

BlackRock Global Funds
société d'investissement à capital variable (SICAV)
Luxembourg
R.C.S. Luxembourg, section B numéro 6 317

alapszabálya 2011. május 31.

1. cikk:

A részvényjegyzők és mindazok, akik részvénytulajdonosokká válhatnak, „société d’investissement à capital variable” társaságnak minősülő „société anonyme” formában a „BLACKROCK GLOBAL FUNDS” név alatt létrehoznak egy részvénytársaságot (a továbbiakban: Társaság).

2. cikk:

A Társaság határozatlan időre jön létre. A Társaság a részvénytulajdonosok által az e társasági szerződés módosítására előírt módon elfogadott határozattal bármikor megszüntethető.

3. cikk:

A Társaság kizárólagos célja a rendelkezésére álló pénzeszközök elhelyezése a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2002. december 20-i törvény 41. cikkének (1) bekezdésében, illetve az azt felváltó vagy módosító jogi aktusokban (a továbbiakban: a 2002. évi törvény) említett, bármilyen típusú átruházható értékpapírba és minden más engedélyezett eszközbe, azzal a céllal, hogy megossa a befektetési kockázatot, és biztosítsa részvényesei számára portfóliókezelésének eredményeit.

A Társaság meghozhat minden olyan intézkedést és végrehajthat minden olyan műveletet, amelyet a 2002. évi törvényben megengedett keretek között céljának teljes mértékű teljesítése vagy kialakítása tekintetében hasznosnak ítélt.

4. cikk:

A Társaság létesítő okirat szerinti székhelye Luxemburg városában, a Luxemburgi Nagyhercegségben van. Leányvállalatok, fióktelepek vagy más kirendeltségek vagy a Luxemburgi Nagyhercegségben, vagy pedig az igazgatótanács határozata alapján külföldön létesíthetők. A Társaság alapító okirat szerinti székhelye Luxemburg városában (Luxemburgi Nagyhercegség) belül az igazgatótanács határozata alapján helyezhető át.

Amennyiben az igazgatótanács megállapítja, hogy olyan rendkívüli politikai, gazdasági vagy társadalmi fejlemények következtek be, illetve közvetlen bekövetkezésük várható, amelyek akadályoznák a Társaság rendes tevékenységét a létesítő okirat szerinti székhelyén, illetve a zavartalan kommunikációt e székhely és a külföldön lévő személyek között, akkor e rendkívüli körülmények megszűnéséig a létesítő okirat szerinti székhely ideiglenesen áthelyezhető külföldre; ezen ideiglenes intézkedések nem befolyásolják a Társaság illetőségét, amely – a létesítő okirat szerinti székhely áthelyezése ellenére – luxemburgi társaság marad.

5. cikk:

A Társaság tőkéje névérték nélküli részvényekből áll, és mindenkor megegyezik a Társaság összesített nettó eszközértékével a huszonharmadik cikkben meghatározottak szerint.

A Társaság minimális tőkéje nem lehet kevesebb egymillió-kétszázötvenezer eurónak (€ 1 250 000) megfelelő összegű USA-dollárnál.

Az igazgatótanácsot korlátozás nélkül felhatalmazzák, hogy a huszonnegyedik cikkel összhangban bármikor teljes összegben befizetett részvényeket bocsásson ki a huszonharmadik cikkel összhangban meghatározott nettó eszközértéken vagy a megfelelő eszközök részvényenkénti nettó eszközértékén, anélkül, hogy elsőbbségi jogot tartana fenn a meglévő részvényeseknek e kibocsátandó részvények jegyzésére. Az igazgatótanács a Társaság bármelyik kellően felhatalmazott igazgatójára vagy tisztségviselőjére vagy más kellően felhatalmazott személyre ruházhatja ezen új részvények jegyzésének, valamint az ezen új részvényekért teljesített és átvett kifizetések elfogadásával kapcsolatos kötelezettségeket.

Ezek a részvények – az igazgatótanács meghatározásának megfelelően – különböző osztályúak vagy alosztályúak lehetnek, ezeket a megfelelő részvényosztályon belül az eszközök portfóliójának (a továbbiakban: az Alap) megfelelően bocsátják ki, és minden egyes részvényosztály kibocsátásának hozamát a harmadik cikk szerint olyan értékpapírokba vagy eszközökbe kell befektetni, amelyek megfelelnek az ilyen földrajzi területeknek, ipari ágazatoknak vagy monetáris övezeteknek, illetve a tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy kötvények típusainak, ahogy azt az igazgatótanács időről időre mindegyik Alap tekintetében meghatározza.

Az igazgatótanács határozhat úgy, hogy az egyes részvényosztályokon belül kettő vagy több alosztályt hoz létre, amelyek eszközeit az érintett részvényosztály tekintetében meghatározott befektetési politika alapján együttesen fektetik be, azonban az egyes alosztályok tekintetében egyedi eladási és visszavásárlási díjstruktúrát, fedezeti politikát vagy más egyedi jellemzőket alkalmaznak. Az igazgatótanács ezen felül bármikor határozhat egy bizonyos részvényalosztályt megszüntetéséről, illetve – az érintett alosztály részvényeseinek legalább 30 napos előzetes tájékoztatása mellett – az alosztály ugyanazon vagy egy másik Alap egy másik alosztályával történő összevonásáról.

A Társaság tőkéjének meghatározása céljából az egyes részvényosztályokhoz tartozó nettó eszközöket – ha nem USA-dollárban vannak kifejezve – át kell váltani USA-dollárra, és a tőke az összes részvényosztály összesített nettó eszközértékének felel meg.

A Társaság egyes Alapokban levő részvényei széles körben elérhetőek lesznek a nagyközönség számára befektetési célra, illetve bizonyos részvényosztályok tekintetében intézményi befektetők számára. Az egyes Alapok részvényei értékesítésre kerülnek, és elég széles körben hozzáférhetővé válnak a megcélzott befektetői kategóriák elérése érdekében olyan módon, hogy az vonzó legyen ezen befektetői kategóriák számára.

6. cikk:

A Társaság kizárólag névre szóló részvényeket fog kibocsátani. Ha névre szóló részvények esetén a nyilvántartott részvényes nem a részvénybizonylatot választja, akkor ehelyett részvénytulajdonáról elismervényt kap. Amennyiben a névre szóló részvény tulajdonosa több mint egy részvénybizonylat kiállítását kéri részvényeire, e további részvénybizonylatok költsége e részvényesre terhelhető. A részvénybizonylatot két igazgatónak kell aláírnia. Mindkét aláírás lehet kézi, nyomtatott vagy faxolt. Az egyik aláírást azonban olyan személy is teljesítheti, akit erre az igazgatótanács jelölt ki. Ebben az esetben a részvénybizonylatot kézzel kell aláírni. A Társaság a mindenkor az igazgatótanács által meghatározott formában ideiglenes részvénybizonylatot bocsáthat ki.

A részvények csak a jegyzés elfogadása és a huszonnegyedik cikk szerint rögzített ár megfizetése esetén bocsáthatók ki. Lehetővé kell tenni, hogy a részvényjegyző indokolatlan késedelem nélkül átvegye a végleges részvénybizonylatot.

A részvények az átruházható értékpapírok és más, a Társaság befektetési politikájával és céljával összeegyeztethető eszközök formájában teljesített, nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történő jegyzés elfogadása után is kibocsáthatók.

Ha a részvényjegyző befizetése eredményeképpen töredék részvényeket bocsátanak ki, akkor ezeket a töredék részvényeket be kell jegyezni a részvénykönyvbe. E részvényjegyző nem rendelkezik szavazati joggal, azonban a Társaság által meghatározott mértékben jogosult az osztalék egy megfelelő hányadára.

Amennyiben osztalékfizetés történik, az osztalékot a részvénykönyvben szereplő címükön fizetik ki a részvényeseknek.

A Társaság minden részvényét bejegyzik a részvénykönyvbe, amelyet a Társaság vagy az általa erre a célra kijelölt egy vagy több személy vezet, és amely tartalmazza a névre szóló részvények mindegyik tulajdonosát, annak lakóhelyét vagy választott székhelyét, amennyiben azt bejelentette a Társaságnak, a tulajdonában lévő részvények számát és osztályát, valamint az egyes részvényekért befizetett összeget. Minden részvény átruházását be kell vezetni a részvénykönyvbe.

A névre szóló részvények a következőképpen ruházhatók át:: a) ha részvénybizonylatot állítottak ki, a teljesítendő részvényátruházásnak a Társaság általi bejegyzésével, miután átadták a Társaságnak az e részvényeket megtestesítő részvénybizonylatot vagy részvénybizonylatokat a Társaság által megfelelőnek ítélt más átruházási okiratokkal együtt; és b) ha nem állítanak ki részvénybizonylatot, az átruházásról szóló írásos nyilatkozattal, amelyet bejegyeznek a részvénykönyvbe, és amelyet az átruházó és a kedvezményezett, illetve az e célból megfelelő képviselői felhatalmazással rendelkező személy keltezéssel lát el és aláír.

Minden bejegyzett részvényesnek meg kell adnia egy címet a Társaságnak, amelyre a Társaság megküldheti összes értesítését és közleményét. Ezt a címet bejegyzik a részvénykönyvbe.

Amennyiben e részvényesek nem adnak meg címet, a Társaság e körülményt bejegyezheti a részvénykönyvbe, és ebben az esetben a részvényes címének a Társaság létesítő okirat szerinti székhelye címét tekintik, illetve olyan más címet, amelyet a Társaság ilyen módon időről időre bejegyezhet, amíg a részvényes nem ad meg másik címet a Társaságnak. A részvényes a Társaság részére a létesítő okirat szerinti székhelyre, illetve a Társaság által időről időre meghatározható más címre küldött írásos nyilatkozattal bármikor megváltoztathatja a részvénykönyvbe bejegyzett címét.

