



In de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bekend te maken kopie  
na neerlegging ter griffie van de akte



\*19078609\*

Neerlegd/ontvangen op

04 JUNI 2019

ter griffie van de Nederlandstalige  
ondernemingsrecht Griffie Brussel

Ondernemingsnr : 0725 850 109

**Benaming**

(voluit) : **Generation Plan**

(verkort) :

**Rechtsvorm : Naamloze vennootschap**

**Volledig adres v.d. zetel : Havenlaan 2, 1080 Sint-Jans-Molenbeek**

**Onderwerp akte : Fusievoorstel in verband met de fusies van de compartimenten 90 February, February Defensive, 90 August en 95 August van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds Generation Plan door oprichting van de respectievelijke compartimenten 90 February, 95 February, 90 August, en 95 August van de openbare beleggingsvennootschap Generation Plan**

De raad van bestuur van de beheervennootschap (hierna de "Raad") van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds met een veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch recht opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Generation Plan (hierna het "Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan") wenst over te gaan tot de fusies van de compartimenten 90 February, February Defensive, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan door oprichting van de respectievelijke compartimenten 90 February, 95 February, 90 August en 95 August van de openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Generation Plan (hierna de "Bevek Generation Plan").

Overeenkomstig artikel 11 §6 van de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de "ICBE-wet"), is het Wetboek van Vennootschappen per analogie van toepassing op gemeenschappelijke beleggingsfondsen in geval van ontbinding, vereffening of herstructurering van (compartimenten van) gemeenschappelijke beleggingsfondsen. Huidig verslag gericht aan de buitengewone algemene vergadering der deelnemers van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan is opgesteld in overeenstemming met artikel 706 van het Wetboek van Vennootschappen en artikel 167 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het "ICBE-KB"), en behelst de fusies van de compartimenten 90 February, February Defensive, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan door oprichting van de respectievelijke compartimenten 90 February, 95 February, 90 August en 95 August van de Bevek Generation Plan. De fusies omhelsen het gehele vermogen, zowel rechten als verplichtingen, van de compartimenten 90 February, February Defensive, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan. Deze vermogens worden aan de respectievelijk verkrijgende compartimenten 90 February, 95 February, 90 August en 95 August van de Bevek Generation Plan overgedragen tegen toekenning van aandelen van deze op te richten compartimenten aan de deelnemers van de te ontbinden compartimenten van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan.

De deelnemers van het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan worden geïnformeerd over het gegeven dat het door de Raad geformuleerde fusievoorstel inhoudt dat een compartiment 95 February wordt opgericht binnen de Bevek Generation Plan hetwelk niet als feeder in Privileged Portfolio Pro 95 February zal beleggen, maar daarentegen het beleggingsbeleid van dit compartiment, Privileged Portfolio Pro 95 February, zal overnemen.

De compartimenten 90 February, February Defensive, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan worden hierna samen aangeduid als de "te ontbinden compartimenten".

De compartimenten 90 February, 95 February, 90 August en 95 August van de Bevek Generation Plan worden hierna samen aangeduid als de "verkrijgende compartimenten".

Op de laatste blz. van Luk B vermelden : **Recto** : Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en) bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

**Verso** : Naam en handtekening (dit geldt niet voor akten van het type "Mededelingen").

a)February Defensive, compartiment van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan (het te ontbinden compartiment); en

b)95 February, compartiment van de Bevek Generation Plan (het verkrijgende compartiment).

Fusie 3:

a)90 August, compartiment van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan (het te ontbinden compartiment); en

b)90 August, compartiment van de Bevek Generation Plan (het verkrijgende compartiment).

Fusie 4:

a)95 August, compartiment van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan (het te ontbinden compartiment); en

b)95 August, compartiment van de Bevek Generation Plan (het verkrijgende compartiment).

Aan de deelnemers wordt voorgesteld wat volgt:

De fusies zullen het volledige vermogen van elk van de te ontbinden compartimenten behelzen, inclusief alle activa en passiva, op basis van onderstaand schema.

