

KONINKRIJK BELGIË

FEDERALE OVERHEIDSDIENST
SOCIALE ZEKERHEID

Koninklijk besluit tot uitvoering van artikel 29, § 4, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen

Filip, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna zullen wezen,
Onze groet.

Gelet op de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, artikel 29, § 4;

Gelet op het koninklijk besluit van 13 november 2002 tot uitvoering van artikel 29, § 4, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, gewijzigd bij koninklijk besluit van 3 december 2006;

Gelet op het advies van de afdeling 'Ziekenfondsen' van het Technisch Comité ingesteld bij de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, gegeven op 22 maart 2024;

Gelet op het advies van de Raad van de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, gegeven op 9 april 2024;

Gelet op het advies van de Inspecteur van Financiën, gegeven op 23 april 2024;

Gelet op de akkoordbevinding van de Staatssecretaris voor Begroting van 1 mei 2024;

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

Op de voordracht van de Minister van Financiën, van de Minister van Economie en van de Minister van Sociale Zaken en op het advies van de in Raad vergaderde Ministers,

HEBBEN WIJ BESLOTEN EN BESLUITEN WIJ :

Artikel 1. De fondsen die behoren tot het stelsel van de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen worden door de

ROYAUME DE BELGIQUE

SERVICE PUBLIC FÉDÉRAL
SÉCURITÉ SOCIALE

Arrêté royal portant exécution de l'article 29, § 4, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités

Philippe, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités, article 29, § 4;

Vu l'arrêté royal du 13 novembre 2002 portant exécution de l'article 29, § 4 de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités, modifié par l'arrêté royal du 3 décembre 2006 ;

Vu l'avis de la section "Mutualités" du Comité technique institué auprès de l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités, donné le 22 mars 2024;

Vu l'avis du Conseil de l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités, donné le 9 avril 2024 ;

Vu l'avis de l'Inspecteur des Finances, donné le 23 avril 2024 ;

Vu l'accord de la Secrétaire d'Etat au Budget, donné 1^{er} mai 2024;

Vu l'avis **XX** du Conseil d'Etat, donné le **XX**, en application de l'article 84, § 1, alinéa 1^{er}, 2°, des lois sur le Conseil d'Etat, coordonnées le 12 janvier 1973 ;

Sur la proposition du Ministre des Finances, du Ministre de l'Economie et de la Ministre des Affaires sociales et de l'avis des Ministres qui en ont délibéré en Conseil,

NOUS AVONS ARRETE ET ARRETONS :

Article 1^{er}. Les fonds relevant du régime de l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités sont affectés par les mutualités et les unions nationales

ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen aangewend overeenkomstig de bepalingen van de wet betreffende de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen, gecoördineerd op 14 juli 1994, evenals de bepalingen van de ter uitvoering van die wet genomen besluiten.

Art. 2. De fondsen die niet behoren tot het stelsel van de verplichte verzekering, worden door de ziekenfondsen en door de landsbonden van ziekenfondsen uitsluitend als volgt aangewend:

1. in hoofddorde, voor de terugbetaling van de prestaties van de diensten bedoeld in de artikelen 3, eerste lid, b) en c) en 7, §§ 2 en 4, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen en van de diensten bedoeld in artikel 1 van het koninklijk besluit van 12 mei 2011 tot uitvoering van artikel 67, zesde lid, van de wet van 26 april 2010 houdende diverse bepalingen inzake de organisatie van de aanvullende ziekteverzekering (I) en voor de tenlasteneming van hun bestuurskosten;

2. subsidiair:

2.1. wat de diensten bedoeld in de artikelen 3, eerste lid, b) en c) en 7, § 2, van de voornoemde wet van 6 augustus 1990 en van de diensten bedoeld in artikel 1, 1°, 3°, 4°, en 5°, van het voornoemd koninklijk besluit van 12 mei 2011 betreft:

2.1.1. voor de financiering van de lopende rekening van de aanvullende verzekering ten aanzien van het stelsel van de verplichte verzekering;

2.1.2. voor het aanleggen van in euro luidende deposito's op zicht of op termijn, bij:

a) kredietinstellingen naar Belgisch recht;

b) kredietinstellingen die onder het recht van een andere Staat van de Europese Unie ressorteren, en dit voor zover zij ofwel een in België geregistreerd bijkantoor hebben dat wordt vermeld op de lijst van bijkantoren opgesteld door de Nationale Bank van België, ofwel worden vermeld op de lijst, eveneens opgesteld door de Nationale Bank van België, van de kredietinstellingen die in België, in het kader van het vrij verrichten van diensten, gelddeposito's en andere terugbetaalbare gelden in ontvangst nemen van het publiek;

2.1.3. voor het verwerven van in euro luidende vastrentende effecten met kapitaalbescherming:

de mutualités conformément aux dispositions de la loi relative à l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités, coordonnée le 14 juillet 1994, ainsi qu'aux dispositions des arrêtés pris en exécution de celle-ci.

