AXA Aedificandi

Sociedad de Inversión con Capital Variable
Con la forma de sociedad anónima
Torre Majunga - La Defensa 9
6, plaza de la Pyramida -92.800 Puteaux
702.029.737 RCS Nanterre

E S T A T U T O S

(Actualizado tras AGE de 30 de noviembre de 2023 con efectos a partir del 1º de diciembre de 2023)

Certificados conformes

Frédéric Tempel
Director General

ESTATUTOS

TÍTULO 1

Forma - OBJETO - DENOMINACIÓN - SIEGE SOCIAL - DUREE DE LA SICAV

Artículo 1 - Forma

-a continuación se constituye entre los titulares de las siguientes acciones y de las que lo serán posteriormente una Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) regulada, en particular, por las disposiciones del Código de Comercio relativas a las sociedades anónimas (Libro II - Título II - Capítulo V), del Código monetario y financiero francés (Libro II - Título I - Capítulo IV - Sección I - Sección I), sus textos de aplicación, los textos subsiguientes y los presentes estatutos.

Artículo 2 - Objeto

Esta SICAV tiene por objeto la constitución y gestión de una cartera de instrumentos financieros y depósitos.

Las normas de inversión se describen en el folleto.

Artículo 3 - Denominación

La SICAV tiene por denominación: AXA Aedificandi seguida de la mención "Sociedad de Inversión de Capital Variable" acompañada o no del término "SICAV".

Artículo 4 - Sede social

El domicilio social de la sociedad está fijado en Tour Majunga - La Défense 9 -6, plaza de la Pyramida -92.800 Puteaux.

Artículo 5 - Duración

La duración de la SICAV es de 99 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, salvo en los casos de disolución anticipada o prórroga previstos en los presentes Estatutos.

TÍTULO 2

Capital - VARIACIONES DEL CAPITAL - Características DE ACCIONES

Artículo 6 - Capital social

El capital inicial de la SICAV asciende a la suma de 4.484.918,83 € dividido en 240.000 acciones totalmente desembolsadas de la misma categoría.

El pago se efectuó en efectivo.

Las características de las diferentes categorías de acciones y sus condiciones de acceso se especifican en el folleto de la SICAV.

Las diferentes categorías de acciones podrán:

- Beneficiarse de diferentes regímenes de distribución de ingresos (distribución o capitalización),
- Estar denominadas en monedas diferentes,
- Soportar gastos de gestión diferentes,
- Soportar distintas comisiones de suscripción y reembolso,
- Tener un valor nominal diferente,
- Vayan acompañadas de una cobertura sistemática de riesgo, parcial o total, definida en el folleto. Dicha cobertura se realiza a través de instrumentos financieros que reducen al mínimo el impacto de las operaciones de cobertura en las demás categorías de participaciones del OICVM.
- Estar reservada a una o varias redes de comercialización.

La Junta General Extraordinaria podrá acordar proceder bien a la agrupación, bien a la división de acciones, mediante la creación de acciones nuevas, asignadas a los accionistas a cambio de las antiguas.

Las acciones podrán fraccionarse, por decisión del Consejo de Administración, en décimas, centésimas, milésimas, diez milésimas de acción denominadas fracciones de acción.

Las disposiciones de los estatutos que regulan la emisión y amortización de acciones serán aplicables a las fracciones de acción cuyo valor será siempre proporcional al de la acción que representen. Todas las demás disposiciones de los estatutos relativas a las acciones se aplicarán a las fracciones de acción sin que sea necesario especificarlas, salvo cuando se disponga otra cosa.

Artículo 7 - Variaciones de capital

El importe del capital es susceptible de modificación, resultante de la emisión por parte de la SICAV de nuevas acciones y de disminuciones consecutivas a la recompra de acciones por parte de la SICAV a los accionistas que así lo soliciten.

Artículo 8 - Emisiones - recompras de acciones

Las acciones se emiten en todo momento a petición de los accionistas en base a su valor liquidativo incrementado, en su caso, por las comisiones de suscripción.

Las recompras y suscripciones se efectuarán en las condiciones y con arreglo a las modalidades definidas en los documentos reglamentarios.