7. cikk:

Amennyiben a részvényes a Társaság számára kielégítő módon bizonyítani tudja, hogy részvénybizonylata elveszett vagy megsemmisült, akkor kérelmére a Társaság által meghatározható feltételek és garanciák – többek között egy biztosítótársaság által nyújtott korlátozásmentes biztosíték – mellett kiállíthat egy másolatot a részvénybizonylatról. Az új részvénybizonylat kiállításával, amelyen fel kell tüntetni, hogy az egy másolat, az eredeti részvénybizonylat, amely helyett az újat kiállították, semmissé válik.

A Társaság választása szerint a részvényesre háríthatja a másolat vagy az új részvénybizonylat költségét, valamint a Társaság számára az új részvénybizonylat kibocsátásával és bejegyzésével, illetve a régi részvénybizonylat érvénytelenítésével kapcsolatosan felmerült összes ésszerű kiadást.

8. cikk:

Az igazgatótanács az általa szükségesnek ítélt esetekben korlátozásokat vezethet be annak biztosítása érdekében, hogy a Társaság részvényeit nem szerzi meg vagy nem birtokolja a) olyan személy, amely megsértette bármelyik ország törvényeit vagy valamelyik kormányzati hatóság követelményeit, vagy b) valamely személy olyan körülmények között, amelyek következtében az igazgatótanács véleménye szerint olyan adókötelezettségek vagy pénzügyi hátrányok keletkeznek a Társaság számára, amelyek egyébként nem merülnének fel. A fentiek mellett az igazgatótanács a részvénykibocsátás korlátozását határozhatja el, amennyiben ezen lépés az Alap és/vagy annak Részvényesei érdekeit szolgálja, beleértve az olyan eseteket is, amikor a Társaság vagy bármely Alap olyan méretet ér el, amely hátrányosan érinti a Társaság vagy Alap azon képességét, hogy megfelelő befektetést találjon. Az igazgatótanács a fenti korlátozásokat saját döntése alapján bármikor feloldhatja.

A Társaság különösen korlátozhatja vagy megakadályozhatja bármely személy, cég vagy jogi személy, illetve korlátozás nélkül bármely, az alábbiakban meghatározott „USA-beli személy” Társaságban szerzett részvénytulajdonát. E célból a Társaság:

- a) elutasíthatja egy részvény kibocsátását vagy egy részvényátruházás bejegyzését, ha úgy ítéli meg, hogy e bejegyzés vagy átruházás eredményeképpen e részvények tényleges jogosultjává olyan személy válna vagy válhatna, aki nem rendelkezhet részesedéssel a Társaságban;
- b) bármikor felszólíthatja azt a személyt, amelynek nevét bejegyezték a részvénykönyvbe, illetve amely be kívánja jegyeztetni a részvényátruházást a részvénykönyvbe, hogy – esküvel megerősített írásbeli nyilatkozattal alátámasztva – nyújtsa be a Társaság által annak megállapítása céljából szükségesnek ítélt információkat, hogy e részvényesek részvényeinek tényleges jogosultja olyan személy marad vagy lesz-e – és ha igen, milyen mértékben és milyen körülmények között –, aki nem rendelkezhet részesedéssel a Társaságban; és
- c) amennyiben a Társaság úgy ítéli meg, hogy az a személy, aki nem rendelkezhet részvénytulajdonnal a Társaságban, akár egyedül, akár egy másik személlyel együtt a részvények tényleges jogosultja, úgy kötelezően visszavásárolja az ilyen részvényestől a tulajdonában lévő részvényeket a következő módon:
 - 1) A Társaság értesítést (a továbbiakban: visszavásárlási értesítés) kézbesít a bemutatóra szóló részvényeket tulajdonló, illetve a részvénykönyvben a visszavásárlandó részvények tulajdonosaként bejegyzett részvényesnek, amelyben meghatározza a fent említett visszavásárlandó részvényeket és azt

a helyet, ahol e részvények visszavásárlási árát kifizetik. Ezt az értesítést bérmentesített ajánlott levélben kell kézbesíteni a részvényesnek a Társaság számára ismert vagy a Társaság könyveiben szereplő utolsó címére. Az említett részvényes az értesítésre köteles haladéktalanul átadni a Társaságnak a visszavásárlási értesítésben meghatározott részvényeket megtestesítő részvénybizonylatot vagy -bizonylatokat. Közvetlenül az ügyletnek a visszavásárlási értesítésben meghatározott időpontban történő lezárását követően e részvényes részvényesi minősége megszűnik, a korábban a tulajdonában lévő részvényeket pedig törlik.

- 2) Az az ár, amelyen a visszavásárlási értesítésben meghatározott részvényeket visszavásárolják, (a továbbiakban: visszavásárlási ár) a Társaságban szerzett megfelelő osztályú részvények részvényenkénti nettó eszközértékének megfelelő összeg, amelyet a huszonharmadik cikkel összhangban határoznak meg, levonva ebből a visszavásárlási díjat és/vagy kilépési díjat, amelyet minden visszavásárlás tekintetében mindig az igazgatótanács határoz meg és tesz közzé az aktuális tájékoztatóban.
 - 3) A devizakorlátozások időszakait kivéve a visszavásárlási árát USA-dollárban fizetik ki e részvények tulajdonosának, amelyet a Társaság egy bankban helyez letétbe Luxembourgon vagy egy másik (a visszavásárlási értesítésben meghatározott) országban a tulajdonosnak történő kifizetés céljából, amennyiben az átadja az értesítésben meghatározott részvényeket megtestesítő részvénybizonylatot vagy -bizonylatokat. A fent említett ár letétbe helyezésével a visszavásárlási értesítésben meghatározott részvényekben érdekeltséggel rendelkező személy a továbbiakban nem részesedhet ezekből a részvényekből vagy azok egyikéből, és ezek tekintetében nem támaszthat követelést a Társasággal vagy annak eszközeivel szemben, kivéve az említett részvények tulajdonosának minősülő részvényesnek azt a jogát, hogy a részvénybizonylat vagy -bizonylatok fent említettek szerinti tényleges átadása ellenében a banktól átvegye az említett módon letétbe helyezett árat (kamatok nélkül).
 - 4) Az e cikk alapján a Társaságra ruházott hatáskörök gyakorlását semmiképpen sem kérdőjelezhetik meg vagy érvényteleníthetik azon az alapon, hogy elégtelen bizonyíték állt rendelkezésre egy személy részvénytulajdonáról, illetve hogy a valós tulajdonjog eltér attól, mint ami a Társaság számára a visszavásárlási értesítés időpontjában ismert volt, feltéve, hogy az említett hatásköröket a Társaság jóhiszeműen gyakorolta; és
- d) a Társaság részvényeseinek közgyűlésén megtagadhatja azon személy szavazatának elfogadását, aki nem rendelkezhet részesedéssel a Társaságban.

Ezen alapszabály alkalmazásában, továbbá ha az igazgatótanács ezt nem módosítja az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban és az akkor érvényes tájékoztatóban leírtak szerint, az „egyesült államokbeli személy” vagy „USA-beli személy” az Amerikai Egyesült Államok állampolgárát vagy az ott letelepedett személyt jelenti, továbbá az Amerikai Egyesült Államok valamelyik államának, területének vagy felségterületének a törvényei alapján létrehozott vagy létező társulást (kivéve az olyan társulásokat, amelyeket az alkalmazandó államkincstári rendeletek nem kezelnek USA-beli személyként), illetve az Amerikai Egyesült Államok vagy annak valamelyik állama, területe vagy felségterülete törvényei alapján létrehozott társaságot; bármilyen vagyont vagy vagyonkezelő alapot (trust), kivéve az olyan vagyont, amelynek az Amerikai Egyesült Államokon kívüli forrásokból származó jövedelme (amely ténylegesen nem kapcsolódik az Amerikai Egyesült Államokon belüli folytatott kereskedelmi vagy üzleti tevékenységekhez) nem számít bele a bruttó jövedelembe az Egyesült Államokban általa fizetendő szövetségi jövedelemadó kiszámításakor; bármilyen vagyonkezelő alapot, ha az Egyesült Államok valamelyik bírósága elsődleges felügyeletet tud gyakorolni a vagyonkezelés felett, és egy vagy több USA-beli személy rendelkezik a vagyonkezelő alap lényeges döntéseinek befolyásolásához szükséges meghatalmazással; illetve egyes, 1996. augusztus 20-án már létező vagyonkezelő alapok, amelyeket ezen időpont előtt USA-beli személyként kezeltek, és amelyek a szabályozások szerint úgy döntöttek, hogy továbbra is USA-beli személyként kezeljék őket.

9. cikk:

A Társaság részvényeseinek rendes közgyűlése a Társaság részvényeseinek teljes testületét képviseli. Határozatai kötelezők a Társaság összes részvényesére, függetlenül a tulajdonukban lévő részvények osztályától. A közgyűlés rendelkezik a legkiterjedtebb hatáskörrel a Társaság működésével kapcsolatos aktusok elrendelésében, végrehajtásában vagy jóváhagyásában.

10. cikk:

A részvényesek éves közgyűlését a luxemburgi joggal összhangban a Társaság létesítő okirat szerinti székhelyén, illetve a Luxemburgi Nagyhercegségben egy másik, a közgyűlés összehívásáról szóló értesítésben meghatározott helyen tartják február 20-án, délelőtt 11 órakor. Ha ez a nap nem banki nap Luxemburgban, a részvényesek éves közgyűlését a következő luxemburgi banki napon kell tartani.