Art. 2. Les fonds ne relevant pas du régime de l'assurance obligatoire sont affectés par les mutualités et les unions nationales de mutualités exclusivement comme suit :

1. en ordre principal, au remboursement des prestations des services visés aux articles 3, alinéa 1^{er}, b) et c) et 7, §§ 2 et 4, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités et des services visés à l'article 1^{er} de l'arrêté royal du 12 mai 2011 portant exécution de l'article 67, alinéa 6, de la loi du 26 avril 2010 portant des dispositions diverses en matière d'organisation de l'assurance maladie complémentaire (I) et à la prise en charge de leurs frais d'administration ;

2. subsidiairement :

2.1. en ce qui concerne les services visés à l'article 3, alinéa 1^{er}, b) et c), et à l'article 7, § 2, de la loi précitée du 6 août 1990 et les services visés à l'article 1^{er}, 1°, 3°, 4° et 5° de l'arrêté royal précité du 12 mai 2011 :

2.1.1. au financement du compte courant de l'assurance complémentaire par rapport au régime de l'assurance obligatoire;

2.1.2. à la constitution de dépôts à vue ou à terme, libellés en euros, auprès :

a) d'établissements de crédit de droit belge ;

b) d'établissements de crédit qui ressortissent au droit d'un autre Etat de l'Union européenne et ce, pour autant soit qu'ils disposent en Belgique d'une succursale enregistrée reprise sur la liste de succursales établie par la Banque Nationale de Belgique, soit qu'ils soient repris sur la liste, établie également par la Banque Nationale de Belgique, des établissements de crédit qui reçoivent en Belgique, sous le régime de la libre prestation de services, des dépôts d'argent et autres fonds remboursables du public;

2.1.3. à l'acquisition de titres à rendement fixe avec garantie de capital libellés en euros :

- a) uitgegeven of gewaarborgd hetzij door een Staat van de Europese Unie, hetzij door een regionale overheid of een deelstaat van een Staat van de Europese Unie;
- b) uitgegeven of gewaarborgd door een provincie of gemeente van een Staat van de Europese Unie;
- c) uitgegeven of gewaarborgd door internationale instellingen waarvan België lid is.

Onder "kapitaalbescherming" moet worden verstaan, het feit dat op de bij de aanvang vastgestelde eindvervaldag de initieel aangewende fondsen (vóór de kosten en de taksen) ofwel volledig worden terugbetaald, ofwel worden terugbetaald tegen een van bij de aanvang vastgesteld onveranderlijk bedrag. Dit sluit evenwel niet uit dat bij de verkoop van een beleggingsproduct vóór de eindvervaldag wel een verlies op de aangewende fondsen kan worden opgelopen.

De achtergestelde obligaties worden nooit als beleggingsproducten met kapitaalbescherming beschouwd;

2.1.4. voor de inschrijving op aandelen van instellingen voor collectieve belegging in euro en met kapitaalbescherming bij:

- a) kredietinstellingen naar Belgisch recht;
- b) kredietinstellingen die onder het recht van een andere Staat van de Europese Unie ressorteren, en dit voor zover zij ofwel een in België geregistreerd bijkantoor hebben dat wordt vermeld op de lijst van bijkantoren opgesteld door de Nationale Bank van België, ofwel worden vermeld op de lijst, eveneens opgesteld door de Nationale Bank van België, van de kredietinstellingen die in België, in het kader van het vrij verrichten van diensten, gelddeposito's en andere terugbetaalbare gelden in ontvangst nemen van het publiek;
- c) verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht;
- d) verzekeringsondernemingen die onder het recht van een andere Staat van de Europese Unie ressorteren en die worden vermeld op de lijst, opgesteld door de Nationale Bank van België, van de verzekeringsondernemingen die hun

- a) émis ou garantis soit par un État de l'Union européenne, soit par une autorité régionale ou un État fédéré d'un État de l'Union européenne;
- b) émis ou garantis par une province ou commune d'un Etat de l'Union européenne ;
- c) émis ou garantis par des institutions internationales dont la Belgique est membre.

Il faut entendre par "garantie de capital", le fait qu'à l'échéance finale fixée au départ, les fonds affectés initialement (avant les frais et les taxes) soient soit remboursés entièrement, soit remboursés à concurrence d'un montant invariable fixé au départ. Ceci n'exclut toutefois pas qu'une perte sur les fonds affectés puisse être encourue à l'occasion de la vente d'un produit de placement avant l'échéance finale fixée au départ.

Les obligations subordonnées ne sont jamais considérées comme étant des produits de placement avec garantie de capital ;

2.1.4. à la souscription de parts d'organismes de placement collectif en euros et avec garantie de capital auprès:

- a) d'établissements de crédit de droit belge ;
- b) d'établissements de crédit qui ressortissent au droit d'un autre Etat de l'Union européenne et ce, pour autant soit qu'ils disposent en Belgique d'une succursale enregistrée reprise sur la liste de ces succursales établie par la Banque Nationale de Belgique, soit qu'ils soient repris sur la liste, établie également par la Banque Nationale de Belgique, des établissements de crédit qui reçoivent en Belgique, sous le régime de la libre prestation de services, des dépôts d'argent et autres fonds remboursables du public;
- c) d'entreprises d'assurance de droit belge ;
- d) d'entreprises d'assurance qui ressortissent au droit d'un autre Etat de l'Union européenne et reprises sur la liste établie par la Banque Nationale de Belgique, des entreprises d'assurance qui peuvent exercer leurs activités

activiteiten in België kunnen uitoefenen via een
bijkantoor of het vrij verrichten van diensten.

par la voie d'une succursale ou en libre prestation
de services.

Het begrip "kapitaalbescherming" zoals gedefinieerd
in punt 2.1.3. is eveneens van toepassing op punt 2.1.4.;

La notion de "garantie de capital", telle que définie au
point 2.1.3. est également applicable au point 2.1.4 ;

2.1.5. voor het verwerven van verhandelbare
bedrijfsobligaties van hoogwaardige kwaliteit. De
Controledienst bepaalt wat dient verstaan te worden
onder hoogwaardige kwaliteit.

2.1.5. pour l'acquisition d'obligations d'entreprises
négociables de haute qualité. L'Office de contrôle
détermine ce qu'il faut entendre par le terme de haute
qualité.