Las recompras podrán efectuarse dinerarias, en número de acciones/fracciones de acciones y/o en especie. Si la recompra en especie corresponde a una cuota representativa de los activos de la cartera, entonces únicamente la SICAV debe obtener el acuerdo firmado del accionista saliente. Cuando la recompra en especie no corresponda a una cuota representativa de los activos de la cartera, el conjunto de accionistas deberán notificar su acuerdo escrito que autorice al accionista saliente a obtener la recompra de sus acciones contra determinados activos particulares, tal y como se definen explícitamente en el acuerdo.

Los activos recomprados se valoran según las normas establecidas en el artículo 9 de los estatutos y la recompra en especie se realiza sobre la base del primer valor liquidativo siguiente a la aceptación de los valores en cuestión.

Toda suscripción de acciones nuevas deberá liberarse totalmente, so pena de nulidad, y las acciones

emitidas tendrán el mismo disfrute que las existentes el día de la emisión.

En aplicación del artículo L.214-7-4 del Código monetario y financiero francés (Code monétaire et financier), la recompra por la SICAV de sus acciones, como la emisión de acciones nuevas, puede ser suspendida, con carácter provisional, por el Consejo de Administración cuando lo exijan circunstancias excepcionales y si así lo exigen los intereses de los accionistas.

Además y por las mismas razones, la Autorité des Marchés Financiers puede exigir la suspensión, con carácter provisional, de la recompra y emisión de acciones nuevas de la SICAV en aplicación de las disposiciones del artículo L. 621-13-2 del Código monetario y financiero francés.

En aplicación de los artículos L.214-7-4 del Código monetario y financiero francés y 411-20-1 del Reglamento general de la Autorité des Marchés Financiers, la sociedad gestora por delegación puede decidir fijar un límite máximo para las recompras cuando lo exijan circunstancias excepcionales y lo exijan el interés de los accionistas o del público, a partir del umbral del 5% (recompras netas de las suscripciones/último patrimonio neto de inventario conocido).

No obstante, este umbral no se activará sistemáticamente: Si las condiciones de liquidez lo permiten, la sociedad gestora por delegación puede decidir, en efecto, honrar las recompras por encima de dicho umbral. El plazo máximo de aplicación del límite máximo de reembolso se fija en 20 valores liquidativos durante 3 meses (máximo).

La parte de la orden no ejecutada no podrá ser cancelada en ningún caso y se aplazará automáticamente hasta la próxima fecha de centralización. Las operaciones de suscripción y reembolso, para un mismo número de acciones y/o fracciones de acciones, sobre la base del mismo valor liquidativo y para un mismo accionista o con derecho económico (denominadas operaciones de "ida y vuelta") no estarán sujetas al límite máximo de los reembolsos.

Cuando el patrimonio neto de la SICAV es inferior al importe fijado por la normativa, no puede realizarse ninguna recompra de las acciones.

La SICAV podrá establecer condiciones de suscripción mínima, según las modalidades previstas en el folleto.

La SICAV podrá dejar de emitir acciones en aplicación del párrafo tercero del artículo L. 214-7-4 del Código monetario y financiero francés, de forma provisional o definitiva, parcial o totalmente, en las situaciones objetivas que entrañen el cierre de suscripciones como un número máximo de acciones emitidas, un importe máximo de activo alcanzado o la expiración de un período de suscripción determinado. La activación de esta herramienta será objeto de información por cualquier medio de los accionistas existentes sobre su activación, así como sobre el umbral y la situación objetiva que haya llevado a la decisión de cierre parcial o total. En caso de cierre parcial, esta información por cualquier medio precisará explícitamente las modalidades según las cuales los accionistas existentes pueden seguir suscribiendo durante la duración de dicho cierre parcial. Asimismo, se informa a los accionistas por cualquier medio de la decisión de la sociedad gestora de poner fin al cierre total o parcial de las suscripciones (al pasar por el umbral de activación) o de no ponerle fin (en caso de cambio de umbral o de modificación de la situación objetiva que haya llevado a la aplicación de esta herramienta). Una modificación de la situación objetiva invocada o del umbral de activación de la herramienta debe efectuarse siempre en interés de los accionistas. La información por cualquier medio precisa las razones exactas de esas modificaciones.

Por otra parte, el Consejo de Administración de la SICAV puede restringir o impedir la tenencia directa o indirecta de acciones por parte de cualquier inversor estadounidense según se define en el folleto.