A részvényesek egyéb közgyűléseinek helyét és időpontját az adott közgyűlés összehívásáról szóló értesítésben határozzák meg.

Az igazgatótanács összehívhatja valamelyik Alap, osztály vagy alosztály, illetve több Alap, osztály vagy alosztály részvényei tulajdonosainak rendkívüli közgyűlését azzal a céllal, hogy döntsenek az egy vagy több alappal, osztállyal vagy alosztállyal és/vagy az ezekre vonatkozó jogok módosításával kapcsolatos ügyekről.

11. cikk:

Ezen alapszabály eltérő rendelkezése hiányában a törvényben előírt határozatképes létszám és értesítési határidők irányadók a Társaság részvényesi közgyűlésének összehívásáról szóló értesítésre és a közgyűlés lefolytatására.

Osztályától és az osztályon belüli részvényenkénti nettó eszközértékétől függetlenül minden egyes részvény egy szavazatra jogosít az e cikkeken bevezetett korlátozásokra is figyelemmel. A részvényes a részvényesek bármelyik közgyűlésén eljárhat úgy, hogy írásban vagy más kommunikációs eszközzel meghatalmazottat nevez ki. Eltérő törvényi előírás vagy ezen alapszabály eltérő rendelkezése hiányában a részvényesek szabályosan összehívott közgyűlésen a jelenlévők és szavazók egyszerű többségével hoznak határozatot.

Az igazgatótanács meghatározhatja a részvényesek által a részvényesek közgyűlésén való részvétel céljából teljesítendő feltételeket.

A részvényesek közgyűlésén video-konferencia vagy egyéb, az azonosítást lehetővé tevő telekommunikációs eszköz útján jelen lévő részvényeseket a határozatképesség vagy a többség megállapítása céljából jelen lévőnek kell tekinteni. Az ilyen telekommunikációs eszközök megfelelnek azon műszaki követelményeknek, amelyek lehetővé teszik a közgyűlésen történő aktív részvételt, valamint a közgyűlés tanácskozási folyamatos jelleggel történő továbbítását.

A részvényeseknek jogukban áll szavazataikat szavazócédula («formulaire») útján leadni.

Bármilyen szavazócédula («formulaire») kézbesíthető a Társaság bejegyzett székhelyére: átvételi elismervény ellenében kézzel, ajánlott küldeményként, speciális futárszolgálattal egy nemzetközileg elismert csomagküldő vállalaton keresztül, valamint faxon a Társaság bejegyzett székhelyének telefonszámára.

Minden olyan szavazócédula («formulaire»), amely az alábbi utalások vagy megjelenítendő információk bármelyikét nem tartalmazza, semmisnek tekintendő, és a határozatképesség megállapításakor nem vehető figyelembe:

- Az érintett részvényes neve, címe, bejegyzett székhelye;
- Az érintett részvényes birtokában levő részvények száma, valamint – amennyiben alkalmazandó – az érintett részvényes birtokában levő részvények száma Alapok vagy alosztályok szerint;
- A közgyűlés napirendje;

- Minden egyes határozati javaslatnál annak az érintett részvényes általi feltüntetését, hogy a részvényes a határozati javaslattal kapcsolatban mennyi részvényt tartózkodik, szavaz igennel vagy nemmel;
- Az érintett részvényes vagy a részvényes megfelelően meghatalmazott képviselőjének neve, beosztása és aláírása.

A Társaságnak küldött valamennyi szavazócédulának («formulaire-nek») legkésőbb a részvényesek közgyűlése előtti ötödik nap (luxemburgi idő szerint) éjfélig meg kell érkeznie. A fenti határidő lejártát követően a Társasághoz beérkező valamennyi szavazócédula («formulaire») a határozatképesség megállapításakor semmisnek tekintendő.

Jelen cikk erejéig a „luxemburgi munkanap” jelentése minden olyan nap, amikor Luxemburgban a bankok üzleti célokból nyitva tartanak.

A szavazócédula («formulaire») kézbesítettnek tekintendő:

- amennyiben átvételi elismervény ellenében kézzel, ajánlott küldeményként vagy egy nemzetközileg elismert csomagküldő vállalaton keresztül speciális futárszolgálattal kézbesítették, a kézbesítés időpontjában; illetve
- faxon történő kézbesítés esetén az adásigazolón a fogadó faxgép számával együtt feljegyzett időpontban.

Amennyiben a részvénytőkét különböző részvényosztályokra osztják, és a részvények különböző alosztályokba tartoznak, bármelyik osztály vagy alosztály részvényeire vonatkozó szavazati jogok (kivéve, ha az adott osztályú vagy alosztályú részvények kibocsátási feltételei másképpen rendelkeznek) az adott osztályhoz vagy alosztályhoz tartozó részvények tulajdonosainak külön közgyűlésén a leadott szavazatok kétharmados többségének jóváhagyásával változtathatók meg, függetlenül attól, hogy a Társaság felszámolás alatt áll-e. Az ilyen közgyűlésekre ezen alapszabály közgyűlésekre vonatkozó rendelkezései értelemszerűen alkalmazandók, azonban azzal a kikötéssel, hogy minden ilyen külön közgyűlésen a határozathozatalhoz szükséges minimális létszám akkor adott, ha a szóban forgó osztályhoz vagy alosztályhoz tartozó részvények személyesen vagy meghatalmazott útján jelen lévő tulajdonosai az adott osztály vagy alosztály kibocsátott részvényeinek legalább a felét birtokolják (illetve, ha az adott osztály vagy alosztály részvénytulajdonosainak elnapolt ülésén nincs meg a határozathozatalhoz szükséges létszám a fentiek szerint, minden olyan jelen lévő személy vagy annak meghatalmazottja, aki a szóban forgó osztályú vagy alosztályú részvények tulajdonosa, a határozathozatalhoz szükséges létszámot képezi).

12. cikk:

A részvényesek közgyűlését az igazgatótanács hívja össze a napirendet közlő értesítéssel, amelyet a közgyűlés előtt legalább nyolc nappal minden egyes részvényesnek megküldenek vagy más kommunikációs eszközzel továbbítanak a részvényes részvénykönyvben szereplő címére.

13. cikk:

A Társaságot az igazgatótanács irányítja, amely legalább három tagból áll; az igazgatótanács tagjainak nem kell a Társaság részvényeseinek lenniük. Az igazgatótanács többségének minden esetben olyan személyekből kell állnia, akik adózási szempontból nem egyesült királyságbeli illetőségűek.

Az igazgatókat a részvényesek választják meg az éves közgyűlésen a következő éves közgyűlésig tartó időszakra, illetve amíg utódaik megválasztására és hivatalba-lépésére sor kerül, azzal a kikötéssel azonban, hogy az igazgatók a részvényesek által elfogadott határozattal, indoklással vagy anélkül, megfoszthatók tisztségétől és/vagy lecserélhető.

Amennyiben elhalálozás, nyugdíjazás vagy más okok miatt egy igazgatói tisztség megüresedik, a többi igazgató az összehívott ülésen többségi szavazással egy igazgatót választ, aki a részvényesek következő éves közgyűléséig betölti a megüresedett tisztséget.

14. cikk:

Az igazgatótanács tagjai közül megválasztja az elnököt, továbbá tagjai közül egy vagy több alelnököt is választhat. Megválasztja a titkárt is, akinek nem kell igazgatónak lennie, és aki az igazgatótanács ülésein és a részvényesek közgyűlésén a jegyzőkönyv vezetéséért felel. Az igazgatótanács üléseit bármelyik két igazgató összehívhatja az ülésről szóló értesítésben megadott helyen, azonban azzal a kikötéssel, hogy az ülés nem lehet az Egyesült Királyságban.

Az elnök elnököl az igazgatótanács ülésein; azonban ha nincs jelen, az igazgatótanács az ülésen jelen lévők többségi szavazatával bármelyik igazgatót kinevezheti ideiglenes elnöknek.

Az igazgatótanács üléseiről írásos értesítést kell küldeni az összes igazgatónak, illetve arról bármilyen más kommunikációs eszközzel értesíteni kell őket, mégpedig legalább huszonnégy órával az ülés órájaként meghatározott időpont előtt, a rendkívüli körülmények esetét kivéve, amikor is e körülmények természetét ismertetni kell az ülés összehívásáról szóló értesítésben. Az értesítéstől el lehet tekinteni, ha ebbe minden egyes igazgató írásban vagy más kommunikációs eszközön keresztül beleegyezik. Az igazgatótanácsi határozattal korábban elfogadott menetrend szerinti időpontban és helyen tartott ülésekről nem kell külön értesítést küldeni.

Egy igazgató az igazgatótanács bármelyik ülésén eljárhat úgy, hogy írásban vagy más kommunikációs eszközzel egy másik igazgatót nevez ki meghatalmazottjának. Az igazgatók írásban, távmásoló vagy bármely más kommunikációs eszköz segítségével is leadhatják szavazatukat. Az igazgatók az igazgatótanács üléseit konferenciahíváson és videokonferencián keresztül is támogathatják.

Az igazgatók csak a szabályosan összehívott igazgatótanácsi ülésen járhatnak el. Az igazgatók egyedi cselekvései nem lehetnek kötelezők a Társaságra nézve, kivéve, ha ezt igazgatótanácsi határozat kifejezetten megengedi.