2.1.6. voor het verwerven van aandelen in een
institutionele BEVEK waarvan de regeling wordt
georganiseerd in Titel II van Boek II, van het Deel van de
wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve
instellingen voor collectieve belegging en hun
beheerders dat conform is met het koninklijk besluit van
7 december 2007 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,
voor zover de volgende voorwaarden zijn vervuld:

2.1.6. pour l'acquisition de parts d'une SICAV
institutionnelle dont le régime est organisé par le Titre
II du livre II de la Partie de la loi du 19 avril 2014 relative
aux organismes de placement collectif alternatifs et à
leurs gestionnaires et qui est conforme à l'arrêté royal
du 7 décembre 2007 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 1er, 1°, de la loi du 19
avril 2014, pour autant que les conditions suivantes
soient remplies :

1° het gaat om een institutionele BEVEK met een
veranderlijk aantal rechten van deelneming;

1° il s'agit d'une SICAV institutionnelle à nombre
variable de parts;

2° het gaat om een institutionele BEVEK waarvan de
rechten van deelneming slechts kunnen
verworven worden door:

2° il s'agit d'une SICAV institutionnelle dont les parts
ne peuvent être souscrites que par :

a) de landsbond of de landsbonden die het
initiatief genomen hebben om de
institutionele BEVEK op te richten;

a) l'union nationale ou les unions nationales qui
ont pris l'initiative la création de ladite SICAV
institutionnelle ;

b) ziekenfondsen, voor zover deze de
hoedanigheid hebben van in aanmerking
komende belegger in de zin van het koninklijk
besluit van 26 september 2006 over het
register van de in aanmerking komende
beleggers en tot aanpassing van het begrip in
aanmerking komende beleggers;

b) des mutualités et ce, pour autant qu'elles aient
la qualité d'investisseur éligible au sens de
l'arrêté royal du 26 septembre 2006 relatif au
registre des investisseurs éligibles et portant
adaptation de la notion d'investisseurs
éligibles;

c) maatschappijen van onderlinge bijstand die
niet bedoeld zijn in artikel 43bis, § 5, of artikel
70, §§ 6 of 7, van de voornoemde wet van 6
augustus 1990, voor zover deze de
hoedanigheid hebben van in aanmerking
komende belegger in de zin van het
voornoemde koninklijk besluit van 26
september 2006;

c) des sociétés mutualistes qui ne sont pas visées
à l'article 43bis, § 5, ou à l'article 70, §§ 6 ou 7,
de la loi précitée du 6 août 1990 et ce, pour
autant qu'elles aient la qualité d'investisseur
éligible au sens de l'arrêté royal précité du 26
septembre 2006 ;

3° de investeringen van die institutionele BEVEK
moeten beperkt blijven tot de aanwendungen

3° les investissements de cette SICAV
institutionnelle doivent être limités aux

bedoeld in artikel 2, punten 2.1.2., 2.1.3., 2.1.4. en 2.1.5. van dit besluit;

4° het beheer van de activa van de institutionele BEVEK wordt toevertrouwd aan een externe professionele beheervenootschap bedoeld in het voornoemde koninklijk besluit van 7 december 2007 ;

5° alle documenten en inlichtingen met betrekking tot deze institutionele BEVEK die de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen nodig acht voor de uitoefening van haar prudentieel toezicht, moeten toegankelijk zijn voor deze Controledienst. Daarenboven moet de samenstelling van de beleggingsportefeuille door de institutionele BEVEK gedetailleerd worden gerapporteerd aan deze Controledienst overeenkomstig de frequentie en het model dat deze Controledienst bepaalt. De commissaris van de institutionele BEVEK dient de volledigheid en de juistheid van het rapport te attesteren;

2.2. wat de dienst bedoeld in artikel 7, § 4, van de voornoemde wet van 6 augustus 1990 op de wijze bedoeld in punten 2.1.2., 2.1.3., 2.1.4., 2.1.5. en 2.1.6.

Art. 3. In afwijking van artikel 2 mag 100% van het werkkapitaal van de dienst bedoeld in artikel 1, 4°, van het voornoemd koninklijk besluit van 12 mei 2011 aangewend worden voor:

1° materiële, immateriële en financiële vaste activa ter financiering van de voor zijn werking noodzakelijke infrastructuur;

2° leningen voor zover de volgende voorwaarden vervuld worden:

a) het gaat om een lening met bepaalde duur;

b) de lening wordt toegekend voor de realisatie van doelstellingen welke in overeenstemming zijn met de wettelijke opdrachten van de ziekenfondsen en van de landsbonden;

c) de lening wordt toegekend tegen een sociale rentevoet of, indien er geen sociale rentevoet bestaat, tegen de intrest van toepassing voor OLO's met dezelfde looptijd als de lening;

d) de lening wordt toegekend aan een rechtspersoon die :

affectations visées à l'article 2, points 2.1.2., 2.1.3., 2.1.4. et 2.1.5. du présent arrêté ;

4° la gestion des actifs de la SICAV institutionnelle est confiée à un organisme gestionnaire professionnel externe visée par l'arrêté royal du 7 décembre 2007 précité ;

5° tous les documents et toutes les informations concernant cette SICAV institutionnelle que l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités estime nécessaires pour l'exercice de son contrôle prudentiel doivent être accessibles à cet Office de contrôle. En outre, la composition du portefeuille de placements doit faire l'objet d'un rapport détaillé par la SICAV institutionnelle à l'Office de contrôle conformément à la fréquence et au modèle déterminés par cet Office de contrôle. Le commissaire de la SICAV institutionnelle doit attester l'exhaustivité et l'exactitude du rapport;

2.2. en ce qui concerne le service visé à l'article 7, § 4, de la loi du 6 août 1990 précitée de la manière visée aux points 2.1.2., 2.1.3., 2.1.4., 2.1.5. et 2.1.6.