A tal fin, el Consejo de Administración de la SICAV puede decidir si considera que la posesión de acciones por un inversor estadounidense es contraria a la ley o a los intereses de la SICAV:

(I) negarse a emitir cualquier acción cuando resulte que tal emisión tendría o podría tener como efecto que las citadas acciones fueran poseídas directa o indirectamente por o en beneficio de un

Inversor estadounidense;

(II) exigir en todo momento a una persona o entidad cuyo nombre figure en el registro de accionistas que se le facilite cualquier información, acompañada de una declaración sobre el honor, que estime necesaria a efectos de determinar si el beneficiario efectivo de las acciones es o no un inversor estadounidense; y

(III) proceder, en un plazo razonable, a la recompra forzosa de todas las acciones en poder de un accionista cuando le parezca que éste es (A) un Inversor US y Telefónica, S.A (B) que sea, solo o conjuntamente, el beneficiario efectivo de las acciones. La recompra forzosa se efectuará al último valor liquidativo conocido, menos, en su caso, los gastos, derechos y comisiones aplicables, que quedarán a cargo de dicho accionista.

Este poder se extiende también a toda persona I) que sea directa o indirectamente contraria a las leyes y reglamentos de cualquier país o autoridad gubernamental, o (II) que, a juicio del Consejo de Administración, podría causar un daño a la SICAV que de otro modo no habría soportado ni sufrido.

Artículo 9 - Cálculo del valor liquidativo

El cálculo del valor liquidativo de la acción se efectuará teniendo en cuenta las normas de valoración especificadas en el folleto.

Además, la empresa de mercado calculará un valor liquidativo instantáneo indicativo en caso de admisión a cotización o de admisión a cotización.

Las aportaciones en especie solo podrán incluir los títulos, valores o contratos admitidos a componer el activo de la SICAV; las aportaciones y los reembolsos se valorarán de conformidad con las normas de valoración aplicables al cálculo del valor liquidativo.

Artículo 10 - Forma de las acciones

Las acciones podrán revestir la forma de:

- Al portador o nominativa hasta el 3 de abril de 2015 según las modalidades definidas en el folleto,
- Al portador o nominativo administrado a partir del 3 de abril de 2015 según las modalidades definidas en el folleto.

En aplicación del artículo L.211-4 del Código monetario y financiero francés, los títulos se consignarán obligatoriamente en cuentas mantenidas, según el caso, por el emisor o un intermediario autorizado.

Los derechos de los titulares se representarán mediante anotaciones en cuenta a su nombre:

- A través de su elección para los títulos al portador;
- En el emisor y, si así lo desean, en el intermediario de su elección para los títulos nominativos hasta el 3 de abril de 2015;
- En el emisor y a través de su elección para los títulos nominativos administrados a partir del 3 de abril de 2015.

La SICAV puede solicitar a su cargo, en cualquier momento en EUROCLEAR France, el nombre, la nacionalidad y la dirección de los accionistas de la SICAV, así como la cantidad de títulos en poder de cada uno de ellos.

Artículo 11 - Admisión a la negociación en un mercado regulado

Las acciones pueden ser admitidas a negociación en un mercado regulado según la normativa vigente.

En este caso, la SICAV deberá haber establecido un dispositivo que permita garantizar que la cotización de su acción no se aparte sensiblemente de su valor liquidativo.

Artículo 12 - Derechos y obligaciones

Cada acción da derecho, en la propiedad del activo social y en la participación en beneficios, a una parte proporcional a la fracción del capital que representa.

Los derechos y obligaciones inherentes a la acción siguen el título, en cualquier mano que pase.

Siempre que sea necesario poseer varias acciones para ejercer cualquier derecho y, en particular, en caso de canje o agrupación, los propietarios de acciones aisladas, o en número inferior al requerido, sólo podrán ejercer dichos derechos a condición de que hagan su negocio personal de la agrupación, y eventualmente de la compra o venta de acciones necesarias.

Artículo 13 - indivisibilidad de las acciones

Todos los titulares ilegales de una acción o los derechohabientes están obligados a hacerse representar ante la SICAV por una única y misma persona designada de acuerdo entre ellos, o en su defecto por el Presidente del Tribunal de Comercio del lugar del domicilio social.