Az igazgatótanács csak akkor tanácskozhat vagy járhat el érvényesen, ha legalább két igazgató jelen van vagy képviseltetve van, illetve videokonferencián vagy konferenciahíváson keresztül részt vesz az igazgatótanács ülésén, továbbá csak akkor, ha az így jelen lévő vagy képviselt igazgatók többsége nem egyesült királyságbeli illetőségű. A határozatokat az ülésen jelen lévő vagy képviselt, illetve videokonferencián vagy konferenciahíváson keresztül részt vevő igazgatók szavazattöbbségével hozzák meg. Amennyiben az ülésen az egy határozatot támogató és elutasító szavazatok száma egyenlő, az elnök szavazata dönt.

A körlevél formájában lebonyolított határozathozatal során egyhangúlag eljáró igazgatók, egy vagy több külön okirattal kapcsolatban, írásban, illetve más kommunikációs eszközzel, beleértve a telefont is, kifejezhetik egyetértésüket, feltéve, hogy ez utóbbi esetben a szavazatot megfelelően dokumentálják az arról készített jegyzőkönyvben. Az ilyen határozathozatal keretében hozott határozat időpontja az az időpont, amikor az utolsó igazgató elhelyezi aláírását.

Az igazgatótanács időről időre kinevezheti a Társaság tisztségviselőit, köztük a vezérigazgatót, a titkárt, a vezérigazgató-helyetteseket, a helyettes titkárokat, illetve más, a Társaság működése és irányítása szempontjából szükségesnek ítélt tisztségviselőket. Ezeket a kinevezéseket az igazgatótanács bármikor visszavonhatja. A tisztségviselőknek nem kell a Társaság igazgatónak vagy részvényeseinek lenniük. A kinevezett tisztségviselők, amennyiben ezen alapszabály nem rendelkezik másképp, az igazgatótanács által rájuk ruházott hatáskörökkel és kötelezettségekkel rendelkeznek.

Az igazgatótanács a Társaság napi ügyvitelének és ügyeinek irányításával kapcsolatos hatásköreit, továbbá az üzletpolitikát és a vállalati célokat előmozdító intézkedések végrehajtásával kapcsolatos hatásköreit átruházhatja természetes vagy jogi személyekre, akik nem szükségszerűen az igazgatótanács tagjai. Az igazgatótanács – amennyiben megfelelőnek ítéli – bármelyik hatáskörét, meghatalmazását és mérlegelési jogkörét is átruházhatja egy ilyen személyből vagy személyekből álló bizottságra (függetlenül attól, hogy tagjai-e az igazgatótanácsnak), azzal azonban, hogy a hatáskörök nem ruházhatók át az igazgatótanács olyan bizottságára, amely többségében olyan igazgatókból áll, akik egyesült királyságbeli illetőségűek. Az igazgatótanács

bizottsága nem ülésezhet az Egyesült Királyságban, és az ülés nem bonyolítható le érvényesen, ha az ülésen jelen lévő vagy képviselt igazgatók többsége egyesült királyságbeli illetőségű személy.

Az igazgatótanács egyik tagja sem vehet részt az Egyesült Királyságból kezdeményezett videokonferencia vagy konferenciahívás útján az igazgatótanács ülésén.

15. cikk:

Az igazgatótanács ülések jegyzőkönyvét az ülésen elnöklő ideiglenes elnök aláírja.

E jegyzőkönyvek másolatait vagy kivonatait, amelyek bírósági eljárás során vagy más eljárás keretében készülnek, az elnök, a titkár vagy két igazgató írja alá.

16. cikk:

Az igazgatótanács rendelkezik a legkiterjedtebb hatáskörrel, hogy a Társaság érdekében valamennyi adminisztratív és rendelkező intézkedést végrehajtsa. Minden olyan hatáskör, amelyet törvényi előírások vagy ezen alapszabály nem kifejezetten a részvényesek közgyűlése számára tart fenn, az igazgatótanács illetékességébe tartozik.

Az igazgatótanács a Társaság nevében minden olyan ügyel kapcsolatban jogosult eljárni, amelyet ezen alapszabály nem kifejezetten a részvényesek közgyűlése számára tart fenn, és – a fent említettek általános érvényének korlátozása nélkül – hatáskörrel rendelkezik az egyes részalappal és portfóliójukkal kapcsolatos befektetésekre irányuló üzletpolitika és befektetési politika meghatározásában a kockázatmegosztás elve alapján, a 2002. évi törvénnyel és más rendeletekkel bevezetett, valamint adott esetben az igazgatótanács által meghatározott befektetési korlátozásokra is figyelemmel.

Az igazgatótanács hatáskörrel rendelkezik különösen az üzletpolitika meghatározásában. A Társaság menedzsmentjének és üzleti ügyeinek irányítása nem érintheti azokat a befektetéseket vagy tevékenységeket, amelyek a 2002. évi törvénnyel bevezetett, illetve olyan országok törvényeiben és rendeleteiben rögzített befektetési korlátozások körébe tartoznak, ahol a részvényeket nyilvános eladásra kínálják, illetve azon befektetési korlátozások körébe tartoznak, amelyeket időről időre az igazgatótanács fogad el, és amelyeket az eladásra kínált részvényekről szóló tájékoztatóban ismertetnek.

A befektetési politika meghatározása és végrehajtása során az igazgatótanács a Társaság eszközeit befektetheti átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, a 85/611/EGK irányelv szerint engedélyezett, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokba (ÁÉKBV) és/vagy más, a 85/611/EGK irányelv 1. cikke (2) bekezdésének első és második francia bekezdése szerinti kollektív befektetési vállalkozásokba (KBV), hitelintézeteknél elhelyezett letétekbe, származékos értékpapírokba és más, a 2002. évi törvény I. részében említett megengedett eszközökbe.

Ezek az eszközök magukban foglalják a következőket, de nem csak ezekre korlátozódnak:

- (a) Az Európai Unió (a továbbiakban: EU) tagállamainak értéktőzsdéin hivatalosan bevezetett átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök;
- (b) Az EU tagállamainak más szabályozott, szabályosan működő, elismert és nyilvános piacain forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök;
- (c) Átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök, amelyeket más kelet- és nyugat-európai országok, az amerikai kontinens, Ázsia, Óceánia és Afrika értéktőzsdéin hivatalosan bevezettek;
- (d) Más kelet- és nyugat-európai országok, az amerikai kontinens, Ázsia, Óceánia és Afrika más szabályozott, szabályosan működő, elismert és nyilvános piacain forgalmazott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök;
- (e) Az utóbbi időben kibocsátott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök, feltéve, hogy a kibocsátás

feltételei között szerepel egy olyan kötelezettségvállalás, hogy kezdeményezik az a) és c) pontban meghatározott valamelyik értéktőzsdén, illetve a b) és d) pontban meghatározott szabályozott, szabályosan működő, elismert és nyilvános piacokon való hivatalos bevezetésüket, és a kibocsátást követő éven belül biztosítják ezt a bevezetést;

(f) A módosított 85/611/EGK irányelv 1. cikke (2) bekezdésének első és második francia bekezdése szerinti ÁÉKBV-k és/vagy más KBV-k egységei, függetlenül attól, hogy egy tagállamban telepedtek-e le, feltéve, hogy:

- e más KBV-ket olyan jogszabályok alapján engedélyezik, amelyek biztosítják, hogy e vállalkozások olyan felügyelet alá tartoznak, amelyeket a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a Pénzügyi Szektor Felügyeleti Bizottsága – „CSSF”) egyenértékűnek tekint a közösségi jogban meghatározott felügyelettel, továbbá kellőképpen biztosított a hatóságok közötti együttműködés;
- e más KBV-k résztulajdonosainak nyújtott védelem szintje megegyezik az ÁÉKBV-k résztulajdonosainak nyújtott védelemmel, és különösen az eszközök letétbe helyezésére, a hitelfelvételre, a hitelezésre, valamint az átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök fedezetlen eladására vonatkozó szabályok egyenértékűek a módosított 85/611/EGK irányelv követelményeivel;
- e más KBV-k üzleti tevékenységéről féléves és éves beszámoló készül, amely a jelentéstételi időszak tekintetében lehetővé teszi a követelések és kötelezettségek, a bevételek és műveletek értékelését;
- az ÁÉKBV-k és KBV-k megvásárolni kívánt eszközeinek (illetve azok részalapjai eszközeinek, amennyiben a különböző részekhez tartozó kötelezettségek elkülönítésének elve biztosított harmadik felekkel szemben) összességében legfeljebb 10%-a fektethető be alapító okiratuk szerint más ÁÉKBV-k és KBV-k egységeibe;

Az Alap nettó eszközeinek 10%-át meghaladó mértékben nem fektet be ÁÉKBV-k és más KBV-k egységeibe, kivéve, ha a bizonyos Alapok tekintetében a Társaság érvényes tájékoztatója másképp rendelkezik.

