

DIERICKX LEYS FUND III

Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK)
ICB die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG
Naamloze Vennootschap
Zetel: Kasteelpleinstraat 44, 2000 Antwerpen
RPR Antwerpen: 0476.526.653

GEMEENSCHAPPELIJK FUSIEVOORSTEL

De BEVEK werd opgericht krachtens een akte verleden door Meester Jan Boeykens, notaris te Antwerpen, op achttien december tweeduizend en één, gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van twaalf januari daarna, onder nummer 20020112-1117. Het ondernemingsnummer van de BEVEK is 0476.526.653.

Overeenkomstig de artikelen 1 en 3 van de statuten is het doel van de BEVEK de collectieve beleggingen in categorieën van beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG zoals voorzien in artikel 7 van de wet van drie augustus tweeduizend en twaalf betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de “Wet van 2012”). Het doel van de BEVEK is collectieve belegging in de hierboven gedefinieerde categorie van kapitaal dat uit het publiek aangetrokken is. In het algemeen kan de BEVEK alle maatregelen nemen en alle verrichtingen uitvoeren die ze nuttig acht voor de verwezenlijking en ontwikkeling van haar doelstelling, rekening houdend met de wettelijke bepalingen die op de BEVEK van toepassing zijn.

1. Identificatie van het soort herstructurering en de betrokken instelling voor collectieve belegging.

1.1. Fusiebesluit en identificatie van het type herstructurering.

In overeenstemming met artikel 12:2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna “W.V.V.”) en artikel 167, §1 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 Koninklijk Besluit van 12 november 2012”), wenst de raad van bestuur (hierna “de Raad”) van Dierickx Leys Fund III (hierna “Dierickx Leys Fund III” of de “BEVEK”), instelling voor collectieve belegging (in de vorm van een publieke BEVEK naar Belgisch recht) met meerdere compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG, wat zijn werking en beleggingen betreft, de Wet van 2012, over te gaan tot de volgende fusies door overneming:

DIERICKX LEYS FUND III		
Over te nemen compartiment		Overnemend compartiment
Quartz Balanced FOF	→	Patrimoine
Best of World	→	Global Growth Equity

In overeenstemming met artikel 167 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 is dit fusievoorstel opgesteld door de Raad en betreft het de fusies door overname zoals beschreven in bovenstaande tabel. Aan het einde van deze fusies wordt het volledige vermogen van de over te nemen compartimenten, zowel rechten als verplichtingen, overgedragen aan de overnemende compartimenten na ontbinding zonder vereffening, tegen toekenning van aandelen van de overnemende compartimenten aan de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten.

De geplande fusies moeten worden geïdentificeerd als behorend tot de fusiecategorie bedoeld in artikel 160, 2° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012.

1.2. Toepasselijke bepalingen.

Overeenkomstig artikel 16, §6 van de wet van 3 augustus 2012 zijn de bepalingen van het W.V.V. inzake herstructurerings- en omvormingen van toepassing op de compartimenten van een BEVEK.

De fusieprocedure voorzien in artikel 159 tot artikel 188 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 is eveneens van toepassing.

2. Context en motivatie van de voorgestelde fusies.

Tijdens de vergadering van de Raad van 21 november 2023 heeft de Raad aan de hand van een presentatie van de beheerder de beslissing genomen om het compartiment Quartz Balanced FOF te fusioneren in het compartiment Patrimoine.

Dit voorstel is gebaseerd op het feit dat de activa van het compartiment Quartz Balanced zijn gedaald tot een niveau waarop het beheer van dit compartiment niet langer op een voor de investeerders economisch efficiënte manier kan worden uitgevoerd.

