

INFORMATIE AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE COMPARTIMENTEN C+F EUROPEAN LARGE CAPS EN C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS VAN DE ICBE C+F NV BETREFFENDE HET VOORSTEL TOT FUSIE DOOR OVERNEMING ¹.

Geachte aandeelhouder van de compartimenten C+F European Large Caps en C+F European Small & Mid Caps van de bevek C+F,

De raad van bestuur van de bevek zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorstellen om het compartiment C+F European Small & Mid Caps te laten opgaan in het compartiment C+F European Large Caps van de bevek C+F.

Om dit te kaderen vindt u hierna alle nodige informatie omtrent deze fusie.

ENERZIJDS

<p>"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 Ondernemingsnummer 0463.755.911 - RPR Antwerpen</p> <p>Het compartiment C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS</p>

Over te nemen compartiment

ANDERZIJDS

<p>"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 Ondernemingsnummer 0463.755.911 - RPR Antwerpen</p> <p>Het compartiment C+F EUROPEAN LARGE CAPS</p>

Overnemend compartiment

Fusie door overname van:

VERDWIJNEND COMPARTIMENT	OVERBLIJVEND COMPARTIMENT
<u>over te nemen compartiment</u>	<u>overnemend compartiment</u>
C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS	C+F EUROPEAN LARGE CAPS

De ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps wordt bepaald op basis van de hieronder

¹ Zoals bepaald bij artikel 173, §2 van het KB van 12/11/2012

vermelde formule en van de creatie van aandelen van het overnemende compartiment C+F European Large Caps.

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" of "P". Indien de aandeelhouders echter voldoen aan de voorwaarden van de klasse "D" (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Bank J. Van Breda & C°), "J" (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door verzekeringsmaatschappijen), "I" (voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen) of "H" (voorbehouden voor instellingen voor collectieve beleggingen beheerd door Capfi Delen Asset Management nv of beheerd door een andere onderneming die verbonden is met Capfi Delen Asset Management nv) 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.

Elke aandeelhouder van het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps ontvangt minstens 1 nieuw aandeel van het overnemende compartiment C+F European Large Caps.

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.

Belangrijke info voor de aandeelhouder:

1° de achtergrond en redenen van de voorgenomen herstructurering

In het kader van een verdergaande focus op de large cap strategieën door Delen Private Bank alsook een afgenomen interesse in de Europese Small & Mid caps van zijn aandeelhouders (op vandaag slecht €55Mio in beheer), stelt de management company voor het compartiment C+F European Small & Mid Caps te fusioneren met het compartiment C+F European Large Caps. 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 overname van het compartiment "C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS" door het compartiment "C+F EUROPEAN LARGE CAPS". Aldus kan aan de aandeelhouders een grotere spreiding van het beleggingsrisico geboden worden. De naam van het gefuseerde compartiment zal de naam van het overnemende compartiment "C+F EUROPEAN LARGE CAPS" behouden.

2° de verwachte gevolgen van de voorgenomen herstructurering voor de aandeelhouders van de bij deze herstructurering betrokken compartimenten

Er zijn beperkte gevolgen voor de aandeelhouders van de bij deze fusie betrokken compartimenten:

De aandeelhouders van C+F European Small & Mid Caps zullen voortaan aandeelhouders zijn van de C+F European Large Caps. Zij zullen delen in de winst vanaf 1 februari 2024, de dag na de algemene vergadering en de dag na de bepaling van de ruilverhouding. Er is geen bijzondere regeling van toepassing.

De beleggingspolitiek van het overnemende compartiment zal behouden blijven: "C+F European Large Caps heeft tot doel voornamelijk in Europese aandelen te beleggen – met een focus op grote marktkapitalisaties (large caps) – met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. 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.”

De portefeuilles van beide compartimenten zijn niet gelijkaardig samengesteld. Na de fusie zal er een herschikking van de portefeuille uitgevoerd worden.