Los propietarios de fracciones de acciones pueden agruparse. En tal caso, deberán estar representados, en las condiciones previstas en el párrafo anterior, por una única persona que ejercerá, para cada grupo, los derechos inherentes a la propiedad de una acción completa.

El derecho de voto vinculado a la acción corresponde, de acuerdo con el artículo L.225-110 del Código de Comercio, al usufructuario en las juntas generales ordinarias y al nu-propietario en las juntas generales extraordinarias.

TÍTULO 3

ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE LA SICAV

Artículo 14 - Administración

La SICAV será administrada por un Consejo de Administración de tres miembros como mínimo y dieciocho como máximo, nombrados por la Junta General.

Durante la vida social, los consejeros son nombrados o renovados en su cargo por la Junta General ordinaria de accionistas.

Los administradores podrán ser personas físicas o jurídicas. Estas últimas deberán, en el momento de su nombramiento, designar a un representante permanente que estará sujeto a las mismas condiciones y obligaciones y que incurrirá en las mismas responsabilidades civiles y penales que si fuera miembro del Consejo de Administración en su propio nombre, sin perjuicio de la responsabilidad de la persona jurídica a la que represente.

Este mandato de representante permanente se le concederá por la duración del mandato de la persona jurídica a la que represente. Si la persona jurídica rescinde el mandato de su representante, deberá notificar a la SICAV, sin demora, por carta certificada, dicha revocación, así como la identidad de su nuevo representante permanente. Lo mismo ocurre en caso de fallecimiento, dimisión o

impedimento prolongado del representante permanente.

Artículo 15 - Duración de las funciones de los consejeros - Renovación del consejo

Sin perjuicio de lo dispuesto en el último párrafo de este artículo, la duración del cargo de los consejeros será de tres años para los primeros consejeros y para los siguientes, cada año acordando el intervalo entre dos juntas generales anuales consecutivas.

Si uno o más cargos de consejeros surgen vacantes entre dos juntas generales, como consecuencia de fallecimiento o dimisión, el Consejo de Administración podrá, cuando el número de consejeros que permanezcan en su cargo sea superior o igual al mínimo estatutario, realizar nombramientos con carácter provisional.

El administrador nombrado por el consejo con carácter provisional en sustitución de otro sólo permanecerá en el cargo durante el tiempo restante del mandato de su predecesor. Su nombramiento está sujeto a ratificación por la más próxima Junta General.

Los consejeros son reelegibles. Podrán ser destituidos en cualquier momento por la Junta General ordinaria.

Las funciones de cada miembro del Consejo de Administración cesarán al término de la reunión de la Junta General ordinaria de accionistas que hayan decidido sobre las cuentas del ejercicio pasado y celebrado en el año en que expire su mandato, entendiéndose que, si la Junta no se reúne durante dicho año, dichas funciones del miembro interesado concluirán el 31 de diciembre del mismo año, todo ello sujeto a las excepciones que a continuación se indican.

Todo consejero podrá ser nombrado por un plazo inferior a tres años cuando sea necesario para que la renovación del consejo sea lo más regular posible y completa posible en cada período de tres años. Esto se aplicará, en particular, si se aumenta o se reduce el número de funcionarios del cuadro orgánico y se afecta a la regularidad de la renovación.

Cuando el número de miembros del Consejo de Administración resulte inferior al mínimo legal, el o los miembros restantes deberán convocar inmediatamente la Junta General ordinaria de accionistas para completar la plantilla del Consejo.

El Consejo de Administración podrá ser renovado por fracción, a razón de un número de miembros tal que la renovación sea total en un periodo de tres años.

El consejo deberá estar compuesto, como mínimo, por dos tercios de los consejeros con menos de 70 años de edad: Cuando, al término de la junta general anual, el número de consejeros que superen dicha edad alcance o supere el tercio del consejo, el o los consejeros de mayor edad en exceso cesarán en su cargo a dicha fecha. En ningún caso podrá permanecer en el cargo más de 75 años.

Artículo 16 - Mesa del Consejo

El consejo elegirá entre sus miembros, por el período que determine, pero sin que dicho período pueda exceder del de su mandato de administrador, un presidente que deberá ser obligatoriamente una persona física.