Zowel Patrimoine (het overnemende compartiment) als het over te nemen compartiment (Quartz Balanced FOF) houden een belang in de illiquide side pocket H2O ALLEGRO SP I met ISIN FR0013535762 ("H2O"). In de voorbereiding van de onderhavige fusie is door de Raad naar diverse alternatieve oplossingen gekeken rekening houdend met de belegging in H2O. Er werd overwogen het compartiment Quartz Balanced FOF te liquideren. Nadat echter was gebleken dat liquidatie niet het in het belang van de aandeelhouders van Quartz Balanced FOF zou zijn vanwege de hoge kosten en de onzekere tijdsduur ervan, heeft de Raad de voorkeur gegeven aan een fusie met het compartiment Patrimoine. Om over te kunnen gaan tot deze fusie, heeft de Raad in haar vergadering van 22 augustus 2023 besloten de belegging in H2O volledig af te waarderen. Op 15 maart 2024 werd door H2O AM Europe een document gepubliceerd met een schatting van de waarde van de H2O side pocket. Indien deze waarde volledig door het compartiment Quartz Balanced FOF zou worden ontvangen voorafgaand aan de fusie, zou dit, afgezet tegen de waarde

van het compartiment per 4 april 2024, leiden tot een stijging van de NIW met 4,37 EUR (5,41%) van het kapitalisatie-aandeel en een stijging van 2,82 EUR (5,41%) van het distributie-aandeel. Indien deze waarde ontvangen wordt na de fusie door het overnemende compartiment Patrimoine, zou dit, afgezet tegen de waarde per 5 april 2024, leiden tot een stijging van 0,45 EUR (0,41%) van het kapitalisatie-aandeel en een stijging van 0,43 EUR (0,43%) van het distributie-aandeel.

Tijdens de vergadering van de Raad van 14 maart 2024 heeft de Raad de beslissing genomen om tevens het compartiment Best of World te fusioneren in het compartiment Global Growth Equity. Dit voorstel is gebaseerd op het feit dat de activa van het compartiment Best of World zijn gedaald tot een niveau waarop het beheer van dit compartiment niet langer op een voor de investeerders economisch efficiënte manier kan worden uitgevoerd.

GELIEVE DE ESSENTIËLE INFORMATIEDOCUMENTEN TE RAADPLEGEN VOOR MEER INFORMATIE OVER DE KENMERKEN EN VERSCHILLEN IN HET BELEGGINGSBELEID VAN DE BETROKKEN COMPARTIMENTEN.

2.1. Datum vanaf wanneer de toegekende aandelen in het overnemende compartiment recht geven op deelname in de winst, evenals specifieke voorwaarden met betrekking tot dit recht.

De aandeelhouders van de over te nemen compartimenten zullen na de fusies aandelen van de overnemende compartimenten ontvangen. Bijgevolg zullen deze aandeelhouders het recht hebben om deel te nemen in de winst van het overnemende compartiment vanaf de datum waarop de fusies effectief worden, namelijk op 22 augustus 2024.

2.2. Rechten die door het overnemende compartiment worden toegekend aan de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten die bijzondere rechten hebben, alsook aan de houders van andere effecten dan deelbewijzen of aandelen, of de ten aanzien van hen voorgestelde maatregelen.

In de over te nemen compartimenten zijn er geen aandeelhouders met bijzondere rechten, noch houders van andere effecten dan aandelen.

Alle aandelen die door de overnemende compartimenten bij deze fusies zullen worden uitgegeven, zijn identiek en verlenen dezelfde rechten en voordelen aan hun houders.

3. Gehanteerde criteria voor de waardering van de activa en de passiva voor de berekening van de ruilverhouding.

De activa en passiva van de bij de fusies betrokken compartimenten zullen worden gewaardeerd in overeenstemming met enerzijds de bepalingen vastgelegd in het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal rechten van deelnemingen en anderzijds met de bepalingen in de statuten en het prospectus van de BEVEK.

4. Wijze van berekening van de ruilverhouding van de aandelen en, indien van toepassing, het bedrag van de betaling.

4.1. De ruilverhouding.

Voor de overdracht van de activa en passiva van het over te nemen compartiment zullen aandelen worden gecreëerd in het overnemende compartiment.

Deze nieuwe aandelen zullen van hetzelfde type zijn als de aandelen waarover de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten beschikten, namelijk aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen en kapitalisatie- of uitkeringsaandelen.

Op grond van de netto-inventariswaarden en de vastgestelde ruilverhouding zullen de aandelen van het overnemende compartiment (en fracties daarvan) worden toegewezen aan de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten, zodra de fusies definitief zijn afgerond.

