

"LS Value"
beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
naar Belgisch recht
instelling voor collectieve belegging
die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG
en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen
naamloze vennootschap
te 2000 Antwerpen, Schildersstraat 33
Ondernemingsnummer 0848.909.158 - RPR Antwerpen

GECOÖRDINEERDE STATUTEN

Historiek

Oprichting : akte van notaris Marc SLEDSSENS, geassocieerd notaris, te 2018 Antwerpen, Broederminstraat 9, op 17 september 2012, Belgisch Staatsblad van 3 oktober daarna onder nummer 12163781

Schrapping individuele vermelding van de compartimenten en van hun beleggingsbeleid - statutenwijziging bij akte van zelfde notaris SLEDSSENS op 21 maart 2013, tengevolge waarvan deze coördinatie werd opgesteld

"LS Value"
beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal
naar Belgisch recht
instelling voor collectieve belegging
die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG
en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen

naamloze vennootschap
te 2000 Antwerpen, Schildersstraat 33
Ondernemingsnummer 0848.909.158 - RPR Antwerpen

Artikel 1.- Naam

Een naamloze vennootschap, "LS Value" genoemd, wordt gevormd onder het stelsel van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Belgisch recht, hierna "de vennootschap" genoemd.

Zij heeft gekozen voor de categorie "Beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG" zoals bepaald in artikel 7 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De vennootschap doet een publiek beroep op het spaarwezen.

Artikel 2.- Maatschappelijke zetel

De maatschappelijke zetel is gevestigd te 2000 Antwerpen, Schildersstraat 33. De vennootschap kan, door een gewone beslissing van de raad van bestuur, zowel in België als in het buitenland filialen en kantoren oprichten.

Indien zich buitengewone gebeurtenissen van politieke, economische of sociale aard voordoen of dreigen voor te doen, die de normale activiteiten van de maatschappelijke zetel of de vlotte communicatie van die zetel met het buitenland in het gedrang kunnen brengen, dan kan de zetel tijdelijk overgebracht worden naar het buitenland totdat die buitengewone omstandigheden volledig weggevallen zijn.

Deze tijdelijke maatregel zal in geen geval een invloed hebben op de nationaliteit van de vennootschap, die, ondanks deze tijdelijke overbrenging van de zetel, de Belgische blijft.

De maatschappelijke 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 eruit volgende wijziging van de statuten rechtsgeldig te laten vaststellen.

Artikel 3.- Duur

De vennootschap is opgericht 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 roerende waarden en andere financiële instrumenten, conform de relevante wetgeving, om haar aandeelhouders te laten genieten van een spreiding van de beleggingsrisico's en de opbrengsten van de beleggingen. 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.

Artikel 5.- Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal is volledig geplaatst en bedraagt ÉÉN MILJOEN TWEEHONDERD VIJFTIGDUIZEND EURO (€ 1.250.000,00), verdeeld in TWAALFDUIZEND VIJFHONDERD (12.500) aandelen.

Het kapitaal is volledig volstort.

Het maatschappelijk kapitaal is steeds gelijk aan de waarde van de netto activa van de vennootschap. Het mag niet lager zijn dan het wettelijk voorgeschreven minimumkapitaal.

Kapitaalwijzigingen gebeuren zonder wijziging van de statuten. De formaliteiten inzake publicatie, voorzien voor de kapitaalverhogingen en -verminderingen van naamloze vennootschappen, zijn niet van toepassing.

Het maatschappelijk kapitaal wordt vertegenwoordigd door verschillende categorieën van aandelen, die elk overeenstemmen met een afgescheiden deel of "compartiment" van het vermogen van de vennootschap.

Elk compartiment kan twee types van aandelen omvatten, met name kapitalisatieaandelen en uitkeringsaandelen, zoals beschreven in artikel 6 van de statuten.

Elk compartiment kan verschillende aandelenklassen omvatten, conform de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Binnen elk compartiment kan de raad van bestuur de volgende aandelenklassen creëren :

'A'-klasse

De deelbewijzen "A" zijn voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Leo Stevens & Cie BVBA.

De deelbewijzen "A" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen. Het gaat, tenzij in het prospectus anderszins wordt bepaald, naar keuze van de belegger, om kapitalisatie-deelbewijzen ("A-Capitalisation") of uitkerings-deelbewijzen ("A-Distribution"), zoals bepaald in artikel 6 hieronder.