(g) hitelintézeteknél elhelyezett letétek, amelyek kérésre visszafizetendők vagy kivehetőek, és legfeljebb 12 hónapon belül lejárnak, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az EU egyik tagállamában van, illetve – ha a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye nem EU-tagállamban van – olyan prudenciális szabályok vonatkoznak rá, amelyeket a CSSF egyenértékűnek tekint a közösségi jogban rögzített szabályokkal;

(h) származékos ügyletek, ideértve az egyenértékű, készpénzben elszámolt ügyleteket is, amelyekkel szabályozott piacon kereskednek; és/vagy szabályozott piacon kívüli származékos ügyletek („OTC derivatívák”), feltéve, hogy:

- az alapul szolgáló eszköz a fenti a)–g) pontban ismertetett eszközökből, pénzügyi mutatókból, kamatokból, átváltási árfolyamokból vagy devizákból áll, amelyekbe a Társaság befektetési célkitűzéseivel összhangban befektethet;
- az OTC derivatív ügyletek felei olyan intézmények, amelyekre prudenciális szabályok vonatkoznak, és amelyek a CSSF által jóváhagyott kategóriákba tartoznak; és
- az OTC derivatívákat megbízható és ellenőrizhető napi értékelésnek vetik alá, és ezek a Társaság kezdeményezésére egy ellentétes ügylet keretében bármikor forgalmi értéken eladhatók, készpénzzé tehetők vagy lezárhatók;

(i) pénzügyi eszközök, amelyekkel nem szabályozott piacon kereskednek, és amelyek a 2002. évi törvény 1. cikkének hatálya alá tartoznak, amennyiben ezen eszközök kibocsátása vagy kibocsátója a befektetők és megtakarítások védelme érdekében szabályozva van, és amennyiben ezeket:

- valamelyik EU-tagállam központi, regionális vagy nemzeti hatósága vagy központi bankja, az Európai Központi Bank, az EU vagy az Európai Beruházási Bank, egy nem EU-tagállam, illetve szövetségi államok esetében a szövetségi államot alkotó egyik állam vagy olyan nemzetközi közjogi szervezet bocsátja ki vagy garantálja, amelynek egy vagy több tagállam tagja; vagy
- olyan vállalat bocsátja ki, amelynek értékpapírjaival a fenti a), b) vagy c) pontban említett szabályozott piacokon kereskednek; vagy
- a közösségi jogban meghatározott kritériumok szerinti prudenciális felügyelet alá tartozó cég bocsátja ki vagy felügyeli, illetve olyan cég, amelyre olyan prudenciális szabályok vonatkoznak és amely olyan prudenciális szabályokat teljesít, amelyek a CSSF megítélése szerint legalább olyan szigorúak, mint a közösségi jogban rögzített követelmények; vagy
- a CSSF által jóváhagyott kategóriákba tartozó szervezetek bocsátották ki, feltéve, hogy az ilyen eszközökbe történő befektetések olyan befektetővédelem alatt állnak, amely egyenértékű az első, második és harmadik francia bekezdésben meghatározott védelemmel, és a kibocsátó olyan társaság, amelynek tőkéje és tartalékai legalább 10 millió eurót tesznek ki, és amely a 78/660/EGK irányelv 1. szakaszával összhangban terjeszti elő és teszi közzé éves beszámolóját, továbbá amelyik olyan jogi személy, amely egy vagy több tőzsdén jegyzett vállalatot magában foglaló vállalatcsoport tagja, és amelynek feladata a vállalatcsoport finanszírozása vagy olyan jogi személy, amely egy banki likviditási keretből részesülő, értékpapírrá alakított eszközök finanszírozását végzi.

A Társaság egy részalap nettó eszközeinek legfeljebb 20%-át fektetheti be az ugyanazon szervezet által kibocsátott tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokba vagy kötvényekbe, ha az adott részalap befektetési politikájának célja tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és kötvények tőzsdeindexe összetételének leképezése, amelyet a CSSF elismer, mégpedig a következők alapján:

- az index összetétele kellőképpen diverzifikált;
- az index megfelelő viszonyítási pontot jelent ahhoz a piachoz, amelyre vonatkozik;
- megfelelő módon közzéteszik.

Ez a korlát 35%, ahol ez kivételes piaci körülmények között indokoltnak bizonyul, különösen szabályozott piacokon, amelyeket kifejezetten az átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök dominálnak. A befektetések e korlátok között csak egy meghatározott kibocsátónak az értékpapírjaiba megengedettek.

A Társaság egy részalap eszközeinek legfeljebb 35%-át fektetheti be egy EU-tagállam, annak helyi hatóságai, egy nem EU-tagállam vagy olyan nemzetközi közjogi szervezet által kibocsátott vagy garantált átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amelynek egy vagy több tagállam tagja.

A Társaság – a kockázatmegosztás elvével összhangban – egy részalap eszközeinek egészen 100%-át befektetheti különböző, egy EU-tagállam, annak helyi hatóságai, az OECD egy másik tagállama vagy olyan nemzetközi közjogi szervezet által kibocsátott vagy garantált átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amelynek egy vagy több tagállam tagja, feltéve, hogy (i) ezek az értékpapírok legalább hat különböző kibocsátás részét képezik; és (ii) bármelyik kibocsátás értékpapírjainak értéke nem haladja meg e részalap teljes eszközeinek 30%-át.

A luxemburgi jogszabályoknak megfelelően a Társaság részalapjai jegyezhetnek, vásárolhatnak és birtokolhatnak a Társaság egy vagy több egyéb részalapja által kibocsátott, vagy a jövőben kibocsátásra kerülő részvényeket.

17. cikk:

A Társaság és egy másik társaság vagy cég között létrejött szerződést vagy ügyletet nem érinti vagy érvényteleníti az a tény, hogy a Társaság egy vagy több igazgatója vagy tisztségviselője érdekeltséggel

rendelkezik egy ilyen másik társaságban vagy cégben, vagy annak igazgatója, társtulajdonosa, tisztségviselője vagy alkalmazottja. A Társaság olyan igazgatója, társtulajdonosa vagy tisztségviselője, aki igazgatója, tisztségviselője vagy alkalmazottja annak a társaságnak vagy cégnek, amellyel a Társaság szerződést kíván kötni vagy egyéb üzleti tevékenységet kíván folytatni, a másik társasággal vagy céggel fennálló kapcsolata okán nem akadályozható abban, hogy mérlegelje az ilyen szerződésekkel vagy más üzleti tevékenységekkel kapcsolatos ügyeket, és szavazzon vagy eljárjon ezekkel kapcsolatban.

Abban az esetben, amikor a Társaság valamelyik igazgatója vagy tisztségviselője személyesen érdekelt lehet a Társaság egy ügyletében – kivéve, ha az ilyen tranzakció a megszokott üzletmenet szerint és piaci alapon bonyolódott – az érintett igazgató vagy tisztségviselő tájékoztatja az igazgatótanácsot erről a személyes érdekről, és nem mérlegelhet vagy szavazhat ilyen ügyletekkel kapcsolatban, a szóban forgó ügyletről, valamint az érintett igazgató vagy tisztségviselő azzal kapcsolatos érdekeltiségéről pedig tájékoztatást adnak a részvényesek következő közgyűlésén.

A „személyes érdek” előző mondatban használt fogalma nem foglalja magában BlackRock, Inc. vállalatcsoportot vagy annak leányvállalatát vagy holdingtársaságát vagy valamelyik holdingtársasága leányvállalatát érintő viszonyokat vagy érdekeltségeket, illetve a igazgatótanács által saját korlátlan mérlegelési jogkörében időről időre meghatározott társaságokat vagy jogi személyeket érintő viszonyokat vagy érdekeltségeket.

18. cikk:

A Társaság kártalaníthatja bármelyik igazgatóját vagy tisztségviselőjét, valamint annak képviselőjét és ügyintézőjét azokért az ésszerű költségekért, amelyek olyan keresettel, perrel vagy bírósági eljárással kapcsolatban merülnek fel, amelyeknek amiatt vált alanyává, mert a Társaság jelenlegi vagy volt igazgatója vagy tisztségviselője, továbbá – erre vonatkozó igénye esetén – amiatt, mert egy olyan másik társaságnak a jelenlegi vagy volt igazgatója vagy tisztségviselője, amelynek a Társaság részvényese vagy hitelezője, és amelytől nem jogosult kártérítésre, kivéve az olyan ügyekkel kapcsolatban felmerült költségeket, amelyek tekintetében egy ilyen kereset, per vagy bírósági eljárás során kimondják végleges felelősségét súlyos gondatlanság vagy szándékos kötelességszegés miatt; vitarendezés esetén kártérítés csak olyan, a vitarendezés alá tartozó ügyekkel kapcsolatban nyújtható, ahol a Társaságnak jogi képviselő olyan szakvéleményt ad, hogy a kártalanítandó személy nem követett el ilyen kötelességszegést. Az említett kártalanítási jog nem zárja ki azokat a más jogokat, amelyekre az érintett személy jogosult lehet.

19. cikk:

A Társaságot bármelyik két igazgatója vagy az igazgatótanács által vagy igazgatótanácsi határozatban meghatározott más módon cégjegyzési joggal felruházott tisztségviselője együttes cégjegyzési joggal képviseli.

20. cikk:

A Társaság kinevezi a meghatalmazott könyvvizsgálót, aki ellátja a 2002. évi törvény 113. cikkében előírt feladatokat. A könyvvizsgálót a részvényesek közgyűlése választja meg, és az utódja megválasztásáig marad hivatalában.

21. cikk:

Az alábbiakban részletezettek szerint a Társaságnak a 2002. évi törvényben rögzített egyedüli korlátozás mellett joga van visszavásárolni részvényeit. A részvényes bármikor kérheti a Társaságtól valamennyi részvényének vagy azok egy részének visszavásárlását. A visszavásárlási árat 7 luxemburgi üzleti nappal azt a napot követően fizetik ki, amikor az alkalmazandó nettó eszközértéket meghatározták, vagy amikor a Társaság átvette a részvénybizonylatokat, ha ez a későbbi időpont, és a visszavásárlási ár egyenlő az adott részvényosztálynak a huszonharmadik cikk rendelkezéseivel összhangban megállapított nettó eszközértékével, levonva ebből azt az összeget, amelyet az igazgatótanács megfelelő tartaléknak tekint az ügyleti költségek és adókötelezettségek fedezésére; a fennmaradó összeget az igazgatótanács döntése szerint lefelé kerekíthetik, és levonják belőle a visszavásárlás napján érvényes visszavásárlási és/vagy kilépési díjat, amelyet mindig az igazgatótanács határoz meg és tesz közzé a tájékoztatóban. Ilyen irányú kérését a részvényes írásban nyújtja be a Társaság létesítő okirat szerinti székhelyén Luxembourgban vagy a részvények visszavásárlásával megbízott más személynél vagy jogi személynél, akit a Társaság erre a célra kinevezett. E részvények bizonylatát vagy bizonylatait megfelelő formában és az átruházás vagy engedményezés megfelelő bizonyítékával kísérve a visszavásárlási ár kifizetése előtt meg kell kapnia a Társaságnak vagy az erre a célra kinevezett megbízottjának.