Het aantal toe te kennen aandelen per aandeelhouder van de over te nemen compartimenten wordt berekend volgens de volgende formule:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

A = het aantal nieuwe aandelen dat moet worden aangeschaft**

B = het aantal aandelen in het over te nemen compartiment, per type aandeel

C = de netto-inventariswaarde* per aandeel van het over te nemen compartiment, per type aandeel

D = de netto-inventariswaarde* per aandeel van het overnemende compartiment, per type aandeel

** Dit is de laatste netto-inventariswaarde die berekend zal worden op de datum van de buitengewone algemene vergadering die de fusies van de betrokken compartimenten definitief zal goedkeuren.*

*** Wanneer er binnen de compartimenten kapitalisatie- en uitkeringsaandelen bestaan, wordt voor elk type aandeel (kapitalisatie en uitkering) een ruilverhouding bepaald.*

4.2. Het bedrag van de betaling.

Als een aandeelhouder als gevolg van de ruil een fractie van een aandeel krijgt toegewezen, kan hij de terugkoop van deze fractie door het overnemende compartiment vragen (zonder kosten, behoudens eventuele belastingen), of de fractie van zijn aandeel vervolledigen tegen betaling in contanten om een volledig aantal aandelen, zonder fracties, te verkrijgen.

De uitwisseling zal gebeuren overeenkomstig artikel 167, §1, 4de lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012: op basis van de gegevens gekend op het ogenblik van de neerlegging van dit fusievoorstel, zal de toepassing van de berekeningsmethode bedoeld in punt 4.1. ertoe leiden dat elke aandeelhouder van de over te nemen compartimenten ten minste één aandeel van het overnemende compartiment ontvangt.

5. Opschorting van de verhandeling van rechten van deelneming

Om de operatie goed te laten verlopen zullen inschrijvings-, inkoop- en omzettaansaanvragen (zowel voor overnemende als over te nemen compartiment) opgeschort worden vanaf 9 augustus 2024 om 17.00 uur. De beleggers van het over te nemen compartiment kunnen tot 6 augustus 2024 om 17.00 uur de terugbetaling van hun aandelen verzoeken zonder enige kosten (behalve de taksen en belastingen geheven door de overheden in de landen waar deze aandelen worden verkocht) of vragen dat ze omgezet worden in aandelen van een ander compartiment van de BEVEK.

Als de fusies zijn goedgekeurd, zullen de deelnemers die dit kosteloze inkoop- of omzettaansrecht niet binnen de voorziene termijn uitgevoerd hebben of die tegen gestemd hebben, hun rechten als deelnemers van het verkrijgende compartiment kunnen uitoefenen vanaf 14 augustus 2024, waarbij de orders ten laatste om 17.00 uur ontvangen moeten zijn. De fusie gaat in 6 bankwerkdagen nadat de desbetreffende besluiten zijn genomen door de algemene

aandeelhoudersvergaderingen van het over te nemen compartiment en het overnemende compartiment, m.a.w. op 22 augustus 2024.

Indien de fusies niet goedgekeurd worden, zullen er opnieuw aanvragen aanvaard worden vanaf 14 augustus 2024, waarbij de orders ten laatste om 17.00uur ontvangen moeten zijn.

6. Ingangsdatum van de herstructureringen.

De ingangsdatum wordt bepaald overeenkomstig artikel 181, §1, 3de lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012: op voorwaarde dat de ruilverhouding, en in voorkomend geval de opleg dan wel de vergoeding voor de inbreng of overdracht, worden gevalideerd overeenkomstig het tweede lid van artikel 181 § 1 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, is de herstructurering uitgevoerd en treedt deze in werking uiterlijk op de 6de bankwerkdag volgend op de datum vermeld in het 1ste lid van artikel 181 §1 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, i.e. 22 augustus 2024.

Vanaf de datum waarop de fusies in werking treden, worden de verrichtingen van de over te nemen compartimenten boekhoudkundig beschouwd als uitgevoerd voor rekening van de overnemende compartimenten.

