

„Notariusze Berquin”
 Spółka cywilna w formie handlowej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością¹
 w Brukseli, Lloyd Georgelaan, 11
 0474.073.840 RPR Bruksela



Jawna **SPÓŁKA INWESTYCYJNA O ZMIENNYM KAPITALE**
wg prawa belgijskiego,
 działająca na rzecz inwestycji spełniających wymogi
 dyrektywy 85/611/EWG

Spółka akcyjna

w 1080 Brukseli, Havenlaan 2
0449.441.283 RPR (Bruksela)

STATUT - TEKST JEDNOLITY
po zmianie statutu
z dnia 25 kwietnia 2007

RYS HISTORYCZNY

(zgodnie z artykuł 75, paragraf pierwszy, 2° Kodeksu Spółek)

AKT POWOŁANIA:

Spółka została powołana aktem sporządzonym przed notariuszem, magistrem Hansem BERQUIN, w Brukseli, dnia dwudziestego drugiego lutego tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego trzeciego roku; ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dziesiątego marca tego samego roku, pod numerem 930310-278.

ZMIANY W STATUCIE:

Statut został zmieniony aktem sporządzonym przed:

- notariuszem, magistrem Denisem DECKERS, w Brukseli, dnia dwudziestego drugiego czerwca tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego trzeciego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia szesnastego lipca tego samego roku, pod numerem 930716-333.

- notariuszem, magistrem Carlem OCKERMAN, w Brukseli, dnia dwudziestego czwartego stycznia tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego piątego lutego tego samego roku, pod numerem 950225-419.

- notariuszem, magistrem Denisem DECKERS, w Brukseli, w dniu dwudziestego trzeciego marca tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego kwietnia tego samego roku, pod numerem 950420-209.

Statut został zmieniony aktem sporządzonym przed notariuszem, magistrem Carlem OCKERMAN, w Brukseli, w dniu:

- szóstego października tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia pierwszego listopada tego samego roku, pod numerem 951101-145.

- dwudziestego dziewiątego listopada tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego drugiego grudnia tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego piątego roku, pod numerem 951222-390.

¹ CVBA to dosłownie Spółdzielcza spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Statut został zmieniony protokołem sporządzonym przez notariusza, magistrę Erica Spruyt, w Brukseli, dnia dziesiątego października dwutysięcznego roku, ogłoszonym w Załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia ósmego listopada dwutysięcznego roku, pod numerem 20001108-222.

Statut został zmieniony protokołem sporządzonym przed notariuszem, magistrzem Carlem Ockerman, w Brukseli, dnia:

- dwudziestego dziewiątego marca dwutysięcznego piątego roku, ogłoszonym w Załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego pierwszego kwietnia tego samego roku, pod numerem 20050421-58454.

- dwudziestego dziewiątego czerwca dwutysięcznego piątego roku, ogłoszonym w Załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego trzeciego sierpnia tego samego roku, pod numerem 20050823-120502.

- trzydziestego września dwutysięcznego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia szóstego stycznia dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060106-05324.

- siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia trzynastego lutego dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060213-032046.

- dwudziestego ósmego grudnia dwutysięcznego piątego roku, ogłoszonym w Załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego siódmego lutego dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060227-040531.

- siódmego marca dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia trzeciego kwietnia dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060403-059347.

- trzeciego maja dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia pierwszego czerwca dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060601-90560.

- dziesiątego maja dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia piętnastego czerwca dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060615-96901.

- trzydziestego pierwszego maja dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia piątego lipca dwutysięcznego szóstego roku, pod numerem 20060705-107980.

- dwudziestego dziewiątego czerwca dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia jedenastego września tego samego roku, pod numerem 20060911-140446.

- dwudziestego drugiego sierpnia dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego września tego samego roku, pod numerem 20060920-144995.

- trzynastego września dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia szesnastego października tego samego roku, pod numerem 20061016-157739

- jedenastego października dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dziesiątego listopada tego samego roku, pod numerem 20061110-169991.

- dwunastego grudnia dwutysięcznego szóstego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia trzydziestego stycznia kolejnego roku, pod numerem 20070130-18217.

- jedenastego stycznia dwutysięcznego siódmego roku, ogłoszonym w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia czternastego marca tego samego roku, pod numerem 20070314-39682.

- trzynastego lutego dwutysięcznego siódmego roku, złożonym do ogłoszenia w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw.

- dziewiątego marca dwutysięcznego siódmego roku, złożonym do ogłoszenia w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw.

- i po raz ostatni, dnia dwudziestego piątego kwietnia dwutysięcznego siódmego roku, złożonym do ogłoszenia w załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw.

PRZENIESIENIE SIEDZIBY:

Siedziba została przeniesiona pod obecny adres na mocy decyzji Rady Nadzorczej z dnia dwudziestego siódmego marca dwutysięcznego roku, co ogłoszono w Załączniku do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia dwudziestego siódmego lutego dwutysięcznego pierwszego roku, pod numerem 20012702-258.

**UJEDNOLICONY
STATUT DNIA 25 kwietnia 2007**

Artykuł 1) Nazwa, forma, rodzaj, kategoria i spółka zarządzająca

Spółka „**HORIZON**”, dalej zwana „Spółką”, ma formę spółki akcyjnej o systemie jawnej spółki inwestycyjnej o zmiennym kapitale według prawa belgijskiego (openbare Bevek według prawa belgijskiego).

Spółka jest rodzajem spółki, która podlega przepisom o instytucjach finansowych w rozumieniu artykułu 438 Kodeksu Spółek Handlowych.

Działa na rzecz kategorii inwestycji wymienionych w artykule 7, paragraf pierwszy, 1° Ustawy z dnia dwudziestego lipca dwutysięcznego czwartego roku dotyczącej określonych form zbiorowego zarządzania portfelami inwestycyjnymi (dalej zwanej „Ustawą”).

Spółka zatrudnia KBC Asset Management NV jako spółkę zarządzającą zgodnie z artykułem 43, §1 Ustawy.

Artykuł 2) Siedziba spółki

Siedziba spółki znajduje się w Brukseli 1080 Brussel, Havenlaan 2.

Spółka może, na podstawie zwykłej uchwały Rady Nadzorczej, zakładać filie i biura zarówno w Belgii jak i za granicą.

W wypadku wystąpienia lub zagrożenia wystąpieniem nadzwyczajnych wydarzeń, które mogą zakłócić zwykłe działania siedziby Spółki lub sprawną komunikację siedziby z zagranicą, siedziba może zostać tymczasowo przeniesiona za granicę do czasu ustąpienia nadzwyczajnych okoliczności. Ten tymczasowy środek zaradczy nie może w żadnym razie mieć wpływu na narodowość Spółki, która, pomimo tymczasowego przeniesienia siedziby, pozostaje spółką belgijską.

Siedziba spółki może zostać przeniesiona w jakiejkolwiek miejsce w Belgii zwykłą, zmieniającą statut, uchwałą Rady Nadzorczej.

Artykuł 3) Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Nienaruszając przewidzianych prawem i zapisami statutu przyczyn rozwiązania, spółka może zostać rozwiązana na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki, zgodnie z artykułem 25 statutu.

Artykuł 4) Przedmiot działalności spółki

Wyłącznym celem Spółki jest zbiorowe inwestowanie w kategorii inwestycji określonych w artykule 1, stosownie do postanowień Ustawy, regulacji służących realizacji tej Ustawy i niniejszego statutu.

Spółka może podejmować wszelkie środki i wykonywać wszelkie czynności, które uważa za przydatne do osiągnięcia celu Spółki i jej rozwoju w ramach określonych przez przepisy prawa, którym podlega.

