

COORDINATIE VAN STATUTEN

Naamloze vennootschap

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK)  
naar Belgisch recht, "Aphilion Q<sup>2</sup>"

Instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de  
voorwaarden van de richtlijn 85/611/EEG

met zetel te 1000 Brussel, Havenlaan 86C bus 320.

Voorheen gekend met inschrijving in het handelsregister  
te Brussel 653096.

Thans gekend rechtspersonenregister Brussel 0475.805.  
685.

Opgericht onder het stelsel van een  
beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar  
Belgisch recht, "Aphilion Q<sup>2</sup>", Instelling voor collectieve  
belegging in Effecten en Liquide middelen (ICB), blijkens akte  
verleden voor notaris Jan Bael te Gent op zesentwintig  
september tweeduizend en één, bekendgemaakt in de bijlage tot  
het Belgisch staatsblad van negentien oktober daarna, onder  
nummer 20011019-634, waarvan de statuten gewijzigd zijn  
blijkens proces-verbaal van notaris Jan Bael te Gent van  
éénentwintig januari tweeduizend en vier, bekendgemaakt in de  
bijlage tot het Belgisch staatsblad van tien februari daarna,  
onder nummer 20040210-0021288, waarvan de statuten gewijzigd  
zijn blijkens proces-verbaal van notaris Jan Bael te Gent van  
zevenentwintig december tweeduizend en zeven, neergelegd ter  
griffie, en waarvan de statuten het laatst gewijzigd werden  
blijkens proces-verbaal van notaris Jan Bael te Gent van

zodat de statuten van de vennootschap luiden als volgt:

**TITEL ÉÉN: VORM - NAAM - ZETEL - DUUR - DOEL.**

**Artikel 1.- Vorm - Naam - Aard.**

De maatschappij is een naamloze vennootschap opgericht  
onder het stelsel van een openbare beleggingsvennootschap met  
veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Belgisch recht, hierna "de  
vennootschap" genoemd.

De naam ervan luidt "Aphilion Q<sup>2</sup>".

Zij heeft geopteerd voor de categorie van beleggingen  
die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 85/611/EEG  
voorzien in artikel 7, alinea 1, 1° van de wet van twintig  
juli tweeduizend en vier betreffende bepaalde vormen van  
collectief beheer van beleggingsportefeuilles.

De vennootschap doet een publiek beroep op het  
spaarwezen in de zin van artikel 438 van het wetboek van  
vennootschappen.

**Artikel 2.- Zetel.**

De zetel is gevestigd te 1000 Brussel, Havenlaan 86C bus  
320.

De vennootschap kan door een gewone beslissing van de  
raad van bestuur, zowel in België als in het buitenland,  
filialen en kantoren vestigen.

Indien zich buitengewone gebeurtenissen van politieke, economische of sociale aard voordoen of dreigen voor te doen, die de normale activiteiten van de zetel of de vlotte communicatie van die zetel met het buitenland in het gedrang kunnen brengen, dan kan de maatschappelijke zetel tijdelijk overgebracht worden in het binnen- of buitenland totdat die buitengewone omstandigheden volledig weggevallen zijn. Deze voorlopige maatregel zal evenwel geen enkele invloed hebben op de nationaliteit van de vennootschap, die, ondanks deze tijdelijke overbrenging van de maatschappelijke zetel, Belgisch blijft.

De zetel kan overgebracht worden naar eender welke plaats in België door een gewone beslissing van de raad van bestuur die de volle bevoegdheid heeft om de daaruit volgende wijziging van de statuten authentiek te laten vaststellen.

#### Artikel 3.- Duur.

De vennootschap werd opgericht op zesentwintig september tweeduizend en één voor een onbepaalde duur.

Onverminderd de oorzaken van ontbinding voorzien door de wet, kan ze ontbonden worden door een beslissing van de algemene vergadering genomen zoals bij een wijziging van de statuten.

#### Artikel 4.- Doel.

De vennootschap heeft uitsluitend tot doel het gemeenschappelijk beleggen van bij het publiek aangetrokken gelden in België of in het buitenland, in de categorie van beleggingen bepaald in artikel één van onderhavige statuten, met in achtname van een spreiding van de beleggingsrisico's.

In algemene termen kan ze alle maatregelen nemen en alle verrichtingen doen die ze nuttig acht om haar maatschappelijk doel te vervullen en te ontwikkelen binnen de grenzen van de wettelijke bepalingen waaraan ze onderworpen is.

### **TITEL TWEE: MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL - AANDELEN - UITGIFTE - INTREKKING - OMRUILING - INVENTARISWAARDE.**

#### Artikel 5.- Maatschappelijk kapitaal.

Het bedrag van het kapitaal is op ieder ogenblik gelijk aan de waarde van de netto-activa van de vennootschap. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap mag niet lager zijn dan het wettelijk minimum.

Kapitaalwijzigingen gebeuren zonder wijziging van de statuten. De formaliteiten van publiciteit voorzien door het wetboek van vennootschappen voor de kapitaalverhogingen en kapitaalverminderingen van de naamloze vennootschappen zijn niet van toepassing.

Het maatschappelijk kapitaal kan vertegenwoordigd worden door verschillende categorieën aandelen die elk overeenstemmen met een afzonderlijk deel of "compartiment" van het vermogen van de vennootschap.

Elk compartiment kan verschillende categorieën van aandelen bevatten overeenkomstig de bepalingen van het

Koninklijk Besluit van vier maart tweeduizend en vijf met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

In elk compartiment kunnen twee soorten aandelen (kapitalisatie of distributie) voorkomen zoals beschreven in artikel 6 hierna.

De raad van bestuur mag op elk oogenblik nieuwe compartimenten en nieuwe klassen van aandelen creëren, hen een specifieke benaming toekennen en beschikt over alle bevoegdheden om de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, rechtsgeldig te laten vaststellen.

Hij mag de benaming en de specifieke beleggingspolitiek of de referentiemunt bepaald in artikel 10, van een compartiment wijzigen mits goedkeuring door een algemene vergadering van de aandeelhouders van dit compartiment. Hij beschikt over alle bevoegdheden om de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, rechtsgeldig te laten vaststellen.

De raad van bestuur kan de afschaffing, de ontbinding, de samenvoeging of splitsing van een of meer compartimenten voorstellen aan de algemene vergadering van de betrokken compartimenten die er over zullen beslissen overeenkomstig artikel 26 hierna.