A Társaság részvénytökéjéből a Társaság által visszavásárolt részvényeket törölni kell.

Bármelyik részvényes kérheti részvényei összességének vagy egy részének átalakítását más osztályú részvényekké az adott osztály részvényeinek megfelelő nettó eszközértékén, azzal, hogy az igazgatótanács korlátozásokat vezethet be az átalakítással kapcsolatban, amelyeket maga határoz meg, és az átalakítást saját maga által meghatározott díjakhoz kötheti.

Amennyiben a részvények visszavásárlása vagy átalakítása következtében az egy részvényosztályhoz tartozó részvények egyetlen részvénytulajdonosa részesedésének értéke az igazgatótanács által mindenkor meghatározott részvénytulajdonos szám vagy ellenérték alá csökken, akkor e részvénytulajdonost úgy kell tekinteni, hogy kérelmezte az e részvényosztályhoz tartozó valamennyi részvényének visszavásárlását vagy átalakítását.

A Társaság nem köteles visszavásárolni vagy átalakítani egy Alap részvényeit egy értékelési napon, ha azon a napon ezen Alap részvényeinek valamennyi osztálya tekintetében az igazgatótanács által meghatározott, és a Társaság aktuális tájékoztatójában közzétett összértékű visszavásárlási vagy átalakítási megbízás érkezik, valamint az olyan kivételes körülmények között, amelyek az igazgatótanács véleménye szerint hátrányosan érinthetik ezen Alaphoz tartozó részvények bármely osztálya vagy osztályai részvénytulajdonosainak a Társaság aktuális tájékoztatójában leírtak szerinti érdekeit, a Társaság elhalaszthatja a visszavásárlást vagy átalakítást.

A visszavásárlási kérelem visszavonhatatlan, kivéve a visszavásárlás felfüggesztésének fent említett esetét és a visszavásárlás huszonkettedik cikk alapján történő felfüggesztését. Visszavonás hiányában a visszavásárlásra a fent említett csökkenés és a huszonkettedik cikk alapján történő felfüggesztés esetén a csökkenés és a felfüggesztés befejezését követő első értékelési napon kerül sor.

A fent említettek mellett, ha kivételes körülmények esetén az adott Alap likviditása nem elégséges a kifizetés vagy a visszavásárlás lebonyolításához a megadott elszámolási időszakon belül, akkor a kifizetésre az ezt követő legkorábbi ésszerűen teljesíthető időpontban kerül sor, azonban kamatfizetés nélkül.

Az igazgatótanács időről időre határozhat úgy, hogy a tájékoztatóban közzétettnél kisebb összegű visszavásárlás vagy átalakítás nem lehetséges egyetlen részvényesnél.

Az igazgatótanács határozhat úgy, hogy amennyiben a részvények visszavásárlása vagy átalakítása következtében egy részvénytulajdonos részesedésének vagy valamely részvényosztályon belüli részvényeinek az értéke az igazgatótanács által mindenkor meghatározott összeg alá csökken, akkor e részvénytulajdonost úgy kell tekinteni, hogy kérelmezte az e részvényosztályhoz tartozó valamennyi részvényének visszavásárlását vagy átalakítását.

Amennyiben az egy részvényesnek így kifizetendő összeg meghaladja az igazgatótanács által meghatározott, és a Társaság aktuális tájékoztatójában közzétett összeget, az igazgatótanács adott esetben elhalaszthatja a teljes összeg vagy annak egy részének átadását vagy átutalását legfeljebb 7 üzleti nappal, amely időszak azzal az időponttal kezdődik, amikor az összeget egyébként kifizették volna.

Az igazgatótanács legfeljebb 45 banki nappal meghosszabbíthatja a visszavásárlás összegének fizetési határidejét, ha ezt az elszámolás és azon országok pénzügyaira jellemző korlátozások szükségessé teszik, amelyekben az egy adott részvényosztályhoz tartozó eszközök jelentős részét befektetik, és ez kizárólag azon részvényosztályok tekintetében alkalmazandó, amelyek sajátos befektetési célkitűzései és politikái fejlődő országok kibocsátóinak értékpapírjaiba való befektetéseket írnak elő.

A részvényes kérésére a Társaság választhatja azt, hogy természetben teljesít, kellően figyelembe véve valamennyi alkalmazandó törvényt és rendeletet, továbbá az összes részvényes érdekét. A természetben történő teljesítés esetén a Társaság könyvvizsgálója a részvényes költségére könyvvizsgálói jelentést nyújt be az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban.

22. cikk:

A részvényenkénti kibocsátási és visszavásárlási ár megállapítása céljából a Társaság időről időre, de havonta legalább kétszer mindenképpen meghatározza a Társaságban szerzett részesedések nettó eszközértékét minden egyes részvényosztály részvényei tekintetében, ahogy azt az igazgatótanács rendelettel elrendeli (a nettó eszközérték meghatározására szolgáló minden ilyen nap vagy időszak a továbbiakban: értékelési időpont), azzal a feltétellel, hogy ha bármelyik értékelési időpont olyan napra esik, amelyet a bankok vagy a luxemburgi értéktőzsde hivatalos szünnapnak tekint, akkor értékelési időpontnak a szünnapot követő első banki vagy értéktőzsdei munkanap tekintendő.

A Társaság felfüggeszheti egy adott osztály részvényei nettó eszközértékének meghatározását és e részvényosztály részvényeinek kibocsátását és visszavásárlását részvényeseitől (ideértve az átalakítást is) a következő esetekben:

- a) abban az időszakban, amikor azok a legfontosabb értéktőzsdék és piacok, amelyeken a Társaság e részvényosztályhoz tartozó befektetéseinek jelentős hányadát mindenkor jegyzik, a rendes szünnapokon kívül zárva vannak, illetve amikor az ott folyó kereskedést korlátozzák vagy felfüggesztik;
- b) az ügyek állása rendkívüli helyzetet hoz létre, amelynek következtében a Társaság tulajdonában lévő, e részvényosztályhoz tartozó eszközök értékesítése és érték-megállapítása nem kivitelezhető; vagy
- c) az e részvényosztály befektetési árának vagy értékének meghatározásához, illetve bármelyik értéktőzsdén vagy más piacon az aktuális árak vagy értékek meghatározásához rendes körülmények között használt kommunikációs eszközök meghibásodása; vagy
- d) olyan időszakban, amikor a Társaság nem tud külföldről forrásokat átutalni e részvények visszavásárlásának rendezése céljából, illetve amikor az igazgatótanács véleménye szerint a befektetések megvalósításához vagy megszerzéséhez vagy a részvények visszavásárlásakor esedékes kifizetésekhez kapcsolódó források átutalása rendes átváltási árfolyamon nem hajtható végre; vagy
- e) olyan időszakban, amikor a Társaság egyik leányvállalatának részvényenkénti nettó eszközértékét nem lehet pontosan meghatározni; vagy
- f) amikor hirdetményt adtak ki vagy határozatot fogadtak el egy Alap lezárásáról vagy összevonásáról a 28. cikkel összhangban; vagy
- g) kizárólag a részvénykibocsátás felfüggesztése tekintetében olyan időszakban, amikor a Társaság egészének felszámolásáról szóló értesítést közzéteszik.

A felfüggesztést szükség esetén a Társaság közzéteszi, és a huszonegyedik cikkben meghatározott

visszavásárlási vagy átalakítását kérelmet ez idő alatt benyújtó részvényeseket e körülményről értesíti.

Egy részvényosztályt érintő felfüggesztés nem befolyásolja más részvényosztály részvényei nettó eszközértékének kiszámítását, azok kibocsátását, visszavásárlását vagy átalakítását.

23. cikk:

A Társaság egyes részvényosztályainak részvényenkénti nettó eszközértékét a vonatkozó részvényosztály pénznemében fejezik ki, továbbá más pénznemben, amelyet mint részvényenkénti adatot mindenkor az igazgatótanács állapít meg, és azt úgy határozzák meg, hogy egy értékelési nap tekintetében elosztják a Társaság egy részvényosztálynak megfelelő nettó eszközeit – amely a Társaság e részvényosztálynak megfelelő eszközeinek értéke, levonva ebből az ezen osztályhoz tartozó kötelezettségeit – a vonatkozó osztály ekkor forgalomban lévő részvényeinek számával, amely összeget a részvény pénznemére vonatkozóan levagy felkerekítik az igazgatótanács által megfelelőnek tartott tizedesjegyre, ahol a fél tizedesjegyet felfelé kerekítik. Amennyiben a megfelelő időpontban végzett utolsó érték-megállapítás óta lényeges változások következtek be azon piac árfolyamaiban, amelyen a Társaság egy adott részvényosztályhoz tartozó befektetéseinek jelentős hányadát befektették vagy jegyzik, a Társaság a részvényesek és a Társaság érdekeinek védelme céljából törölheti az első értékelést, és egy második érték-megállapítást végezhet, azzal a feltétellel, hogy ebben az esetben az első érték-megállapítás alapján végzett valamennyi jegyzést, átalakítást vagy visszavásárlást a második érték-megállapítás alapján kell elvégezni.