Art. 3. Par dérogation à l'article 2, 100 % du fonds de roulement du service visé à l'article 1^{er}, 4°, de l'arrêté royal du 12 mai 2011 précité peut être affecté pour :

1° des immobilisations corporelles, incorporelles et financières pour financer l'infrastructure nécessaire à son fonctionnement;

2° des prêts pour autant que les conditions suivantes soient réunies :

a) il s'agit d'un prêt à durée déterminée ;

b) le prêt est consenti pour la réalisation d'objectifs conformes aux missions légales des mutualités et des unions nationales;

c) le prêt est consenti à un taux d'intérêt social ou, s'il n'existe pas de taux d'intérêt social, au taux d'intérêt applicable pour les OLO de même durée que le prêt ;

d) le prêt est consenti à une personne morale qui:

- onderworpen is aan een controle door een commissaris waarvan de verslagen dienen overgemaakt te worden aan de betrokken mutualistische entiteit, alsook aan de landsbond waarbij ze aangesloten is ;
- er zich schriftelijk toe verbindt aan de commissaris van de betrokken mutualistische entiteit alle informatie mee te delen die deze revisor nodig acht voor de uitvoering van zijn opdracht ;

3° zekerheden ten gunste van een rechtspersoon die onderworpen is aan een controle door een bedrijfsrevisor en die worden toegekend voor de realisatie van doelstellingen welke in overeenstemming zijn met de wettelijke opdrachten van de ziekenfondsen en van de landsbonden;

4° alsook voor de andere beleggingen, met uitzondering evenwel van beleggingen in financiële afgeleide producten en virtuele munten.

Art. 4. De ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen delen binnen de 4 maanden na de inwerkingtreding van dit koninklijk besluit aan de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen per aangetekend schrijven de lijst van de beleggingen, de aanwendungen en de financiële verrichtingen mee die op het ogenblik van de inwerkingtreding van dit besluit niet voldoen aan de voorwaarden in artikelen 1, 2 en 3.

De entiteit die een dergelijke mededeling moet maken licht de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen in, per aangetekend schrijven, binnen de termijn bedoeld in het eerste lid, over de redenen voor dewelke zij de toestand niet heeft kunnen regulariseren voor de inwerkingtreding van dit besluit, alsook over de termijn binnen dewelke zij zich ertoe verbindt de toestand te regulariseren. Bij gebrek van een dergelijke inlichting of indien de termijn binnen dewelke de entiteit zich ertoe verbindt de toestand te regulariseren te lang is of niet nageleefd wordt, kan de Raad van de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen aan de betrokken entiteit vragen om de toestand te regulariseren, binnen de door hem en volgens een plan vastgestelde termijn.

Art. 5. De raad van bestuur van elke landsbond neemt binnen de zes maanden na de inwerkingtreding van dit koninklijk besluit een algemene beginselverklaring aan

- est soumise à un contrôle d'un commissaire, dont les rapports doivent être soumis à l'entité mutualiste concernée, ainsi qu'à l'union nationale auprès de laquelle elle est affiliée ;

- s'engage par écrit à communiquer au commissaire de l'entité mutualiste concernée toutes les informations que ce réviseur juge nécessaires à l'accomplissement de sa mission;

3° des sûretés en faveur d'une personne morale soumise à un contrôle d'un réviseur d'entreprise et qui sont accordées pour la réalisation d'objectifs qui sont conformes aux missions légales des mutualités et des unions nationales;

4° ainsi que pour les autres placements, à l'exclusion toutefois des placements en produits financiers dérivés et des monnaies virtuelles.

Art. 4. Les mutualités et les unions nationales de mutualités communiquent à l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités, par lettre recommandée dans les 4 mois de l'entrée en vigueur du présent arrêté, la liste des placements, des affectations et des opérations financières qui ne satisfont pas aux conditions prévues par les articles 1^{er}, 2 et 3, au moment de l'entrée en vigueur du présent arrêté.

L'entité qui doit effectuer une telle communication informe l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités, par lettre recommandée, dans le délai visé à l'alinéa 1^{er}, des motifs pour lesquels elle n'a pas pu régulariser la situation depuis l'entrée en vigueur du présent arrêté et le délai dans lequel elle s'engage à régulariser la situation. A défaut d'une telle information ou lorsque le délai dans lequel l'entité s'engage à régulariser la situation est trop long ou n'est pas respecté, le Conseil de l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités peut demander à l'entité concernée de régulariser cette situation dans le délai et selon un plan arrêtés par lui.

Art. 5. Le conseil d'administration de chaque union nationale adopte, dans un délai de six mois à compter de l'entrée en vigueur du présent arrêté royal, une

inzake het beleggingsbeleid dat door de landsbond en de ziekenfondsen die er deel van uitmaken moet gevoerd worden binnen de grenzen bepaald door dit koninklijk besluit. De landsbond deelt deze algemene beginselverklaring onverwijld mee aan de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, alsook alle latere wijzigingen die eraan worden aangebracht.

De ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen stellen binnen de zes maanden na de goedkeuring en mededeling van voormelde algemene beginselverklaring elk afzonderlijk een beleggingsbeleid op dat voldoet aan de volgende voorwaarden:

- 1° Het beleggingsbeleid moet stroken met de bepalingen van dit koninklijk besluit en met de van toepassing zijnde algemene beginselverklaring opgesteld door de bevoegde landsbond.
- 2° Het beleggingsbeleid moet formeel zijn goedgekeurd door de raad van bestuur.
- 3° Het beleggingsbeleid dient binnen de 30 kalenderdagen na invoering en vervolgens binnen de 30 kalenderdagen na elke wijziging overgemaakt te worden aan de Controledienst voor de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen. De ziekenfondsen moeten binnen diezelfde termijn het beleggingsbeleid ook bezorgen aan de landsbond waar het deel van uitmaakt.
- 4° Het beleggingsbeleid moet ten minste om de drie jaar herzien worden en onverwijld na elke belangrijke wijziging in de toepasselijke algemene beginselverklaring en/of de beleggingsstrategie.
- 5° Het beleggingsbeleid vermeldt de maatregelen om ervoor te zorgen dat de beleggingen die uitgevoerd worden binnen het in dit koninklijk besluit en de toepasselijke algemene beginselverklaring gestelde kader, stroken met het prudent person principe. Daartoe bevat het beleggingsbeleid minstens:
 - a) de toegepaste wegingsmethoden voor de beleggingsrisico's;
 - b) de risicobeheersprocedures;

déclaration générale de principes concernant la politique de placement à mener par l'union nationale et les mutualités qui en font partie dans les limites déterminées par le présent arrêté royal. L'union nationale communique immédiatement cette déclaration générale de principes à l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités, ainsi que les modifications ultérieures qui y sont apportées.