Wanneer voor een compartiment een vervaldatum is bepaald, wordt dit compartiment van rechtswege op die datum ontbonden en in vereffening gesteld, tenzij de raad van bestuur uiterlijk daags voor die datum gebruik heeft gemaakt van zijn bevoegdheid om genoemd compartiment te verlengen. De beslissing tot verlenging en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen moeten worden vastgesteld bij authentieke akte.

In geval van ontbinding en in vereffeningstelling van het compartiment:

- geschiedt de terugbetaling van de aandelen van genoemd compartiment tegen de prijs en volgens de vastgestelde modaliteiten door de raad van bestuur met inachtneming van de bij de uitgifte bepaalde voorwaarden, middels publicatie in het Belgisch Staatsblad en twee dagbladen;

- maakt de raad van bestuur een speciaal verslag op over de vereffening van het compartiment;

- worden de terugbetalingsprijs en het speciaal verslag van de raad van bestuur geverifieerd door de commissaris;

- wordt de decharge aan bestuurders en commissaris voorgelegd op de eerstvolgende gewone algemene vergadering;

- worden de afsluiting van vereffening en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen door twee bestuurders authentiek vastgesteld tijdens de vergadering die de decharge heeft verleend.

#### Artikel 6.- Aandelen.

De aandelen kunnen worden uitgegeven in

gedematerialiseerde vorm, of op naam. Ze zijn alle volledig volgestort en zonder vermelding van nominale waarde. De Vennootschap brengt geen nieuwe aandelen aan toonder meer uit vanaf een januari tweeduizend en acht.

De raad van bestuur bepaalt, voor elk compartiment, de vorm van de aandelen.

De aandelen in gedematerialiseerde vorm worden vertegenwoordigd door een inschrijving op een effectenrekening op naam van hun eigenaar of van hun houder bij een erkende rekeninghouder of een vereffeningsorganisme.

De aandelen aan toonder van de Vennootschap die reeds uitgegeven zijn en ingeschreven zijn op een effectenrekening op een januari tweeduizend en acht zullen vanaf die datum van rechtswege en kosteloos worden omgezet in gedematerialiseerde vorm. De andere aandelen aan toonder zullen naarmate zij ingeschreven worden op een effectenrekening vanaf een januari tweeduizend en acht eveneens automatisch omgezet worden in aandelen in gedematerialiseerde vorm. De aandelen aan toonder die zijn uitgegeven door de Vennootschap en die niet op een effectenrekening worden ingeschreven, zullen op eenendertig december tweeduizend en dertien van rechtswege omgezet worden in aandelen in gedematerialiseerde vorm.

De door de vennootschap uitgegeven aandelen op naam zullen worden ingeschreven in het register van aandeelhouders, dat wordt bijgehouden door de Vennootschap of door één of meerdere personen die hiertoe door de Vennootschap worden aangesteld.

Op verzoek van de aandeelhouders kunnen certificaten van inschrijving op naam worden afgeleverd.

De raad van bestuur kan beslissen de aandelen te verdelen of te hergroeperen.

Een fractie van een aandeel geeft geen stemrecht, maar geeft recht op een overeenkomstige fractie van de netto activa die aan de desbetreffende aandelen categorie kunnen worden toegekend.

De vennootschap kan, op ieder ogenblik en zonder beperking, bijkomende en volgestorte aandelen uitgeven tegen een vastgestelde prijs, overeenkomstig het hierna volgende artikel zeven, zonder een voorkeurrecht aan de oude aandeelhouders voor te behouden.

De raad van bestuur kan twee types aandelen creëren, met name kapitalisatieaandelen en uitkeringsaandelen. De uitkeringsaandelen geven recht op dividenden of voorschotten op dividenden volgens de voorwaarden die in artikel 23 hierna zijn vastgesteld.

De kapitalisatieaandelen verlenen hun titularis niet het recht een dividend te ontvangen. Het deel van het resultaat dat hun toekomt wordt ten gunste van deze aandelen gekapitaliseerd in het compartiment dat hierop betrekking heeft.

Iedere betaalbaarstelling van een dividend of van een voorschot op een dividend zal worden uitgedrukt door een automatische verhoging van de verhouding tussen de waarde van de kapitalisatieaandelen en die van de uitkeringsaandelen van het betrokken compartiment. Deze verhouding wordt in de onderhavige statuten "pariteit" genoemd. De beginpariteit van ieder compartiment wordt door de raad van bestuur vastgesteld.

De raad van bestuur kan beslissen geen aandelen uit te geven of de uitgifte van aandelen van een bepaald type of in de vorm van gedematerialiseerde aandelen, of aandelen op naam van één of verscheidene compartimenten op te schorten. Hij kan eveneens, na de aanvankelijke inschrijvingsperiode, nieuwe inschrijvingen voor een bepaald compartiment weigeren.

#### Artikel 7.- Uitgifte van aandelen.

Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 11 hierna en artikel 6 hiervoor, kan op elke bankwerkdag ingetekend worden op aandelen van elk compartiment bij de instellingen die werden aangeduid door de raad van bestuur van de vennootschap.

De uitgifteprijs van de aandelen van ieder compartiment is samengesteld uit hun netto inventariswaarde, die overeenkomstig artikel tien hierna wordt vastgesteld en toepasselijk op het ogenblik van de aanvraag tot inschrijving en, in voorkomend geval verhoogd met :

Een plaatsingscommissie van maximaal 2,5 % waarvan het reële tarief zal worden bepaald door de raad van bestuur.

Deze prijs wordt verhoogd met de taksen, belastingen en zegels die eventueel ten gevolge van de inschrijving en de uitgifte verschuldigd zijn. Hij kan eveneens verhoogd worden met een forfaitaire heffing van maximaal 0,50 procent ten gunste van de BEVEK, teneinde de kosten van de vennootschap voor de aankoop van activa te dekken.

De uitgifte is betaalbaar binnen de termijn die in het document met betrekking tot de verkoop vermeld wordt.

#### Artikel 8.- Terugkoop.

Onder voorbehoud van het artikel 11 van de statuten hierna, kunnen de aandeelhouders van elk compartiment op elke bankwerkdag de terugkoop van hun aandelen vragen, door zich te wenden tot de instellingen aangeduid door de vennootschap. De aanvraag moet vergezeld zijn van de aandelen aan toonder, of desgevallend van de certificaten van inschrijving op naam met betrekking tot de aandelen waarvoor de terugkoop wordt aangevraagd.