'B'-klasse

De deelbewijzen "B" zijn voorbehouden voor de beleggers aangebracht door andere distributeurs dan Leo Stevens & Cie BVBA. De deelbewijzen "B" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

Deze categorie verschilt van de 'A'-categorie door haar kostenstructuur, meer bepaald door een hogere vergoeding Financieel Beheer, door middel van het toekennen van een Performance Fee, én door het aanrekenen van een verhandelingsprovisie bij uitreding.

Dit zijn, tenzij het prospectus dit tegenspreekt en naargelang de wens van de belegger, kapitalisatiedeelbewijzen ('B-Capitalisation') of distributiedeelbewijzen ('B-Distribution'), zoals bepaald in artikel 6 hieronder.

'C'-klasse

De deelbewijzen "C" zijn voorbehouden voor de beleggers met een minimuminvesteringsbedrag van 1.000.000 EURO. De deelbewijzen "C" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

Deze klasse verschilt van de 'A'-klasse door haar kostenstructuur en door haar minimuminvesteringsbedrag. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 1.000.000 EURO per compartiment bedragen.

Dit zijn, tenzij het prospectus dit tegenspreekt en naargelang de wens van de belegger, kapitalisatiedeelbewijzen ('C-Capitalisation') of distributiedeelbewijzen ('C-Distribution'), zoals bepaald in artikel 6 hieronder.

'I'-klasse

De 'I' aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Deze klasse verschilt van de 'A'-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting.

Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 2.500.000 EURO per compartiment bedragen.

Dit zijn, tenzij het prospectus dit tegenspreekt en naargelang de wens van de belegger, kapitalisatiedeelbewijzen ('I-Capitalisation') of distributiedeelbewijzen ('I-Distribution'), zoals bepaald in artikel 6 hieronder.

De raad van bestuur van de BEVEK kan voor bepaalde compartimenten de onderverdeling in klassen niet of gedeeltelijk toepassen. De raad van bestuur van de BEVEK beslist welke klasse zal gecommercialiseerd worden.

De raad van bestuur kan op elk moment nieuwe compartimenten en nieuwe aandelenklassen creëren en er een bepaalde naam aan geven. De raad beschikt over alle bevoegdheden om de daaruit voortvloeiende wijziging van de statuten rechtsgeldig te laten opmaken.

De raad van bestuur mag op elk ogenblik compartimenten met een eventuele andere beleggingspolitiek creëren en hen een specifieke benaming toekennen.

De raad van bestuur kan de afschaffing, de ontbinding, de samenvoeging of de splitsing van één of meer compartimenten voorstellen aan de algemene vergadering van de betrokken compartimenten, die erover zal beslissen overeenkomstig artikel 27 hierna.

Artikel 6.- Aandelen

De volledig volgestorte aandelen zijn gedematerialiseerd of op naam naar keuze van de aandeelhouder; zij dragen een volgnummer. Zij zijn op naam totdat zij volledig volgestort zijn.

Elke aandeelhouder kan, op elk ogenblik, op zijn kosten, de omzetting van zijn aandelen vragen in een van de andere vormen voorzien in de eerste alinea van onderhavig artikel.

Er wordt een register van aandelen op naam bijgehouden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, dat door iedere aandeelhouder kan geraadpleegd worden. Dit register kan in elektronische vorm gehouden worden. Er worden certificaten van inschrijving op naam aan de aandeelhouders afgeleverd. Elke overdracht onder levenden of tengevolge van overlijden, alsook elke omzetting van de aandelen op naam, worden ingeschreven in het register.

Het gedematerialiseerd aandeel wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of een vereffening-instelling.

De raad van bestuur mag beslissen de aandelen te splitsen of te hergroeperen.

De raad van bestuur mag beslissen, voor zover de wet het toelaat, om de verhandeling in fracties van aandelen toe te staan. Een eventuele fractie van een aandeel verleent geen stemrecht, maar geeft recht op een overeenstemmende fractie van het netto vermogen dat is toe te rekenen aan de betrokken aandelen-categorie. De vennootschap kan, op elk ogenblik en zonder beperking, bijkomende volledig volgestorte aandelen uitgeven tegen een prijs bepaald overeenkomstig artikel 7 van de huidige statuten, zonder aan de oude aandeelhouders een voorkeurrecht voor te behouden.