Het risicoprofiel van beide compartimenten bedraagt momenteel 4 op een schaal van 1 tot 7. Het overnemende compartiment zal na de fusie hetzelfde risicoprofiel behouden en bedraagt dus ook 4 op een schaal van 1 tot 7. Meer informatie betreffende het risicoprofiel is beschikbaar in het prospectus en in het Essentieel Informatiedocument.

In het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps is er een verhoogd concentratierisico opgenomen in het Essentieel Informatiedocument. Het overnemende compartiment C+F European Large Caps heeft geen verhoogd concentratierisico aangezien het kan beleggen in Europese aandelen. Na de fusie zal er geen verhoogd concentratierisico opgenomen worden in het Essentieel Informatiedocument.

In het overnemende compartiment C+F European Large Caps is er een gemiddeld wisselkoersrisico opgenomen in het Essentieel Informatiedocument. Het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps heeft geen wisselkoersrisico aangezien het enkel belegt in West-Europese aandelen. Na de fusie zal het gemiddeld wisselkoersrisico behouden worden in het Essentieel Informatiedocument.

De vaste én variabele kosten van de vergelijkbare klasse 'C' van beide compartimenten zijn verschillend met een lopende kost van 1,00% bij het overnemende compartiment C+F European Large Caps en 1,70% bij het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps. De huidige lagere kosten bepaald in het prospectus van het compartiment “C+F European Large Caps” worden behouden. Zie overzicht van de kostentabel hieronder.

Overzicht en detail van de kosten zoals vermeld in het prospectus en het Essentieel Informatiedocument van beide compartimenten:

<u>Kostentabel</u>	European Small & Mid Caps klasse C	European Small & Mid Caps klasse P	European Large Caps klasse C	European Large Caps klasse P
instapvergoeding	2%	0%	2%	0%
uitstapvergoeding	geen	geen	geen	geen
Totaal lopende kosten	1,70%	0,71%	1,00%	0,70%
Detail lopende kosten:				
+ financieel beheer van de beleggingsportefeuille	1,20%	0,22%	0,60%	0,33%
+ administratief beheer	0,30%	0,30%	0,20%	0,20%
+ verhandelingsvergoeding commercieel beheer	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
+ compliance en risico beheer	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
+ bewaarder	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
+ jaarlijkse belasting	0,09%	0,07%	0,09%	0,06%
+ overige kosten	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%
Prestatievergoeding	geen	geen	geen	geen

<u>Kostentabel</u>	European Large Caps klasse I	European Large Caps klasse D	European Large Caps klasse J	European Large Caps klasse H
instapvergoeding	0%	3%	3%	0%
uitstapvergoeding	geen	geen	geen	geen
Totaal lopende kosten	0,92%	2,00%	1,49%	0,32%
Detail lopende kosten:				
+ financieel beheer van de beleggingsportefeuille	0,60%	0,60%	0,50%	0,00%
+ administratief beheer	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
+ verhandelingsvergoeding commercieel beheer	0,00%	1,00%	0,60%	0,00%
+ compliance en risico beheer	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
+ bewaarder	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
+ jaarlijkse belasting	0,01%	0,09%	0,08%	0,01%
+ overige kosten	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Prestatievergoeding	geen	geen	geen	geen

Alle nog te ontvangen inkomsten van beide compartimenten worden te ontvangen inkomsten voor het overblijvende compartiment C+F European Large Caps.

Alle juridische, administratieve of advieskosten in verband met de voorbereiding en de afronding van de fusie worden niet in rekening gebracht bij de betrokken compartimenten, maar worden gedragen door de hiertoe in het prospectus vermelde personen. Volgens het prospectus van C+F nv worden de kosten gedragen door Delen Private Bank N.V.

Fiscale behandeling: Voor Belgische natuurlijke personen zal de voorgenomen fusie door overname normalerwijze geen fiscale gevolgen hebben. Aan alle andere aandeelhouders, met inbegrip van personen die geen Belgisch inwoner zijn voor belastingdoeleinden, wordt aangeraden om hun gebruikelijke fiscaal adviseur te raadplegen aangaande de eventuele fiscale gevolgen van de fusie, rekening houdende met de op hen toepasselijke wetgeving.