De terugkoopprijs komt overeen met de netto-inventariswaarde van de aandelen van het desbetreffende compartiment, bepaald overeenkomstig artikel 10 hierna en toepasselijk op het ogenblik van de aanvraag tot terugkoop. Hij kan verlaagd worden met een bedrag van maximaal 1% dat bestemd is om een uitstap binnen de maand na de instap te ontmoedigen. Dit bedrag zal ingehouden worden ten gunste van

de bevek. De prijs zal verlaagd worden met de eventuele verschuldigde belastingen, heffingen en zegelrechten.

Deze prijs dient betaald te worden binnen een tijdspanne van ten hoogste tien bankwerkdagen, volgend op de bepaling van de netto-inventariswaarde van toepassing op de terugkoop en mits ontvangst van de effecten.

De vennootschap kan rechtstreeks de effecten terugkopen die een participatie vertegenwoordigen in ontbonden beleggingsinstellingen wier activa bij haar werden ingebracht. Deze effecten worden teruggekocht tegen de hierboven aangegeven terugkoop prijs en rekening houdend met hun ruilverhouding.

Noch de raad van bestuur, noch de bewaarnemer kunnen aansprakelijk worden gesteld voor om het even welke wanbetaling die voortvloeit uit een eventuele wisselcontrole of uit andere omstandigheden buiten hun wil om, die de overdracht naar het buitenland van de opbrengst van de terugkoop der aandelen zouden beperken of onmogelijk maken.

#### Artikel 9.- Omruiling.

Voor zover de raad van bestuur niet besloten heeft nieuwe inschrijvingen te weigeren na de initiële inschrijvingsperiode voor één van de betrokken compartimenten, kunnen de aandeelhouders de omruiling vragen van hun aandelen in aandelen van een ander compartiment of, in aandelen van het ander type indien het bestaat, op basis van hun respectievelijke netto-inventariswaarden, bepaald op de bankwerkdag volgend op de ontvangst van de aanvraag tot omruiling.

De terugbetalings- en uitgiftekosten verbonden aan de omruiling mogen ten laste van de aandeelhouder worden gelegd.

Zij zullen vastgelegd worden door de raad van bestuur en vermeld worden in de documenten voor de verkoop. Een plaatsingscommissie wordt enkel geheven ten bedrage van het toepasselijke verschil tussen de compartimenten.

De aandeelhouders kunnen een omruiling vragen met bijstorting van het ontbrekende gedeelte om het hogere aantal aandelen van het nieuwe compartiment te bereiken of kunnen opteren voor terugbetaling van het saldo dat overblijft na de omruiling.

#### Artikel 10.- Netto-inventariswaarde.

Voor de berekening van de uitgifte, de terugkoop- en de omruilingsprijs wordt de netto-inventariswaarde van de aandelen van de vennootschap voor elk compartiment, ten minste twee keer per maand, bepaald in de munt vastgesteld door de raad van bestuur.

De referentiemunt zal per compartiment worden bepaald door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur kan beslissen de netto-inventariswaarde in meerdere munten uit te drukken mits voorafgaande toestemming van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen.

### 1. De activa.

De waardering van de activa van de vennootschap, opgedeeld per compartiment, gebeurt op de volgende manier:

a) voor de waarden toegelaten tot een officiële notering of verhandeld op een andere georganiseerde markt: tegen de laatst gekende beurs- of marktcoers, tenzij deze koers niet representatief is;

b) voor de waarden wier laatste koers niet representatief is, en voor de waarden die niet toegelaten zijn tot een officiële notering of op een andere georganiseerde markt, is de waardering gebaseerd op de waarschijnlijke realisatiewaarde, voorzichtig en te goeder trouw geschat;

c) voor de liquide middelen: volgens hun nominale waarde, verhoogd met de opgelopen interesten;

d) de vorderingen, schulden en andere geldmarktinstrumenten die niet door verhandelbare titels vertegenwoordigd worden, worden geëvalueerd op basis van de marktvoet die van toepassing is op gelijkaardige financiële middelen met een vergelijkbare residuele duur (restduur). Nochtans kan de raad van bestuur opteren voor de evaluatie tegen hun nominale waarde indien het investeringsbeleid van het compartiment niet in de eerste plaats gericht is op de plaatsing van zijn middelen in liquiditeiten, rekening houdend met de relatief geringe omvang van de vorderingen en schulden op termijn ten opzichte van de inventariswaarde;

e) de waarden die uitgedrukt worden in een andere munt dan die van het betrokken compartiment, zullen naar de munt van het compartiment worden omgewisseld op basis van de laatst gekende wisselkoersen;

f) voor financiële instrumenten, overeenkomstig de wettelijke beschikkingen en de toepasselijke directieven.

### 2. Verplichtingen.

Om de netto-activa te bekomen, worden van de aldus bekomen waarde de verplichtingen van de vennootschap afgetrokken.

De verplichtingen van de vennootschap omvatten, onderverdeeld per compartimenten, de eventueel aangegane leningen en de schulden, waarbij de niet vervallen schulden worden bepaald prorata temporis op basis van hun exacte waarde, indien gekend of, indien de exacte waarde niet gekend is, op basis van hun geschatte waarde. De bijkomende kosten bij de verwerving of de verkoop van waarden worden onmiddellijk ten laste van de resultatenrekening geboekt.

### 3. De netto-inventariswaarde.

Elk aandeel van de vennootschap waarvan de terugkoop werd aangevraagd zoals beschreven in artikel 8 hierboven, wordt beschouwd als een uitgegeven en bestaand aandeel tot na afsluiting van de evaluatiedag die van toepassing is op de terugkoop van dat aandeel, en wordt vervolgens, tot de prijs ervan is betaald, beschouwd als een verplichting van het

desbetreffende compartiment van de vennootschap.

De door de vennootschap in overeenstemming met ontvangen aanvragen tot intekening uit te geven aandelen worden beschouwd als zijnde uitgegeven vanaf de afsluiting van de evaluatiedag waarop hun uitgifteprijs wordt bepaald, en deze prijs wordt, tot de ontvangst ervan, beschouwd als een bedrag verschuldigd aan het desbetreffende compartiment van de vennootschap tot de ontvangst ervan door deze.

De netto-inventariswaarde van de aandelen van een compartiment, wordt bepaald door op de evaluatiedag de netto-activa van dat compartiment, gevormd door zijn activa min zijn verplichtingen, te delen door het aantal in omloop zijnde aandelen van dat compartiment.

