

“C+F”
beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
Instelling voor Collectieve Belegging in beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG
naamloze vennootschap
te 2020 Antwerpen, Jan Van Rijswijcklaan 184
B.T.W. (BE) 0463.755.911

Oproepingsbericht aan de aandeelhouders

De aandeelhouders van de compartimenten euro equities, euro bonds, vega equity, diversified currencies (ex euro) en belgian growth. worden uitgenodigd tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden ten maatschappelijke zetel op woensdag 23 oktober 2019 om 10u00 met volgende agendapunten:

1) Buitengewone algemene vergadering voor de aandeelhouders van de compartimenten C+F Vega Equity en C+F Belgian Growth met volgend agendapunt en voorstel van besluit:

Voorstel tot fusie binnen de bevek door overneming van het compartiment "C+F BELGIAN GROWTH" door het compartiment "C+F VEGA EQUITY".

A. Voorafgaandelijke formaliteiten:

Dit voorstel wordt per betrokken compartiment voorgelegd aan de algemene vergadering van het betrokken compartiment. Volgende documenten zijn kosteloos verkrijgbaar op eenvoudige aanvraag en ter beschikking gesteld van de aandeelhouders bij de Financiële Dienst Delen Private Bank én op de website www.cadelam.be van de Beheervenootschap Capfi Delen Asset Management nv:

- Het voorstel tot fusie door overneming van de bovenvermelde compartimenten werd opgesteld door de raad van bestuur van de bevek. Dit voorstel werd als onderhandse akte opgesteld op 30 augustus 2019 en bevat de meldingen voorgeschreven door 167 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna: “het KB van 12 november 2012”), en werd neergelegd op 10 september 2019 ter griffie van de rechtbank van koophandel van Antwerpen, waaronder de maatschappelijke zetel van de bevek ressorteert. De eventuele belangrijke wijzigingen die zich in het vermogen van de betrokken compartimenten hebben voorgedaan sedert het opstellen van het fusievoorstel zullen worden medegedeeld;
- de jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren van de bevek (en dus van elk betrokken compartiment) C+F, de verslagen van het beheer en de verslagen van de commissaris met betrekking tot de laatste drie boekjaren;
- het verslag van een onafhankelijke auditor zoals bepaald in art 172 van het KB van 12 november 2012.
- de informatie aan de aandeelhouders betreffende het voorstel tot fusie zoals bepaald in art 173 van het KB van 12 november 2012.

B. Fusie voorstel:

B.1. Gelet op een bijna gelijkaardige beleggingspolitiek om voornamelijk te investeren in aandelen met een focus op small en mid caps enerzijds in Belgische aandelen (C+F Belgian Growth) en anderzijds in aandelen noterend op Euronext (C+F Vega Equity), stelt de management company voor om het beheer te optimaliseren door beide compartiment samen te voegen. Volgens de raad van bestuur is het opportuun om een efficiënter beheer door te voeren en over te gaan tot een fusie van beide compartimenten door overneming van het compartiment “C+F BELGIAN GROWTH” door het compartiment “C+F VEGA EQUITY”. Aldus kunnen aan de aandeelhouders betere beleggingsopportuniteiten en een grotere spreiding van het beleggingsrisico geboden worden.

B.2. De naam van het gefuseerde compartiment zal "C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS" luiden.

B.3. De beleggingspolitiek van het overnemende compartiment zal voortaan luiden:

C+F European Small & Mid Caps heeft tot doel voornamelijk in aandelen te beleggen - met een focus op small en midcaps – van Europese bedrijven, én occasioneel bij eventuele opportuniteiten in andere geografische zones. De mogelijkheid bestaat om tijdelijk hogere cashposities op te bouwen. Converteerbare obligaties en opties kunnen eventueel aangehouden worden om het aandelenpotentieel aan te vullen. Het compartiment kan ook andere financiële instrumenten (oa rente-instrumenten, defensieve opties/otc's (opties van het eenvoudige type); notes met kapitaalgaranties) in portefeuille opnemen.

B.4. De beheertaak, bedoeld in art 3, 22°, a) van de Wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldordering, van het gefusioneerde compartiment zal verder worden uitgevoerd door Capfi Delen Asset Management, in afkorting “Cadelam”.

C. Lezing en onderzoek van het verslag van de onafhankelijke auditor opgemaakt overeenkomstig de bepalingen van artikel 172 van het KB van 12 november 2012.

D. Fusie door overneming: Voorstel tot fusie door overneming van alle activa en passiva van heel het vermogen van het over te nemen compartiment door het overnemende compartiment. Bijgevolg en onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie door de Algemene Vergadering van het overnemende compartiment, vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het over te nemen compartiment.