3° recht op verdere informatie en toelichting

Elke aandeelhouder kan voor aanvullende informatie terecht bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management, Jan Van Rijswijcklaan 184, 2020 Antwerpen. Contactpersoon: Chris Bruynseels, 03/260.98.30, info@cadelam.be, website: www.cadelam.be.

Ook de laatste jaarverslagen, prospectussen en het Essentieel Informatiedocument, alsook het nieuwe prospectus en Essentieel Informatiedocument zijn beschikbaar bij de beheervenootschap.

Het verslag van de onafhankelijke auditor, het verslag van de bewaarder, als elk ander verslag met betrekking tot het fusievoorstel kan bekomen worden bij de beheervenootschap.

Het fusievoorstel voorziet de mogelijkheid aan de aandeelhouders om zonder kosten (uitgezonderd beurstaks) zijn aandelen te laten inkopen en te laten terugbetalen, of omruilen in een ander compartiment van de ICBE C+F nv. Indien u van dit recht wil gebruik maken, gelieve zich te wenden tot de financiële dienst Delen Private Bank – contactpersoon: Christian Gubel, 03/244.55.44, funds@delen.be. U kan dit recht uitoefenen tot 2 bankwerkdagen voor de buitengewone algemene vergadering van 31 januari 2024 (met name tot 29 januari 2024). Vanaf 30 januari 2024 worden de aanvragen tot uitgifte en inkoop van aandelen dan wel omruilingen geschorst.

4° procedures en ingangsdatum fusie

De aandeelhouders zullen opgeroepen worden voor een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders die zal plaatsvinden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap C+F nv. Deze oproeping zal gepubliceerd worden in 1 nationale krant (De Tijd), én beschikbaar

zijn op de website www.beama.be en op de website van de beheervenootschap: www.cadelam.be

Verdere info te vinden bij 'info aandeelhouders' , of onder volgende link:

<https://www.cadelam.be/nl/nieuws>

De info zal minstens 1 maand voor de buitengewone algemene vergadering beschikbaar zijn. De aandeelhouders die willen deelnemen aan de buitengewone algemene vergadering dienen de procedure te volgen die zal vermeld worden in de documenten op de website.

De beslissingen van de buitengewone algemene vergadering zullen op dezelfde wijze gepubliceerd worden.

Vanaf publicatie op de website mogen de aandeelhouders gebruik maken van de mogelijkheid om hun aandelen kosteloos te laten inkopen en terugbetalen, of om te ruilen zoals beschreven in punt 3° hierboven. Dit blijft mogelijk tot twee bankwerkdagen vóór de buitengewone algemene vergadering, want vanaf 30 januari 2024 wordt de verhandeling in de aandelen geschorst.

Indien het fusievoorstel op de buitengewone algemene vergadering wordt goedgekeurd, zal de ruilverhouding op de dag van de buitengewone algemene vergadering berekend worden. Een externe auditor zal vervolgens binnen de vijf bankwerkdagen de ruilverhouding valideren. Op 8 februari 2024, de zesde bankwerkdag na de buitengewone algemene vergadering, zullen de aandelen van ALLE aandeelhouders worden overgedragen naar het nieuwe overnemende compartiment (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel stemden). ALLE aandeelhouders van het over te nemen compartiment zullen vanaf 8 februari 2024 aandeelhouders worden van het overnemende compartiment (ook de aandeelhouders die niet of tegen het voorstel stemden).

Vanaf 8 februari 2024 zal de schorsing van de verhandeling van de aandelen opgeheven worden. De beleggers kunnen vanaf die datum opnieuw toe- en uitreden in het overnemende compartiment.

5° Essentieel Informatiedocument

De bijgewerkte versie van het Essentieel Informatiedocument van het overnemende compartiment met nieuwe naam C+F EUROPEAN LARGE CAPS bevindt zich in bijlage én op de website www.cadelam.be onder de rubriek 'fondsen'. Het is wenselijk dat de belegger dit Essentieel Informatiedocument met aandacht leest.