Indien in een compartiment tegelijkertijd uitkeringsaandelen en kapitalisatieaandelen bestaan, wordt de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen bepaald door de netto-activa van het compartiment te delen door het aantal in omloop zijnde uitkeringsaandelen van dat compartiment, vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal kapitalisatieaandelen in omloop. De netto-inventariswaarde van de kapitalisatieaandelen komt overeen met de netto-inventariswaarde van de uitkeringsaandelen, vermenigvuldigd met die pariteit.

De netto-activa van de vennootschap zijn gelijk aan de som van de netto activa van alle compartimenten, omgezet in Euro op basis van de laatst gekende wisselkoersen.

Artikel 11.- Opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde.

De vennootschap zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, alsook de uitgifte, de terugkoop en de omruiling van de aandelen, beschreven in de artikels zeven tot negen hiervoor, opgesomd in artikel honderdendrie van het Koninklijk Besluit van vier maart tweeduizendenvijf betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging , opschorten:

1° wanneer één of meerdere markten, waarop meer dan 20 % van de activa van de instelling voor collectieve belegging worden verhandeld, of één of meerdere belangrijke wisselmarkten, waar de deviezen worden verhandeld waarin de waarde van de activa is uitgedrukt, gesloten zijn om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er zijn geschorst of beperkt;

2° wanneer de toestand zo ernstig is dat de tegoeden en/of verplichtingen van de instelling voor collectieve belegging niet correct kunnen worden gewaardeerd of dat de instelling voor collectieve belegging er niet normaal kan over beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de deelnemers in de instelling voor collectieve belegging ernstig te schaden;

3° wanneer de instelling voor collectieve belegging niet



in staat is gelden te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;

4° vanaf de publicatie van de oproeping tot de bevoegde Algemene Vergadering die wordt samengeroepen om te beslissen over de ontbinding van een instelling voor collectieve belegging of een compartiment van een beleggingsVennootschap, wanneer deze ontbinding niet uitsluitend bedoeld is om haar rechtsvorm te wijzigen;

5° zodra, bij een herstructurering, de ruilverhouding is voorgesteld overeenkomstig artikel 93 van het Koninklijk Besluit van vier maart tweeduizend en vijf.

De in het eerste lid, onder 5°, bedoelde schorsing neemt een einde van zodra alle nodige beslissingen zijn genomen opdat de herstructurering is voltrokken of één van de bevoegde organen het voorstel tot herstructurering heeft verworpen. Indien een bevoegde Algemene Vergadering die eerst wordt bijeengeroepen niet kan beslissen omdat het vereiste aanwezigheidsquorum niet is bereikt, wordt de schorsing eveneens opgeheven tot op het ogenblik waarop een nieuwe ruilverhouding wordt voorgesteld overeenkomstig artikel 93 van het Koninklijk Besluit van vier maart tweeduizend en vijf.

Gedurende de schorsingstermijn kunnen de aandeelhouders die een aanvraag tot inschrijving of terugkoop hebben ingediend, die intrekken. Bij gebrek aan herroeping, zal de uitgifte-, de terugkoop- of de omruilingsprijs gebaseerd zijn op de eerste berekening van de inventariswaarde na de schorsingstermijn.

Bovendien kan de Vennootschap, conform artikel honderdentwee van het hierboven vermelde Koninklijk Besluit, op elk moment in uitzonderlijke omstandigheden de uitgifte van aandelen tijdelijk opschorten indien een dergelijke maatregel noodzakelijk is om de belangen van alle aandeelhouders of van de Vennootschap te beschermen. De inschrijvingen, terugkopen en omzettingen zullen uitgevoerd worden op basis van de eerste netto-inventariswaarde na de opschorting.

De vennootschap kan één of meer intekeningen die het evenwicht van de vennootschap zouden kunnen in gevaar brengen weigeren of in de tijd spreiden.

De maatregelen beschreven in het huidige artikel kunnen beperkt worden tot één of meerdere compartimenten.

### **TITEL DRIE: RAAD VAN BESTUUR - CONTROLE.**

#### **Artikel 12.- Raad van Bestuur.**

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur samengesteld uit tenminste drie leden, al dan niet aandeelhouders. De bestuurders worden verkozen of herkozen door de algemene vergadering voor een periode van ten hoogste

zes jaar. De bestuurders kunnen op elk ogenblik afgezet worden, met of zonder reden, door de algemene vergadering van aandeelhouders.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt ten gevolge van overlijden, ontslag of een andere reden, hebben de overblijvende bestuurders het recht om bij meerderheid der stemmen voorlopig in de vacature te voorzien, tot de volgende algemene vergadering der aandeelhouders.

De werkingsregels van de raad van bestuur worden bepaald in de volgende artikels.

#### Artikel 13.- Vergadering.

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter en kan intern één of meer ondervoorzitters kiezen. Hij duidt eveneens een secretaris aan, die geen bestuurder moet zijn en die de notulen van de vergaderingen opstelt, evenals deze der vergaderingen van de aandeelhouders.

De voorzitter van de raad van bestuur zit de algemene vergadering van aandeelhouders en de vergadering van de raad van bestuur voor. In zijn afwezigheid, duidt de algemene vergadering of de raad van bestuur bij meerderheid van stemmen een andere persoon aan om het voorzitterschap van deze vergaderingen waar te nemen.

De raad van bestuur moet twee effectieve leiders aanduiden teneinde collegiaal het dagelijks bestuur van de vennootschap waar te nemen.

De raad van bestuur komt telkens het belang van de vennootschap het vereist en ten minste vier maal per jaar bijeen na oproeping door de voorzitter of van twee bestuurders, op de dag, het uur en de plaats die in de oproepingsbrief worden meegedeeld.

De raad van bestuur beraadslaagt en besluit slechts rechtsgeldig indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Elke bestuurder kan zich op de vergaderingen van de raad van bestuur laten vertegenwoordigen door schriftelijk, door telefax of door welk ander elektronisch middel, een andere bestuurder aan te duiden als zijn mandataris.

Een schriftelijke aankondiging van elk vergadering van de raad van bestuur wordt tenminste vierentwintig uur voor het voorziene uur van vergadering aan alle bestuurders gegeven, tenzij in geval van hoogdringendheid. In dat geval worden de aard en motieven van die hoogdringendheid in het oproepingsbericht vermeld.

De beslissingen worden genomen bij meerderheid van stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders. In geval van staking van stemmen, is de stem van diegene die de vergadering voorziet, doorslaggevend.