Fusie 1

Generation Plan 90 February	=>	Generation Plan 90 February
(Gemeenschappelijk Beleggingsfonds)		(Bevek)

Het compartiment 90 February van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan wordt ontbonden en alle activa en passiva gaan onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering over naar het verkrijgende compartiment 90 February binnen de Bevek Generation Plan

Fusie 2

Generation Plan February Defensive	=>	Generation Plan 95 February
(Gemeenschappelijk Beleggingsfonds)		(Bevek)

Het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan wordt ontbonden en alle activa en passiva gaan onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering over naar het verkrijgende compartiment 95 February binnen de Bevek Generation Plan

Fusie 3

Generation Plan 90 August	=>	Generation Plan 90 August
(Gemeenschappelijk Beleggingsfonds)		(Bevek)

Het compartiment 90 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan wordt ontbonden en alle activa en passiva gaan onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering over naar het verkrijgende compartiment 90 August binnen de Bevek Generation Plan

Fusie 4

Generation Plan 95 August	=>	Generation Plan 95 August
(Gemeenschappelijk Beleggingsfonds)		(Bevek)

Het compartiment 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan wordt ontbonden en alle activa en passiva gaan onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering over naar het verkrijgende compartiment 95 August binnen de Bevek Generation Plan.

3.Context en motivering van de fusiebeweging

## 1. Soort herstructurering

De voorgestelde herstructurering betreft een fusie door oprichting in toepassing van de artikelen 160, 1° en 163 van het ICBE-KB.

In afwijking van artikel 672 van het Wetboek van Vennootschappen laat artikel 163 van het ICBE-KB het toe om één compartiment van een Belgische instelling voor collectieve belegging te laten fusioneren door oprichting van een nieuw compartiment onder een andere Belgische instelling voor collectieve belegging.

De fusie van het te ontbinden compartiment 90 February van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan omhelst een fusie van het te ontbinden compartiment door oprichting van het verkrijgende compartiment 90 February van de Bevek Generation Plan.

De fusie van het te ontbinden compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan omhelst een fusie van het te ontbinden compartiment door oprichting van het verkrijgende compartiment 95 February van de Bevek Generation Plan.

De fusie van het te ontbinden compartiment 90 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan omhelst een fusie van het te ontbinden compartiment door oprichting van het verkrijgende compartiment 90 August van de Bevek Generation Plan.

De fusie van het te ontbinden compartiment 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan omhelst een fusie van het te ontbinden compartiment door oprichting van het verkrijgende compartiment 95 August van de Bevek Generation Plan.

Aan de deelnemers van de te ontbinden compartimenten zal een informatiedocument worden verstrekt overeenkomstig artikel 173 van het ICBE-KB.

2. Rechtsvorm, naam, doel en zetel van de instelling voor collectieve belegging waartoe de te ontbinden compartimenten behoren en de namen van deze compartimenten; en

Rechtsvorm, naam, doel en zetel van de instelling voor collectieve belegging waartoe de verkrijgende compartimenten behoren en de namen van deze compartimenten.

Bij de fusies zijn er twee instellingen voor collectieve beleggingen betrokken, met name het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan en de Bevek Generation Plan.

Het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan is een gemeenschappelijk beleggingsfonds met een veranderlijk aantal rechten van deelneming naar Belgisch recht dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, met als aangestelde beheerverenootschap KBC Asset Management NV. De maatschappelijke zetel van de beheerverenootschap is gevestigd te Havenlaan 2, 1080 Brussel en haar ondernemingsnummer is 0469.444.267 (RPR Brussel).

De Bevek Generation Plan is een openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht dat geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG, met maatschappelijke zetel te Havenlaan 2, 1080 Brussel en met het ondernemingsnummer 0725.850.109 (RPR Brussel).

Conform artikel 4 van het beheerreglement van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan en de statuten van de Bevek Generation Plan, hebben de betrokken instellingen voor collectieve beleggingen 'als uitsluitend doel de collectieve belegging in de categorie van beleggingen bepaald in artikel 1, overeenkomstig de bepalingen van de Wet, de ter uitvoering ervan genomen regelgeving en dit beheerreglement/deze statuten.