Spółka może wykonywać, związane z papierami wartościowymi swojego portfela, prawo głosu w wyłącznym interesie swoich akcjonariuszy.

Artykuł 5) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest stale równy wartości aktywów netto Spółki. Nie może on być niższy niż przewidziana ustawowo kwota minimalna.

Zmiany kapitału następują bez zmiany statutu. Nie mają tu zastosowania formalności, przewidziane dla podwyższeń i obniżen kapitału spółek akcyjnych, w kwestii podawania tych zmian do publicznej wiadomości.

Kapitał zakładowy jest reprezentowany przez jedną lub więcej kategorii akcji, z których każda odpowiada wydzielonej części lub „sekcji” majątku Spółki.

Opis polityki inwestycyjnej różnych sekcji znajduje się w dalszych zapisach statutu.

Ponadto kapitał każdej sekcji może być reprezentowany przez jedną lub więcej kategorii akcji („klasy akcji”) stosownie do kryteriów ustalonych przez Ustawę i przepisy regulujące jej wykonanie. Obiektywne elementy, którym odpowiada różnica pomiędzy klasami akcji, są wskazane w prospekcie emisyjnym, jak również w statucie, w stopniu, w jakim jest to wymagane przez Ustawę lub przez przepisy regulujące jej wykonanie. W ramach każdej sekcji i w ramach każdej klasy akcji mogą występować, z zastrzeżeniem innych postanowień statutu, zarówno akcje kapitalizacyjne jak i dystrybucyjne, tak jak opisano dalej w statucie.

Artykuł 6) Akcje

Akcje są na okaziciela, imienne, zdematerializowane lub jakiegokolwiek innej formie przewidzianej w Ustawie lub Kodeksie Spółek Handlowych. Akcje są całkowicie pokryte i bez informacji o wartości nominalnej.

Akcje na okaziciela mogą być wydawane w świadectwach akcyjnych, których formy i segmenty określa Rada Nadzorcza.

Akcje na okaziciela są opatrzone podpisami dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki. Podpisy mogą być złożone w każdej formie przewidzianej prawem. Podpisy te pozostają ważne również w wypadku, jeśli podpisujący po wydrukowaniu świadectw stracą uprawnienia do podpisywania.

Papiery wartościowe na okaziciela mogą zostać w każdej chwili wymienione na inne papiery wartościowe, które reprezentują inną ilość akcji; pod warunkiem opłacenia przez akcjonariusza kosztów związanych z tą wymianą, w stopniu, w jakim jest to dopuszczalne prawnie.

Akcje na okaziciela, imienne, zdematerializowane lub jakiegokolwiek innej formie mogą być wzajemnie konwertowane. Koszty związane z taką konwersją ponosi akcjonariusz, w stopniu, w jakim jest to dopuszczalne prawnie.

Posiadacze akcji imiennych wydanych przez Spółkę są wpisani w rejestr akcjonariuszy prowadzony przez Spółkę lub przez jedną lub więcej osób wskazanych w tym celu przez Spółkę. Spółka może zlecić depozytariuszowi lub innej osobie dbanie o wymagane wpisy w rejestrze i przekazywanie dowodów wpisów akcjonariuszom. Każde przeniesienie między żyjącymi lub w wyniku śmierci, jak również każda konwersja z akcji imiennych lub na akcje imienne jest wpisywana w rejestrze.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, zdematerializowane akcje są reprezentowane przez zaksięgowanie na rachunku, na nazwisko właściciela lub posiadacza, w uznanej instytucji prowadzącej rachunki. Zaksięgowana na rachunku akcja jest przenoszona przez przepisanie z rachunku na rachunek. Emisja zdematerializowanych akcji jest możliwa jedynie od momentu, gdy spełnione są wszystkie ustawowe wymagania z tym związane.

Właściciele niepodzielności, użytkownicy i właściciele akcji, do których prawo użytkowania mają inne osoby, wierzyciele - zastawnicy i zastawcy, słowem: wszystkie osoby, które z tego czy innego powodu są wspólnie uprawnione do tej samej akcji lub ułamków akcji, muszą być odpowiednio reprezentowane przez jedną osobę.

Rada Nadzorcza może uchwalić rozdzielenie akcji lub ich ponowne pogrupowanie.

W ramach określonych odpowiednimi przepisami prawa Rada Nadzorcza Spółki może w każdej chwili i bez ograniczeń, wydać dodatkowe, całkowicie pokryte akcje lub ułamki akcji w cenie określonej, jak dalej opisano w statucie, bez zachowania prawa pierwszeństwa dla dawnych akcjonariuszy. Z zastrzeżeniem inaczej stanowiących przepisów prawa, ułamek akcji nie daje prawa głosu, lecz daje prawo do odpowiedniego ułamka aktywów netto, który przypisany jest do danej sekcji lub do danej klasy akcji.

Rada Nadzorcza może utworzyć dwa rodzaje akcji, mianowicie akcje uprawniające do dywidendy i akcje kapitalizacyjne.

Akcje dystrybucyjne dają prawo do dywidend, zaliczek na dywidendy oraz dywidend tymczasowych tak jak dalej określono w statucie.

Akcje kapitalizacyjne nie dają swoim właścicielom prawa do egzekwowania dywidendy. Przysługująca im część wyniku jest kapitalizowana w ramach danej sekcji lub danej klasy akcji na korzyść tych akcji.

Każde udostępnienie do wypłaty dywidendy, zaliczek na dywidendy oraz dywidend tymczasowych automatycznie powoduje podwyższenie stosunku między wartością akcji kapitalizacyjnych a wartością akcji dystrybucyjnych określonej sekcji lub określonej klasy akcji. Ten stosunek zwany jest w statucie „parytetem”. Parytet początkowy każdej sekcji i każdej klasy akcji ustalany jest przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza może, dla jednej lub więcej sekcji lub klas akcji zdecydować o nieemitowaniu akcji określonego rodzaju lub formy lub o wstrzymaniu ich emisji.

Artykuł 7) Emisja

Z zastrzeżeniem postanowień artykułu 11 poniżej, przynajmniej dwukrotnie w ciągu miesiąca możliwe są subskrypcje na akcje każdej sekcji i każdej klasy akcji przy założeniach określonych przez Radę Nadzorczą Spółki. Dla każdej sekcji i dla każdej klasy akcji wnioski o emisję przyjmowane są w dniach określonych przez Radę Nadzorczą w prospekcie emisyjnym. Rada Nadzorcza może decydować o zmianie tych dni i może decydować o zmianie ilości dni, w których wnioski o emisję są przyjmowane. Dla zmniejszenia ilości dni, w których przyjmowane są wnioski o emisję wymagana jest aproba Walnego Zgromadzenia.

Cena subskrypcji na akcje każdej sekcji i każdej klasy akcji zgodna jest z ich wartością inwentarzową netto określoną stosownie do artykułu 10 niniejszego statutu, podwyższoną o wynagrodzenia, prowizje i koszty określone przez Radę Nadzorczą zgodnie z warunkami rynku, na którym

ma miejsce komercjalizacja i zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa w tej sprawie. Wynagrodzenia, prowizje i koszty są wzmiankowane w prospekcie emisyjnym.

Cena ulega podwyższeniu o opłaty, podatki i ewentualne opłaty skarbowe stosownie do odpowiedniego ustawodawstwa w tej sprawie.

Rada Nadzorcza może w każdym czasie zmienić stawki wynagrodzeń, prowizji i kosztów, pod warunkiem przestrzegania odpowiednich postanowień prawa.