Onverminderd strengere voorwaarden bepaald door de wet kan de raad van bestuur ook besluiten nemen per rondschrijven. Deze besluiten vereisen het akkoord van alle bestuurders. Hun

handtekeningen worden, hetzij op één enkel document, hetzij op meerdere exemplaren van dit document aangebracht. Dergelijk besluit heeft dezelfde geldigheid en dezelfde zeggingskracht als indien het zou genomen zijn gedurende een vergadering van de raad die regelmatig samengeroepen werd en gehouden werd op de datum van de laatst aangebrachte handtekening op het hierboven bedoelde document door de bestuurders.

Artikel 14.- Processen-verbaal.

De processen-verbaal van de vergaderingen van de raad van bestuur worden getekend door de voorzitter of door de persoon die, in diens afwezigheid, het voorzitterschap heeft waargenomen.

De copies van of de uittreksels uit de processen-verbaal, die bestemd zijn om in recht of anders te worden gebruikt, worden getekend door de voorzitter, door de secretaris of door twee bestuurders.

Artikel 15.- Bevoegdheden van de raad van bestuur en beleggingspolitiek.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle daden te stellen die nodig of nuttig zijn voor het realiseren van het maatschappelijk doel van de vennootschap, met uitzondering van deze die door de wet of de statuten worden voorbehouden aan de algemene vergadering.

De raad van bestuur heeft meer in het bijzonder de bevoegdheid om, onder voorbehoud van de beperkingen opgelegd door de wetten en reglementen, nieuwe compartimenten en verschillende klassen van aandelen te creëren en voor die nieuwe compartimenten en klassen de beleggingspolitiek van de vennootschap te bepalen.

Teneinde de werkingskosten en de administratieve kosten te verminderen en tegelijk een grotere diversificatie van de investeringen mogelijk te maken, kan de raad van bestuur beslissen dat het geheel of een deel van de activa van de vennootschap samen zullen worden beheerd met activa die toebehoren aan andere entiteiten of dat het geheel of een deel van de activa van de compartimenten onderling en samen zullen worden beheerd.

Overeenkomstig artikel 32 van het Koninklijk Besluit van 4 maart 2005 met betrekking tot bepaalde instellingen voor collectieve belegging, zullen de beleggingen van de vennootschap bestaan uit:

1° effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002;

2° effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere secundaire markt van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement of de statuten van de instelling voor

collectieve belegging;

3° effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld

a) hetzij op een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging;

b) hetzij op een andere secundaire markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte, mits deze markt gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is en mits de keuze van deze markt voorkomt in het beheerreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging;

4° nieuw uitgegeven effecten, onder voorbehoud dat:

a) de emissievoorwaarden de verplichting inhouden dat toelating wordt aangevraagd tot de verhandeling op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002, een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG of een andere secundaire markt, die gereguleerd, regelmatig functionerend, erkend en open is, mits de keuze van deze markten voorkomt in het beheerreglement of de statuten van de instelling voor collectieve belegging;

b) de toelating uiterlijk binnen een jaar na de uitgifte wordt verkregen;

5° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de Richtlijn 85/611/EEG, mits deze instellingen voor collectieve belegging, volgens hun beheerreglement of statuten, maximaal tien procent (10 %) van hun activa mogen beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging;

6° rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, die niet beantwoorden aan de Richtlijn 85/611/EEG, ongeacht of die al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd zijn, mits:

a) deze instellingen voor collectieve belegging uitsluitend de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken financieringsmiddelen in effecten of in andere in dit artikel bedoelde liquide financiële activa, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, als doel hebben;

b) de rechten van deelneming in deze instellingen voor collectieve belegging op verzoek van de houders ten laste van de activa van deze instellingen voor collectieve belegging direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald. Met dergelijke inkopen of terugbetalingen wordt ieder handelen van de instelling voor collectieve belegging om te voorkomen dat

de waarde van haar rechten van deelneming ter beurze aanzienlijk afwijkt van de intrinsieke waarde, gelijkgesteld;

c) deze instellingen voor collectieve belegging zijn toegelaten overeenkomstig wetten waardoor zij worden onderworpen aan toezicht dat, naar het oordeel van de CBFA, gelijkwaardig is aan het toezicht waarin het Gemeenschapsrecht voorziet, en mits de samenwerking tussen de autoriteiten genoegzaam is gewaarborgd;

d) het niveau van bescherming van de deelnemers in deze instellingen voor collectieve belegging gelijkwaardig is aan dat van deelnemers in een instelling voor collectieve belegging die beantwoordt aan de Richtlijn 85/611/EEG. In het bijzonder zijn de regels inzake scheiding van de activa, opnemen en verstrekken van leningen en verkopen van effecten en geldmarktinstrumenten vanuit een ongedekte positie gelijkwaardig aan de voorschriften van de Richtlijn 85/611/EEG;

e) over de activiteiten van deze instellingen voor collectieve belegging halfjaarlijks en jaarlijks wordt gerapporteerd, zodat een evaluatie kan worden gemaakt van activa en passiva, inkomsten en bedrijfsvoering tijdens de verslagperiode;

f) deze instellingen voor collectieve belegging volgens hun beheerreglement of statuten in totaal maximaal tien procent (10%) van hun eigen activa mogen beleggen in rechten van deelneming in andere instellingen voor collectieve belegging;

7° deposito's bij kredietinstellingen die onmiddellijk opeisbaar zijn of kunnen worden opgevraagd, en die binnen een periode van ten hoogste twaalf maanden vervallen, mits:

a) de statutaire zetel van de kredietinstelling in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd is; of,

b) indien de statutaire zetel van de kredietinstelling niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gelegen is, deze instelling onderworpen is aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de CBFA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld;

8° financiële derivaten, met inbegrip van gelijkwaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, die op een onder 1°, 2°, of 3°, bedoelde markt worden verhandeld of OTC-derivaten, mits:

a) de onderliggende activa bestaan uit onder deze paragraaf vallende instrumenten of één of meer essentiële en gelijkaardige elementen van deze instrumenten, financiële indexen, rentetarieven, wisselkoersen of valuta's, waarin de instelling voor collectieve belegging gemachtigd is te beleggen krachtens de beleggingsdoelstellingen omschreven in haar beheerreglement of statuten;

b) de wederpartijen bij transacties in OTC-derivaten

instellingen zijn die aan prudentieel toezicht zijn onderworpen en behoren tot één van volgende categorieën :