De volgende compartimenten zijn bij de fusies betrokken:

Fusie 1:

a) 90 February, compartiment van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan (het te ontbinden compartiment); en

b) 90 February, compartiment van de Bevek Generation Plan (het verkrijgende compartiment).

Fusie 2:

Waarom een fusie? Een recente wetswijziging bemoeilijkt het efficiënte beheer van de beleggingsportefeuille van de te ontbinden compartimenten, zolang deze compartimenten deel uitmaken van een gemeenschappelijk beleggingsfonds (dat geen rechtspersoonlijkheid heeft) en niet van een beleggingsvennootschap (die wel rechtspersoonlijkheid heeft). Inzake het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan wenst de Raad tevens een wijziging van het beleggingsbeleid voor te stellen.

De te ontbinden compartimenten 90 February, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan beleggen de activa op heden hoofdzakelijk in rechten van deelneming van andere beleggingsvennootschappen. Het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan belegt op heden als feeder minstens 95% van de activa in de master, zijnde het compartiment Pro 95 February van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds Privileged Portfolio. Deze master belegt de activa hoofdzakelijk in rechten van deelneming van andere beleggingsvennootschappen.

Sinds 1. januari 2018 zijn gemeenschappelijke beleggingsfondsen, zoals het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan en het gemeenschappelijk beleggingsfonds Privileged Portfolio waartoe de master van het compartiment Generation Plan February Defensive behoort, onderworpen aan artikel 19bis van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992. Dit betekent dat de compartimenten voortaan 30% roerende voorheffing betalen op gerealiseerde meerwaarden op beleggingen in beleggingsvennootschappen die minstens 10% van hun activa in schuldvorderingen beleggen. Bij betaling van deze roerende voorheffing zal de netto-inventariswaarde van de te ontbinden compartimenten dalen. Voor het te ontbinden compartiment Generation Plan February Defensive zal deze impact op onrechtstreekse wijze merkbaar zijn via een impact op de netto-inventariswaarde van de master. Beleggers kunnen evenwel niet weten wanneer de compartimenten een meerwaarde realiseren, roerende voorheffing moeten betalen en de daling zich bijgevolg zal voordoen. De beheervennootschap van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan acht dat deze onduidelijkheden niet in het belang van de beleggers zijn.

De recente wetswijziging kan bovendien een kapitalisatie-effect in de te ontbinden compartimenten 90 February, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan alsook de master van het te ontbinden compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan creëren. Een inhouding van roerende voorheffing leidt er namelijk toe dat deze compartimenten minder gelden kunnen herbeleggen. Op lange termijn zullen de compartimenten hierdoor een lager rendement behalen dan een beleggingsvennootschap die eenzelfde beleggingsbeleid volgt. Voor het te ontbinden compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds zal dit effect op onrechtstreekse wijze zichtbaar zijn door een potentiële rechtstreekse invloed op de netto-inventariswaarde van de master. Daarom zal de Raad op de Buitengewone Algemene Vergadering voorstellen om alle compartimenten van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan naar een beleggingsvennootschap over te brengen. De overdracht zal plaatsvinden via fusies van de te ontbinden compartimenten binnen het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan door oprichting van de overeenstemmende verkrijgende compartimenten binnen de Bevek Generation Plan. Voor het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan houdt de voorgestelde transactie in dat aan de deelnemers van het compartiment wordt voorgesteld om een fusie van het compartiment door oprichting van een nieuw compartiment, 95 February, binnen de Bevek Generation Plan goed te keuren en om het beleggingsbeleid van dit nieuw compartiment in overeenstemming met het beleggingsbeleid van de master van het compartiment February Defensive van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan vorm te geven.