El Presidente representa al Consejo de Administración. Organiza y dirige los trabajos del mismo, del que informa a la Junta General. Vela por el buen funcionamiento de los órganos de la SICAV y se asegura, en particular, de que los consejeros están en condiciones de cumplir su misión.

Si lo considera conveniente, también nombra un Vicepresidente y puede elegir un Secretario, incluso fuera de su seno.

En caso de impedimento temporal o fallecimiento del Presidente, el Consejo de Administración podrá delegar un consejero en las funciones de Presidente. En caso de impedimento temporal, esta delegación se concederá por un período limitado, y será renovable. En caso de fallecimiento, vale hasta la elección del nuevo Presidente.

Artículo 17 - Reuniones y deliberaciones del consejo

El Consejo de Administración se reúne previa convocatoria del Presidente con la frecuencia que el interés de la SICAV lo exija, ya sea en el domicilio social o en cualquier otro lugar indicado en el anuncio de convocatoria.

Asimismo, un grupo de consejeros podrá, en cualquier momento y con la condición de representar, al menos, un tercio de los miembros en funciones, solicitar al Presidente la convocatoria de éste sobre un determinado orden del día.

El Director General podrá asimismo solicitar al Presidente que convoque al Consejo de Administración sobre un orden del día determinado.

El Presidente está obligado por esas solicitudes.

En caso de carencia del Presidente por acaecimiento, incluso temporal, de una incapacidad, incompatibilidad o caducidad o en caso de cese de sus funciones, el Director General o un grupo de consejeros que representen, al menos, un tercio de los miembros en funciones, podrán convocar al Consejo de Administración.

Un reglamento interno puede determinar, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias, las condiciones de organización de las reuniones del consejo de administración que pueden intervenir por medios de videoconferencia o telecomunicaciones, con exclusión de las decisiones expresamente excluidas por el Código de Comercio.

Las citaciones pueden hacerse por cualquier medio, incluso verbalmente.

Un consejero (o el representante permanente de una persona jurídica consejero) podrá dar mandato a otro consejero para que lo represente en una sesión del consejo de administración en las condiciones establecidas en el artículo R.225-19 del Código de Comercio.

La presencia de al menos la mitad de los miembros será necesaria para la validez de las deliberaciones.

Las decisiones se adoptarán por mayoría de los votos de los miembros presentes o representados.

Cada consejero tendrá un voto. En caso de empate, el Presidente de la sesión tiene el voto de calidad.

En el caso de que se admita la videoconferencia o los medios de telecomunicaciones, el reglamento interno podrá prever, de conformidad con la normativa vigente, que se considere que están presentes para el cálculo del quórum y de la mayoría, los administradores que participen en la reunión del consejo por medios de videoconferencia o telecomunicaciones que permitan su identificación y garanticen su participación efectiva.

Artículo 18 - Consulta por escrito del Consejo de Administración

Las decisiones de traslado del domicilio social al mismo departamento y las decisiones que corresponden a las atribuciones propias del consejo de administración, a saber:

- A los nombramientos efectuados con carácter provisional, según lo previsto en el artículo

- L.225-24 del Código de Comercio,
- A las fianzas, avales o garantías dadas en nombre de la sociedad, según lo previsto en el último párrafo del artículo L.225-35 del Código de Comercio francés,
- A las modificaciones de los estatutos a raíz de la decisión de trasladar el domicilio social al territorio francés, según lo previsto en el segundo párrafo del artículo L225-36 del Código de Comercio francés,
- A las convocatorias de las juntas generales, según lo previsto en la sección I del artículo L.225-103 del Código de Comercio,

Podrán adoptarse mediante consultas por escrito de sus miembros.

Artículo 19 - Acta

Las actas se levantarán y las copias o extractos de las deliberaciones se expedirán y certificarán de conformidad con la ley.

Artículo 20 - Poderes del Consejo de Administración

El Consejo de Administración determina las orientaciones de la actividad de la SICAV y vela por su aplicación de conformidad con su interés social, teniendo en cuenta los desafíos sociales y medioambientales de su actividad. Dentro del límite del objeto social y sin perjuicio de las facultades expresamente atribuidas a las juntas de accionistas, se ocupa de cualquier asunto que afecte a la buena marcha de la SICAV y resuelve mediante sus deliberaciones los asuntos que la afectan.