De raad van bestuur kan dividendgerechtigde en kapitalisatie-aandelen creëren. De dividendgerechtigde aandelen geven recht op dividenden of interimdividenden, overeenkomstig de bepalingen voorzien in artikel 24 hierna. Houders van kapitalisatie-aandelen hebben geen recht op een dividenduitkering.

Elke betaalbaarstelling van een dividend of interimdividend geeft automatisch aanleiding tot een verhoging van de verhouding tussen de waarde van de kapitalisatie-aandelen en die van de dividendgerechtigde aandelen van een bepaald compartiment. Deze verhouding wordt in deze statuten "pariteit" genoemd. De initiële pariteit van elk compartiment wordt vastgesteld door de raad van bestuur.

Kapitalisatie- en dividendgerechtigde aandelen kunnen omgewisseld worden mits inachtneming van de pariteit.

De raad van bestuur kan besluiten om aandelen van een bepaald type van één of meerdere compartimenten niet uit te geven in

gedematerialiseerde vorm of op naam of de uitgifte ervan stop te zetten. Met inachtneming van de bepalingen van artikel 189 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 zal hij na de initiële inschrijvingsperiode tevens nieuwe inschrijvingen in een gegeven compartiment kunnen weigeren. Artikel 7.- Uitgifte

Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 11 hierna kan op elke beursdag ingetekend worden op aandelen van elk compartiment bij de instellingen die werden aangeduid, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, door de raad van bestuur van de vennootschap.

De uitgifteprijs van de aandelen van elk compartiment is hun netto inventariswaarde bepaald overeenkomstig artikel 10 hierna op de eerstvolgende beursdag waarop een inventariswaarde voor het desbetreffende compartiment berekend wordt, volgend op de dag van ontvangst van de intekening en eventueel uit een uitgiftecommissie van maximaal vijf ten honderd. Het werkelijke tarief van deze commissie wordt duidelijk vermeld in de verkoopdocumenten.

Deze prijs wordt verhoogd met de taksen, belastingen en eventuele zegelrechten, eisbaar uit hoofde van de intekening of emissie. De uitgifteprijs dient betaald te worden de tweede dag volgend op de bepaling van de netto inventariswaarde van toepassing op de intekening.

Voor alle compartimenten gebeurt de berekening van de netto-inventariswaarde minstens tweemaal per maand. De raad van bestuur stelt de exacte periodiciteit van de berekening per compartiment vast.

De prijs is betaalbaar met valuta de tweede werkdag volgend op de dag van de berekening van de netto-inventariswaarde.

Artikel 8.- Terugkoop

Onder voorbehoud van het artikel 11 hierna kunnen de aandeelhouders van elk compartiment op elke beursdag de terugkoop van hun aandelen vragen door zich te wenden tot de instellingen aangeduid, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, door de vennootschap. De aanvraag moet vergezeld zijn van een door de erkende rekeninghouder of door de vereffening instelling opgesteld attest waarbij de onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen wordt vastgesteld of, desgevallend, van de certificaten van inschrijving op naam die de aandelen waarvoor de terugkoop wordt aangevraagd vertegenwoordigen.

De terugkoopprijs komt overeen met de netto inventariswaarde van de aandelen van het desbetreffende compartiment, bepaald overeenkomstig artikel 10 hierna, op de eerstvolgende beursdag waarop voor het desbetreffend compartiment een netto inventariswaarde wordt berekend, volgend op de ontvangst van de aanvraag tot terugkoop, verminderd met eventuele belastingen en taksen en eventueel met een kostenbijdrage ten voordele van het vermogen van het desbetreffend compartiment van maximaal drie ten honderd

om de kosten te dekken van de verkoop van activa van de vennootschap.

Het werkelijk tarief van deze commissie wordt vermeld in de verkoopsdocumenten.

Deze prijs dient betaald te worden de tweede dag volgend op de bepaling van de netto inventariswaarde van toepassing op de terugkoop en mits ontvangst van de aandelen.

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 terugkoopprijs en rekeninghoudend met hun ruilverhouding.