De beleggingspolitiek van de te ontbinden en verkrijgende compartimenten luidt als volgt:

a) Het compartiment Generation Plan 90 February

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten, die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel. Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen. Het compartiment heeft een drievoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV:

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie

van KBC Asset Management NV (zie [www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

## 2.het bewaken van een bodemgrens:

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand januari. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot 30 januari 2015. Bij de berekening van de inventariswaarde op basis waarvan de nieuwe bodemgrens wordt vastgelegd, wordt, naast de bewegingen van de markt, ook rekening gehouden met een daling ten belope van het uit te keren dividend (zie punt 3. hieronder). Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

## 3.het jaarlijks uitkeren van een dividend voor de distributie-rechten van deelneming:

### b)Het compartiment Generation Plan 90 August

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel. Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen. Het compartiment heeft een driedvoudige doelstelling:

1.het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV:

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie [www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

## 2.het bewaken van een bodemgrens:

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 90% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand juli. De initiële bodemgrens is gelijk aan 90% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot 31 juli 2014. Bij de berekening van de inventariswaarde op basis waarvan de nieuwe bodemgrens wordt vastgelegd, wordt, naast de bewegingen van de markt, ook rekening gehouden met een daling ten belope van het uit te keren dividend (zie punt 3. hieronder). Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

3.het jaarlijks uitkeren van een dividend voor de distributie-rechten van deelneming.

c)Het compartiment Generation Plan 95 August

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...)) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...). Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel. Het compartiment kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen. Het compartiment heeft een drievoudige doelstelling:

1.het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV:

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"). Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie [www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

2.het bewaken van een bodemgrens:

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 95% van de inventariswaarde op de laatste Belgische bankwerkdag van de voorgaande maand juli. De initiële bodemgrens is gelijk aan 95% van de initiële inventariswaarde en is geldig tot 31 juli 2014. Bij de berekening van de inventariswaarde op basis waarvan de nieuwe bodemgrens wordt vastgelegd, wordt, naast de bewegingen van de markt, ook rekening gehouden met een daling ten belope van het uit te keren dividend (zie punt 3. hieronder). Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

3.het jaarlijks uitkeren van een dividend voor de distributie-rechten van deelneming.

De beleggingspolitiek van de verkrijgende compartimenten 90 February, 90 August en 95 August van het de Bevek Generation Plan zal identiek zijn aan de beleggingspolitiek van de overeenstemmende te ontbinden

compartimenten 90 February, 90 August en 95 August van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan.

d) De compartimenten Generation Plan February Defensive en Generation Plan 95 February

a. Beleggingsbeleid van het compartiment Generation Plan February Defensive vóór de fusie door oprichting

Het compartiment Generation Plan February Defensive (de feeder) belegt steeds minimaal 95% van haar activa in één welbepaalde instelling voor collectieve belegging, namelijk in Pro 95 February, een compartiment van het openbaar gemeenschappelijk beleggingsfonds naar Belgisch recht opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG Privileged Portfolio (de master).

b. Beleggingsbeleid van het compartiment Generation Plan 95 February vanaf de fusie door oprichting

Het doel, de categorieën toegelaten activa en het beleggingsbeleid van het verkrijgende compartiment Generation Plan 95 February zullen niet identiek zijn aan het doel, de categorieën toegelaten activa en het beleggingsbeleid van het te ontbinden compartiment Generation Plan February Defensive. Het verkrijgende compartiment Generation Plan 95 February zal, in tegenstelling tot het te ontbinden compartiment Generation Plan February Defensive, niet langer als feeder steeds minimaal 95% van de activa beleggen in één welbepaalde instelling voor collectieve belegging. Ter vervanging van het huidige doel, de huidige categorieën toegelaten activa en het huidige beleggingsbeleid, zal het verkrijgende compartiment, Generation Plan 95 February, het doel, de categorieën toegelaten activa en het beleggingsbeleid van de master van het te ontbinden compartiment Generation Plan February Defensive, Privileged Portfolio Pro 95 February, overnemen. Het verkrijgende compartiment neemt tevens de kostenstructuur van de master van het te ontbinden compartiment Generation Plan February Defensive over. De risicostructuur van het verkrijgende compartiment blijft identiek aan die van het te ontbinden compartiment.