El Consejo de Administración efectuará los controles y verificaciones que considere oportunos.

El Presidente o el Director General de la SICAV están obligados a comunicar a cada consejero todos los documentos e informaciones necesarios para el cumplimiento de su misión.

El consejo podrá conferir a uno o varios de sus miembros o a terceros, accionistas o no, todos los mandatos especiales para uno o varios objetos determinados.

Artículo 21 - Dirección general

La Dirección General de la SICAV es asumida, bajo su responsabilidad, bien por el Presidente del Consejo de Administración, bien por otra persona física designada por el Consejo de Administración y que ostenta el título de Director General.

La elección entre las dos modalidades de ejercicio de la Dirección general se efectuará, en las condiciones establecidas en los presentes Estatutos, por el Consejo de Administración por un periodo que finalizará al término de las funciones del Presidente del Consejo de Administración en ejercicio.

Los accionistas y terceros serán informados de esta elección en los términos definidos por las disposiciones legales y reglamentarias vigentes.

En función de la elección efectuada por el Consejo de Administración de conformidad con las disposiciones definidas más arriba, la Dirección General estará a cargo del Presidente o de un Director General.

Cuando el Consejo de Administración elija la separación de los cargos de Presidente y de Director General, procederá al nombramiento del Director General y fijará la duración de su mandato.

Cuando el Presidente del Consejo de Administración asuma la Dirección general de la SICAV, le serán aplicables las disposiciones que a continuación se indican, relativas al Director general.

Sin perjuicio de las facultades que la ley atribuye expresamente a las juntas de accionistas, así como de las que reserva de manera especial al consejo de administración, y dentro del límite del objeto social, el Director General estará investido de las más amplias facultades para actuar en cualquier

circunstancia en nombre de la SICAV. Representa a la SICAV en sus relaciones con terceros.

El Director General podrá autorizar todas las delegaciones parciales de sus poderes a cualquier persona de su elección.

El Consejo de Administración revoca en todo momento al Director General.

A propuesta del Director General, el Consejo de Administración podrá nombrar hasta cinco personas físicas encargadas de asistir al Director General con el título de Director General Adjunto.

Los Directores Generales Delegados son destituidos en cualquier momento por el Consejo a propuesta del Director General.

De acuerdo con el Director General, el Consejo de Administración determina el alcance y la duración de las facultades conferidas a los Directores Generales Delegados. Estas facultades podrán incluir la facultad de delegación parcial.

En caso de cese en el cargo o de impedimento del Director General, los Directores Generales Delegados conservarán, salvo decisión en contrario del Consejo, sus funciones y atribuciones hasta el nombramiento del nuevo Director General.

Los Directores Generales Delegados tienen, respecto de terceros, las mismas facultades que el Director General.

El mandato del Director General terminará al término de la Junta general ordinaria que se pronuncie sobre las cuentas del ejercicio en que haya cumplido 70 años. El mismo límite de edad se aplica a los Directores Generales Delegados.

Artículo 22 - Alquiler y remuneraciones del consejo

La Junta fijará el importe global asignado anualmente a los consejeros como retribución por su actividad. Esta asignación seguirá siendo válida hasta que la Asamblea decida otra cosa.

El Consejo de Administración distribuirá el importe devengado, entre sus miembros, según estime oportuno.

La retribución del Presidente del Consejo de Administración y la del Director General y de los Directores Generales son fijadas por el Consejo de Administración. Pueden ser fijos o, a la vez, fijos y proporcionales.

Artículo 23 - Depositario

El depositario será designado por el Consejo de Administración.

El depositario garantiza las misiones que le incumben en aplicación de las leyes y reglamentos en vigor, así como las que le ha encomendado contractualmente la SICAV.

El depositario se asegurará de la regularidad de las decisiones de la sociedad de gestión. Adoptará, en su caso, todas las medidas cautelares que estime oportunas. En caso de litigio con la sociedad gestora, informará de ello a la Autorité des Marchés Financiers.

Artículo 24 - El folleto

La sociedad gestora tiene todas las facultades para introducir, eventualmente, todas las modificaciones adecuadas para garantizar la buena gestión de la SICAV, todo ello en el marco de las disposiciones legales y reglamentarias propias de las SICAV.