(i) kredietinstellingen waarvan de statutaire zetel in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd is; of,

(ii) beursvennootschappen bedoeld in boek II, titel II, van de wet van 6 april 1995; of,

(iii) beleggingsondernemingen waarvan de statutaire zetel in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gevestigd is; of,

(iv) kredietinstellingen waarvan de statutaire zetel niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gelegen is, voor zover deze instellingen onderworpen zijn aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de CBFA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld; of,

(v) ondernemingen waarvan de statutaire zetel niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte gelegen is, voor zover deze ondernemingen onderworpen zijn aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de CBFA gelijkwaardig zijn aan die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld voor beleggingsondernemingen;

c) de OTC-derivaten onderworpen zijn aan een betrouwbare en verifieerbare dagelijkse waardering en te allen tijde tegen hun waarde in het economisch verkeer op initiatief van de instelling voor collectieve belegging kunnen worden verkocht, te gelde gemaakt of afgesloten door een compenserende transactie;

9° geldmarktinstrumenten, die niet op een markt bedoeld in 1°, 2° of 3°, worden verhandeld, op voorwaarde dat :

a) de emissie of de emittent van deze instrumenten zelf aan regelgeving is onderworpen met het oog op de bescherming van beleggers en spaargelden; en b) deze instrumenten

(i) worden uitgegeven of gegarandeerd door een centrale, regionale of plaatselijke overheid, de centrale bank van een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, een staat die geen lidstaat van de Europese Economische Ruimte is of, bij een federale staat, door een van de deelstaten van de federatie, dan wel door een internationale publiekrechtelijke instelling waarin een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte deelnemen; of

(ii) worden uitgegeven door ondernemingen waarvan effecten worden verhandeld op een gereguleerde markt in de zin van artikel 2, 3°, 5° of 6°, van de wet van 2 augustus 2002 of een markt van een staat die geen lidstaat is van de Europese Economische Ruimte en die met betrekking tot deze markt gelijkwaardige bepalingen toepast als deze die zijn vastgesteld in de Richtlijn 2001/34/EG; of

(iii) worden uitgegeven of gegarandeerd door een instelling die aan bedrijfseconomisch toezicht is onderworpen volgens criteria die door het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld, of door een instelling die onderworpen is en voldoet aan bedrijfseconomische voorschriften die naar het oordeel van de CBFA ten minste even stringent zijn als die welke in het Gemeenschapsrecht zijn vastgesteld;

(iv) worden uitgegeven door andere instellingen die behoren tot de categorieën die door de CBFA zijn goedgekeurd, mits voor de beleggingen in die instrumenten een gelijkwaardige bescherming van de belegger geldt als is vastgelegd in (i), (ii) en (iii) en mits de uitgevende instelling een onderneming is waarvan het kapitaal en de reserves ten minste 10 miljoen EUR bedragen en die haar jaarrekeningen presenteert en publiceert overeenkomstig Richtlijn 78/660/EEG, een lichaam is dat binnen een groep ondernemingen waartoe een of meer ter beurse genoteerde ondernemingen behoren, specifiek gericht is op de financiering van de groep, of een lichaam is specifiek gericht op de financiering van effectiseringsinstrumenten waarvoor een bankliquiditeitslijn bestaat.

§ 2. Niettemin mag een instelling voor collectieve belegging ten hoogste tien procent (10 %) van haar activa beleggen in andere effecten en geldmarktinstrumenten dan de in § 1 bedoelde effecten of geldmarktinstrumenten.

§ 3. Een instelling voor collectieve belegging mag accessoir liquide middelen houden.

§ 4. Een beleggingsvennootschap mag steeds alle roerende en onroerende goederen verwerven die rechtsreeks noodzakelijk zijn voor haar bedrijfsuitoefening. Wanneer de beleggingsvennootschap een vastgoed bezit of verwerft, moet het overeenstemmende gedeelte van het kapitaal steeds worden gehouden door haar oprichters of de door hen aangewezen personen.

#### "Aphilion Q<sup>2</sup> Equities"

De activa van het compartiment "Aphilion Q<sup>2</sup> Equities" zijn hoofdzakelijk belegd in aandelen of daarmee vergelijkbare effecten van landen die tot de OESO behoren, hoofdzakelijk West Europa en de Verenigde Staten. In functie van de algemene marktverwachtingen kan ook tijdelijk beslist worden om te beleggen in liquiditeiten en obligaties. De activa worden belegd met het oog op waardevermeerdering op middellange termijn. De basisfilosofie van het beheer is het zoeken naar interessant gewaardeerde aandelen en sectoren die de doelstelling van waardevermeerdering op middellange termijn het best kunnen garanderen. Indien dit laatste binnen het kader van een gezond risicobeheer en de wettelijke en statutaire beperkingen ter zake niet haalbaar lijkt, kan beslist worden met een aanzienlijk deel van het fonds uit de aandelenmarkten te stappen. Dit kan zowel gebeuren door de

activa rechtstreeks te beleggen in liquiditeiten en obligaties, alsook door een gedeelte van het aandelenmarktrisico af te dekken via afgeleide producten.

Het compartiment neemt zich voor om financiële instrumenten uit te lenen, conform artikel 17 van het Koninklijk Besluit van zeven maart tweeduizend en zes.

Artikel 16.- Vertegenwoordiging van de vennootschap.

De vennootschap zal op geldige wijze verbonden worden door de handtekening van twee bestuurders of door iedere persoon aan wie door de raad van bestuur welbepaalde bevoegdheden worden toegekend.

Artikel 17.- Dagelijks bestuur.

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van de vennootschap voor wat dit bestuur betreft overdragen hetzij aan één of meer afgevaardigde bestuurders, directeurs of procuratiehouders.

Het dagelijks bestuur wordt waargenomen door twee effectieve leiders.

De raad van bestuur kan te allen tijde de personen die in de hoger vermelde alinea's vermeld zijn, uit hun functie ontzetten.

Het mandaat van de bestuurders wordt gratis uitgeoefend, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering.

De raad bepaalt de bevoegdheden en de vaste en/of variabele bezoldiging en vergoedingen van de personen die hij delegeert, die op de werkingskosten verhaald worden.

Artikel 18.- Bewaarnemer en financiële dienst.

De raad van bestuur duidt de vennootschap aan die de functies van bewaarnemer zal vervullen in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering.