Artikel 9.- Omruilning

De aandeelhouders kunnen op elk ogenblik de omruiling vragen van hun aandelen in aandelen van een ander compartiment of, indien tegelijkertijd kapitalisatie-aandelen en dividendgerechtigde aandelen bestaan, de omruiling van hun dividendgerechtigde aandelen in kapitalisatie-aandelen van hetzelfde compartiment en omgekeerd, op basis van hun respectieve netto inventariswaarden, bepaald de beursdag volgend op de ontvangst van de aanvraag tot omruiling.

De eventuele taksen en wissel-, aankoop- of verkoopkosten vallen ten laste van de aandeelhouder, desgevallend onder de vorm van een forfaitair bedrag en worden vermeld in de prospectus en de verkoopsdocumenten.

De aandelenfractie die resteert na de omruiling wordt teruggekocht door de vennootschap.

Artikel 10.- Netto inventariswaarde

De netto inventariswaarde van de aandelen van de vennootschap wordt vastgesteld voor elk van haar compartimenten volgens de frequentie bepaald door de raad van bestuur, maar minstens tweemaal per maand.

De raad van bestuur mag beslissen de netto inventariswaarde in meerdere munten uit te drukken.

De waardering van de activa, passiva en resultatenrekening van de vennootschap, opgedeeld per compartiment, gebeurt volgens het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelneming.

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 de beëindiging van de beursdag van 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 beursdag 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.

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

Indien in een compartiment tegelijkertijd dividendgerechtigde en kapitalisatie-aandelen voorkomen, wordt de netto inventariswaarde van de dividendgerechtigde aandelen bepaald door de netto activa te delen door het aantal in omloop zijnde dividendgerechtigde aandelen van dat compartiment, vermeerderd met de pariteit vermenigvuldigd met het aantal kapitalisatie-aandelen in omloop. De netto inventariswaarde van de kapitalisatie-aandelen komt overeen met de netto inventariswaarde van de dividendgerechtigde aandelen, 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. De raad van bestuur kan beslissen de referentiemunt van de vennootschap of van een compartiment van de vennootschap te wijzigen of om meer referentiemunten te gebruiken binnen de grenzen bepaald door de wet.

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 schorsen in de gevallen opgesomd in artikel 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging. Verder kan de vennootschap, op eender welk moment, in bepaalde speciale omstandigheden waarin het nodig blijkt de uitgifte van aandelen voor bepaalde landen, territoria of specifieke personen tijdelijk opschorten, beperken of zelfs definitief stopzetten indien dergelijke maatregel nodig is om de belangen van het geheel der aandeelhouders van de vennootschap te beschermen.

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

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 motief, door de algemene vergadering van aandeelhouders.

Zo de functie van een bestuurder vacant zou worden tengevolge van overlijden, ontslag, afzetting of een andere reden, kunnen de overblijvende bestuurders bijeenkomen en met meerderheid van

stemmen een bestuurder verkiezen om tijdelijk de taken te vervullen, verbonden aan de vacant geworden functie, tot de volgende algemene vergadering van aandeelhouders.

Wanneer een rechtspersoon aangewezen wordt als bestuurder, benoemt deze een vaste vertegenwoordiger, overeenkomstig de terzake geldende wettelijke bepalingen.

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 processen-verbaal van de vergaderingen van de raad van bestuur en van de algemene vergaderingen van aandeelhouders opstelt.

De raad van bestuur vergadert na bijeenroeping door de voorzitter of twee bestuurders, op de dag, het uur en de plaats aangeduid in het oproepingsbericht.

Een schriftelijke aankondiging van elke 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 voorzitter van de raad van bestuur zit de algemene vergaderingen van aandeelhouders en de vergaderingen 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.

Elke bestuurder kan zich op de vergaderingen van de raad van bestuur laten vertegenwoordigen door een andere bestuurder aan te duiden als zijn mandataris. De vorm van de volmacht wordt voorgeschreven door de raad van bestuur.

De raad van bestuur kan slechts beraadslagen en handelen indien de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. 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.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen en de wet dit toelaat, kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de 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 samengeropen 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 kopies van of de uittreksels uit de processen-verbaal, die bestemd zijn om in rechte 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 beleggings-politiek

De raad van bestuur is met de meest uitgebreide bevoegdheden bekleed 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, per compartiment de beleggingspolitiek van de vennootschap voor te stellen.