6° Gewone verhandelingsperiode

De gewone procedure van verhandeling van aandelen van bedoelde compartimenten kan nog steeds uitgevoerd worden vanaf heden tot twee bankwerkdagen vóór de buitengewone algemene vergadering. De verhandeling wordt vanaf 30 januari 2024 geschorst tot 8 februari 2024, 6 bankwerkdagen na de buitengewone algemene vergadering.

7° Wanneer informatie beschikbaar ²?

Dit document wordt gepubliceerd minstens 1 maand vóór de uiterste datum tot welk de aandeelhouders recht hebben om zonder kosten hun aandelen te laten inkopen of omruilen. Bij elke intreding of uittreding van één van de betrokken compartimenten, zal de aandeelhouder dit document ontvangen van de financiële dienst van de bevek (Delen Private Bank) vooraleer het order kan worden doorgevoerd.

De financiële dienst zal ook aan elke klant in niet-discretionair beheer dit document per brief bezorgen, alsook aan elke financiële tussenpersoon die op hun beurt de aandeelhouder zal informeren.

Hierbij vindt u ook in bijlage het oproepingsbericht tot de buitengewone algemene vergadering die zich over het fusievoorstel zal uitspreken.

Enkele data:

Vóór 31/12/2023	publicatie en mailing van dit document 'info aan de aandeelhouder'; publicatie van de oproeping voor de buitengewone algemene vergadering op www.cadelam.be , in het Belgisch Staatsblad en in 'De Tijd'.
29/01/2024	uiterste datum om de aandelen neer te leggen voor deelname aan de buitengewone algemene vergadering.

² Zoals bepaald door artikel 178 van het KB van 12/11/2012

29/01/2024	uiterste datum om de aandelen zonder kosten te laten inkopen of omruilen;
30/01/2024	start schorsing berekening inventariswaarde en verhandeling aandelen;
31/01/2024	buitengewone algemene vergadering; publicatie persbericht met beslissing van de buitengewone algemene vergadering – zo snel mogelijk na de vergadering.
08/02/2024	datum van ingang van de fusie én datum waarop de aandelen worden omgeuid én einde schorsing berekening inventariswaarde en verhandeling aandelen. De nominatieve en gedematerialiseerde aandelen zullen automatisch worden omgeuid.

Opgemaakt te Antwerpen op 4 december 2023.

Paul De Winter
Voorzitter raad van bestuur C+F

Michel Buyschaert
Bestuurder C+F

“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 van de compartimenten C+F European Large Caps en C+F European Small & Mid Caps

1° De aandeelhouders van het compartiment European Large Caps worden uitgenodigd tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden ten maatschappelijke zetel op woensdag 31 januari 2024 om 10u00 met volgende agendapunten en voorstellen van besluit :

Voorstel tot fusie binnen de bevek door overneming van het compartiment "C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS" door het compartiment "C+F EUROPEAN LARGE CAPS".

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 4 december 2023 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 11 december 2023 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. In het kader van een verdergaande focus op de large cap strategieën door Delen Private Bank alsook een afgenomen interesse in de Europese Small & Mid caps van zijn aandeelhouders (op vandaag slecht €55Mio in beheer), stelt de management company voor het compartiment C+F European Small & Mid Caps te fusioneren met het compartiment C+F European Large Caps. 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 EUROPEAN SMALL & MID CAPS” door het compartiment “C+F EUROPEAN LARGE CAPS”. Aldus kan aan de aandeelhouders een grotere spreiding van het beleggingsrisico geboden worden.

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

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

C+F European Large Caps heeft tot doel voornamelijk in Europese aandelen te beleggen – met een focus op grote marktkapitalisaties (large caps) – met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. 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.