E. Schorsing inventariswaarde: Ingevolge art. 196, 5° van het KB van 12 november 2012 wordt vanaf de dag vóór de dag van de berekening van de ruilverhouding van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de aandelen dan wel compartimentwijziging, geschorst tot na het ingaan van de fusie op 31 oktober 2019, de zesde bankwerkdag na de gehouden bijzondere algemene vergadering. Indien de bijzondere algemene vergadering het fusievoorstel niet goedkeurt dan vervalt de schorsing onmiddellijk. Vanaf de huidige oproeping tot en met 21 oktober 2019 hebben de aandeelhouders de mogelijkheid om de kosteloze (uitgezonderd beurstaks) inkoop van hun aandelen te verlangen of om kosteloos (uitgezonderd beurstaks) in te schrijven op aandelen van een ander compartiment van C+F nv.”.

F. Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment:

Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder vermelde formule en van de creatie van aandelen van het corresponderende overnemende compartiment. Als vergoeding voor de overgang van de activa- en passivabestanden van het over te nemen compartiment C+F Belgian Growth en op grond van de netto-inventariswaarde bepaald op de dag van de geldig beraadslagende Bijzondere Algemene Vergadering en de daaruit voortvloeiende ruilverhouding, zullen die aandelen aan de aandeelhouders van het aldus over te nemen compartiment toegekend worden. Deze nieuwe aandelen zullen van dezelfde aard en hetzelfde type zijn en dezelfde rechten en voordelen bieden als deze die de aandeelhouders van het over te nemen compartiment al bezaten, te weten hetzij kapitalisatieaandelen, hetzij distributieaandelen van de klasse "C". Indien de aandeelhouders echter voldoen aan de voorwaarden van de klasse "P" (voorbehouden voor personeelsleden van de management company en van de promotors) kunnen zij opgenomen worden in deze klasse, zij dienen hiervoor een schriftelijke vraag te richten aan de Transfer Agent (Delen Private Bank). De voorwaarden om in een bepaalde klasse opgenomen te worden is te raadplegen in het prospectus.

Het aantal toe te kennen aandelen per aandeelhouder van het over te nemen compartiment zal volgens de volgende formule worden berekend:

$$A = (B \times C) / D$$

A = het aantal nieuw te verkrijgen kapitalisatie/distributieaandelen

B = het aantal kapitalisatie/distributieaandelen gehouden in het over te nemen compartiment

C = de netto inventariswaarde* per kapitalisatie/distributieaandeel van het over te nemen compartiment

D = de netto inventariswaarde* per kapitalisatie/distributieaandeel van het overnemende compartiment

* : het betreft de laatste netto inventariswaarde die zal worden berekend worden op de dag van de Algemene Vergadering die de fusie van de betreffende compartimenten definitief zal goedkeuren.

De aandeelhouders ontvangen ten minste één aandeel van het overnemende compartiment.

Indien als gevolg van de ruilverhouding de aandeelhouder een fractie van een aandeel toegekend krijgt, kan hij deze fractie door het overnemende compartiment laten inkopen zonder kosten (met uitzondering van de eventuele taksen) of zijn fractie behouden tot op één/tienduizendste.

G. Voorstel tot effectieve verwezenlijking van de overdracht van het vermogen van het overgenomen compartiment.

H. Sluiting van het overgenomen compartiment: Voorstel tot onmiddellijke ontbinding van het compartiment "C+F Belgian Growth" zonder deze te liquideren.

Voorstel van besluit:

"De vergadering besluit om de fusie van het compartiment C+F Vega Equity door overname van het compartiment C+F Belgian Growth zoals hierboven beschreven, alsook de naamswijziging in C+F European Small & Mid Caps, goed te keuren. De vergadering besluit vervolgens ook tot onmiddellijke ontbinding van het compartiment C+F Belgian Growth zonder deze te liquideren."

2) Voorstel tot ontbinding en invereffeningstelling van het compartiment "C+F DIVERSIFIED CURRENCIES (EX EURO)":

2.1. Gezien de promotor Delen Private Bank heeft aangegeven dat het specifieke beleggingsdoel van het compartiment niet meer interessant is voor haar klanten, wordt door de raad van bestuur voorgesteld om over te gaan tot de ontbinding van het compartiment. Een beschrijving van de reden van de ontbinding wordt beschreven in het verslag van de raad van bestuur.

2.2. Lezing en onderzoek van de verslagen van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig de bepalingen van artikel 181 van het Wetboek van Vennootschappen, bij welke verslagen een staat van activa en passiva is gevoegd afgesloten op 31 juli 2019.

2.3. Verslagen van de commissaris over de staat van activa en passiva.

2.4. Voorstel van besluit: *"De vergadering beslist tot ontbinding van het compartiment "C+F DIVERSIFIED CURRENCIES (EX EURO)".*

2.5. Voorstel tot benoeming van de door de raad van bestuur voor te dragen vereffenaar en toekenning van volgende machten:

"De vereffenaar beschikt over de meest uitgebreide machten voor de uitoefening van zijn mandaat, namelijk deze voorzien bij artikel 186 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. Hij zal ook de toestemming van de algemene vergadering niet moeten inroepen voor de gevallen voorzien in de artikelen 187 en 190 van gemeld Wetboek, daar de vergadering hem uitdrukkelijk machtiging verleent voor alle handelingen in voornoemde artikelen aangestipt. Alle akten, van welke aard ook, met betrekking tot het te vereffenen compartiment, zullen door de vereffenaar mogen ondertekend worden. Het mandaat van de vereffenaar zal onbezoldigd zijn."