W kwestii niżej opisanych wynagrodzeń uprawnienia Rady Nadzorczej są ograniczone do poniższych maksymalnych stóp procentowych:

- kwota, na rzecz przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, na pokrycie kosztów pozyskania aktywów: maksymalnie dwa procent (2%) (*);

- prowizja negocjacyjna dla przedsiębiorstw negocjujących prawa udziału: maksymalnie pięć procent (5%) (*);

- kwota na pokrycie kosztów administracyjnych dla przedsiębiorstw negocjujących prawa udziału: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera wynagrodzenia za materialne dostarczenie papierów wartościowych.

(*) Te maksyma nie zawierają ewentualnych dodatkowych kosztów zakupu aktywów w wypadku obszernych zleceń przystąpienia.

Sposób naliczania wynagrodzeń, prowizji i kosztów jest opisany w prospekcie emisyjnym.

Cena subskrypcji musi być zapłacona w ciągu najwyżej dziesięciu bankowych dni roboczych następujących po wpisie. Rzeczywiste okresy dotyczące poszczególnych sekcji i klas akcji, zostaną ogłoszone w prospekcie emisyjnym.

Artykuł 8) Zakup

Z zastrzeżeniem postanowień artykułu 11 niniejszego statutu, akcjonariusze mogą przynajmniej dwa razy w ciągu miesiąca wносить o zakup swoich akcji każdej sekcji i każdej klasy akcji, poprzez zwrócenie się do instytucji wskazanej przez Radę Nadzorczą Spółki. Wnioskowi muszą towarzyszyć akcje na okaziciela, lub w razie ich braku, imienne świadectwa wpisu reprezentujące akcje, których zakup jest wnioskowany. Dla każdej sekcji i dla każdej klasy akcji wnioski o zakup przyjmowane są w dniach określonych przez Radę Nadzorczą i wzmiankowanych w prospekcie emisyjnym. Rada Nadzorcza może zdecydować o zmianie tych dni i może zdecydować o zmianie ilości dni, w których przyjmowane są wnioski o zakup. Dla zmniejszenia ilości dni, w których przyjmowane są wnioski o zakup wymagana jest aproba Walnego Zgromadzenia.

Cena wystąpienia akcji każdej sekcji i każdej klasy akcji jest zgodna z ich wartością inwentarzową netto, określoną zgodnie z postanowieniami artykułu 10 niniejszego statutu, pomniejszoną o wynagrodzenia, prowizje i koszty określone na podstawie warunków rynku, na którym komercjalizacja ma miejsce i zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Wynagrodzenia, prowizje i koszty są wzmiankowane w prospekcie emisyjnym.

Cena ulega podwyższeniu o opłaty, podatki i ewentualne opłaty skarbowe zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza może w każdym czasie zmienić taryfę wynagrodzeń, prowizji i kosztów, pod warunkiem przestrzegania odpowiednich postanowień prawa.

W kwestii poniżej opisanych wynagrodzeń uprawnienia Rady Nadzorczej są ograniczone do poniższych maksymalnych stóp procentowych:

- kwota na pokrycie kosztów realizacji aktywów na rzecz przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera ewentualnych dodatkowych kosztów na sprzedaż aktywów przy obszernych zleceniach wystąpienia;

- kwota na pokrycie kosztów administracyjnych przedsiębiorstw negocjujących prawa udziału: maksymalnie dwa procent (2%);

- kwota na odwiedzenie od wystąpienia, które następuje w ciągu miesiąca po wstąpieniu na rzecz przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania: maksymalnie pięć procent (5%).

Sposób naliczania wynagrodzeń, prowizji i kosztów jest wzmiankowany w prospekcie emisyjnym.

Cena ta musi zostać zapłacona w ciągu najwyżej dziesięciu bankowych dni roboczych następujących po złożeniu wniosku o zakup i pod warunkiem otrzymania akcji. Rzeczywiste odpowiednie okresy dla różnych sekcji i klas akcji, zostaną ogłoszone w prospekcie emisyjnym.

Rada Nadzorcza dysponuje uprawnieniem opisanym w artykule 60, §3, 3^o Uchwały Królewskiej z dnia czwartego marca dwa tysiące piątego roku dotyczącej określonych publicznych przedsiębiorstw inwestowania zbiorowego (dalej zwanej „Uchwałą Królewską”).

Spółka może kupować bezpośrednio papiery wartościowe, które reprezentują udział w rozwiązanych przedsiębiorstwach inwestycyjnych, których aktywa zostały do niej wniesione. Te papiery

wartościowe są kupowane zgodnie z wyżej podaną ceną wystąpienia i z uwzględnieniem ich stosunku wymiany.

Artykuł 9) Zamiana

Z zastrzeżeniem postanowień artykułu 11 niniejszego statutu akcjonariusze mogą przynajmniej dwa razy w miesiącu wnioskować o zamianę ich akcji na akcje innej sekcji lub innej klasy akcji lub na akcje innego rodzaju lub kategorii, na podstawie ich względnych wartości inwentarzowych netto, przez zwrócenie się do przedsiębiorstw wskazanych przez Radę Nadzorczą Spółki. Dla każdej sekcji i dla każdej klasy akcji wnioski o zamianę przyjmowane są w dni wyznaczone przez Radę Nadzorczą i wzmiankowane w prospekcie emisyjnym. Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o zmianie tych dni i o zmianie ilości dni, w których wnioski o zamianę są przyjmowane. Dla zmniejszenia ilości dni, w których przyjmowane są wnioski o zamianę wymagana jest aprobata Walnego Zgromadzenia.

Przy zamianie mogą zostać naliczone na koszt akcjonariusza wynagrodzenia, prowizje i koszty określone na podstawie warunków rynku, na którym ma miejsce komercjalizacja i zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza może w każdym czasie zmienić taryfę wynagrodzeń, prowizji i kosztów, pod warunkiem przestrzegania odpowiednich postanowień ustawowych.

W kwestii poniżej opisanych wynagrodzeń uprawnienia Rady Nadzorczej są ograniczone do poniższych maksymalnych stóp procentowych:

- wynagrodzenia na pokrycie kosztów realizacji na rzecz poprzedniej sekcji: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera ewentualnych dodatkowych kosztów na sprzedaż aktywów przy obszernych zleceniach wystąpienia
- wynagrodzenia na pokrycie kosztów pozyskania na rzecz nowej sekcji: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera ewentualnych dodatkowych kosztów na sprzedaż aktywów przy obszernych zleceniach przystąpienia;
- prowizja negocjacyjna dla przedsiębiorstw negocjujących prawa udziału, która pokrywa różnicę pomiędzy prowizją negocjacyjną nowej sekcji a wcześniejszej sekcji;
- kwota na pokrycie kosztów administracyjnych przedsiębiorstw negocjujących prawa udziału: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera opłaty za materialne dostarczenie papierów wartościowych.

Sposób naliczania wynagrodzeń, prowizji i kosztów jest wzmiankowany w prospekcie emisyjnym.

Rada Nadzorcza może zdecydować, że ułamek akcji, który pozostał po zamianie, zostaje odkupiony przez Spółkę.

Artykuł 10) Wartość inwentarzowa netto

Dla każdej sekcji i każdej klasy akcji obliczana jest wartość inwentarzowa netto stosowana dla obliczenia ceny zapisu, wystąpienia i konwersji na każdy dzień, w którym przyjmowane są wnioski o wydanie, zakup lub zamianę.

Waluta referencyjna każdej sekcji i waluta wyrażenia każdej klasy akcji ustalone są przez Radę Nadzorczą i są wzmiankowane w prospekcie emisyjnym i odnośnie sekcji w czasie nieokreślonym zarazem w artykule 28 statutu.