De raad van bestuur duidt de vennootschap aan die de functies van financiële dienst zal vervullen in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering.

De vennootschap kan de bewaarnemer en de financiële dienst herroepen op voorwaarde dat een andere vennootschap hen vervangt. Deze laatste maatregel zal het voorwerp uitmaken van een bericht in twee Belgische kranten. De ontslagnemende bewaarder dient de nodige maatregelen te nemen om de belangen van de aandeelhouders veilig te stellen tot op de dag dat de nieuwe bewaarder hem vervangt.

**TITEL VIER: ALGEMENE VERGADERING.**

Artikel 19.- Algemene bijeenroeping tot vergadering.

De jaarvergadering van de aandeelhouders wordt gehouden op de zetel van de vennootschap of op elke andere plaats in België vermeld in de oproepingsberichten, op de voorlaatste donderdag van de maand juni om zestien uur. Indien deze dag geen bankwerkdag is, zal de jaarvergadering op de eerstvolgende bankwerkdag plaatsvinden. De jaarvergadering kan



in het buitenland worden gehouden indien de raad van bestuur soeverein vaststelt dat buitengewone omstandigheden dit vereisen. Deze omstandigheden zullen beschreven worden in het oproepingsbericht.

Er kunnen ook vergaderingen worden gehouden waarbij de aandeelhouders van een bepaald compartiment bijeenkomen.

Een bijzondere algemene vergadering van de aandeelhouders van de vennootschap of van een compartiment kan bijeengeroepen worden telkens het belang van de vennootschap of van dit compartiment het vereist.

De aandeelhouders komen bijeen na oproeping door de raad van bestuur ten gevolge van een oproepingsbrief, waarin de dagorde vermeld wordt.

De houders van aandelen aan toonder en gedematerialiseerde aandelen zullen op de door de wet voorziene wijze worden opgeroepen.

Tenzij de wet anderszins bepaalt, moeten de aandeelhouders, om aan de algemene vergadering te kunnen deelnemen, hun aandelen aan toonder in bewaring geven of een attest indienen dat is opgesteld door de erkende rekeninghouder of door het vereffeningsorganisme dat de onbeschikbaarheid tot de datum van de algemene vergadering vaststelt, van de gedematerialiseerde aandelen, op de plaats die is vermeld in het oproepingsbericht, uiterlijk vijf volledige dagen voor de datum die voor de vergadering is vastgesteld.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen of aandelen op naam moeten binnen dezelfde termijn schriftelijk (brief of volmacht) de raad van bestuur op de hoogte brengen van hun intentie om de vergadering bij te wonen en van het aantal effecten waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen. Iedere eigenaar van aandelen kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een mandataris. De raad van bestuur kan de vorm van de volmachten vastleggen en eisen dat deze worden neergelegd op de door haar aangeduide plaats, ten hoogste vijf bankwerkdagen voor de dag van de vergadering.

Telkens wanneer alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en wanneer zij verklaren op de hoogte te zijn van de dagorde die hun ter beraadslaging wordt voorgelegd, kan de algemene vergadering zonder voorafgaande oproeping plaatsvinden.

#### Artikel 20.- Beslissing van de algemene vergadering.

De algemene vergadering beraadslaagt en beslist volgens de voorschriften van het wetboek van vennootschappen.

Behalve in de door het wetboek van vennootschappen bepaalde gevallen, worden de beslissingen van de algemene vergadering der aandeelhouders van de vennootschap, ongeacht het aantal op de vergadering vertegenwoordigde aandelen, genomen met meerderheid van stemmen.

Elk aandeelhouder kan aan de vergaderingen deelnemen door schriftelijk of elk ander telecommunicatiemiddel een andere persoon als mandataris aan te duiden.

Zonder afbreuk te doen aan artikel 25 hierna worden de beslissingen betreffende een bepaald compartiment, indien de wet of de huidige statuten daarover niet anders beschikken, genomen met een gewone meerderheid van aanwezige of vertegenwoordigde en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Elk aandeel geeft recht op één stem binnen zijn compartiment, met dien verstande dat de stem van het kapitalisatieaandeel wordt gewogen volgens de pariteit, eigen aan dit compartiment. Voor een stemming over beslissingen die meerdere compartimenten van de vennootschap aanbelangen, wordt de stem voor elk van de aandelen gewogen aan de hand van de fractie van het maatschappelijk kapitaal dat zij vertegenwoordigen volgens de laatste waarde van het netto-actief van de vennootschap vastgesteld voor de vergadering.

#### **TITEL VIJF: BOEKJAAR - VERDELING - RESERVE.**

##### Artikel 21.- Maatschappelijk boekjaar.

Het boekjaar begint op één april en eindigt op éénendertig maart.

##### Artikel 22.- Verslagen.

Voor de jaarvergadering, kunnen de aandeelhouders op de zetel van de vennootschap het jaarverslag bekomen dat de financiële informatie bevat aangaande elk compartiment van de vennootschap, aangaande de samenstelling en de evolutie van haar activa, evenals de geconsolideerde toestand van alle compartimenten en het beheersverslag dat bestemd is om de aandeelhouders te informeren.

In overeenstemming met artikel drieëntachtig van de wet van twintig juli tweeduizend en vier, worden de boekhoudkundige gegevens van de jaarrekening van de vennootschap onderworpen aan de controle van één of meer erkende commissarissen, die benoemd worden door de algemene vergadering van aandeelhouders die hun vergoeding vaststelt.

De goedkeuring van de jaarrekeningen en het verlenen van kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris gebeurt, compartiment per compartiment, door hun respectievelijke aandeelhouders.

##### Artikel 23.- Verdeling.

De jaarvergadering van elk compartiment bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, de bestemming van het jaarlijks nettoresultaat van elk compartiment, in overeenstemming met de van kracht zijnde wetgeving.

De vennootschap kan aan de uitkeringsaandelen dividenden uitkeren in het kader van de beschikkingen van de geldende wetgeving. De raad van bestuur kan beslissen tot de betaalbaarstelling van voorschotten op dividenden onder voorbehoud van de wettelijke beschikkingen.

De raad van bestuur duidt de instellingen aan die instaan voor de uitkeringen aan de aandeelhouders.

Artikel 24.- Kosten.

De vennootschap draagt de kosten verbonden aan haar oprichting, werking en eventuele ontbinding.