Overeenkomstig het artikel 7 van de in artikel 1 geciteerde wet heeft de Vennootschap geopteerd voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG en zij aanvaardt overeenkomstig artikel 52 en volgende van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve beleggingen dat de beleggingen van de vennootschap zullen gebeuren conform de beleggingsvoorwaarden en beleggingsbeperkingen voorzien in artikel 52 en volgende van dit KB. Teneinde het bestuur verder te optimaliseren kan maximaal, binnen de normen uiteengezet in artikel 52 § 1, 8°, van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging, gebruik gemaakt worden van financiële derivaten (onder andere futures, opties en OTC-producten) en deviezen.

De vennootschap mag steeds alle roerende en onroerende goederen verwerven die rechtstreeks 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.

De vennootschap kan, onder de door de wet gestelde voorwaarden, aan securities lending doen, zoals bepaald in artikel 143 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging.

Artikel 16.- Vertegenwoordiging van de vennootschap

De vennootschap is geldig verbonden door de handtekening van twee bestuurders of personen aan wie de nodige bevoegdheden gedelegeerd werden door de raad van bestuur.

Artikel 17.- Dagelijks bestuur

De raad van bestuur draagt de effectieve leiding en de vertegenwoordiging van de vennootschap voor wat dit bestuur betreft, in overeenstemming met de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voor-

waarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, over aan twee effectieve leiders. De effectieve leiding wordt onder het toezicht van twee collegiaal optredende bestuurders-fysieke personen geplaatst.

De raad van bestuur bepaalt het bedrag van de vergoeding voor de opdracht van effectieve leider(s), bestuurder(s), gedelegeerd-bestuurder(s), directeur(s) of procuratiehouder(s). Het bedrag van deze vergoedingen komt ten laste van de algemene kosten van "LS VALUE NV".

Artikel 18.- Depothoudende bank

De vennootschap duidt, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, een deponthoudende bank aan. Deze zal voor zijn functies van deponthoudende bank de kosten kunnen aanrekenen die contractueel tussen de vennootschap en de deponthoudende bank bepaald zijn.

De vennootschap kan de deponthoudende bank herroepen op voorwaarde dat een andere deponthoudende bank hen vervangt. Deze laatste maatregel zal het voorwerp uitmaken van een bericht in twee Belgische kranten met nationale spreiding.

De vennootschap zal een contract van bewaargeving sluiten met de naamloze vennootschap "KBC Securities NV", met maatschappelijke zetel te Havenlaan 12 - 1080 Brussel. Daarin wordt bepaald dat laatstgenoemde de functies van deponthoudende bank zal vervullen in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering.

Voor het uitvoeren van haar taken ontvangt de deponthoudende bank maximaal een jaarlijkse vergoeding van 1% per compartiment.

Artikel 19.- Beheervenootschap

De vennootschap stelt, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, een beheervenootschap van Instellingen voor Collectieve Belegging aan. Deze beheervenootschap voert de taken van administratief, financieel en commercieel beheer van de compartimenten van de vennootschap uit. De beheervenootschap zal voor zijn functies de kosten kunnen aanrekenen die contractueel tussen de vennootschap en de beheervenootschap bepaald zijn.

Voor het uitvoeren van haar taken ontvangt de Beheervenootschap maximaal een jaarlijkse vergoeding per compartiment van 2% voor het commercieel beheer, maximum 2% voor het financieel beheer en maximum 1% voor het administratief beheer.

De vennootschap kan de beheervenootschap herroepen op voorwaarde dat een andere beheervenootschap hen vervangt.

De naamloze vennootschap "Capfi Delen Asset Management", met maatschappelijke zetel te Jan Van Rijswijcklaan 178 - 2020 Antwerpen, is aangesteld als Beheervenootschap van Instellingen voor Collectieve Belegging van de ICB.

Artikel 20.- Bijeenroeping van de algemene vergadering

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden de derde donderdag van de maand maart om achttien uur, in de zetel van de vennootschap of op elke andere plaats in België

die in het oproepingsbericht wordt meegedeeld. Indien deze dag geen bankwerkdag is, wordt de algemene vergadering de eerstvolgende bankwerkdag gehouden. De jaarlijkse algemene vergadering kan in het buitenland worden gehouden indien de raad van bestuur soeverein vaststelt dat buitengewone omstandigheden dit vereisen.