TÍTULO 4

AUDITOR

Artículo 25 - Nombramiento - Poderes - Remuneración

El auditor será designado para seis ejercicios por el Consejo de Administración, previo acuerdo de la Autorité des Marchés Financiers, entre las personas facultadas para desempeñar tales funciones en las sociedades mercantiles.

Puede ser renovado en sus funciones.

Está obligado a comunicar lo antes posible a la Autorité des Marchés Financiers cualquier hecho o decisión relativa a la SICAV de la que haya tenido conocimiento en el ejercicio de su misión y que pueda:

- Constituir una infracción de las disposiciones legales o reglamentarias aplicables a la SICAV y que puedan tener efectos significativos sobre la situación financiera, el resultado o el patrimonio;
- Afectar a las condiciones o a la continuidad de su explotación;
- Suponer la emisión de reservas o la negativa a certificar cuentas.

Las valoraciones de los activos y la determinación de las paridades de intercambio en las operaciones de transformación, fusión o escisión se efectúan bajo el control del auditor.

Valora cualquier aportación en especie y elabora bajo su responsabilidad un informe relativo a su evaluación y retribución.

Controla la composición del activo y otros elementos antes de su publicación.

Los honorarios del auditor se fijan de común acuerdo entre éste y el Consejo de Administración de la SICAV a la vista de un programa de trabajo en el que se especifican las diligencias que se consideran necesarias.

En caso de liquidación, evalúa el importe recuperable de los activos y elabora un informe sobre las condiciones de dicha liquidación.

El auditor certifica las situaciones que sirven de base para la distribución de anticipos.

El Consejo de Administración podrá, si lo considera conveniente, prever la designación de un auditor suplente, llamado a sustituir al auditor titular en caso de denegación, impedimento, dimisión o fallecimiento. Las funciones del auditor suplente, llamado a sustituir al titular, cesarán en la fecha de expiración del mandato confiado a este último, salvo cuando el impedimento tenga sólo carácter temporal.

Artículo 25 bis - Control específico

La suscripción a las acciones de la SICAV puede corresponder a una participación en el Plan d'Épargne retraite Populaire. En consecuencia, la SICAV deberá someterse a los controles y a los peritajes sobre piezas y sobre el terreno realizados por el Comité de vigilancia del Plan.

En este marco, los directivos y el auditor de la SICAV estarán obligados a responder a cualquier solicitud de información formulada por este Comité.

TÍTULO 5

ASSEMBLSES GENERALES

Artículo 26 - Reuniones generales

Las juntas generales serán convocadas y deliberadas en las condiciones previstas por la ley.

La Junta general anual, que debe aprobar las cuentas de la SICAV, se reúne obligatoriamente en los cuatro meses del cierre de ejercicio.

Las reuniones se celebrarán, bien en el domicilio social, bien en otro lugar especificado en el anuncio de convocatoria.

Todo accionista podrá participar, personalmente o por mandatario, en las juntas sobre la base de su identidad y de la propiedad de sus títulos, ya sea en una inscripción nominativa o en el depósito de sus títulos al portador o en el certificado de depósito, en los lugares mencionados en el anuncio de convocatoria; el plazo durante el cual deberán cumplirse estas formalidades expirará dos días antes de la fecha de reunión de la junta.

Un accionista puede hacerse representar de conformidad con lo dispuesto en el artículo L.225-106 del Código de Comercio.

Asimismo, un accionista podrá votar por correspondencia en los términos previstos en la normativa vigente.

Las asambleas serán presididas por el Presidente del Consejo de Administración, o en su ausencia, la propia Junta elegirá a su Presidente.

Las juntas también pueden celebrarse por videoconferencia o por cualquier medio de telecomunicaciones que permita la identificación de los accionistas y que esté autorizado por la ley.

Se entenderá que están presentes para el cálculo del quórum y la mayoría los accionistas que participen en la junta por videoconferencia o por los medios de telecomunicación a que se refiere el apartado anterior.

Las actas de las asambleas se levantan y sus copias se certifican y expiden conforme a la ley.