7. Regels die van toepassing zijn bij overdracht van activa en bij omruiling van rechten van deelneming.

7.1. Leveringswijze van de aandelen van het overnemende compartiment.

Aandeelhouders van de over te nemen compartimenten zullen, in de hierboven vermelde verhouding, aandelen van de overnemende compartimenten ontvangen van hetzelfde type als de aandelen waarvan zij houder waren in de over te nemen compartimenten.

Aandelen op naam van de over te nemen compartimenten

Aandeelhouders van de over te nemen compartimenten die aandelen op naam bezitten, zullen via het aandeelhoudersregister automatisch aandelen op naam van de overnemende compartimenten ontvangen. Deze aandelen zullen op naam van de aandeelhouders worden ingeschreven in het aandeelhoudersregister.

Gedematerialiseerde aandelen van de over te nemen compartimenten

Aandeelhouders van de over te nemen compartimenten die houder zijn van gedematerialiseerde aandelen, zullen automatisch gedematerialiseerde aandelen van de overnemende compartimenten ontvangen. Deze zullen automatisch, via de tussenpersoon van de deponerende bank van de aandeelhouder worden omgeuild tegen gedematerialiseerde aandelen van de overnemende compartimenten.

7.2. Regels van toepassing op de overdracht van activa.

In het kader van de fusies door overneming, overeenkomstig artikel 12:2 van het W.V.V., zullen de activa van de over te nemen compartimenten, zowel de rechten als de verplichtingen, na de ontbinding zonder vereffening, overgaan op de overnemende compartimenten.

Alles wordt in het werk gesteld om de overdracht van activa onder de best mogelijke voorwaarden te laten verlopen. Aandeelhouders dienen zich er echter van bewust te zijn dat de overdracht van bepaalde activa in sommige gevallen langer kan duren dan de schorsingsperiode ("freeze" periode). De overdracht van activa zou dus kunnen plaatsvinden na de schorsingsperiode zoals voorzien in het informatiedocument aan de aandeelhouders.

8. Slotbepalingen.

Overeenkomstig de artikelen 165 en 180 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, zullen de gerechtskosten en de kosten van advies- of administratieve diensten in verband met de voorbereiding en afronding van de fusie gedragen worden door de in het prospectus genoemde personen. De kosten zullen dus gedragen worden door DIERICKX LEYS PRIVATE BANK N.V., Kasteelpleinstraat 44 - 2000 Antwerpen.

Dit fusievoorstel wordt, overeenkomstig artikel 12:24, paragraaf 3 van het W.V.V., neergelegd in het dossier van de BEVEK dat wordt bijgehouden op de griffie van de ondernemingsrechtbank van Antwerpen, via de tussenkomst van de ondergetekenden, in hun hoedanigheid van lid van de Raad.

9. Delegaties.

De Raad beslist om volmacht te verlenen aan CACEIS Bank, Belgium Branch, gevestigd te Havenlaan 86c, b320, 1000 Brussel, om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten uit te voeren, waaronder:

- (i) het opstellen en neerleggen van het fusiedossier bij de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten en het vervullen van alle administratieve formaliteiten;
- (ii) het zorgen voor het opstellen, ondertekenen en neerleggen van de speciale formulieren die nodig zijn voor de publicatie van teksten in de bijlagen van rechtspersonen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van het gemeenschappelijk fusievoorstel op de griffie van de ondernemingsrechtbank van Antwerpen. Voor dit punt wordt indien nodig volmacht verleend aan ADMINCO.
- (iii) de BEVEK vertegenwoordigen bij de Kruispuntbank van Onderneming en bij de griffie van de ondernemingsrechtbank van Antwerpen. Voor dit punt wordt indien nodig volmacht verleend aan ADMINCO.
- (iv) de nodige stappen ondernemen in het kader van de voorgenomen fusies;
- (v) de overige vereiste formaliteiten vervullen, indien van toepassing.

Opgesteld te Antwerpen, op 25 juni 2024.

Eric Jonkers, voorzitter

Joseph Van der Steen, onafhankelijke
bestuurder

Ben Granjé, onafhankelijke bestuurder

Filip Decruyenaere, bestuurder

Sven Sterckx, bestuurder

Samuel Melis, bestuurder en effectieve leider

Peter van den Dam, bestuurder en effectieve
leider