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

Een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap of van een compartiment kan bijeengeroepen worden telkens het belang van de vennootschap of van het compartiment dit vereist. Zij moet bijeengeroepen worden indien aandeelhouders, die samen een vijfde vertegenwoordigen van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap of van het betrokken compartiment, dit vragen.

De aandeelhouders komen samen na oproeping door de raad van bestuur via een oproepingsbericht dat de dagorde vermeldt.

De aandeelhouders op naam worden opgeroepen op de door de wet voorgeschreven wijze.

Behoudens andersluidende bepalingen van de wet wordt elke aandeelhouder het recht verleend om deel te nemen aan de algemene vergadering, op grond van de neerlegging, vijf werkdagen voor de vastgestelde datum van de vergadering op de plaatsen aangegeven in de oproepingsbrief, van een door de erkende rekeninghouder of door de vereffening-instelling opgesteld attest waarbij de onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen tot op de datum van de algemene vergadering wordt vastgesteld.

De eigenaars van aandelen op naam moeten binnen dezelfde periode schriftelijk de raad van bestuur op de hoogte brengen van hun intentie om de algemene vergadering bij te wonen en van het aantal effecten waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen.

Telkens alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en zij verklaren kennis te hebben gehad van de dagorde die hen ter beraadslaging wordt voorgelegd, kan de algemene vergadering zonder voorafgaande oproeping worden gehouden.

Artikel 21.- Beslissingen van de algemene vergadering

De algemene vergadering stemt en beraadslaagt volgens de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Behalve in de door de wet bepaalde gevallen worden de beslissingen, ongeacht het aantal op de vergadering vertegenwoordigde aandelen, genomen met meerderheid van stemmen.

Elke aandeelhouder kan deelnemen aan de vergaderingen door schriftelijk een andere persoon als mandataris aan te duiden.

Zonder afbreuk te doen aan artikel 26 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 en stemmende aandeelhouders van dit compartiment.

Artikel 22.- Boekjaar

Het boekjaar begint op één januari en eindigt op eenendertig december.

Artikel 23.- Verslagen

Voor de jaarlijkse algemene vergadering kunnen de aandeelhouders op de maatschappelijke 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 hun activa, evenals de geconsolideerde toestand van alle compartimenten en het beheerverslag dat bestaat uit de jaarlijkse verantwoording, die bedoeld is om de aandeelhouders te informeren.

In overeenstemming met artikel 101 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen worden alle elementen van de vermogenstoestand van de vennootschap onderworpen aan de controle van een erkend commissaris, die benoemd en vervangen wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders die zijn vergoeding bepaalt.

De goedkeuring van de jaarrekeningen en het verlenen van kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris gebeurt door de aandeelhouders, zonder rekening te houden met het feit dat er verschillende compartimenten zijn.

Artikel 24.- Dividendbeleid

De jaarlijkse algemene vergadering bepaalt elk jaar, op voorstel van de raad van bestuur, het gedeelte van het resultaat dat aan elk compartiment van de vennootschap kan worden toegewezen in overeenstemming met de van kracht zijnde wetgeving.

Het gedeelte van het resultaat dat toekomt aan de kapitalisatie-aandelen blijft altijd belegd in de vennootschap en wordt opgenomen in het gedeelte van de netto activa vertegenwoordigd door kapitalisatie-aandelen.

Behoudens wanneer de algemene vergadering hiervan afwijkt en behoudens wanneer dit in strijd is met de geldende boekhoudregels, zal de vennootschap aan de dividendgerechtigde aandelen jaarlijks een dividend uitkeren. Dat dividend kan hun aandeel in de netto-opbrengst uit de beleggingen, de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde meerwaarden, verminderd met de gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde minderwaarden omvatten.

De raad van bestuur kan beslissen een interimdividend uit te keren onder voorbehoud van de bepalingen van de wet.

De compartimenten die, in voorkomend geval, hun uitkeringen in overeenstemming brengen met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden, keren aan de uitkeringsaandelen jaarlijks tenminste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten.