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 schuldvordering, van het gefuseerde 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 de bepaling 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 8 februari 2024, de zesde bankwerkdag na de gehouden bijzondere algemene vergaderingen van zowel het overnemende als het over te nemen compartiment. Indien één van beide bijzondere algemene vergaderingen het fusievoorstel niet goedkeurt dan vervalt de schorsing onmiddellijk. Tot één maand na publicatie van deze oproeping hebben de aandeelhouders de moge-

lijkheid 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 passivabestanddelen van het over te nemen compartiment C+F European Small & Mid Caps 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” of “P”. Indien de aandeelhouders echter voldoen aan de voorwaarden van de klasse “D” (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Bank J. Van Breda & C°), “J” (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door verzekeringsmaatschappijen), “I” (voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen) of “H” (voorbehouden voor instellingen voor collectieve beleggingen beheerd door Capfi Delen Asset Management nv of beheerd door een andere onderneming die verbonden is met Capfi Delen Asset Management nv) 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.

Voorstel van besluit:

"De vergadering besluit om de fusie van het compartiment C+F European Large Caps door overname van het compartiment C+F European Small & Mid Caps zoals hierboven beschreven goed te keuren."

2° De aandeelhouders van het compartiment European Small & Mid Caps worden uitgenodigd tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die zal worden gehouden ten maatschappelijke zetel op woensdag 31 januari 2024 om 11u00 met volgende agendapunten en voorstellen van besluit:

Voorstel tot fusie binnen de bevek door overname van het compartiment "C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS" door het compartiment "C+F EUROPEAN LARGE CAPS".

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 overname van de bovenvermelde compartimenten werd opgesteld door de raad van bestuur van de bevek. Dit voorstel werd als onderhandse akte opgesteld op 4 december 2023 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 11 december 2023 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. In het kader van een verdergaande focus op de large cap strategieën door Delen Private Bank alsook een afgenomen interesse in de Europese Small & Mid caps van zijn aandeelhouders (op vandaag slecht €55Mio in beheer), stelt de management company voor het compartiment C+F European Small & Mid Caps te fusioneren met het compartiment C+F European Large Caps. 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 overname van het compartiment “C+F EUROPEAN SMALL & MID CAPS” door het compartiment “C+F EUROPEAN LARGE CAPS”. Aldus kan aan de aandeelhouders een grotere spreiding van

het beleggingsrisico geboden worden.

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

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

C+F European Large Caps heeft tot doel voornamelijk in Europese aandelen te beleggen – met een focus op grote marktkapitalisaties (large caps) – met een zeer brede diversificatie op het niveau van de sectorale spreiding. 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.

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 schuldvordering, 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 de bepaling 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 8 februari 2024, de zesde bankwerkdag na de gehouden bijzondere algemene vergaderingen van zowel het overnemende als het over te nemen compartiment. Indien één van beide bijzondere algemene vergaderingen het fusievoorstel niet goedkeurt dan vervalt de schorsing onmiddellijk. Tot één maand na publicatie van deze oproeping 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 European Small & Mid Caps 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" of "P". Indien de aandeelhouders echter voldoen aan de voorwaarden van de klasse "D" (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door Bank J. Van Breda & C°), "J" (voorbehouden voor de beleggers aangebracht door verzekeringsmaatschappijen), "I" (voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen) of "H" (voorbehouden voor instellingen voor collectieve beleggingen beheerd door Capfi Delen Asset Management nv of beheerd door een andere onderneming die verbonden is met Capfi Delen Asset Management nv) 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 European Small & Mid Caps" zonder deze te liquideren.

Voorstel van besluit:

"De vergadering besluit om de fusie van het compartiment C+F European Large Caps door overname van het compartiment C+F European Small & Mid Caps zoals hierboven beschreven goed te keuren. De vergadering besluit vervolgens ook tot onmiddellijke ontbinding van het compartiment C+F European Small & Mid Caps zonder deze te liquideren."

De aandeelhouders worden verzocht zich te schikken naar de bepalingen van de statuten. Het prospectus, het Essentieel Informatiedocument 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 één van beide buitengewone algemene vergaderingen, dienen de houders van aandelen op naam én van gedematerialiseerde aandelen uiterlijk 5 werkdagen voor de datum van de vergadering de raad van bestuur (Jan Van Rijswijcklaan 184- 2020 Antwerpen) schriftelijk op de hoogte te brengen van hun intentie om de vergadering bij te wonen met opgave van het aantal effecten waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen.

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