 7, eerste lid, 2° van de wet van 20 juli 2004 bedoelde categorie van toegelaten beleggingen, de artikelen 1, 2, 2° tot 7°, 5, derde lid, 6, § 1, 8, 11, eerste lid, 12, 14, 15, eerste lid, 18, 20, 21, eerste lid, 26, tweede lid, 31, eerste lid, en 32;

Vu l'arrêté royal du 7 décembre 2007 relatif aux organismes de placement collectif à nombre variable de parts institutionnels qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés dans l'article 7, premier alinéa, 2° de la loi du 20 juillet 2004, les articles 1, 2, 2° à 7°, 5, alinéa 3, 6, § 1er, 8, 11, alinéa 1er, 12, 14, 15, alinéa 1er, 18, 20, 21, alinéa 1er, 26, alinéa 2, 31, alinéa 1er, et 32;

Gelet op het advies van de Autoriteit voor

Vu l'avis de l'Autorité des services et marchés

Financiële Diensten en Markten, gegeven op 3 mei 2017;

financiers, donné le 3 mai 2017 ;

Gelet op de open raadpleging in de zin van artikel 2, 18°, van de wet van 2 mei 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, die werd georganiseerd door de FOD Financiën en die liep van 5 tot 14 mei 2017, met toepassing van artikel 289 van de wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders;

Vu la consultation ouverte au sens de l'article 2, 18°, de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, organisée par le SPF Finances et qui s'est déroulée du 5 au 14 mai 2017, en application de l'article 289 de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires;

Gelet op het advies van de inspecteur van Financiën, gegeven op [...];

Vu l'avis de l'Inspecteur des Finances, donné le [...];

Gelet op de akkoordbevinding van de Minister van Begroting, d.d. [...];

Vu l'accord du Ministre du Budget, donné le [...];

Gelet op advies [...] van de Raad van State, gegeven op [...], met toepassing van artikel 84, § 1, eerste lid, 2°, van de wetten op de Raad van State, gecoördineerd op 12 januari 1973;

Vu l'avis [...] du Conseil d'État, donné le [...] en application de l'article 84, § 1<sup>er</sup>, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, des lois sur le Conseil d'État, coordonnées le 12 janvier 1973;

Op de voordracht van de Minister van Financiën,

Sur la proposition du Ministre des Finances,

#### **HEBBERN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ :**

#### **NOUS AVONS ARRÊTÉ ET ARRÊTONS :**

**Artikel. 1.** Het opschrift van het koninklijk besluit van 7 december 2007 met betrekking tot institutionele instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 7, eerste lid, 2° van de wet van 20 juli 2004 bedoelde categorie van toegelaten beleggingen, wordt vervangen als volgt :

**Article. 1<sup>er</sup>.** L'intitulé de l'arrêté royal du 7 décembre 2007 relatif aux organismes de placement collectif à nombre variable de parts institutionnels qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés dans l'article 7, alinéa 1<sup>er</sup>, 2°, de la loi du 20 juillet 2004 est remplacé par ce qui suit :

“Koninklijk besluit met betrekking tot alternatieve instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming die als uitsluitend doel hebben de collectieve belegging in de in artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014”.

“Arrêté royal relatif aux organismes de placement collectif alternatifs à nombre variable de parts institutionnels qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d'investissements autorisés dans l'article 183, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 2.** Artikel 1 van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt :

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

**Art. 3.** In artikel 2 van hetzelfde besluit, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de bepaling onder 2° wordt vervangen als volgt:

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

2° in de bepaling onder 3°, worden de woorden “artikel 97 van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 283 van de wet van 19 april 2014”:

3° de bepaling onder 4° wordt vervangen als volgt:

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

4° de bepaling onder 5° wordt vervangen als volgt:

“5° Institutionele beleggingsvennootschap: een alternatieve instelling voor collectieve beleggingaannemend de vorm van een beleggingsvennootschap, als gedefinieerd krachtens artikel 3, 11°, van de wet van

**Art. 2.** L’article 1<sup>er</sup> du même arrêté royal est remplacé par ce qui suit:

“**Article 1<sup>er</sup>.** Le présent arrêté règle le statut des organismes de placement collectif alternatifs à nombre variable de parts institutionnels, visés à l’article 283 de la loi du 19 avril 2014 et qui ont pour but exclusif le placement collectif dans la catégorie d’investissements autorisés par l’article 183, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, de la loi du 19 avril 2014 pour lesquels un marché existe, conformément aux dispositions des titres I<sup>er</sup> et II du livre II de la partie III de la loi précitée.”.