Les mutualités et les unions nationales de mutualités élaborent, dans un délai de six mois à compter de l'approbation et de la communication de la déclaration générale de principes précitée, chacune séparément, une politique de placement répondant aux conditions suivantes :

- 1° La politique de placement doit être conforme aux dispositions du présent arrêté royal et à la déclaration générale de principes applicable élaborée par l'union nationale compétente.
- 2° La politique de placement doit avoir été formellement approuvée par le conseil d'administration.
- 3° La politique de placement doit être envoyée par lettre recommandée à l'Office de contrôle des mutualités et des unions nationales de mutualités dans les 30 jours civils qui suivent son introduction et ensuite dans les 30 jours civils qui suivent chaque modification. Dans le même délai, les mutualités doivent également envoyer la politique de placement à l'union nationale à laquelle elles appartiennent.
- 4° La politique de placement doit être revue au moins tous les trois ans et immédiatement après toute modification significative de la déclaration générale de principe et/ou de la stratégie de placement ;
- 5° La politique de placement précise les mesures visant à garantir que les placements réalisés dans le cadre fixé par le présent arrêté royal et par la déclaration générale de principes applicable sont conformes au principe de prudence. A cette fin, la politique de placement contient au moins :
 - a) les méthodes de pondération des risques de placement appliquées ;
 - b) les procédures de gestion des risques ;

- c) de strategische spreiding van de beleggingen o.a. in het licht van de aard en de duur van de financiële verplichtingen;
- d) de wijze waarop bij de beleggingen rekening wordt gehouden met de milieu-, sociale en governancefactoren;
- e) de wijze waarop ervoor zal gezorgd worden dat de veiligheid, de kwaliteit, de liquiditeit en het rendement van de beleggingen als geheel wordt gewaarborgd;
- f) de wijze waarop erover zal gewaakt worden dat in geval van mogelijke tegenstrijdige belangen steeds zal gekozen worden voor een belegging in het belang van de leden.

6° Het beleggingsbeleid vermeldt het besluitvormingsproces dat een correcte uitvoering van het beleggingsbeleid moet garanderen (incl. bekwaamheids- en deskundigheidsvereisten van de bevoegde personen/organen en belangenconflictenregelingen). Het beleggingsbeleid vermeldt eveneens de vorm en frequentie van de rapporteringsverplichtingen en de criteria en frequentie (minstens jaarlijks) voor de evaluatie van het beleggingsbeleid en de doorgevoerde beleggingen. De raad van bestuur draagt steeds de eindverantwoordelijkheid ook indien andere organen en/of dienstverleners zouden betrokken worden bij het beleid.

Art. 6. Het koninklijk besluit van 13 november 2002 tot uitvoering van artikel 29, § 4, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen, gewijzigd bij koninklijk besluit van 3 december 2006, wordt opgeheven.

Art. 7. Dit koninklijk besluit treedt in werking de eerste dag van de tweede maand die volgt op de dag waarop het in het Belgisch Staatsblad wordt bekendgemaakt.

- c) l'allocation stratégique des placements, notamment en fonction de la nature et de la durée des obligations financières ;

- d) la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance sont pris en compte dans les placements ;

- e) la manière dont la sécurité, la qualité, la liquidité et la performance des placements dans leur ensemble sont garantis ;

- f) la manière afin de s'assurer, qu'en cas d'éventuel conflit d'intérêts, le placement sera toujours effectué dans l'intérêt des membres.

6° La politique de placement définit le processus de prise de décision visant à garantir la bonne mise en œuvre de la politique de placement (y compris les exigences en matière de compétence et d'expertise et les personnes/organes compétents et les dispositions en matière de conflits d'intérêts). La politique de placement précise également la forme et la fréquence des obligations d'information, ainsi que les critères et la fréquence (au moins annuelle) d'évaluation de la politique de placement et des placements réalisés. Le conseil d'administration assume la responsabilité finale à tout moment, même si d'autres organes et/ou prestataires de services sont impliqués dans la politique.

Art. 6. L'arrêté royal du 13 novembre 2002 portant exécution de l'article 29, § 4, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités, modifié par l'arrêté royal du 3 décembre 2006, est abrogé.

Art. 7. Le présent arrêté royal entre en vigueur le premier jour du deuxième mois qui suit le jour de sa publication au Moniteur belge.

Art. 8. De Minister bevoegd voor Sociale Zaken is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te XX,

Van Koningswege:

Art. 8. Le Ministre qui a les Affaires sociales dans ses attributions est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à XX, le

Par le Roi:

De Minister van Economie,

| Le Ministre de l'Economie,

Pierre-Yves DERMAGNE

De Minister van Financiën,

| Le Ministre des Finances,

Vincent VAN PETEGHEM

De Minister van Sociale Zaken,

| Le Ministre des Affaires sociales,



Frank VANDENBROUCKE

VERSLAG AAN DE KONING

Sire,

Artikel 29, §4, van de wet van 6 augustus 1990 betreffende de ziekenfondsen en de landsbonden van ziekenfondsen stelt het volgende: "Op advies van de Controledienst en op voordracht van de Ministers van Economische Zaken, Financiën en Sociale Zaken, bepaalt de Koning, bij een in Ministerraad overlegd besluit, de voorwaarden waaronder en de wijze waarop de ziekenfondsen en de landsbonden hun fondsen deponeren, terugtrekken en wederbeleggen."