A különböző részvényosztályok nettó eszközértékének érték-megállapítását a következőképpen végzik el:

A. A Társaság eszközeinek tekintendő:

- a) a teljes készpénzállomány és készpénzletét, beleértve az ezzel kapcsolatban felhalmozódott kamatokat is;
- b) valamennyi váltó, fizetési felszólítás és folyószámla-követelés (beleértve az eladott, de nem átadott értékpapírok hozamát is), kivéve a Társaság leányvállalataival szembeni kinnlevőségeket;
- c) valamennyi kötvény, fix futamidejű adóslevél, részesedés, részvény, kötvénytartozás, jegyzési jog, részvényutalvány, opció és más befektetések és értékpapírok, amelyeket a Társaság megszerzett, illetve amelyekről szerződést kötött;
- d) a Társaság számára esedékes valamennyi részvény, részvényosztalék, készpénzben kifizetett osztalék, készpénzkifizetés, olyan mértékben, amennyiben az ezekkel kapcsolatos információ ésszerű keretek közt elérhető a Társaság számára (feltéve, hogy a Társaság kiigazításokat tehet az értékpapírok piaci értékének azon ingadozása tekintetében, amelyet az osztalék-nélküli, jog-nélküli értékpapírok kereskedelme vagy hasonló körülmények okoznak);
- e) a Társaság tulajdonában lévő kamatozó értékpapírok összes kamata, kivéve azt a részt, amely szerepel vagy ki van mutatva ezen értékpapír tőkeösszegében;
- f) a Társaság alapítási költsége, amennyiben ezeket nem írták le, feltéve, hogy az alapítási költségek közvetlen leírhatók a Társaság tőkéjéből; és
- g) minden más, bármilyen jellegű vagy természetű eszközök, beleértve az előzetesen megfizetett költségeket is.

Ezen eszközök értékét a következőképpen határozzák meg:

- a) a készpénzállomány és készpénzletét értéke, bemutatóra szóló váltók és esedékes összegek értéke, az előzetesen megfizetett költségek értéke, a megállapított vagy esedékes, de még be nem szedett osztalékok és kamatok értéke egyenlő a vonatkozó névértékkel vagy összeggel, kivéve, ha ezen névérték vagy összeg megszerzése valószínűtlen, amely esetben az értéket úgy határozzák meg, hogy a

levonják azt az összeget, amelyet az igazgatótanács ezen eszközök valós értékének tükrözése céljából megfelelőnek ítél;

- b) az a) pontban meghatározottakon kívüli összes értékpapír vagy más eszköz értékét, amelyek egy adott Alap portfólióját képezik, azon tőzsde zárásakor ismert utolsó áron határozzák meg, ahol ezekkel az értékpapírokkal vagy eszközökkel kereskednek vagy ezeket bevezetik. Az érték-megállapítás ideje után záró piacokon forgalmazott értékpapírok tekintetében az ebben az időpontban vagy más ilyen időpontban ismert árak használhatók. A Társaság aktuális tájékoztatójában közzétett bizonyos körülmények között az igazgatótanács használhatja az ajánlati vagy vételi árfolyamot. A más szabályozott piacon forgalmazott értékpapírok vagy eszközök értékét ugyanígy határozzák meg. Amennyiben ezeket az értékpapírokat és más eszközöket egynél több értéktőzsdén vagy szabályozott piacon forgalmazzák vagy jegyzik, az igazgatótanács saját mérlegelési jogkörében erre a célra kiválaszt egy értéktőzsdét vagy szabályozott piacot;
- c) a hivatalos értéktőzsdén vagy szabályozott piacon nem forgalmazott vagy jegyzett értékpapírokat, továbbá az ekképpen forgalmazott vagy jegyzett azon értékpapírokat, amelyek utolsó ismert árfolyama feltehetően nem tükrözi a valós értéküket, az igazgatótanács körültekintően és jóhiszeműen, az említett értékpapírok várható eladási és vételi árfolyama alapján (ha ez alkalmazható) értékeli;
- d) a fent említettekre is figyelemmel, ha az értékelés időpontjában a Társasághoz tartozó készpénzállomány vagy eszközök elidegenítésre kerülnek, a Társaság által azok helyett szerzendő összegeket a Társaság eszközei között kell kimutatni; viszont ha ezen eszközök pontos értéke nem ismert, azt körültekintően és jóhiszeműen az igazgatótanács becsüli meg;
- e) amennyiben egy adott érték a fent előírtak szerint nem határozható meg, illetve ha az igazgatótanács úgy ítéli meg, hogy egy másik értékelési módszer a szóban forgó célból pontosabban tükrözi az adott értékpapír vagy más eszköz valós értékét, akkor az adott értékpapír vagy más eszköz értékelési módszeréről az igazgatótanács kizárólagos mérlegelési jogkörében dönt.

B. A Társaság kötelezettségeinek tekintendő:

- a) valamennyi kölcsön, váltó és számlatartozás, kivéve a leányvállalatokkal szembeni kötelezettségeket;
- b) valamennyi felhalmozódott vagy esedékes igazgatási költség (ideértve a befektetés-kezelési díjakat, letétkezelési díjakat és a társaság közvetítőinek jutalékait is);
- c) az összes ismert jelenlegi és jövőbeli kötelezettség, beleértve a szerződésben vállalt esedékes pénzfizetési és vagyoni kötelezettségeket, köztük a Társaság által bejelentett kifizetetlen osztalékok összegét is, amennyiben az értékelési időpont az osztalékra jogosult személyek megállapításának napjára vagy egy ez utáni időpontra esik;
- d) megfelelő céltartalék a jövőbeni adókötelezettségekre az értékelési időpont szerinti tőke és jövedelem alapján, amelyet mindenkor a Társaság határoz meg, továbbá más tartalékok, amennyiben azokat az igazgatótanács engedélyezi és jóváhagyja; és
- e) a Társaság minden más kötelezettsége, azok jellegétől és természetétől függetlenül.

E kötelezettségek meghatározása során a Társaság figyelembe veszi a Társaság által fizetendő összes költséget, amelyek közé a következők tartoznak: alapítási költségek, a befektetési tanácsadóknak és befektetés-kezelőknek, könyvvizsgálóknak, letétkezelőnek, telepítési ügynököknek, részvénykönyv-vezetőknek és átutalási megbízottaknak fizetendő költségek és díjak, a fizetési ügynököknek és a regisztráció helye szerinti állandó képviselőknak, valamint a Társaság által alkalmazott más megbízottaknak fizetendő költségek és díjak, jogi és könyvvizsgálati szolgáltatások díjai, promóciós, nyomtatási, jelentéstételi és közzétételi költségek, ideértve a tájékoztató, az összefoglaló memorandumok, a regisztrációs nyilatkozatok, illetve az éves és féléves beszámolók reklámozásának vagy elkészítésének és nyomtatásának költségeit is, a tőzsdei bevezetés költségei

és a felügyeleti hatóságok nyilvántartásba-vételi költségei, továbbá minden más működési költség, többek között az eszközök értékesítésének és megvásárlásának költségei, kamatok, bankköltségek és brókeri jutalékok, postai, telefon- és telexköltségek. A Társaság kiszámíthatja a rendszeres és ismétlődő igazgatási és más költségeket, továbbá éves vagy más időszakokra előre megállapíthat egy becsült adatot, és ezt erre az időszakra egyenlő arányban elhatárolhatja.

C. Az igazgatótanács minden egyes részvényosztály tekintetében létrehoz egy eszközalapot a következőképpen:

- a) az egyes részvényosztályok kibocsátásának hozamát a Társaság könyveiben az e részvényosztályra létrehozott eszközalapnál mutatják ki, és az ahhoz tartozó eszközöket és forrásokat, valamint bevételeket és kiadásokat ugyanezen eszközalapban tartják nyilván e cikk rendelkezései szerint;
- b) amennyiben egy eszköz más eszközből származik, e származékos eszközt a Társaság könyveiben ugyanannál az eszközalapnál mutatják ki, mint az alapul szolgáló eszközöket, és az eszközök minden egyes újraértékelésekor az értéknövekedést vagy -csökkenést ugyanezen eszközalapban kell kimutatni;
- c) amennyiben a Társaság számára olyan kötelezettség merül fel, amely egy adott eszközalap valamelyik eszközére vagy egy adott eszközalap valamelyik eszközével kapcsolatban tett intézkedésre vonatkozik, akkor ezt a kötelezettséget a megfelelő eszközalaphoz kell rendelni;
- d) amennyiben a Társaság egy eszköze vagy kötelezettsége nem rendelhető hozzá egy adott eszközalaphoz, akkor ezeket az eszközöket vagy kötelezettségeket a vonatkozó részvényosztály nettó eszközértékével arányosan valamennyi eszközalaphoz hozzárendelik, feltéve, hogy az igazgatótanács újraoszthatja az általa korábban kiosztott eszközöket és kötelezettségeket, ha véleménye szerint a körülmények ezt szükségessé teszik; ezenkívül az igazgatótanács a Társaság könyveiben az egyik eszközalapból egy másikba utalhat eszközöket vagy kötelezettségeket, ha bármilyen okból (többek között, de nem kizárólagosan, a Társaság egyes eszközeivel szemben kezdeményezett hitelezői eljárások miatt) egy eszköz vagy kötelezettség teljes egészében vagy részben nem tartható meg az igazgatótanács által e cikk szerint meghatározott módon, csak ilyen átcsoportosítással; mindez azt feltételezi, hogy a kötelezettségeket részvényosztályonként elkülönítik, és a harmadik fél hitelezők csak az érintett osztály eszközeivel szemben támaszthatnak igényeket;
- e) egy részvényosztály részvénytulajdonosának járó osztalék kifizetését követően, illetve – ha a kifizetés tekintetében meghatározták – az osztalékra jogosult személyek nyilvántartásának napját követően e részvényosztály nettó eszközértékét csökkenteni kell ezen osztalék összegével.