**Art. 3.** A l’article 2 du même arrêté, les modifications suivantes sont apportées:

1° le 2° est remplacé par ce qui suit:

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

2° dans le 3°, les mots “article 97 de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “article 283 de la loi du 19 avril 2014”;

3° le 4° est remplacé par ce qui suit:

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

4° le 5° est remplacé par ce qui suit:

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

19 april 2014”;

5° de bepaling onder 6° wordt vervangen als volgt:

“6° een in aanmerking komend belegger: een in aanmerking komend belegger in de zin van artikel 3, 31°, van de wet van 19 april 2014;”;

6° de bepaling onder 7° wordt opgeheven ;

**Art. 4.** In artikel 3 van hetzelfde besluit, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° het derde lid wordt vervangen als volgt:

"De aanvraag dient vergezeld te zijn van (i) een stuk waaruit de aanstelling van de bewaarder blijkt, (ii) (a), indien het een institutioneel gemeenschappelijk beleggingsfonds betreft, een afschrift van het beheerreglement alsmede een stuk waaruit de aanstelling van de beheerverenootschap blijkt, en (b), indien het een institutionele beleggingsverenootschap betreft, een afschrift van de statuten van de verenootschap alsmede een afschrift van het uittreksel of van de mededeling in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad met de bekendmaking van de akten en gegevens waarvan de openbaarmaking is voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, (iii) in voorkomend geval, een afschrift van de notulen waaruit blijkt dat de raad van bestuur heeft beslist om compartimenten op te richten binnen de institutionele instelling voor collectieve belegging, met vermelding van de opgerichte compartimenten, en (iv) een verklaring van de institutionele instelling voor collectieve belegging dat aan de voorwaarden van dit koninklijk besluit is voldaan.”;

2° het vierde lid van datzelfde artikel wordt aangevuld met de woorden ", evenals een afschrift van de notulen waaruit blijkt dat de raad van bestuur heeft beslist om tot de oprichting van het(de) bijkomende compartiment(en) over te gaan-".

5° le 6° est remplacé par ce qui suit:

“6° investisseur éligible: un investisseur éligible au sens de l’article 3, 31° de la loi du 19 avril 2014;”;

6° le 7° est abrogé.

**Art. 4.** A l'article 3 du même arrêté, les modifications suivantes sont apportées:

1° l'alinéa 3 est remplacé par ce qui suit:

“La demande doit être accompagnée (i) d’un document dans lequel apparaît la désignation du dépositaire, (ii) (a) s’il s’agit d’un fonds commun de placement institutionnel, d’une copie du règlement de gestion ainsi que d’un document duquel résulte la nomination de la société de gestion et (b) s’il s’agit d’une société d’investissement institutionnelle, d’une copie des statuts de la société ainsi que d’une copie de l’extrait ou de la mention aux annexes du Moniteur belge avec la publication des actes et indications dont la publicité est prescrite par le Code des sociétés, (iii) le cas échéant, d’une copie du procès-verbal constatant la décision du conseil d’administration de créer des compartiments au sein de l’organisme de placement collectif institutionnel, mentionnant les compartiments créés et (iv) d’une déclaration de l’organisme de placement collectif institutionnel que les conditions du présent arrêté royal sont remplies.”;

2° l'alinéa 4 du même article est complété par les mots “, ainsi qu'une copie du procès-verbal constatant la décision du conseil d'administration de créer le ou les compartiments supplémentaires-”.

**Art. 5.** In artikel 5, derde lid, van hetzelfde besluit, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° in het derde lid, wordt de zin “De tussenkomst van de FOD Financiën beperkt zich tot het materieel bijhouden van de lijst zonder dat door de FOD Financiën terzake enige vorm van inhoudelijk toezicht wordt uitgeoefend.” opgeheven;

2° in het derde lid, worden de woorden “de van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “de wet van 19 april 2014”.