De raad van bestuur duidt, in overeenstemming met de wet en de van kracht zijnde reglementering, de instellingen aan die instaan voor de dividenduitkering aan de aandeelhouders.

Artikel 25.- Kosten

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

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 eventuele emolumenten en vergoedingen van de bestuurders;
- het beheer- en adviesloon;
- de vergoeding voor de deponerende bank;
- de vergoeding voor de beheervenootschap van Instellingen voor Collectieve Beleggingen;
- de honoraria van de commissarissen;
- de gerechtelijke kosten en de kosten voor juridisch advies;
- de bijdragen aan de controle-autoriteiten van de landen waar haar aandelen worden aangeboden;
- de kosten voor de publicatie van de koersen;
- de kosten voor het drukken en verdelen van de uitgifteprospectussen, marketingfolders en periodieke verslagen;
- de kosten van de financiële dienst van haar aandelen en coupons (daarin begrepen de kosten van een eventuele omruiling of afstempeling van de deelbewijzen van ontbonden beleggingsinstellingen wier activa in de vennootschap werden ingebracht), de eventuele kosten van notering aan een beurs of de kosten voor de publicatie van de koers van haar aandelen;
- de taksen en kosten verbonden aan de wijzigingen in het kapitaal van de vennootschap;
- de intresten en andere kosten van leningen;
- eventuele andere met haar werking verbonden taksen;
- alle andere uitgaven die gedaan worden in het belang van de aandeelhouders van de vennootschap.

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 respectieve netto activa. De raad van bestuur stelt de toerekeningswijze vast van de kosten die betrekking hebben op de oprichting, de opheffing, de ontbinding, de samenvoeging of de splitsing van één of meer compartimenten.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om, mits goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, overeenkomstig artikel 58 § 3 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, de in de artikelen 115 § 1, § 4 en de in de artikelen 117, 118 en 119 van voormeld Koninklijk Besluit genoemde vergoedingen, provisies en kosten te verhogen. De raad van bestuur zal instaan voor de publicatie van de kostenverhoging en voor de mededeling van het tijdstip van de inwerkingtreding ervan.

Artikel 26.- Herstructureringen, Ontbinding

De besluiten inzake de fusie, de splitsing of betrokken operaties en de besluiten inzake universele inbreng of inbreng van activiteitensector die de Vennootschap of een compartiment betreffen worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. Als deze besluiten slechts een bepaald compartiment betreffen, is de algemene vergadering van aandeelhouders van het betrokken compartiment bevoegd.

Het besluit inzake de ontbinding van de Vennootschap wordt genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders. In geval van ontbinding van een compartiment is de algemene vergadering van aandeelhouders van het betrokken compartiment bevoegd.

In geval van ontbinding zullen één of meer vereffenaars tot de vereffening overgaan. Dat kunnen rechtspersonen of natuurlijke personen zijn. Zij zullen door de algemene vergadering van aandeelhouders worden aangesteld. Deze laatste bepaalt ook hun bevoegdheden en hun vergoeding.

Indien er een vervaldatum is vastgesteld in de statuten, zal het compartiment van rechtswege ontbonden worden op die datum en in overeenstemming met de bepalingen van artikel 5 van de statuten. In dat geval zal de raad van bestuur een of meer vereffenaars benoemen.

Voor elk van de compartimenten wordt de opbrengst van de vereffening uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun rechten, rekening houdend met de pariteit.

Artikel 27.- Wijziging van de statuten

De huidige statuten kunnen worden gewijzigd door een algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen aan de voorwaarden van quorum en stemming opgelegd door de wet. De beslissing tot wijziging van één compartiment moet door de algemene vergadering van dit compartiment worden goedgekeurd. Elke wijziging die een invloed heeft op de rechten van de aandeelhouders van één compartiment in verhouding tot de aandeelhouders van de andere compartimenten zal bovendien onderworpen zijn aan dezelfde verplichtingen van quorum en meerderheid in de andere door deze wijziging beïnvloede compartimenten.

Artikel 28.- Algemene bepalingen

Alle punten die niet worden gespecificeerd in de huidige statuten zullen worden geregeld door de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, van de Wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en van de bijhorende Koninklijke Besluiten. Enkel de rechtbank van het arrondissement Antwerpen is bevoegd in geval van geschillen.