Bij koninklijk besluit van 13 november 2002 heeft u uitvoering gegeven aan voormeld artikel en heeft u het kader vastgelegd waaraan de beleggingen van ziekenfondsen en landsbonden moeten voldoen. Dit koninklijk besluit werd gewijzigd bij koninklijk besluit van 3 december 2006.

Het ontwerp van koninklijk besluit dat wij de eer hebben ter ondertekening voor te leggen aan Uwe Majesteit, beoogt het koninklijk besluit van 13 november 2002 te vervangen teneinde enerzijds het beleggingsuniversum voor ziekenfondsen en landsbonden te verruimen en anderzijds de ziekenfondsen en landsbonden te verplichten een duidelijk beleggingsbeleid op te stellen.

De bedoeling van het koninklijk besluit blijft om samen met de wet van 6 augustus 1990 in een gepaste bescherming te voorzien van de mutualistische leden en deze bescherming zelfs verder te versterken ten opzichte van het koninklijk besluit van 13 november 2002. De uitbreiding van het beleggingsuniversum is ingegeven door de wijzigingen ter zake op de financiële markten en de noodzaak in hoofde van de ziekenfondsen en landsbonden om hun fondsen als een goede huisvader te kunnen blijven beheren. Het verplicht opstellen van een beleggingsbeleid moet de nodige garanties geven dat de ziekenfondsen en landsbonden hun fondsen als een goede huisvader beheren binnen de klijtlijnen uitgezet door het koninklijk besluit en laat ook de nodige controle toe o.a. vanuit de Controledienst.

Het koninklijk besluit telt 8 artikelen.

Artikel 1 van het koninklijk besluit blijft identiek aan artikel 1 van koninklijk besluit van 13 november 2002. Artikel 1 bevestigt dat de fondsen behorende tot het stelsel van de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen moeten

RAPPORT AU ROI

Sire,

L'article 29, §4, de la loi du 6 août 1990 relative aux mutualités et aux unions nationales de mutualités dispose ce qui suit : "Sur avis de l'Office de contrôle et sur proposition des Ministres des Affaires économiques, des Finances et des Affaires sociales, le Roi fixe, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, les conditions et les modalités du dépôt, du retrait et du remploi des fonds des mutualités et des unions nationales."

Par l'arrêté royal du 13 novembre 2002, vous avez porté exécution de l'article précité et fixé le cadre auquel doivent répondre les placements des mutualités et des unions nationales. Cet arrêté royal a été modifié par l'arrêté royal du 3 décembre 2006.

Le projet d'arrêté royal que nous avons l'honneur de soumettre à la signature de Votre Majesté vise à remplacer l'arrêté royal du 13 novembre 2002 afin, d'une part, d'élargir l'univers des investissements des mutualités et des unions nationales et, d'autre part, d'obliger les mutualités et les unions nationales à élaborer une politique de placement claire.

L'arrêté royal vise, avec la loi du 6 août 1990, à fournir une protection appropriée aux membres mutualistes et à renforcer encore cette protection par rapport à l'arrêté royal du 13 novembre 2002. L'élargissement de l'univers des investissements est dicté par l'évolution des marchés financiers et par la nécessité pour les mutualités et les unions nationales de continuer à gérer leurs fonds en bon père de famille. L'obligation d'élaborer une politique de placement doit permettre de pouvoir fournir les garanties nécessaires pour que les mutualités et les unions nationales gèrent leurs fonds en bon père de famille dans le cadre des lignes directrices fixées par l'arrêté royal et permet également le contrôle nécessaire, par exemple par l'Office de contrôle.

L'arrêté royal comporte 8 articles.

L'article 1^{er} de l'arrêté royal reste identique à l'article 1^{er} de l'arrêté royal du 13 novembre 2002. L'article 1^{er} confirme que les fonds appartenant au système de l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités doivent être affectés conformément à la loi coordonnée

worden aangewend overeenkomstig de gecoördineerde wet van 14 juli 1994 betreffende de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen.

In artikel 2 wordt aangegeven op welke wijze de fondsen die niet behoren tot het stelsel van de verplichte verzekering uitsluitend kunnen worden aangewend. Artikel 2, punt 1 bevestigt dat deze fondsen in hoofddorde dienen voor de terugbetaling van prestaties. Artikel 2 punt 2 vermeldt vervolgens een lijst van zogenaamde 'conforme beleggingen' waarvoor deze fondsen in ondergeschikte orde kunnen aangewend worden.

In vergelijking met het koninklijk besluit van 13 november 2002 worden in artikel 2, punt 2 een aantal bijkomende conforme beleggingsmogelijkheden voorzien. Het betreft de volgende uitbreidingen:

- de deposito's op zicht of op termijn kunnen genomen worden bij kredietinstellingen in de Europese Unie (dus niet langer beperkt tot landen van de eurozone);
- voor de vastrentende effecten met kapitaalbescherming (er wordt aangegeven wat verstaan wordt onder kapitaalbescherming) wordt in de volgende uitbreidingen voorzien:
 - o de overheidsuitgiften worden uitgebreid tot de Europese Unie (dus niet langer beperkt tot landen van de eurozone) en tot provincies en gemeenten;
 - o een uitbreiding tot effecten gewaarborgd door internationale instellingen waarvan België lid is (dus niet langer beperkt tot effecten uitgegeven door deze internationale instellingen);
- voor de inschrijving op aandelen van instellingen voor collectieve belegging in euro en met kapitaalbescherming wordt in de volgende uitbreidingen voorzien:
 - o een uitbreiding tot kredietinstellingen in de Europese Unie (dus niet langer beperkt tot landen van de eurozone);
 - o een uitbreiding tot verzekeringsondernemingen;

du 14 juillet 1994 relative à l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités.