**Art. 6.** Artikel 6, § 1, van hetzelfde besluit wordt aangevuld met een bepaling onder 3°, luidende :

“3° indien zij vaststelt dat, na een gemotiveerde ingebrekestelling, de instelling binnen de gestelde termijn de door de FOD Financiën vastgestelde inbreuken op de bepalingen van de wet van 19 april 2014 die van toepassing zijn op de instellingen voor collectieve belegging met een variabel aantal rechten van deelneming en van dit besluit niet verholpen heeft.”.

**Art. 7.** In hoofdstuk III van hetzelfde besluit, wordt een artikel 6/1 ingevoegd, luidende:

“**Art. 6/1.** De bepalingen van dit hoofdstuk zijn van toepassing wanneer de institutionele instelling voor collectieve belegging wordt beheerd door een kleinschalige beheerder of bevindt in één voorzien geval van artikel 281 van de wet van 19 april 2014.”.

**Art. 8.** Artikel 8 van hetzelfde besluit wordt vervangen als volgt:

“**Art. 8.** Enkel de volgende personen kunnen aangeduid worden als bewaarder van een institutionele instelling voor collectieve belegging, de personen die voorkomen in artikel 51, § 3, eerste lid, 1° en 2°, van de wet van 19 april 2014.”.

**Art. 5.** A l'article 5, alinéa 3, du même arrêté, les modifications suivantes sont apportées:

1° à l'alinéa 3, la phrase “L'intervention du SPF Finances se limite à la tenue matérielle de la liste sans que le SPF Finances n'exerce la moindre forme de contrôle sur le plan du contenu à cet égard.” est abrogée;

2° à l'alinéa 3, les mots “la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 6.** L'article 6, § 1<sup>er</sup>, du même arrêté est complété par un 3° rédigé comme suit :

“3° lorsqu'il constate, après mise en demeure motivée, que l'organisme n'a pas remédié, endéans le délai imparti, aux infractions constatées par le SPF Finances aux dispositions de la loi du 19 avril 2014 relatives aux organismes de placement collectif institutionnels à nombre variable de parts et du présent arrêté.”.

**Art. 7.** Dans le chapitre III du même arrêté, il est inséré un article 6/1, rédigé comme suit:

“**Art. 6/1.** Les dispositions du présent chapitre s'appliquent au cas où l'organisme de placement collectif institutionnel est géré par un gestionnaire de petite taille ou se trouve dans un des cas visés à l'article 281 de la loi du 19 avril 2014.”.

**Art. 8.** L'article 8 du même arrêté est remplacé par ce qui suit:

“**Art. 8.** Peuvent seules être désignées en tant que dépositaire d'un organisme de placement collectif institutionnel les personnes visées à l'article 51, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, 1° et 2°, de la loi du 19 avril 2014.”.

**Art. 9.** Artikel 11, eerste lid, van hetzelfde besluit wordt opgeheven.

**Art. 10.** In artikel 12 van hetzelfde besluit, worden de woorden “artikel 3, 9° van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 3, 41°, van de wet van 19 april 2014” .

**Art. 11.** In artikel 14 van hetzelfde besluit, worden de woorden “het reglement van 21 februari 2006” vervangen door de woorden “het reglement van 14 mai 2013”.

**Art. 12.** In artikel 15, eerste lid, van hetzelfde besluit, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “artikel 8, § 2, 2°, van de wet van 20 juli 2004” worden vervangen door de woorden “artikel 184, § 2, 2°, van de wet van 19 april 2014”;

2° in de bepaling onder 2°, worden de woorden “artikel 3, 9°, a), of b), van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 3, 41°, a, b), of c), van de wet van 19 april 2014” .

**Art. 13.** In artikel 18 van hetzelfde besluit, worden de volgende wijzigingen aangebracht:

1° de woorden “institutionele of professionele belegger” en de woorden “institutionele of professionele beleggers” worden respectievelijk vervangen door de woorden “in aanmerking komend belegger” en de woorden “in aanmerking komend beleggers”;

2° In paragraaf 2, worden de woorden “artikel 97, tweede lid van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 283, § 3, eerste lid, van de wet van 19 april 2014”;

3° in paragraaf 3, worden de woorden “artikel 97, eerste lid, 2° en tweede lid van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 3, 6°, en 283, § 3, eerste lid, van de wet van 19 april 2014”;

**Art. 9.** L’article 11, alinéa 1<sup>er</sup>, du même arrêté est abrogé.

**Art. 10.** Dans l’article 12 du même arrêté, les mots “l’article 3, 9° de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “article 3, 41°, de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 11.** Dans l’article 14 du même arrêté, les mots “au règlement du 21 février 2006” sont remplacés par les mots “au règlement du 14 mai 2013”.