TÍTULO 6

CUENTAS ANUALES

Artículo 27 - Ejercicio social

El ejercicio social comienza al día siguiente del último día bursátil de París del mes de diciembre y termina el último día bursátil de París del mismo mes del año siguiente.

Artículo 28 - Modalidades de asignación de los importes distribuibles

El Consejo de Administración adoptará el resultado neto del ejercicio que incluye (I) plusvalías y minusvalías realizadas netas de gastos, (II) plusvalías y minusvalías no realizadas netas y (III) la renta neta que, de conformidad con las disposiciones de la ley, es igual al importe de los intereses,

giros primas y lotes, dividendos, remuneración y todos los demás productos relativos a los títulos que componen la cartera de la SICAV más los ingresos de las cantidades disponibles momentáneamente y menos el importe de los gastos de gestión, el cargo de los empréstitos, y constata las plusvalías netas realizadas durante el ejercicio.

Los importes distribuibles (en lo sucesivo, "Importes distribuibles") se compondrán, de conformidad con las disposiciones legales, por:

- Los ingresos netos más el remanente y más o menos el saldo de la cuenta de regularización de los ingresos;
- Las plusvalías obtenidas, netas de gastos, menos las minusvalías realizadas, netas de gastos, registradas en el ejercicio, más las plusvalías netas de la misma naturaleza registradas en ejercicios anteriores que no hayan sido objeto de distribución o capitalización, y menos o más el saldo de la cuenta de regularización de las plusvalías.

Los Importes distribuibles se distribuyen entre las acciones de capitalización y las acciones de distribución, en proporción a su cuota en el patrimonio neto global.

Los Importes distribuibles se distribuyen dentro de los límites siguientes:

- los ingresos netos se distribuyen íntegramente, redondeados;
- las plusvalías netas realizadas pueden ser distribuidas parcial o íntegramente, a propuesta del Consejo de Administración,

Se contabilizarán los Importes distribuibles no distribuidos.

Durante el ejercicio podrán distribuirse anticipos a favor de los titulares de acciones de distribución, por decisión del Consejo de administración y dentro del límite de los Importes distribuibles realizados en la fecha de la decisión, en proporción a su cuota en el patrimonio neto global.

TÍTULO 7

Prórroga - DISSOLUCIÓN - LIQUIDACIÓN

Artículo 29 - Prórroga o disolución anticipada

El Consejo de Administración puede, en cualquier momento y por cualquier causa, proponer a una junta extraordinaria la prórroga o la disolución anticipada o la liquidación de la SICAV.

La emisión de acciones nuevas y la recompra por la SICAV de acciones a los accionistas que las soliciten cesarán el día de la publicación del anuncio de convocatoria de la Junta general a la que se propongan la disolución anticipada y la liquidación de la SICAV, o al vencimiento de la duración de la SICAV.

Artículo 30 - Liquidación

Al vencimiento del plazo fijado por los estatutos o en caso de resolución que decida una disolución anticipada, la junta general, a propuesta del consejo de administración, regulará el modo de liquidación y nombrará a uno o varios liquidadores. El liquidador representa a la SICAV. Está facultado para pagar a los acreedores y distribuir el saldo disponible. Su nombramiento deja sin efecto las facultades de los consejeros, pero no las del auditor.

El liquidador puede, en virtud de una deliberación de la Junta general extraordinaria, aportar a otra SICAV la totalidad o parte de los bienes, derechos y obligaciones de la SICAV disuelta, o decidir la cesión a una SICAV o a cualquier otra persona de sus bienes, derechos y obligaciones.

El ingreso neto de la liquidación, una vez liquidado el pasivo, se distribuye en efectivo, o en título, entre los accionistas.

La Junta General, constituida regularmente, conserva durante la liquidación las mismas atribuciones que durante el curso de la SICAV; tiene, en particular, la facultad de aprobar las cuentas de la liquidación y de dar quitus al liquidador.

TÍTULO 8

IMPUGNACIONES

Artículo 31 - Competencia - Elección de domicilio

Todas las impugnaciones que puedan presentarse durante el curso de la SICAV o su liquidación entre los accionistas y la SICAV, o entre los propios accionistas-mismos en lo relativo a los asuntos sociales, se juzgarán de conformidad con la ley y se someterán a la jurisdicción de los tribunales competentes.