D. E cikk alkalmazásában:

- a) a Társaságnak a huszonegyedik cikk szerint visszavásárlandó részvényeit úgy kell kezelni, hogy azok közvetlenül az ügyletnek az e cikkben említett értékelési időpontban történő lezárása utáni időpontig már léteztek és figyelembe vették őket, és ezért ettől az időponttól az ár kifizetéséig a Társaság kötelezettségeinek kell tekinteni őket;
- b) a Társaság valamennyi, USA-dolláron kívüli pénznemben kifejezett befektetését, pénztárkészletét és más eszközeit a részvények eszközértékének megállapítása időpontjában érvényes piaci árfolyam vagy átváltási árfolyamok figyelembevétele után kell értékelni; és
- c) minden értékelési időpontban a lehetséges mértékben érvényesíteni kell az olyan értékpapír-eladásokat és -visszavásárlásokat, amelyekre a Társaság ezen az értékelési időpontban szerződést kötött.

24. cikk:

Amikor a Társaság jegyzésre kínál részvényeket, az a részvényenkénti ár, amelyen ezeket a részvényeket felkínálják és eladják, a vonatkozó részvényosztályra a fentiek szerint meghatározott nettó eszközértéknek felel meg, hozzáadva az eladási dokumentációban adott esetben előírt jutalékot, valamint azt az összeget,

amelyet az igazgatótanács megfelelő tartaléknak tekint az ügyleti költségek és adókötelezettségek fedezésére; ezt az árat az igazgatótanács döntése szerint felfelé kerekíthetik. A részvények forgalmazásában tevékenykedő megbízottak díjazását ebből a jutalékból kell kifizetni. Az így meghatározott árat legkésőbb hét üzleti nappal azt követően kell kifizetni, hogy meghatározták az alkalmazandó nettó eszközértéket.

A kibocsátási ár – az igazgatótanács jóváhagyásával és az alkalmazandó törvényekre is figyelemmel, különös tekintettel a Társaság könyvvizsgálója által a befektetők költségére készített külön könyvvizsgálói jelentésre, amely hitelesíti a nem pénzbeli hozzájárulás keretében szerzett eszközök értékét – úgy is megfizethető, hogy az igazgatótanács számára elfogadható, a Társaság és az érintett Alap befektetési politikájával és befektetési korlátozásaival összeegyeztethető értékpapírokkal járulnak hozzá a Társasághoz.

25. cikk:

A Társaság letéti szerződést köt egy bankkal, amely teljesíti a kollektív befektetési vállalkozások tekintetében meghatározott jogszabályi követelményeket (a továbbiakban: Letétkezelő). A Társaság valamennyi értékpapírját és készpénzét a letétkezelő kezeli vagy az ő rendelkezésére tartják, aki a Társasággal és annak részvényeseivel szemben vállalja a törvényben előírt felelősséget.

Abban az esetben, ha a Letétkezelő e tevékenységével fel kíván hagyni, az igazgatótanács megtesz minden erőfeszítést annak érdekében, hogy másik társaságot találjon, amely letétkezelőként járna el, és ha találtak ilyen, akkor az igazgatótanács a tevékenységével felhagyó Letétkezelő helyett kinevezi ezt a társaságot letétkezelőnek. Az igazgatótanács felmondhatja a Letétkezelő kinevezését, azonban addig nem mentesítheti a Letétkezelőt, amíg e rendelkezéssel összhangban ki nem nevezte a következő letétkezelőt, hogy az előbbi helyett eljárjon.

26. cikk:

A Társaság számviteli éve egy adott év szeptember elsejével kezdődik és a következő év augusztus harmincegyedikével ér véget. A Társaság számláit USA-dollárban vezetik. Amennyiben az ötödik cikkben előírtak alapján eltérő osztályok kerülnek létrehozásra, és ezen osztályokon belüli számlákat eltérő pénznemekben vezetnek, ezeket a számlákat át kell váltani USA-dollárra, és a Társaság számláinak meghatározása céljából össze kell adni őket.

27. cikk:

Az éves eredmény felhasználását és az egyéb kifizetéseket a részvényesek éves közgyűlésén határozzák meg az igazgatótanács javaslata alapján, azzal, hogy a részvényesek közgyűlésének osztelékfizetésre vagy más kifizetésre irányuló határozatai kizárólag az adott osztály részvényeseinek szavazatával hozhatók meg.

Az osztalékokat USA-dollárban vagy olyan más pénznemben fizetik ki, amelyben egy osztály részvényeinek nettó eszközértékét kifejezik

Osztalékelőleg kifizetésére az igazgatótanács határozata alapján kerül sor.

A Társaság az igazgatótanács által megfelelőnek ítélt jövedelemkiegyenlítő rendszert működtethet az egyik vagy az összes portfólióval kapcsolatban annak biztosítása érdekében, hogy a vonatkozó részvényosztályhoz vagy -osztályokhoz tartozó részvények kibocsátása vagy visszavásárlása ne befolyásolja a vonatkozó részvényosztály vagy -osztályok szerint fizetendő osztalék szintjét egy számviteli időszakban.

Nem kerülhet sor nyereség-kifizetésre, ha e kifizetés bejelentése után a Társaság tőkéje kevesebb mint a törvényben előírt minimális tőkekövetelmény. A halmozódó részvényekre nem állapítanak meg osztalékokot.

28. cikk:

A Társaság megszűnése esetén a részvényeseknek a végelszámolást elrendelő közgyűlésén megnevezett egy vagy több felszámolóbiztos (akik természetes vagy jogi személyek lehetnek) elvégzi a Társaság végelszámolását, és az említett közgyűlésen határozzák meg a végelszámoló hatásköreit és díjazását is. A végelszámolás egyes részvényosztályoknak megfelelő nettó eredményét a végelszámoló osztja el az egyes részvényosztályok részvénytulajdonosai között az ebben az osztályban szerzett részvénytulajdonuk arányában.

Ha a Társaság összesített nettó eszközértéke bármikor 100 000 000 USA-dollár alá csökken, a Társaság – egy valamennyi részvénytulajdonosnak megküldött értesítésen keresztül – az értesítésben meghatározott napot követő kereskedési napon visszavásárolhatja az összes (de nem csak néhány) addig még vissza nem vásárolt részvényt.

Ha bármilyen okból harminc egymást követő napig valamelyik Alap nettó eszközértéke kevesebb mint 50 millió USA-dollár, illetve ha az igazgatótanács a részvényesek érdeke vagy az adott Alapot érintő gazdasági és politikai helyzet miatt megfelelőnek ítéli, akkor az igazgatótanács az érintett Alap összes (de nem csak néhány) részvényének visszavásárlásával megszüntetheti az Alapot az értesítési időszak lejártá utáni következő kereskedési napon, vagy azt követően, hogy a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően megadták ezt az előzetes értesítést a megfelelő Alap részvénytulajdonosainak, a Társaság ezen Alapját összeolvaszthatja egy másik Alapjával vagy egy másik ÁÉKBV-vel.

Egy Alapnak a részvények kötelező visszavásárlásával való megszüntetése vagy az Alap összeolvadása a Társaság egy másik Alapjával vagy egy másik ÁÉKBV-vel – ha ezekre az előző bekezdésben ismertetettéktől eltérő okból kerül sor – csak akkor hajtható végre, ha az érintett Alap részvényesei szabályosan összehívott közgyűlésen vagy közgyűléseken előzetesen jóváhagyják e megszünetést vagy összeolvadást, amely közgyűlést a határozathozatalhoz szükséges létszám nélkül is meg lehet tartani, és a leadott szavazatok egyszerű többségével döntés hozható.

Az igazgatótanács által így elfogadott, illetve az adott Alap(ok) részvényesei által így jóváhagyott összeolvadás az erről szóló előzetes értesítés lejártá után a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően kötelező az adott Alap(ok) részvénytulajdonosaira.

Azokat a likvidációs hányadokat, amelyre a részvényesek az Alap végelszámolásának lezárásáig nem nyújtanak be követelést, letétbe helyezik a luxembourgi Caisse de Consignation-nál, majd harminc év után elévülnek.

Egy olyan Alap részvényeinek visszavásárlási árában, amelyet a fenti rendelkezések szerint kívánnak megszüntetni, (esetől függően) az értesítés vagy a jóváhagyás időpontjától a körülményekhez képest tükröződnie kell a várható megvalósítási és végelszámolási költségeknek, és az ilyen jellegű visszavásárlás tekintetében nem számolható fel visszavásárlási díj.

29. cikk:

Ezt az alapszabályt a részvényesek közgyűlése mindenkor módosíthatja, a Luxembourg törvényeiben a határozatképesség és a szavazattöbbség tekintetében előírt követelményekre is figyelemmel. Továbbá, az egy adott részvényosztály részvénytulajdonosainak más osztályok részvényeseivel szembeni jogait érintő módosításokra az említett határozatképességi és szavazattöbbségi követelmények az adott részvényosztály tekintetében vonatkoznak.

30. cikk:

Az ezen alapszabályban nem szabályozott ügyekre a kereskedelmi társaságokról szóló, 1915. augusztus 10-i törvény és annak módosításai, valamint a 2002. évi törvény az irányadó.