L'article 2 précise comment les fonds ne relevant pas du régime de l'assurance obligatoire peuvent être exclusivement affectés. L'article 2, point 1, confirme que ces fonds servent en ordre principal au remboursement des prestations. L'article 2, point 2, énumère ensuite une liste de ce que l'on appelle les "placements conformes" pour lesquels ces fonds peuvent être subsidiairement affectés.

Par comparaison avec l'arrêté royal du 13 novembre 2002, l'article 2, paragraphe 2, prévoit un certain nombre d'options de placements conformes supplémentaires. Il s'agit des élargissements suivants :

- les dépôts à vue ou à terme peuvent être effectués auprès d'établissements de crédit de l'Union européenne (c'est-à-dire qu'ils ne sont plus limités aux pays de la zone euro) ;
- pour les titres à rendement fixe avec garantie de capital (il est précisé ce que l'on entend par garantie du capital), les élargissements suivants sont envisagés :
 - o les émissions publiques sont étendues à l'Union européenne (c'est-à-dire qu'elles ne se limitent plus aux pays de la zone euro) ainsi qu'aux provinces et aux communes ;
 - o un élargissement aux titres garantis par les institutions internationales dont la Belgique est membre (c'est-à-dire qu'ils ne sont plus limités aux titres émis par ces institutions internationales) ;
- les élargissements suivants sont prévus pour la souscription de parts d'organismes de placement collectif en euro et avec garantie de capital :
 - o un élargissement aux établissements de crédit de l'Union européenne (c'est-à-dire qu'elle ne se limite plus aux pays de la zone euro) ;
 - o un élargissement aux entreprises d'assurance ;

- er wordt in de mogelijkheid voorzien om verhandelbare bedrijfsobligaties van hoogwaardige kwaliteit te verwerven. De Controledienst zal bepalen wat onder hoogwaardige kwaliteit moet verstaan worden. In dit opzicht worden ook obligaties uitgegeven door kredietinstellingen en verzekeringsmaatschappijen beschouwd als in aanmerking komende bedrijfsobligaties, op voorwaarde dat ze verhandelbaar zijn en van hoogwaardige kwaliteit zijn, hetgeen eveneens een uitbreiding is t.a.v. de huidige situatie aangezien deze obligaties thans dienen uitgegeven door erkende kredietinstellingen of erkende verzekeringsmaatschappijen;
- er wordt in de mogelijkheid voorzien om aandelen in een institutionele BEVEK te verwerven. Daaraan worden heel wat verschillende voorwaarden verbonden. Zo moeten de investeringen van die institutionele BEVEK bijvoorbeeld beperkt blijven tot de eerder vermelde conforme beleggingen.
- la possibilité d'acquérir des obligations d'entreprises négociables de haute qualité a été prévue. L'Office de contrôle déterminera ce qu'il faut entendre par haute qualité. À cet égard, les obligations émises par des établissements de crédit et des entreprises d'assurance sont également considérées comme des obligations d'entreprises entrant en ligne de compte, à condition qu'elles soient négociables et de haute qualité, ce qui constitue également un élargissement par rapport à la situation actuelle, puisque ces obligations doivent actuellement être émises par des établissements de crédit agréés ou des entreprises d'assurance agréées ;
- la possibilité d'acquérir des parts d'une SICAV institutionnelle a été prévue. Cette possibilité est assortie d'un grand nombre de conditions. Par exemple, les investissements dans cette SICAV institutionnelle doivent être limités aux placements conformes mentionnés plus haut.

In artikel 3 wordt aangegeven in welke mate afgeweken kan worden van de beperkingen vermeld in artikel 2. Een aantal uitzonderingen die vermeld stonden in het koninklijk besluit van 13 november 2002 worden niet langer hernomen, nl. de mogelijkheid in hoofde van de diensten om voor maximaal 25% van het werkkapitaal te investeren in materiële, immateriële en financiële vaste activa ter financiering van voor hun werking noodzakelijke infrastructuur, alsook de toekenning van leningen aan rechtspersonen waarmee een samenwerkingsakkoord is afgesloten. Die uitzonderingen zijn dus voortaan enkel nog voorbehouden voor het administratief centrum (de dienst bedoeld in artikel 1, 4°, van het koninklijk besluit van 12 mei 2011) nl.:

- de mogelijkheid tot aanwending voor materiële, immateriële en financiële vaste activa ter financiering van de voor zijn werking noodzakelijke infrastructuur;
- de mogelijkheid tot het toekennen van leningen mits voldaan is aan een aantal specifieke voorwaarden;
- de mogelijkheid tot het toekennen van zekerheden onder duidelijke voorwaarden;
- de algemene uitbreiding voorzien tot alle andere beleggingen, met uitzondering evenwel van beleggingen in afgeleide producten en virtuele
- L'article 3 précise dans quelle mesure il est possible de déroger aux restrictions mentionnées à l'article 2. Un certain nombre d'exceptions mentionnées dans l'arrêté royal du 13 novembre 2002 ne sont plus reprises notamment la possibilité, dans le chef des services, d'investir au maximum 25% du fonds de roulement en immobilisations matérielles, immatérielles et financières afin de financer les infrastructures nécessaires à leur fonctionnement, ainsi que d'accorder des prêts aux personnes morales avec lesquelles un accord de collaboration a été conclu. Désormais, ces exceptions ne sont alors réservées qu'au centre administratif (le service visé à l'article 1, 4°, de l'arrêté royal du 12 mai 2011), notamment :
- la possibilité de l'affectation pour des immobilisation corporelles, incorporelles et financières pour financer l'infrastructure nécessaire à son fonctionnement ;
- la possibilité d'accorder des prêts est assortie d'un certain nombre de conditions spécifiques ;
- la possibilité d'accorder des garanties est également assortie de conditions claires ;
- un élargissement général est prévu à tous les autres placements, à l'exception toutefois des placements dans les produits financiers dérivés et les monnaies virtuelles. Ce dernier est une nouvelle exclusion.

munten. Dit laatste is een nieuw toegevoegde uitsluiting.