Jeśli waluta referencyjna Spółki lub sekcji lub waluta wyrażenia klasy akcji jest walutą kraju, który jest członkiem Europejskiej Unii Walutowej, wówczas, w odniesieniu do uchwały, którą może podjąć Rada Nadzorcza w kwestii konwersji tej waluty referencyjnej lub waluta wyrażenia na euro, nie jest wymagana akceptacja Walnego Zgromadzenia. Taka uchwała Rady Nadzorczej może wejść w życie najwcześniej od dnia, w którym dany kraj staje się członkiem Europejskiej Unii Walutowej.

1. Aktywa

Wartościowanie aktywów Spółki, podzielonych na sekcje, i jeśli dotyczy, z kolei na klasy akcji, dokonuje się - z zastrzeżeniem inaczej brzmiących przepisów prawa - w następujący sposób:

a) dla wartości dopuszczonych do oficjalnego notowania lub wynegocjowanej na inaczej zorganizowanym rynku: według ostatnio znanego kursu giełdowego lub rynkowego, chyba że ów kurs nie jest reprezentatywny.

b) dla wartości, których ostatni kurs nie jest reprezentatywny, i dla wartości, które nie są dopuszczone do oficjalnego notowania lub na inaczej zorganizowanym rynku, wartościowanie bazuje na prawdopodobnej wartości realizacji, oszacowanej ostrożnie i w dobrej wierze.

c) dla aktywów płynnych samych w sobie: według ich wartości nominalnej.

d) dla aktywów płynnych o oznaczonym czasie: według ich wartości rynkowej podwyższonej o zaległe odsetki.

e) wartość należnych żądań określana jest pro rata temporis na podstawie ich właściwej wartości, jeśli jest znana, lub, jeśli właściwa wartość nie jest znana, na podstawie ich wartości szacunkowej.

f) wartości wyrażone w innej walucie niż waluta odpowiedniej sekcji lub odpowiedniej klasy akcji są wymieniane na walutę sekcji lub klasy akcji na podstawie ostatnio znanych kursów wymiany.

g) dla instrumentów finansowych takich jak SWAP, opcje, futures i kontrakty terminowe, które mogą być używane dla pokrycia określonego ryzyka: wartość konieczna, by przez transakcję w odwrotną stronę z przeciwnikiem pierwszej rangi unieważnić pozycję, otrzymaną przez użycie tych instrumentów.

2. Zobowiązania

Od w ten sposób wyliczonej wartości dla sekcji, względnie klasy akcji, odejmuje się wartość zobowiązań tej sekcji, względnie tej klasy akcji, celem otrzymania aktywów netto różnych sekcji i, jeśli dotyczy, klas akcji.

Podzielone na sekcje – i jeśli dotyczy na klasy akcji - zobowiązania Spółki zawierają, ewentualnie zaciągnięte pożyczki i długi. Przy tym nie zlikwidowane długi określone są pro rata temporis na podstawie ich ścisłej wartości, jeśli jest znana lub, jeśli nie jest znana dokładna ich wartość, na podstawie ich wartości szacunkowej. Cena zakupu zostaje powiększona o prowizje maklerskie i pozostałe koszty należne z powodu zakupu wartości. Cena odkupienia jest pomniejszana o prowizje maklerskie i pozostałe koszty należne z powodu sprzedaży wartości.

3. Wartość inwentarzowa netto

Każda akcja Spółki, której odkupienie się wnioskuje, jest traktowana jako wyemitowana i istniejąca akcja aż do zakończenia okresu przyjmowania. A następnie aż do momentu, gdy zostanie opłacona cena wystąpienia, traktowana jest jako zobowiązanie danej sekcji lub danej klasy akcji Spółki.

Akcje, które mają być wydane przez Spółkę zgodnie z otrzymanymi wnioskami subskrypcyjnymi, są traktowane jako wydane od momentu zakończenia okresu przyjmowania. Cena subskrypcji, do czasu jej otrzymania, traktowana jest jako kwota należna danej sekcji lub danej klasie akcji Spółki.

Wartość inwentarzowa netto akcji sekcji lub klasy akcji określana jest przez aktywa netto tej sekcji lub tej klasy akcji, utworzone przez jej aktywa minus jej zobowiązania, podzielone przez ilość znajdujących się w obiegu akcji tej sekcji lub tej klasy akcji.

Dla obliczenia wartości inwentarzowej netto praw udziału dotyczącej wniosków o wydanie lub zakup praw udziału, jak również zmiany sekcji z dnia D, używa się realnych wartości z dnia D, jeśli przynajmniej 80% realnych wartości nie było jeszcze znane w momencie zamknięcia okresu przyjmowania wniosków.

Dla obliczenia wartości inwentarzowej netto praw udziału dotyczącej wniosków o wydanie lub zakup praw udziału, jak też zmiany sekcji z dnia D, używa się realnych wartości z dnia D + 1, jeśli nie więcej niż 20% realnej wartości było już znane w momencie zamknięcia okresu przyjmowania wniosków.

W granicach określonych przez Ustawę i przepisy regulujące jej wykonanie, artykuł 28 tego statutu może dla jednej lub więcej sekcji lub klas akcji stanowić przepisy, które odbiegają od postanowień opisanych w poprzednich dwóch akapitach.

Jeśli w sekcji lub w klasie akcji znajdują się jednocześnie akcje dystrybucyjne i akcje kapitalizacyjne, wartość inwentarzowa netto akcji dystrybucyjnych określana jest przez aktywa netto podzielone przez ilość znajdujących się w obiegu akcji dystrybucyjnych tej sekcji lub tej klasy akcji, powiększonych o parytet pomnożony przez ilość akcji kapitalizacyjnych w obiegu. Wartość inwentarzowa netto akcji kapitalizacyjnych zgadza się z wartością inwentarzową netto akcji dystrybucyjnych, pomnożonych przez ten parytet.

Aktywa netto Spółki są równe sumie aktywów netto wszystkich sekcji, wymienionych na walutę referencyjną Spółki na podstawie ostatnio znanych kursów wymiany. Rada Nadzorcza może zdecydować o zmianie waluty referencyjnej Spółki lub sekcji lub waluty wyrażenia klas akcji, lub o zastosowaniu większej ilości walut referencyjnych względnie walut wyrażenia w ramach określonych przez prawo.

Artykuł 11) Zawieszenie określania wartości inwentarzowej netto

Spółka decyzją Rady Nadzorczej zawiesi określanie wartości inwentarzowej netto akcji, jak również emisji, zakupu i zamiany akcji w wypadkach wymienionych w Uchwale Królewskiej.

Ponadto Spółka może decyzją Rady Nadzorczej, w dowolnym momencie, w określonych, specjalnych okolicznościach, kiedy okazuje się to konieczne, czasowo wstrzymać emisję akcji, jeśli tego typu środek zaradczy jest potrzebny, aby zabezpieczyć interesy akcjonariuszy Spółki.

Spółka może decyzją Rady Nadzorczej, odmówić jednej lub więcej subskrypcji, które mogłyby zagrażać zakłóceniem równowagi Spółki lub może rozłożyć je w czasie.

Środki zaradcze opisane w niniejszym artykule mogą zostać ograniczone do jednej lub więcej sekcji.

Artykuł 12) Rada Nadzorcza

Spółka kierowana jest przez Radę Nadzorczą złożoną z przynajmniej trzech członków, którzy są lub nie są jej akcjonariuszami. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani lub ponownie wybierani przez Walne Zgromadzenie na okres najwyżej sześciu lat. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdym momencie zwolnieni przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Jeśli jeden lub więcej mandatów członków Rady Nadzorczej jest nieobsadzony z powodu śmierci, zwolnienia lub innej przyczyny, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do tymczasowego zapelnienia wakatu. W takim wypadku Walne Zgromadzenie na pierwszym posiedzeniu dokonuje ostatecznego powołania. Członek Rady Nadzorczej, którzy w ten sposób jest zatrudniony, powoływany jest na czas do upływu ważności mandatu członka Rady Nadzorczej, którego zastępuje, chyba, że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

Rada Nadzorcza może przyznać jednemu lub więcej lub wszystkim członkom wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w posiedzeniach, poza prawem udziału w zyskach przyznanym im ewentualnie przez Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej, którzy sprawują specjalne funkcje lub wykonują specjalne zlecenia, może ona przyznać wynagrodzenia, które są księgowane w kosztach ogólnych.

Artykuł 13) Posiedzenia

Rada Nadzorcza wybiera przewodniczącego spośród swoich członków i może wybrać jednego lub więcej wiceprzewodniczących. Może wskazać również sekretarza, który nie musi być członkiem Rady Nadzorczej, a który sporządza protokoły z zebrań Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza obraduje każdorazowo, gdy wymaga tego interes Spółki lub za każdym razem, gdy wnosi o to dwóch członków Rady Nadzorczej. Obrady odbywają się po zwołaniu ich przez i pod przewodnictwem przewodniczącego, lub - w razie, gdy on sam nie może uczestniczyć - przez i pod przewodnictwem członka Rady Nadzorczej wskazanego przez jego kolegów. Obrady odbywają się w miejscu określonym w zaproszeniu.

Pisemne powiadomienie o każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej przekazywane jest co najmniej dwadzieścia cztery godziny przed przewidzianą godziną zebrania wszystkim członkom Rady Nadzorczej, za wyjątkiem sytuacji najwyższej pilności.

Prezes Rada Nadzorczej przewodniczy jej posiedzeniom Rady Nadzorczej. W razie jego nieobecności, Rada Nadzorcza wskazuje większością głosów inną osobę, która przejmuje przewodniczenie tym posiedzeniom.

Każdy członek Rady Nadzorczej może być reprezentowany na zebraniach Rady Nadzorczej poprzez wskazanie innego członka Rady Nadzorczej jako swojego mandatariusza.

Rada Nadzorcza może obradować i decydować jedynie wówczas, gdy obecnych jest przynajmniej dwóch jej członków i przynajmniej połowa jej członków jest obecna lub reprezentowana. Każdy członek Rady Nadzorczej może reprezentować jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej, za wyjątkiem sytuacji, w której jeden członek Rady Nadzorczej reprezentuje wszystkich innych członków Rady Nadzorczej. Decyzje podejmowane są większością głosów obecnych lub reprezentowanych członków Rady Nadzorczej. W wypadku równej ilości głosów, decydujący jest głos osoby przewodniczącej zebraniu.

Rada Nadzorcza może podejmować decyzje również drogą korespondencyjną. Takie decyzje wymagają zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej. Ich podpisy są składane albo na pojedynczym dokumencie, albo na większej ilości egzemplarzy tego dokumentu. Tego typu uchwała ma tę samą ważność i siłę wyrazu, jakby była podjęta podczas posiedzenia Rady, które organizowane było regularnie i odbyło się w dniu naniesienia przez członków Rady Nadzorczej ostatniego podpisu na wspomnianym wyżej dokumencie.

Artykuł 14) Protokoły

Protokoły zebrań Rady Nadzorczej są podpisywane przez Przewodniczącego lub przez osobę, która w razie jego nieobecności, przejmuje przewodniczenie. Kopie wyciągów z protokołów, przeznaczone do użytku prawnego lub innych celów, podpisywane są przez Przewodniczącego, przez Sekretarza lub przez dwóch członków Rady Nadzorczej.

Artykuł 15) Uprawnienia Rady Nadzorczej i polityka inwestycyjna

Rada Nadzorcza ma uprawnienia do wykonywania wszystkich czynności, które są niezbędne lub pożyteczne dla realizacji celu Spółki, za wyjątkiem tych, które zastrzeżone są przez zapisy ustawowe lub statutu dla Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza jest uprawniona do tworzenia w każdym momencie nowych sekcji i/lub klas akcji, i przyznawania im specyficznych nazw. Dysponuje wszystkimi uprawnieniami do prawomocnego stwierdzania zmian statutu, które z tego wynikają.

Rada Nadzorcza może zmieniać charakterystyki i modalności sekcji lub klas akcji. Dla zmian charakterystyk i modalności wymienionych w statucie, wymagana jest w takim wypadku akceptacja Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza posiada - z zastrzeżeniem ograniczeń nałożonych przez Ustawę, Uchwałę Królewską i inne regulacje służące wykonaniu Ustawy – uprawnienia do ustalania polityki inwestycyjnej Spółki w odniesieniu do każdej sekcji.

Inwestycje Spółki mogą składać się z papierów wartościowych, instrumentów rynku finansowego, praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, depozytów w instytucjach kredytujących, derywat finansowych, środków płynnych i wszystkich innych instrumentów o ile i w takim zakresie, w jakim jest to dopuszczane przez Ustawę, Uchwałę Królewską i inne regulacje służące wykonaniu Ustawy dla kategorii inwestycji, która jest przedmiotem działalności Spółki określonym w artykule 1 statutu.

Wymiar, w jakim powyższe instrumenty każdorazowo składają się na portfel inwestycyjny może być dalej określany przez Radę Nadzorczą w polityce inwestycyjnej opisanej w prospekcie emisyjnym.

W odniesieniu do rynków w rozumieniu artykułu 32, §1, 2° Uchwały Królewskiej Spółka działa dla każdego wtórnego rynku państwa członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego, pod warunkiem, że rynek ten jest reglamentowany, regularnie funkcjonujący, uznany i otwarty.

W odniesieniu do rynków w rozumieniu artykułu 32, §1, 3°, a) Uchwały Królewskiej Spółka działa na następujących rynkach: każdy rynek państwa niebędącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego i który w odniesieniu do tego rynku stosuje ustalenia równoważne określonym w Dyrektywie 2001/34/WE.

W odniesieniu do rynków w rozumieniu artykułu 32, §1, 3°, b) Uchwały Królewskiej Spółka działa na każdym wtórnym rynku państwa niebędącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego, pod warunkiem, że rynek ten jest reglamentowany, regularnie funkcjonujący, uznany i otwarty.

W odniesieniu do rynków w rozumieniu artykułu 32, §1, 4° Uchwały Królewskiej Spółka działa na następujących rynkach: na każdym reglamentowanym rynku w rozumieniu artykułów 2, 3°, 5° lub 6°, ustawy z dnia 2 sierpnia 2002, na każdym rynku państwa nie będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego i który w odniesieniu do tego rynku stosuje ustalenia równoważne określonym w Dyrektywie 2001/34/WE i na każdym wtórnym rynku, który jest reglamentowany, regularnie funkcjonujący, uznany i otwarty.

Spółka może, w ramach określonych przez prawo i ustalenia reglamentacyjne w tej sprawie, wypożyczać instrumenty finansowe.

Polityka inwestycyjna opisana w artykule 15 statutu, jest zgodna z istniejącymi odpowiednimi ustawami i regulacjami dotyczącymi określonych form zbiorowego zarządzania portfelami inwestycyjnymi. Jeśli przepisy te z jakichkolwiek powodów miałyby ulec zmianie, prowadzona polityka inwestycyjna może zostać do nich dopasowana bez konieczności zmiany postanowień statutu.

Artykuł 16) Reprezentowanie Spółki

Spółka jest ważnie zobowiązana przez podpisy dwóch członków Rady Nadzorczej lub osób, którym Rada Nadzorcza delegowała wymagane uprawnienia.

Artykuł 17) Kierownictwo

Rada Nadzorcza wskazuje dwóch członków Rady Nadzorczej, którzy przejmują kierowanie działalnością Spółki.

Artykuł 18) Depozytariusz

Spółka zawiera umowę z instytucją, o której mowa w artykule 48, §2 Ustawy, gdzie określono, że wyżej wymieniona sprawuje funkcję depozytariusza stosownie do Ustawy, Uchwały Królewskiej i innych przepisów przyjętych dla realizacji Ustawy.

Spółka może odwołać depozytariusza pod warunkiem, że zastąpi go inny depozytariusz. Takie zarządzenie powinno być obwieszczone komunikatem w dwóch belgijskich gazetach.

Artykuł 19) Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Doroczne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy odbywa się w drugi piątek miesiąca marca o godzinie jedenastej, w siedzibie Spółki lub w dowolnym innym miejscu w Belgii, które wskazano w zaproszeniu. Jeśli ten dzień nie jest bankowym dniem pracy Walne Zgromadzenie odbywa się w pierwszym następującym dniu pracy banków.

Doroczne Walne Zgromadzenie może odbyć się zagranicą, jeśli Rada Nadzorcza stwierdzi, że wymagają tego nadzwyczajne okoliczności.

Mogą również odbywać się Walne Zgromadzenia, podczas których spotykają się akcjonariusze określonej sekcji.

Nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki lub jednej sekcji może być zwołane za każdym razem, gdy wymaga tego ustawa lub interes Spółki lub sekcji. Musi zostać ono zwołane, jeśli wnoszą o to akcjonariusze, którzy razem reprezentują jedną piątą kapitału zakładowego Spółki lub danej sekcji.

Akcjonariusze zbierają się na wezwanie Rady Nadzorczej wysłane w formie zaproszenia zawierającego porządek obrad.

Akcjonariusze imienni są wzywani w sposób przepisany ustawowo.

Z zastrzeżeniem inaczej brzmiących przepisów prawa, każdy akcjonariusz, aby zostać dopuszczonym do Walnego Zgromadzenia, musi złożyć swoje akcje na okaziciela na pięć pełnych dni przed ustaloną datą posiedzenia w siedzibie spółki lub w instytucji wskazanej w zaproszeniu.

Właściciele akcji imiennych i akcji zdematerializowanych muszą w tym samym terminie pisemnie powiadomić Radę Nadzorczą o swoim zamiarze uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i o ilości akcji, które zamierzają reprezentować w głosowaniu. Akcjonariusze akcji zdematerializowanych są dopuszczani do Walnego Zgromadzenia jedynie, jeśli dopełnili formalności przewidzianych w Kodeksie Spółek Handlowych.

Za każdym razem, gdy wszyscy akcjonariusze są obecni lub reprezentowani i deklarują zgodę na porządek obrad, który został im przedstawiony do zaopiniowania, Walne Zgromadzenie może odbyć się bez wcześniejszego zwołania.

Artykuł 20) Decyzje Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie obraduje i podejmuje uchwały według przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Za wyjątkiem wypadków określonych ustawą, decyzje podejmowane są większością głosów, niezależnie od ilości reprezentowanych na posiedzeniu akcji.

Każdy akcjonariusz może brać udział w zebraniach przez pisemnie wskazanie innej osoby, która jest akcjonariuszem lub nie jest, jako mandatariusza.

Bez naruszenia postanowień artykułu 25 niniejszego statutu decyzje dotyczące określonej sekcji podejmowane są zwykłą większością obecnych i głosujących akcjonariuszy tej sekcji, chyba że ustawa lub niniejszy statut stanowią inaczej.

Artykuł 21) Rok obrachunkowy

Rok obrachunkowy zaczyna się pierwszego stycznia i kończy trzydziestego pierwszego grudnia.

Artykuł 22) Sprawozdania

Dla celów dorocznego Walnego Zgromadzenia akcjonariusze mogą otrzymać roczne sprawozdanie w siedzibie Spółki. Sprawozdanie zawiera informacje finansowe dotyczące każdej sekcji Spółki, dotyczące składu i ewolucji ich aktywów oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, które jest przewidziane jako informacja dla akcjonariuszy.

Wszystkie elementy stanu majątku Spółki podlegają kontroli uznanego rewidenta, powoływanego i zastępowanego przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy.

Akceptacja rachunku rocznego i udzielenie absolutorium dla członków Rady Nadzorczej i dla rewidenta dokonuje się dla każdej sekcji.

Artykuł 23) Podział

Na wniosek Rady Nadzorczej doroczne Walne Zgromadzenie każdej sekcji określa każdego roku część wyniku, która może zostać przypisana do tej sekcji z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.

Spółka może wypłacać dywidendy z tytułu udziałów uprawnionych. Rada Nadzorcza może zdecydować o wypłaceniu zaliczek na dywidendy z zastrzeżeniem przepisów prawa.

Instytucje, które są odpowiedzialne za wypłacenie dywidend na rzecz akcjonariuszy zostają wskazane przez Radę Nadzorczą i wzmiankowane są w prospekcie emisyjnym.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przyznaniu części zysku jako wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej. Przyznana kwota zostaje podzielona między członków Rady Nadzorczej zgodnie z regulaminem ustalonym przez Radę Nadzorczą. Walne Zgromadzenie zostaje poinformowane, jeśli niektórzy lub wszyscy członkowie Rady Nadzorczej nie życzą sobie otrzymać udziału w zysku.

Artykuł 24) Koszty

Spółka ponosi koszty związane z jej utworzeniem, działaniem i ewentualną likwidacją.

Należą do nich między innymi:

- wynagrodzenie za zarządzanie portfelem inwestycyjnym przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania dla zarządzających, tak jak wzmiankowano w prospekcie emisyjnym;
- ewentualne prowizje i koszty za przydzielenie aktywów dla instytucji finansowej, której zlecono przydzielanie aktywów, jak wzmiankowano w prospekcie emisyjnym;
- ewentualne wynagrodzenie za osiągnięte wyniki w rozumieniu artykułu 58, §4 Uchwały Królewskiej dla członków Rady Nadzorczej, jak wzmiankowano w prospekcie emisyjnym;
- wynagrodzenie dla depozytariusza;
- wynagrodzenie za administrowanie przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania dla instytucji finansowej prowadzącej administrowanie przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania.

Sposób naliczania powyższych wynagrodzeń wzmiankowany jest w prospekcie emisyjnym.

Rada Nadzorcza może w każdym czasie zmienić taryfę powyższych wynagrodzeń, pod warunkiem zachowania odpowiednich przepisów prawa.

Odnośnie poniżej opisanych wynagrodzeń uprawnienie Rady Nadzorczej jest ograniczone do niżej opisanych maksymalnych stóp procentowych. Dokładne stopy procentowe wzmiankowane są w prospekcie emisyjnym:

- wynagrodzenie za zarządzanie portfelem inwestycyjnym przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania: maksymalnie dwa procent (2%). To maksimum nie zawiera ewentualnych wynagrodzeń za osiągnięte wyniki w rozumieniu artykułu 58, §4 Uchwały Królewskiej;
- ewentualne prowizje i koszty za przydzielenie aktywów dla instytucji finansowej, której zlecono przydzielanie aktywów, jak wzmiankowano w prospekcie emisyjnym: maksymalnie jeden procent (1%);
- wynagrodzenie dla depozytariusza: maksymalnie zero przecinek dwadzieścia setnych procenta (0.20%);
- wynagrodzenie za administrowanie przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania: maksymalnie zero przecinek dwadzieścia setnych procenta (0.20%).