**Art. 12.** A l’article 15, alinéa 1<sup>er</sup>, du même arrêté, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “l’article 8, § 2, 2°, de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 184, § 2, 2°, de la loi du 19 avril 2014”;

2° au 2°, les mots “l’article 3, 9°, a), ou b) de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 3, 41°, a), b) ou c), de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 13.** A l’article 18 du même arrêté, les modifications suivantes sont apportées:

1° les mots “investisseur institutionnel ou professionnel” et les mots “investisseurs institutionnels ou professionnels” sont respectivement remplacés par les mots “investisseur éligible” et les mots “investisseurs éligibles”;

2° au paragraphe 2, les mots “l’article 97, deuxième alinéa de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 283, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, de la loi du 19 avril 2014”;

3° au paragraphe 3, les mots “de l’article 97, alinéa 1<sup>er</sup>, alinéa, 2°, et deuxième alinéa de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “des articles 3, 6°, et 283, § 3, alinéa 1<sup>er</sup>, de la loi du 19 avril 2014”;

4° in paragraaf 3, worden de woorden “artikel 97, derde lid van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 283, § 3, tweede lid, van de wet van 19 april 2014”.

**Art. 14.** Artikel 20 van hetzelfde besluit wordt opgeheven.

**Art. 15.** In artikel 21, tweede lid, van hetzelfde besluit, worden de woorden “artikel 7, eerste lid, 2° van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 183, eerste lid, 1°, van de wet van 19 april 2014”.

**Art. 16.** In artikel 26, tweede lid, van hetzelfde besluit, wordt de zin “Naar analogie met artikel 41, § 1, 8°, van de wet van 20 juli 2004” opgeheven, kan de uitoefening van de taken van de bewaarder en deze van de beheervennootschap(pen) evenwel niet in hoofde van een enkele rechtspersoon.” vervangen als volgt : “De uitoefening van de taken van de bewaarder en deze van de beheervennootschap(pen) kunnen evenwel niet in hoofde van een enkele rechtspersoon.”.

**Art. 17.** In artikel 31, eerste lid, van hetzelfde besluit, worden de woorden “artikel 3, 9°, b) van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 3, 41°, c), van de wet van 19 april 2014”.

**Art. 18.** In artikel 32 van hetzelfde besluit, worden de woorden “artikel 3, 9°, b) van de wet van 20 juli 2004” vervangen door de woorden “artikel 3, 41, c), van de wet van 19 april 2014”.

4° au paragraphe 3, les mots “l’article 97, troisième alinéa de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 283, § 3, alinéa 2, de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 14.** L’article 20 du même arrêté est abrogé.

**Art. 15.** A l’article 21, alinéa 2, du même arrêté, les mots “article 7, premier alinéa, 2° de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “article 183, alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 16.** Dans l’article 26, alinéa 2, du même arrêté, la phrase “Par analogie avec l’article 41, § 1, 8° de la loi du 20 juillet 2004, l’exercice des fonctions de dépositaire et l’exercice des fonctions de société(s) de gestion ne peuvent cependant pas être réunis dans le chef d’une seule et unique personne morale.” est remplacée par la phrase “L’exercice des fonctions de dépositaire et l’exercice des fonctions de société(s) de gestion ne peuvent cependant pas être réunis dans le chef d’une seule et unique personne morale.”.

**Art. 17.** Dans l’article 31, alinéa 1<sup>er</sup>, du même arrêté, les mots “l’article 3, 9°, b), de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 3, 41°, c), de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 18.** Dans l’article 32 du même arrêté, les mots “l’article 3, 9°, b), de la loi du 20 juillet 2004” sont remplacés par les mots “l’article 3, 41°, c), de la loi du 19 avril 2014”.

**Art. 19.** De minister bevoegd voor Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Par le Roi :

Le Ministre des Finances,

**Art. 19.** Le ministre qui a les Finances dans ses attributions est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Van Koningswege:

De Minister van Financiën,

Johan VAN OVERTVELDT