Artikel 4 legt aan de ziekenfondsen en landsbonden een meldingsplicht op m.b.t. de beleggingen die bij invoering van het koninklijk besluit niet zouden voldoen aan de voorwaarden van het koninklijk besluit. Gelet op de huidige beleggingen van de ziekenfondsen en landsbonden en gelet op het feit dat het koninklijk besluit toch voornamelijk in uitbreidingen voorziet, zou het aantal toepassingsgevallen van deze meldingsplicht zeer beperkt moeten zijn.

Artikel 5 legt aan elk ziekenfonds en elke landsbond de verplichting op een beleggingsbeleid op te stellen. Elke landsbond moet in eerste instantie een algemene beginselverklaring inzake het beleggingsbeleid aannemen waarmee die landsbond en de ziekenfondsen die er deel van uitmaken dan rekening moeten houden bij het opstellen van hun eigen beleggingsbeleid. Die algemene beginselverklaring stelt het algemeen kader vast waaraan de beleggingen van de aangesloten ziekenfondsen dienen te beantwoorden, en kan daarbij bijkomende limieten en vereisten voorzien die niet zijn voorzien in het ontwerp van koninklijk besluit. Het beleggingsbeleid dat elk ziekenfonds en de landsbond moet opstellen, implementeert de algemene beginselverklaring in de praktijk en kan elementen voorzien zoals de installatie en de werking van een beleggingscomité, bijkomende regels voor de beleggingen, methodes voor risicoanalyse en analyse van het tegenpartijrisico, diversificatieregels, regels voor geografische spreiding, hoe wordt ingespeeld op veranderende omstandigheden enz. De Controledienst ontvangt een exemplaar van de verschillende algemene beginselverklaringen en van elk beleggingsbeleid.

De nieuwe verplichtingen inzake het opstellen van een beleggingsbeleid, moet het deugdelijk beheer van fondsen versterken. Dit blijkt duidelijk uit de voorwaarden waaraan het beleggingsbeleid moet voldoen en de elementen die minstens aan bod moeten komen in het beleggingsbeleid teneinde het prudent person principe te garanderen. Deze verplichting en de eraan gekoppelde voorwaarden zijn geïnspireerd op de verplichtingen inzake beleggingsbeleid die gelden in de verzekeringssector en voor de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Artikel 6 voorziet in de opheffing van het koninklijk besluit van 13 november 2002.

L'article 4 impose aux mutualités et aux unions nationales une obligation de notification des placements qui ne répondraient pas aux conditions de l'arrêté royal lors de son introduction. Compte tenu des placements actuels des mutualités et des unions nationales et du fait que l'arrêté royal prévoit principalement des élargissements, le nombre de cas d'application de cette obligation de notification devrait être très limité.

L'article 5 impose à chaque mutualité et union nationale l'obligation d'élaborer une politique de placement. Chaque union nationale doit d'abord adopter une déclaration générale de principes sur la politique de placement que cette union nationale et les mutualités qui en font partie doivent ensuite prendre en compte lors de l'élaboration de leur propre politique de placement. Cette déclaration générale de principes définit le cadre général que les placements des mutualités affiliées doivent respecter, et peut prévoir des limites et des exigences supplémentaires qui ne sont pas prévues dans le projet d'arrêté royal. La politique de placement que chaque mutualité et l'union nationale doivent élaborer met en pratique la déclaration générale de principes et peut prévoir des éléments comme l'installation et le fonctionnement d'un comité de placement, des règles supplémentaires pour les placements, des méthodes pour l'analyse des risques et l'analyse du risque de contrepartie, des règles de diversification, des règles pour la répartition géographique, la manière de s'adapter aux changements de circonstances... Une copie des différentes déclarations générales de principes et de chaque politique de placement sera fournie à l'Office de contrôle.

Les nouvelles obligations d'élaborer une politique de placement devraient renforcer la bonne gestion des fonds. Cela ressort clairement des conditions que la politique de placement doit remplir et des éléments qui doivent au moins être couverts dans la politique de placement afin de garantir le principe de prudence. Cette obligation et les conditions qui y sont liées s'inspirent des obligations en matière de politique de placement qui s'appliquent dans le secteur de l'assurance et pour les institutions de retraite professionnelle.

L'article 6 prévoit l'abrogation de l'arrêté royal du 13 novembre 2002.

Artikel 7 bepaalt de datum van inwerkingtreding van het koninklijk besluit en artikel 8 bevestigt dat de Minister bevoegd voor Sociale Zaken belast is met de uitvoering van dit koninklijk besluit.

[reactie advies raad van state]

L'article 7 fixe la date d'entrée en vigueur de l'arrêté royal et l'article 8 confirme que le Ministre des Affaires sociales est chargé de l'exécution de cet arrêté royal.

[réaction avis du Conseil d'Etat]

De Minister van Economie,

Le Ministre de l'Economie,

Pierre-Yves Dermagne

De Minister van Financiën,

Le Ministre des Finances,

Vincent VAN PETEGHEM

De Minister van Sociale Zaken, Le Ministre des Affaires sociales,



Frank VANDENBROUCKE