Koszty związane z utworzeniem Spółki, jej działaniem i ewentualną likwidacją zawierają między innymi:

- koszty założenia Spółki;
- honorarium za doradztwo dla doradcy inwestycyjnego;
- honoraria rewidentów;
- ewentualne wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- składki dla organów kontrolnych krajów, gdzie akcje spółki są oferowane;
- koszty public relations, komunikatów ustawowych i innych ogłoszeń;
- koszty druku i dystrybucji prospektu emisyjnego i okresowych sprawozdań, jak również wszystkich innych sprawozdań i dokumentacji wymaganych przez ustawy i przepisy;
- koszty wszystkich innych informacji przeznaczonych dla akcjonariuszy;
- koszty druku i dostarczenia akcji;
- prowizje i pozostałe koszty związane z działaniami związanymi z portfelem Spółki;
- odsetki i inne koszty pożyczek;
- koszty dla obliczenia wartości inwentarzowej netto i koszty księgowości;
- ewentualne koszty notowania na giełdzie;
- koszty publikacji kursu jej akcji;
- koszty obsługi finansowej jej akcji i kuponów (w tym koszty ewentualnej zamiany lub podstemplowania świadectw udziałowych rozwiązanych instytucji inwestycyjnych, których aktywa zostały wniesione do Spółki);
- koszty oficjalnych dokumentów;
- opłaty i koszty związane ze zmianami w kapitale Spółki;
- koszty poleceń zapłaty i ogólne koszty sekretariatu Spółki;
- koszty związane z Walnymi Zgromadzeniami i posiedzeniami Rady Nadzorczej;
- koszty sądowe i koszty własnych porad prawnych Spółki;
- inne koszty lub opłaty związane z jej działaniem;
- koszty i wynagrodzenia, które mają specyficzne odniesienie do rozwiązania lub likwidacji sekcji lub Spółki;
- wszystkie inne wydatki, które są ponoszone w interesie akcjonariuszy Spółki.

Rada Nadzorcza może zmienić taryfę powyższych kosztów i wynagrodzeń w każdym czasie, pod warunkiem przestrzegania odnośnych przepisów prawa.

Do każdej sekcji lub klasy akcji doliczane są wszystkie koszty i wydatki, które mogą być im przypisane. Koszty i wydatki, których nie można przypisać jednej określonej sekcji lub jednej określonej klasie akcji, są przydzielone sekcjom w stosunku do odpowiednich aktywów netto każdej z nich. Rada Nadzorcza ustala sposób przypisywania kosztów związanych z utworzeniem, likwidacją, rozwiązaniem lub restrukturyzacją jednej lub więcej sekcji lub klasy akcji.

Artykuł 25) Rozwiązanie i restrukturyzacja

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki jest upoważnione do decydowania o rozwiązaniu lub restrukturyzacji Spółki.

W wypadku rozwiązania Spółki, przechodzi się do likwidacji przez jednego lub więcej likwidatorów, którymi mogą być zarówno osoby fizyczne, jak i prawne i które powoływane są przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. To ostatnie określa również ich uprawnienia i wynagrodzenie.

Dla każdej z sekcji i klas akcji, wartość likwidacyjna akcji wypłacana jest akcjonariuszom w stosunku do ich praw i z uwzględnieniem parytetu.

Do decydowania o rozwiązaniu lub restrukturyzacji sekcji upoważnione jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy danej sekcji.

Jeśli w statucie i/lub w prospekcie emisyjnym określony jest dzień płatności dla danej sekcji, wówczas owa sekcja zostaje danego dnia rozwiązana z mocy prawa i postawiona w stan likwidacji, chyba, że Rada Nadzorcza najdalej na jeden dzień przed tą datą uczyni użytek ze swojego uprawnienia do prolongowania wspomnianej sekcji. W wypadku rozwiązania sekcji z mocy prawa:

- Rada Nadzorcza wskazuje jednego lub więcej likwidatorów;
- następuje spłata praw udziału danej sekcji za wartość spłaty i według modalności ustalonych przez Radę Nadzorczą, z uwzględnieniem warunków określonych przy emisji, również z uwzględnieniem ewentualnych zmian powstałych w trakcie trwania sekcji, za pomocą publikacji w dwóch dziennikach;
- Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie z likwidacji danej sekcji;
- modalności spłaty i sprawozdanie Rady Nadzorczej są kontrolowane przez rewidentów Spółki;
- każdego roku na każdym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy proponuje udzielenie absolutorium dla członków Rady Nadzorczej i rewidentów danej sekcji, rozwiązywanej i będącej w stanie likwidacji podczas ubiegłego roku obrachunkowego;
- Walne Zgromadzenie, które udzieliło absolutorium, decyduje o likwidacji danej sekcji i udziela jednej lub więcej osobom pełnomocnictwa do wynikającej stąd zmiany statutu i prawomocnego potwierdzenia tego faktu przez notariusza.

Artykuł 26) Zmiany statutu

Obecny statut może zostać zmieniony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podlegających warunkowi quorum i głosowań wymaganych przez prawo. Każda zmiana, która ma wpływ na prawa akcjonariuszy jednej sekcji podlega ponadto tym samym zobowiązaniom quorum i większości we właściwej sekcji.

Każda zmiana statutu wymaga wcześniejszej aprobaty Komisji Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń.

Artykuł 27) Postanowienia ogólne

We wszystkich kwestiach, które nie są wyspecyfikowane w obecnym statucie, osoby, których to dotyczy stosują się i podporządkowują regulacjom zawartym w Kodeksie Spółek Handlowych, jak również w Ustawie z dwudziestego lipca dwutysięcznego czwartego roku dotyczącej określonych form zbiorowego zarządzania portfelami inwestycyjnymi, jak i regulacjom dotyczącym ich wykonania.

Jedynym organem właściwym do rozstrzygania sporów jest sąd okręgowy w Brukseli.

Artykuł 28) Sekcje.

§ 1: „Access India Fund”

Aktywa tej sekcji są głównie, bezpośrednio lub pośrednio, inwestowane w akcje firm z Indii i związanych z nimi instrumentów finansowych.

Walutą referencyjną dla tej sekcji jest dolar amerykański (USD).

Sekcja lokuje maksymalnie 10% swoich aktywów w prawach udziału innych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio maksymalnie piętnaście procent (15%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z dnia siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE Rady Unii Europejskiej z dnia trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i dotyczącej zmiany Kodeksu o podatkach od przychodów z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, ma obowiązek zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe nie podlegają opodatkowaniu w zakresie zysku z kapitału otrzymanego z powodu zakupu własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§2: „KB HORIZON 2001”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane we frankach belgijskich (BEF) w obligacjach wydanych przez Państwo Belgijskie i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji tej sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest frank belgijski (BEF).

§3: „KB HORIZON BEF 3/10/2000”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane we frankach belgijskich (BEF) w obligacjach wydanych przez rząd belgijski i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest frank belgijski (BEF).

§4: „KB HORIZON DEM 3/10/2000”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane w markach niemieckich (DEM) w obligacjach wydanych przez rząd niemiecki i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla tej sekcji jest marka niemiecka (DEM).

§5: „KB HORIZON BEF 3/10/2001”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane we frankach belgijskich (BEF) w obligacjach wydanych przez rząd belgijski i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest frank belgijski (BEF).

§6: „KB HORIZON BEF 4/04/2005”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane we frankach belgijskich (BEF) w obligacjach wydanych przez rząd belgijski i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest frank belgijski (BEF).