De berekening van de inventariswaarde, evenals de uitgifte en de inkoop van de rechten van deelneming van het compartiment, wordt geschorst vanaf de datum van publicatie van dit oproepingsbericht tot aan de Buitengewone Algemene Vergadering. De aandeelhouders hebben gedurende 1 maand na de inbetaalbaarstelling van de vereffeningsswaarde de mogelijkheid om kosteloos (uitgezonderd beurstaks) in te schrijven op rechten van deelneming van een ander compartiment van C+F NV.

3) Voorstel tot ontbinding en invereffeningstelling van het compartiment "C+F EURO BONDS":

3.1. Gezien de promotor Delen Private Bank heeft aangegeven dat het specifieke beleggingsdoel van het compartiment niet meer interessant is voor haar klanten, wordt door de raad van bestuur voorgesteld om over te gaan tot de ontbinding van het compartiment. Een beschrijving van de reden van de ontbinding wordt beschreven in het verslag van de raad van bestuur.

3.2. Lezing en onderzoek van de verslagen van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig de bepalingen van artikel 181 van het Wetboek van Vennootschappen, bij welke verslagen een staat van activa en passiva is gevoegd afgesloten op 31 juli 2019.

3.3. Verslagen van de commissaris over de staat van activa en passiva.

3.4. Voorstel van besluit: *"De vergadering beslist tot ontbinding van het compartiment "C+F EURO BONDS".*

3.5. Voorstel tot benoeming van de door de raad van bestuur voor te dragen vereffenaar en toekenning van volgende machten:

"De vereffenaar beschikt over de meest uitgebreide machten voor de uitoefening van zijn mandaat, namelijk deze voorzien bij artikel 186 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. Hij zal ook de toestemming van de algemene vergadering niet moeten inroepen voor de gevallen voorzien in de artikelen 187 en 190 van gemeld Wetboek, daar de vergadering hem uitdrukkelijk machtiging verleent voor alle handelingen in voornoemde artikelen aangestipt. Alle akten, van welke aard ook, met betrekking tot het te vereffenen compartiment, zullen door de vereffenaar mogen ondertekend worden. Het mandaat van de vereffenaar zal onbezoldigd zijn."

De berekening van de inventariswaarde, evenals de uitgifte en de inkoop van de rechten van deelneming van het compartiment, wordt geschorst vanaf de datum van publicatie van dit oproepingsbericht tot aan de Buitengewone Algemene Vergadering. De aandeelhouders hebben gedurende 1 maand na de inbetaalbaarstelling van de vereffeningwaarde de mogelijkheid om kosteloos (uitgezonderd beurstaks) in te schrijven op rechten van deelneming van een ander compartiment van C+F NV.

4) Voorstel tot naamwijziging van het compartiment “C+F EURO EQUITIES” in “C+F EUROPEAN LARGE CAPS”:

4.1. Om het gamma van de verschillende compartimenten van C+F op elkaar af te stemmen, stelt de promotor Delen Private Bank voor de naam van het compartiment C+F EURO EQUITIES te wijzigen in C+F EUROPEAN LARGE CAPS.

4.2. De beleggingspolitiek van het compartiment zal voortaan luiden:

Dit compartiment belegt in Europese aandelen, voornamelijk met grote marktkapitalisaties. Dit compartiment streeft voornamelijk naar een maximale groei van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de aandeelhouders die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten. De doelstelling van het compartiment is aan de uitkeringsaandelen jaarlijks ten minste 90 % van de door het compartiment geïnde inkomsten uit te keren, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, in overeenstemming met artikel 203 W.I.B. 92 en alle latere bepalingen die daarmee verband houden.

4.3. Voorstel van besluit: *“De vergadering beslist tot wijziging van de naam van het compartiment “C+F EURO EQUITIES” in “C+F EUROPEAN LARGE CAPS” en geeft haar akkoord over de gewijzigde beleggingspolitiek.”.*

De aandeelhouders worden verzocht zich te schikken naar de bepalingen van de statuten. Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie en de periodieke verslagen zijn gratis beschikbaar bij de financiële dienst: Delen Private Bank NV, Jan Van Rijswijcklaan 184 – 2020 Antwerpen (03/244.55.66 – www.delen.be). Deze documenten zijn ook consulteerbaar op de website www.cadelam.be. Om te kunnen deelnemen aan of zich te kunnen laten vertegenwoordigen op deze buitengewone algemene vergadering, dienen de houders van aandelen op naam én van gedematerialiseerde aandelen uiterlijk 5 werkdagen voor de datum van deze vergadering de raad van bestuur (Jan Van Rijswijcklaan 184- 2020 Antwerpen) schriftelijk op de hoogte te brengen van hun intentie om deze vergadering bij te wonen met opgave van het aantal effecten waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen.

De buitengewone algemene vergadering zal geldig kunnen beslissen ongeacht het door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal.