

AXA BELGIUM FUND NV
Bevek naar Belgisch recht
(Cat.: beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn
2009/65/EG)
Troonplein 1, 1000 Brussel
RPR Brussel 0453.689.685

INFORMATIEDOCUMENT
met betrekking tot de fusie, onder het regime van artikelen 671 en volgende van het Wetboek van
Vennootschappen, van de compartimenten ‘EQUITY WORLD TALENTS’, ‘EQUITY EUROZONE’, ‘BONDS
EUROZONE’, ‘FoF GROWTH SELECTION’ en ‘FoF PATRIMONIAL SELECTION’

1) Achtergrond en reden van de fusie

De raad van bestuur van de vennootschap stelde vast dat de netto-activa van de compartimenten **‘EQUITY WORLD TALENTS’, ‘EQUITY EUROZONE’** en **‘BONDS EUROZONE’** te klein zijn geworden om een optimaal beheer van de activa van de compartimenten te verzekeren en dat de werkingskosten wegen op de activa van de compartimenten.

Om die reden heeft de raad van bestuur besloten om over te gaan tot een fusie door overneming van de compartimenten

- **‘EQUITY WORLD TALENTS’** en **‘EQUITY EUROZONE’** in het compartiment **‘FoF GROWTH SELECTION’** (hierna: “Fusie A”)
- **‘BONDS EUROZONE’** in het compartiment **‘FoF PATRIMONIAL SELECTION’** (hierna: “Fusie B”).

Overigens, gelet op de potentiële toename van de activa onder beheer die daarbij tot stand komt, zou de fusie moeten leiden tot een rationeler en efficiënter beheer van de overnemende compartimenten.

Als de fusie wordt goedgekeurd, zullen de over te nemen compartimenten **‘EQUITY WORLD TALENTS’, ‘EQUITY EUROZONE’** en **‘BONDS EUROZONE’** worden ontbonden zonder vereffening en zal hun totale vermogen, niets uitgezonderd noch voorbehouden, overgaan naar de respectieve overnemende compartimenten **‘FoF GROWTH SELECTION’** en **‘FoF PATRIMONIAL SELECTION’**.

De aandeelhouders van de compartimenten **‘Equity World Talents’** en **‘Equity Eurozone’** worden dan automatisch aandeelhouders van het compartiment **‘FoF Growth Selection’**, en de aandeelhouders van het compartiment **‘Bonds Eurozone’** worden dan automatisch aandeelhouders van het compartiment **‘FoF Patrimonial Selection’**.

De aandeelhouders van de over te nemen compartimenten worden verzocht kennis te nemen van de essentiële beleggersinformatie van de overnemende compartimenten. De raad van bestuur benadrukt de wenselijkheid om deze te lezen.

2) Mogelijke gevolgen van de fusie

Overzicht van de wijzigingen voor de betrokken compartimenten.

FUSIE A:

	AXA B Fund World Talents	AXA B Fund Growth Selection
Beleggingsbeleid	De doelstelling van dit compartiment bestaat erin te beleggen in een wereldwijde selectie van aandelen of met aandelen vergelijkbare effecten (onder andere converteerbare obligaties, warrants, opties, beleggingscertificaten) die als onderliggend de	De doelstelling van dit compartiment bestaat erin een regelmatige groei van de waarde van het fonds op middellange en lange termijn na te streven teneinde het rendement van de wereldwijde aandelenmarkten te maximaliseren, door hoofdzakelijk te beleggen

	aandelen van vennootschappen wereldwijd hebben. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.	in collectieve beleggingsinstellingen gespreid over alle financiële instrumenten, geografische zones en economische sectoren. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.
Aandelenklasse	Kapitalisatie	Kapitalisatie
Type	Aandelenfonds	Dakfonds – focus op aandelenmarkten
Geografisch	Wereld	Wereld
Investeringshorizon	8 jaar	8 jaar
SRRI	6	5
Risico's	<p>- Marktrisico : Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Deze aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van deze aandelen veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.</p> <p>- Wisselkoersrisico : Het wisselkoersrisico is hoog doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.</p> <p>- Rendementsrisico : Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks verbonden aan de beleggingen in aandelen uitgevoerd door dit compartiment overeenkomstig het voornoemde beleggingsbeleid in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.</p> <p>- Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico is hoog. Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.</p> <p>- Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.</p> <p>- Geopolitiek risico: Het geopolitiek risico is gemiddeld. De beleggingen in effecten die worden uitgegeven of genoteerd in verschillende landen, kunnen de toepassing inhouden van verschillende normen en reglementeringen. Deze beleggingen kunnen beïnvloed worden door de evolutie van de wisselkoersen, de wetten of beperkingen die van toepassing zijn op deze beleggingen, de reglementering op de controle van de wisseltransacties of van de volatiliteit van de koersen.</p>	<p>- Marktrisico : Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen van ICB's belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Zulke aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van de aandelen die deel uitmaken van de onderliggende ICB veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.</p> <p>- Rendementsrisico : Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. De bovenvermelde prestatie is rechtstreeks verbonden aan de door de onderliggende ICB's uitgevoerde beleggingen, overeenkomstig hun respectievelijk beleid en in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.</p> <p>- Wisselkoersrisico : Het wisselkoersrisico is hoog doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.</p> <p>- Kredietrisico: Het kredietrisico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties in hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.</p> <p>- Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico is gemiddeld. Risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.</p> <p>- Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het fonds, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.</p> <p>- Operationeel risico: Het operationeel risico is gemiddeld. Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.</p>
OC	2,74%	2,34%
Vergoeding Portefeuillebeheer	<p>0,30 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. waaronder 30% voor AXA Investment Managers UK Ltd. De aan State Street Bank France N.V. betaalde vergoeding wordt afgetrokken van de door AXA Investment Managers Paris N.V. ontvangen vergoeding.</p> <p>20% van het positieve verschil tussen het rendement van het compartiment en het rendement van de beursindex MSCI AC WORLD NR</p>	<p>0,265 % voor Architas Multi-Manager Ltd. (waarvan 0,186 % voor de toewijzing van de activa)</p>
Vergoeding administratief beheer	<p>4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0,04% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0,02%</p>	<p>4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie van 0,03% met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar</p>

Vergoeding verhandeling en financiële dienst	1,20%	Vergoeding voor dienstverlening : 0,30% Vergoeding voor commercialisering: 0,935%
Vergoeding bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)
Andere kosten (schatting)	0,10%	0,10%
Exit fee	0%	0%
Taks beursverrichtingen	1,32%, max 4000 EUR	1,32%, max 4000 EUR

	AXA B Fund Equity Eurozone	AXA B Fund Growth Selection
Beleggingsbeleid	De doelstelling van dit compartiment bestaat erin te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van aandelen van vennootschappen uit alle economische sectoren uit landen die tot de euro-zone behoren of met aandelen vergelijkbare effecten (onder andere converteerbare obligaties, warrants, opties, beleggings-certificaten) die als onderliggend aandelen van vennootschappen uit landen tot de euro-zone behoren, hebben. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.	De doelstelling van dit compartiment bestaat erin een regelmatige groei van de waarde van het fonds op middellange en lange termijn na te streven teneinde het rendement van de wereldwijde aandelenmarkten te maximaliseren, door hoofdzakelijk te beleggen in collectieve beleggingsinstellingen gespreid over alle financiële instrumenten, geografische zones en economische sectoren. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.
Aandelenklasse	Kapitalisatie	Kapitalisatie
Type	Aandelenfonds	Dakfonds – focus op aandelenmarkten
Geografisch	Eurozone	Wereld
Investeringshorizon	8 jaar	8 jaar
SRRI	6	5
Risico's	<p>- Marktrisico: Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Deze aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van deze aandelen veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.</p> <p>Rendementsrisico: Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. Deze prestatie is rechtstreeks verbonden aan de beleggingen in aandelen uitgevoerd door dit compartiment overeenkomstig het voornoemde beleggingsbeleid in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.</p> <p>Liquideitsrisico: Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen. Het liquideitsrisico is gemiddeld .</p>	<p>- Marktrisico : Het marktrisico is hoog aangezien het compartiment voornamelijk in aandelen van ICB's belegt in overeenstemming met het beleggingsbeleid. Zulke aandelen zijn aan het risico van verlies of waardevermindering onderworpen. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijsschommelingen (koers, rente) van de aandelen die deel uitmaken van de onderliggende ICB veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt.</p> <p>Rendementsrisico : Het rendementsrisico is hoog. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. De bovenvermelde prestatie is rechtstreeks verbonden aan de door de onderliggende ICB's uitgevoerde beleggingen, overeenkomstig hun respectievelijk beleid en in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.</p> <p>Wisselkoersrisico : Het wisselkoersrisico is hoog doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.</p> <p>Kredietrisico: Het kredietrisico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties in hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.</p> <p>Liquideitsrisico: Het liquideitsrisico is gemiddeld. Risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.</p> <p>Tegenpartijrisico: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen</p>

		van het fonds, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering. <u>Operationeel risico</u> : Het operationeel risico is gemiddeld. Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.
OC	1,71%	2,34%
Vergoeding Portefeuillebeheer	0,20 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. De vergoeding betaald aan State Street Bank S.A. is in dit percentage inbegrepen. 20% van het positieve verschil tussen het rendement van het compartiment en het rendement van de DJ EURO STOXX RI	0,265 % voor Architas Multi-Manager Ltd. (waarvan 0,186 % voor de toewijzing van de activa)
Vergoeding administratief beheer	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0,04% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0,02%	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie van 0,03% met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar
Vergoeding verhandeling en financiële dienst	1,-%	Vergoeding voor dienstverlening : 0,30% Vergoeding voor commercialisering: 0,935%
Vergoeding bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)
Andere kosten (schatting)	0,10%	0,10%
Exit fee	0%	0%
Tax op beursverrichtingen	1,32%, max 4000 EUR	1,32%, max 4000 EUR

FUSIE B

	AXA B Fund Bonds Eurozone	AXA B Fund Patrimonial Selection
Beleggingsbeleid	Het doel van dit compartiment is voornamelijk te beleggen in vastrentende waarden in euro of in deviezen van landen die deel uitmaken van de eurozone maar waarvan de munt nog nationaal is. In mindere mate zal het compartiment kunnen beleggen in vastrentende waarden in Europese deviezen waarvan het wisselrisico over het algemeen zal ingedekt worden tegenover de euro. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.	De doelstelling van dit compartiment bestaat erin een regelmatige groei van de waarde van het fonds op middellange en lange termijn na te streven teneinde het rendement van de wereldwijde aandelenmarkten te maximaliseren, door hoofdzakelijk te beleggen in collectieve beleggingsinstellingen gespreid over alle financiële instrumenten, geografische zones en economische sectoren. Er wordt geen kapitaalbescherming of kapitaalwaarborg voorzien.
Type	Obligatiefonds	Dakfonds-gemengd defensief
Geografisch	Eurozone	Global
Investeringshorizon	5 jaar	5 jaar
SRRI	3	3
Risico's	- <u>Inflatie</u> risico : Het inflatie risico is gemiddeld. Aangezien de activa van het compartiment hoofdzakelijk in schuldpapieren belegd worden is het compartiment dus meer beïnvloed door inflatiebewegingen. Een mogelijke inflatieperiode heeft inderdaad een grote invloed op de obligatiemarkt doordat de beleggers in obligaties en andere vastrentende effecten verplicht de eindvervaldag van hun beleggingen moeten afwachten. Het ontvangen kapitaal op eindvervaldag zal resulteren in een verminderde koopkracht indien gedurende de looptijd een hoog inflatiecijfer wordt genoteerd. - <u>Krediet</u> risico: Het krediet risico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties hun	- <u>Markt</u> risico : Het markt risico is gemiddeld aangezien het compartiment voornamelijk in obligaties- en aandelen-ICB's belegt, overeenkomstig het gekozen beleggingsbeleid. De aandelen van de bovenvermelde ICB's zijn onderworpen aan het risico van verlies en waardevermindering. Deze verliezen of waardeverminderingen zijn het gevolg van de prijschommelingen (koers, rente) van de aandelen die deel uitmaken van de onderliggende ICB veroorzaakt door de vraag en aanbod op de markt. - <u>Rendement</u> risico : Het rendement risico is gemiddeld. Wordt omschreven als het risico met betrekking tot de volatiliteit van de prestatie van dit compartiment. De bovenvermelde prestatie is rechtstreeks verbonden aan de door de

	<p>verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.</p> <p>- <u>Tegenpartijrisico</u>: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.</p>	<p>onderliggende obligaties- en aandelen-ICB's uitgevoerde beleggingen, overeenkomstig hun respectievelijk beleid en in verhouding tot de markt waarop dit beleid zich richt.</p> <p>- <u>Wisselkoersrisico</u>: Het wisselkoersrisico is gemiddeld doordat de netto-inventariswaarde, berekend in EUR, waarschijnlijk beïnvloed kan zijn door wisselkoersschommelingen van de aandelen uitgedrukt in een andere valuta en die deel uitmaken van de beleggingsportefeuille.</p> <p>-<u>Kredietrisico</u>: Het kredietrisico is gemiddeld. De risico's dat emittenten van in het Compartiment aangehouden obligaties hun verplichtingen niet nakomen of hun kredietnotering naar beneden bijgesteld zien, wat kan leiden tot een vermindering van de inventariswaarde.</p> <p>- <u>Liquiditeitsrisico</u>: Het liquiditeitsrisico is gemiddeld. Het risico dat het Compartiment de activa moeilijk kan kopen of verkopen.</p> <p>- <u>Tegenpartijrisico</u>: Het tegenpartijrisico is gemiddeld. Het risico op insolventie of in gebreke blijven van één van de tegenpartijen van het Compartiment, dat kan leiden tot wanbetaling of verzuim van levering.</p> <p>- <u>Operationeel risico</u>: Het operationeel risico is gemiddeld. Het risico op fouten in de operationele processen, inclusief die met betrekking tot de bewaarneming, waaruit verlies kan voortvloeien.</p>
OC	1,18%	1,99%
Vergoeding Portefeuillebeheer	0,12 % voor AXA Investment Managers Paris N.V. De vergoeding betaald aan State Street Bank France N.V. is in dit percentage begrepen.	0,165 % voor Architas Multi-Manager Ltd (waarvan 0,115% voor de toewijzing van de activa).
Vergoeding administratief beheer	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie met een minimum van 12.500,00 EUR per jaar : -Tot 50.000.000,00 EUR : 0,03% -Vanaf 50.000.000,00 EUR : 0,02%	4.600,00 EUR per jaar + een variabele commissie van 0,03% met een minimum van 15.000,00 EUR per jaar
Vergoeding verhandeling en financiële dienst	0,55%	Vergoeding voor dienstverlening : 0,30% Vergoeding voor commercialisering: 0,785%
Vergoeding bewaarder	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)	maximaal 0,10 % (excl. Transactiekosten en BTW)
Andere kosten (schatting)	0,10%	0,10%
Exit fee	0	0
Taks op beursverrichtingen	1,32%, max 4000 EUR	1,32%, max 4000 EUR

Index

Fusie A:

De over te nemen compartimenten Equity World Talents en Equity Eurozone voorzien een overprestatievergoeding ten voordele van de beheerder van de beleggingsportefeuille:

- Voor Equity World Talents is deze gekoppeld aan de MSCI AC WORLD NR
- Voor Equity Eurozone is deze gekoppeld aan de EURO STOXX RI

De vergoeding voor de beheerder van het overnemend compartiment FoF Growth selection is niet gekoppeld aan een benchmark.

De eventuele overprestatievergoeding in de over te nemen compartimenten zal afgerekend en betaald worden op basis van de observaties van de prestatie (netto-inventariswaarde) en van de benchmark op 28 november 2018.

Fusie B:

Noch het overnemend compartiment 'Bonds Eurozone', noch het overnemend compartiment 'FoF Patrimonial Selection' bevatten een benchmark.

Realisatie activa

De vennootschap zal overgaan tot de realisatie van activa van de over te nemen compartimenten die ten gevolge van de fusie niet beantwoorden aan het beleggingsbeleid van het overnemende compartiment. De promotor zal de transactiekosten hiervan dragen.

De vennootschap verwacht niet dat de fusie een materieel effect op de portefeuille van de overnemende compartimenten zal hebben en voorziet voor deze compartimenten geen herschikking van de portefeuille voordat of nadat de herstructurering ingaat.

De fiscale behandeling van de aandeelhouder zou kunnen veranderen naar aanleiding van de fusie.

Het fiscaal regime kan veranderen na de afwikkeling van de operatie. Het fiscaal regime van de inkomsten en de meerwaarden ontvangen door een aandeelhouder hangt af van de wetgeving die van toepassing is op zijn persoonlijke situatie in het land van ontvangst.

Zo zal de operatie voor de houders van het compartiment 'Bonds Eurozone', die belastingplichtigen zijn in de personenbelasting in België, en die hun effecten aanhouden bij AXA BANK BELGIUM NV, aanleiding geven tot de inhouding van een meerwaardebelasting (de zogenaamde art. 19bis 'Reynders'-taks). De aandeelhouders van de compartimenten 'Equity Eurzone' en 'Equity World Talents', die voorheen buiten het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vielen, zullen na de fusie wellicht binnen het toepassingsgebied van de meerwaardebelasting vallen (de overnemende compartimenten beleggen meestal meer dan 10 % van hun activa in rentedragende instrumenten).

Ingeval van twijfel raden wij de aandeelhouders aan om informatie in te winnen bij hun adviseur terzake.

4) Specifieke rechten die aandeelhouders bij de voorgestelde fusie hebben

De aandeelhouders hebben het recht om aanvullende informatie te bekomen en om op aanvraag een afschrift te verkrijgen van het verslag van de commissaris en enig ander verslag over de fusie op de zetel van de vennootschap of bij AXA BANK BELGIUM NV, Troonplein 1 te 1000 Brussel

De aandeelhouders van elk van de betrokken compartimenten hebben het recht kosteloos, met uitzondering van eventuele taksen en belastingen, de inkoop van hun aandelen of de omzetting naar een ander compartiment van AXA B FUND te vragen. Dit recht wordt van kracht op 22 oktober 2018 en vervalt vijf bankwerkdagen voor de berekening van de ruilverhouding, met name op 21 november 2018.

5) Datum vanaf welke de nieuwe aandelen van het overnemende compartiment recht zullen geven om deel te nemen in de winst, alsmede elke bijzondere regeling betreffende dit recht

De nieuwe aandelen uitgegeven ter vergoeding van de inbrengen gedaan door de over te nemen compartimenten zullen recht geven om deel te nemen in de resultaten van het overnemende compartiment vanaf de ingangsdatum van de fusie zoals gedefinieerd in punt 6 hierna. Zij zullen, vanaf hun uitgifte, volledig gelijkgesteld zijn aan de bestaande aandelen van het overnemende compartiment en zullen dus dezelfde rechten genieten. De datum van de effectieve inwerkingtreding van de fusies is 6 december 2018.

6) Datum vanaf welke de handelingen van de over te nemen compartimenten boekhoudkundig geacht zullen worden te zijn verricht voor rekening van het overnemende compartiment

De handelingen van de over te nemen compartimenten worden geacht boekhoudkundig te zijn verricht voor rekening van het overnemende compartiment vanaf de datum van de berekening van de ruilverhouding, met name 28 november 2018. De datum van de effectieve inwerkingtreding van de fusies is 6 december 2018.

7) Specifieke voordelen toegekend aan de aandeelhouders van de over te nemen of overnemende compartimenten, die beschikten over speciale rechten

Alle aandelen respectievelijk uitgegeven door de overnemende en de over te nemen compartimenten zijn identiek en kennen dezelfde rechten en voordelen toe aan de houders ervan, zodat er geen rekening moet gehouden worden, in het kader van de fusie, met aandeelhouders die over speciale rechten beschikken.

8) Relevante aspecten van de procedure en de beoogde ingangsdatum van de fusie

De aandeelhouders worden uitgenodigd om het voorstel tot fusie door overneming goed te keuren op de buitengewone algemene vergadering die gehouden zal worden op 28 november 2018.

De fusie zal goedgekeurd worden indien ze gestemd wordt met een meerderheid van drie vierden van de stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. Elk aandeel beschikt over een stemrecht in verhouding tot het deel van het kapitaal dat het vertegenwoordigt, waarbij het aandeel dat de laagste quotiteit vertegenwoordigt, voor één stem geldt en waarbij geen rekening gehouden wordt met fracties van stemmen.

De inschrijvings-, terugkoop- en omzettingaanvragen (zowel voor de over te nemen compartimenten als voor de overnemende compartimenten) zullen worden geschorst de vijfde bankwerkdag vóór de datum waarop de ruilverhouding wordt berekend, te weten vanaf 21 november 2018 om 12u00. De opschorting zal een einde nemen zodra de fusie is ingegaan, zijnde op 6 december 2018. Indien de fusie niet wordt goedgekeurd, zal de opschorting een einde nemen op de bankwerkdag na de buitengewone algemene vergadering, zijnde 29 november 2018.

De aandeelhouders van de over te nemen compartimenten die niet akkoord gaan met de wijzigingen die het gevolg zijn van de voorgestelde fusies kunnen vanaf de datum van deze publicatie tot en met 21 november 2018 kosteloos (met uitzondering van eventuele taksen en belastingen) verzoeken om de terugkoop van hun aandelen of de omzetting naar een ander compartiment van AXA B Fund.

De aandeelhouders die wensen deel te nemen aan de buitengewone algemene vergaderingen of die zich willen laten vertegenwoordigen, worden verzocht zich te houden aan de bepalingen van de statuten inzake de neerlegging van aandelen en inzake de vertegenwoordiging. Zij moeten met name het formulier van volmacht gebruiken dat door de Raad van Bestuur werd opgesteld. Dit formulier kan worden bekomen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en bij instelling belast met de financiële dienst, AXA Bank Belgium, Troonplein 1, 1000 Brussel (administratieve zetel: Grotesteenweg 214, 2600 Berchem. Aandelen en volmachten moeten uiterlijk vijf werkdagen voor de Vergadering worden neergelegd op de zetel van de Vennootschap of bij de instelling belast met de financiële dienst.

Een mededeling omtrent de beslissing met betrekking tot de fusie en de ruilverhouding zal op de website van AXA BANK BELGIUM NV geplaatst worden vanaf 6 december 2018:

www.axabank.be

onder de hoofding 'kennisgeving aan de aandeelhouders' (in de rubriek Juridische info > Beleggen – Wettelijke documenten).

In het geval waarin het voorstel tot fusie wordt goedgekeurd, worden de aandeelhouders die tegen het voorstel stemden of in het geheel niet stemden en binnen de toepasselijke termijn geen gebruik gemaakt hebben van hun recht om de inkoop van hun aandelen te vragen, aandeelhouder van het overnemende compartiment.

De ruilverhouding zal, in het kader van de fusie, gebaseerd zijn op het aantal aandelen in omloop en op de netto-inventariswaarde van het overnemende en de over te nemen compartimenten, berekend op 28 november 2018, zoals bevestigd door de commissaris-revisor van AXA B FUND NV.

De raad van bestuur benadrukt de wenselijkheid om de essentiële beleggersinformatie te lezen.

De volgende documenten zullen kosteloos beschikbaar zijn op de website van AXA BANK Belgium NV:

www.axabank.be

onder de hoofding 'kennisgeving aan de aandeelhouders' (in de rubriek Juridische info > Beleggen – Wettelijke documenten).

- a) De oproeping tot de buitengewone algemene vergadering die zich moet uitspreken over de fusie, beschikbaar vanaf 22 oktober 2018.
- b) De mededeling omtrent de beslissing met betrekking tot de fusie en de ruilverhouding, beschikbaar vanaf 6 december 2018.

Schematisch en chronologisch overzicht met betrekking tot de fusie

16/10/2018	Neerlegging van het fusievoorstel op de Rechtbank van Koophandel te Brussel
22/10/2018	Oproeping voor de buitengewone algemene vergaderingen Ter beschikkingstelling op de website van het oproepingsbericht Begin van de periode van inkoop zonder kosten (met uitzondering van eventuele taken en belastingen) Start 'rebalancing' van de beleggingsportefeuilles van de over te nemen compartimenten.
21/11/2018	Einde van de periode van inkoop zonder kosten
21/11/2018	Opschorting van de uitgifte, inkoop en omzetting van aandelen (Laatste cut-off – 12u00)
22/11/2018	Laatste berekening van de netto-inventariswaarde voor de opschorting de berekening van de inventariswaarde van de over te nemen en overnemende compartimenten. Einde 'rebalancing' van de beleggingsportefeuilles van de over te nemen compartimenten.
28/11/2018	Houden van de buitengewone algemene vergaderingen Datum van berekening van de ruilverhouding (op basis van netto-inventariswaarden van 28/11/2018)
29/11/2018	(indien de fusie niet werd goedgekeurd, einde van de opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde voor de betrokken compartimenten, en einde van de opschorting van de uitgifte, inkoop en omzetting van de aandelen van de betrokken compartimenten)
5/12/2018	Validering van de ruilverhouding door de commissaris-revisor
6/12/2018	Datum effectieve inwerkingtreding van de fusie Einde van de opschorting van de berekening van de netto-inventariswaarde van de overnemende compartimenten (indien de fusie werd goedgekeurd) Datum waarop de overgenomen compartimenten ophouden te bestaan
6/12/2018	Ter beschikking stellen op de website van de mededeling betreffende de beslissing van de fusie en de ruilverhouding