§7: „KB HORIZON NLG 17/01/2001”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane w guldenach holenderskich (NLG) w obligacjach wydanych przez rząd Niderlandów i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest gulden holenderski (NLG).

§8: „KB HORIZON FLEX BEF 30/04/2004”

Aktywa tej sekcji są głównie lokowane we frankach belgijskich (BEF) w obligacjach wydanych przez rząd belgijski i innych dłużników pierwszej rangi. Dzień płatności tych obligacji przypada możliwie jak najbliżej planowanej daty likwidacji sekcji. Dzięki temu akcjonariusze zachowujący swoje akcje do daty likwidacji sekcji ponoszą minimalne ryzyko inwestycyjne.

Walutą referencyjną dla sekcji jest frank belgijski (BEF).

§9 „CSOB Private Banking Europe Short 2” do „CSOB Private Banking Europe Short 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa, każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż 35% aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE Rady Unii Europejskiej z trzeciego czerwca dwutysięcznego

trzeciego roku w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§10 „CSOB Private Banking Europe Booster 1” do „CSOB Private Banking Europe Booster 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa, każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż 35% aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§11 „CSOB Private Banking Emerging Markets 1” do „CSOB Private Banking Emerging Markets 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa, każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż trzydzieści pięć procent (35%) aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§12 „CSOB Private Banking Central Europe Winners 1” do „CSOB Private Banking Central Europe Winners 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż trzydzieści pięć procent (35%) aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie

przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§13 „CSOB Growth Potential 1” do „CSOB Growth Potential 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji indeksu (indeksów) i/lub akcji i /lub kursów wymiany.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów lokowanych w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż trzydzieści pięć procent (35%) aktywów może być lokowanych.

Konkretne możliwości każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, data wymagalności, struktura zostaną opisane przy udostępnieniu sekcji w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/EG z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§14 „CSOB Regular Coupons 1” do „CSOB Regular Coupons 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów lokowanych w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod

warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż trzydzieści pięć procent (35%) aktywów może być lokowanych.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§15 „Access Fund Brazil”

Aktywa tej sekcji są lokowane bezpośrednio lub pośrednio głównie w akcje przedsiębiorstw z Brazylii i związane z nimi instrumenty finansowe.

Walutą referencyjną dla tej sekcji jest euro (EUR).

Sekcja ulokuje maksymalnie dziesięć procent (10%) swoich aktywów w prawach udziału w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio maksymalnie piętnaście procent (15%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§16 „ Access Fund Russia”

Aktywa tej sekcji są lokowane bezpośrednio lub pośrednio głównie w akcje przedsiębiorstw z Rosji i związane z nimi instrumenty finansowe.

Walutą referencyjną dla tej sekcji jest euro (EUR).

Sekcja ulokuje maksymalnie dziesięć procent (10%) swoich aktywów w prawach udziału w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio maksymalnie piętnaście procent (15%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu

Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§17 „CSOB World Growth Short 1” do „CSOB World Growth Short 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż trzydzieści pięć procent (35%) aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/EG z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§18 „CSOB World Short Term Growth 1” do „CSOB World Short Term Growth 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub

gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż 35% aktywów może być lokowanych.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§19 „CSOB Private Banking Variable Participation 1” do „CSOB Private Banking Variable Participation 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż 35% aktywów może być lokowanych.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie

przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§20 „CSOB Private Banking World Jumper 1” do „CSOB Private Banking World Jumper 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji europejskiego (europejskich) indeksu (indeksów) i/lub akcji.

Ponadto Rada Nadzorcza ma możliwość, zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym, wstrzymać każdą sekcję wcześniej w jednym lub więcej terminach wcześniej określonych w prospekcie emisyjnym, zwanych „wcześniejszym terminem realizacji”.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Pod warunkiem zachowania przepisów prawa każda sekcja może lokować do stu procent (100%) aktywów w różnych emisjach papierów wartościowych i w instrumentach rynku finansowego wydanych lub gwarantowanych przez państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, z których jedna lub więcej są członkami państw członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Lokaty te są możliwe pod warunkiem, że i w takim wymiarze, w jakim - zgodnie z artykułem 38 Uchwały Królewskiej - dopuszcza je Komisja Bankowości, Finansów i Ubezpieczeń w momencie komercjalizacji sekcji. Prospekt emisyjny tej sekcji wzmiankuje wyraźnie te państwa, lokalne zarządy lub międzynarodowe instytucje prawa publicznego, w których może być ulokowane więcej niż 35% aktywów.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§21 „CSOB Central European Currencies 1” do „CSOB Central European Currencies 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji kursów wymiany.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§22 „CSOB Spectrum 1” do „CSOB Spectrum 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksów i/lub kursów wymiany.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§23 „CSOB Central Europe Frontier 1” do „CSOB Central Europe Frontier 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksów.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§24 „CSOB Private Banking Asian Click 1” do „CSOB Private Banking Asian Click 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksów.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§25 „CSOB Private Banking Attractive Sectors 1” do „CSOB Private Banking Attractive Sectors 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej

podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksu (indeksów).

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§26 „CSOB Private Banking Europe Entry Optimizer 1” do „CSOB Private Banking Europe Entry Optimizer 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksu (indeksów).

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

§27 „CSOB World Reverse Swing 1” do „CSOB World Reverse Swing 10”

Aktywa każdej sekcji są lokowane w odniesieniu do celów inwestycyjnych, które stanowi, w specyficznym dniu płatności sekcji, całkowita lub częściowa spłata pierwotnej wartości subskrypcji, użytej

podczas pierwotnego okresu subskrypcji, i realizacja zysku z kapitału zależnie od ewolucji akcji i/lub indeksów.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może ponadto okresowo decydować o wypłacie kuponów zgodnie z modalnościami opisanymi w prospekcie emisyjnym.

Przy udostępnieniu sekcji konkretne modalności każdej sekcji, w tym waluta referencyjna, dzień płatności, jak też zakładana struktura zostaną dokładnie opisane w prospekcie emisyjnym.

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe ulokuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż czterdzieści procent (40%) swoich aktywów w wierzytelnościach w rozumieniu Ustawy z siedemnastego maja dwutysięcznego czwartego roku – Ustawy dotyczącej zastosowania w prawie belgijskim dyrektywy 2003/48/WE z trzeciego czerwca dwutysięcznego trzeciego roku, wydanej przez Radę Unii Europejskiej w sprawie opodatkowania dochodów z oszczędności w formie wypłacanych odsetek i zmiany Kodeksu podatków dochodowych z tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiątego drugiego roku w sprawie zaliczek na poczet podatku od dochodów kapitałowych.

Każda osoba fizyczna, która osiąga przychody z przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe przez agenta płatniczego, który ma siedzibę w kraju innym niż kraj, gdzie przebywa, musi zdobyć informacje o przepisach prawnych i regulaminowych, mających wobec niej zastosowanie.

Przychody z akcji kapitalizacyjnych tego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dnia dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

Akcje dystrybucyjne będą wypłacały dorocznie całość przychodów z odsetek, które otrzymają, po odciążeniu proporcjonalnych związanych z nimi wynagrodzeń, prowizji i kosztów. Przychody z tych akcji nie podlegają opodatkowaniu zysku z kapitału otrzymanego w związku z zakupem własnych praw udziału w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania tak jak to wprowadzono Ustawą Programową z dwudziestego siódmego grudnia dwutysięcznego piątego roku.

ZA ZGODNOŚĆ ODPISU

Bart ELST
Pełnomocnik ad hoc