Deze omvatten:

- de kosten der officiële akten;
- de kosten van de domiciliëring en het algemeen secretariaat van de vennootschap;
- de kosten verbonden aan de algemene vergaderingen en de raden van bestuur;
- de kosten verbonden aan de onderhavige oprichting;
- de huurkosten;
- de kosten voor vertaling en tekstsamenstelling;
- de eventuele vergoedingen en schadevergoedingen van de bestuurders en de personen belast met het dagelijks bestuur, die zich het recht voorbehouden om van het surplus erelonen af te houden, welke gekoppeld zijn aan de bijkomende prestaties geleverd ten opzichte van een indexcijfer dat in het ene of het andere compartiment gerealiseerd wordt;
- de kosten voor adviezen, gebruik van een label of een merk dat verbonden is met het maatschappelijk doel en het beroep op één of meerdere vennootschappen die een label toekennen;
- de vergoeding en kosten voor de bewarende bank, alsook de kosten van de financiële en administratieve diensten;
- de honoraria van de commissarissen;
- de gerechtelijke kosten en de kosten voor juridisch advies eigen aan de vennootschap;
- de bijdragen aan de controle-autoriteiten van de landen waar deze aandelen worden aangeboden;
- de kosten voor de berekening van de netto-inventariswaarde en de kosten van de boekhouding;
- de kosten voor het drukken en het leveren van de aandelen;
- de kosten voor het drukken en verdelen van de uitgifteprospectussen en periodieke verslagen;
- de kosten voor het vertalen en het zetten van teksten;
- de kosten voor financiële dienst van zijn titels en coupons (met inbegrip van de eventuele kosten voor het wisselen of het afstempelen van aandelen van de ontbonden beleggingsinstellingen waarvan de activa naar de vennootschap zijn overgebracht), de eventuele kosten voor notering op de beurs of voor publicatie van de prijs van zijn aandelen;
- de interesten en andere leningskosten;
- de taksen en kosten die verbonden zijn met het verkeer van activa van de vennootschap;
- de overige eventuele taksen en belastingen die met zijn activiteit verbonden zijn;
- de eventuele personeelskosten;

- de kosten voor het houden van het register van aandeelhouders;
- de kosten verbonden met de opvolging en de analyse van de financiële markten (met inbegrip van de analyses van de verrichtingen);
- alle andere kosten die in het belang van de aandeelhouders van de vennootschap gemaakt zijn.

Aan elk compartiment worden alle kosten en uitgaven aangerekend die er kunnen aan toegewezen worden. De kosten en uitgaven die niet aan één bepaald compartiment kunnen worden toegewezen, worden geventileerd over de compartimenten in verhouding tot hun respectievelijke netto-activa. De raad van bestuur stelt de toerekeningswijze vast van de kosten die betrekking hebben op de oprichting, de opheffing, de ontbinding, de fusie of de splitsing van één of meer compartimenten.

Binnen de grenzen bepaald in de onderstaande tabel, mag de Raad van Bestuur de commissies en terugkerende kosten die gedragen worden door elk compartiment, wijzigen:

Jaarlijkse vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille - Vast - Variabel	2,00%	Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per kwartaal. Een deel van de beheersvergoeding wordt aangewend voor de verdeling van de aandelen van de Bevek.
Jaarlijkse vergoeding voor de administratie	0,10%	Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per maand; minimum EUR 915,80 per maand (jaarlijks geïndexeerd)
Jaarlijkse vergoeding van de financiële dienst	0,05%	Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per maand; minimum EUR 130,83 per maand (jaarlijks geïndexeerd)
Jaarlijkse vergoeding van de bewaarder	0,20%	Berekend op grond van het gemiddeld netto-actief en betaalbaar per kwartaal; minimum EUR 1500 per kwartaal
Jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor	5000,00 EUR	(jaarlijks geïndexeerd)
Jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijke bestuurders	5000,00 EUR	
Jaarlijkse vergoeding van de effectieve leiders	NIHIL	

Andere (schatting)	kosten	0,10%	Afschrijving oprichtingskosten, publicatiekosten, dergelijke meer.	en
-----------------------	--------	-------	--	----

**TITEL ZES: ONTBINDING - VEREFFENING.**

**Artikel 25.- Ontbinding.**

De beslissingen tot fusie, splitsing of gelijkgestelde handeling en de beslissingen tot inbreng van algemeenheid of van activiteitsbranches die de Vennootschap of een compartiment betreffen, worden genomen door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders. Indien deze beslissingen een compartiment betreffen, is de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het betreffende compartiment bevoegd.

De beslissingen tot ontbinding van de Vennootschap of van een compartiment worden genomen door de Algemene Vergadering van de aandeelhouders. In geval van ontbinding van een compartiment, is de Algemene Vergadering van de aandeelhouders van het betreffende compartiment bevoegd.

In geval van ontbinding van de vennootschap of van een compartiment, wordt er overgegaan tot de vereffening onder toezicht van één of meer vereffenaars die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn en die benoemd worden door de algemene vergadering van aandeelhouders van het betreffende compartiment, overeenkomstig het wetboek van vennootschappen. De vereffenaars treden pas in functie nadat de rechtbank van koophandel is overgegaan tot de bevestiging van hun benoeming. De algemene vergadering bepaalt eveneens hun bevoegdheden en vergoeding.

Als de algemene vergadering geen vereffenaar benoemt, zal de raad van bestuur de functie van vereffenaar uitoefenen.

Voor elk der compartimenten, wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding met hun rechten en rekening houdend met de pariteit.

**Artikel 26.- Statutenwijzigingen.**

De huidige statuten kunnen worden gewijzigd door een algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen aan de voorwaarden van quorum en stemming opgelegd door de wetten en reglementen terzake. Elke wijziging die een invloed heeft op de rechten van de aandeelhouders van een compartiment zal bovendien onderworpen worden aan dezelfde quorum- en stemverplichtingen van het compartiment waarvan sprake is .

**TITEL ZEVEN: ALGEMENE BESCHIKKINGEN.**

**Artikel 27.- Algemene beschikkingen.**

Voor alle punten die in de onderhavige statuten niet worden vermeld, verwijzen de partijen naar en onderwerpen zij zich aan de beschikkingen van het wetboek van vennootschappen, alsook aan de wet van twintig juli tweeduizend en vier en aan de toepasselijke Koninklijke Besluiten. In geval van betwisting zijn enkel de rechtbanken van het arrondissement Brussel bevoegd.

Huidige coördinatie van statuten opgemaakt te Gent op  
de notaris .

Jan Bael