Het doel, de categorieën toegelaten activa en de beleggingspolitiek van het compartiment Generation Plan 95 February zullen bijgevolg als volgt luiden:

Doel van het compartiment

Het voornaamste doel van het compartiment bestaat erin de aandeelhouders een zo hoog mogelijk rendement te bieden d.m.v. rechtstreekse of onrechtstreekse beleggingen in verhandelbare effecten. Dit komt tot uiting in een streven naar meerwaarden en inkomsten. Het compartiment stelt zich bovendien tot doel om jaarlijks een dividend uit te keren en tegelijkertijd het risico op verlies te beperken door aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden.

Categorieën van toegelaten activa

De beleggingen van het compartiment kunnen bestaan uit effecten, geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging, deposito's, financiële derivaten, liquide middelen en alle andere instrumenten voor zover en in de mate dit toegelaten is door de toepasselijke regelgeving en kadert binnen het hierboven vermelde doel.

Beleggingsbeleid

Het compartiment belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelen ICB's, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatie ICB's, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatie-ICB's, liquiditeiten...).

Obligatie ICB's die behoren tot de minder risicovolle activa beleggen, in vergelijking met de obligatie ICB's vermeld bij de meer risicovolle activa, meer in instrumenten met een kortere restlooptijd, waardoor deze ICB's een lagere gevoeligheid hebben voor veranderingen van de rente. Deze zijn dus in principe minder volatiel.

Het compartiment kan tot maximum 75% in aandelen, tot maximum 85% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Het compartiment heeft een drievoudige doelstelling:

1. het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV.

Aan de activa wordt volgende richtspreiding toegekend: 30% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik") en 70% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluid").

Van de richtspreiding van de activa kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie [www.kbc.be/beleggingsstrategie](http://www.kbc.be/beleggingsstrategie)) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens, zoals beschreven onder punt 2. Het is dan ook mogelijk dat het compartiment belegt in activaklassen die niet zijn opgenomen in de richtspreiding.

## 2. het bewaken van een bodemgrens.

Het compartiment stelt zich bovendien tot doel aan de inventariswaarde op jaarbasis een bodemgrens te verbinden. De bodemgrens heeft een geldigheidsduur van 1 jaar en is steeds gelijk aan 95% van de laatste bankwerkdag van de voorgaande maand januari. Bij de berekening van de inventariswaarde op basis waarvan de nieuwe bodemgrens wordt vastgelegd, wordt, naast de bewegingen van de markt, ook rekening gehouden met een daling ten belope van het uit te keren dividend (zie punt 3. hieronder). Het nastreven van de doelstelling om de bodemgrens te bewaken wordt belangrijker naarmate de inventariswaarde dichterbij de bodemgrens ligt. In die situatie zal de activaspreiding in toenemende mate gericht zijn op het bewaken van de bodemgrens en zal deze afwijken van de richtspreiding zoals hierboven onder punt 1 beschreven.

De bodemgrens wijzigt jaarlijks in functie van de inventariswaarde. Een eventuele daling van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens lager is dan de geldende bodemgrens. Een eventuele stijging van de inventariswaarde op het moment van het vastleggen van een nieuwe bodemgrens zal tot gevolg hebben dat de nieuwe bodemgrens hoger is dan de geldende bodemgrens.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een gegarandeerd rendement. De inventariswaarde kan dus minder bedragen dan de bodemgrens.

De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, daar waar minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken.

Gedurende het jaar kan van de richtspreiding onder meer als volgt worden afgeweken:

1) Bij een daling van de inventariswaarde in de richting van de bodemgrens kan de beheerder ingrijpen door de beleggingen in meer risicovolle activa te vervangen door beleggingen in minder risicovolle activa. Indien de inventariswaarde de bodemgrens raakt, kan het compartiment volledig belegd zijn in geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen en/of liquiditeiten.

Omgekeerd kan de beheerder bij een stijging van de inventariswaarde weg van de bodemgrens ingrijpen door de spreiding van de activa opnieuw en gradueel aan te passen, teneinde, bij voldoende sterke toename van de inventariswaarde, opnieuw minder risicovolle activa te vervangen door meer risicovolle activa.

2) Bij gunstige marktontwikkelingen en voor zover de inventariswaarde voldoende hoog is ten opzichte van de bodemgrens, en zolang deze voorwaarden vervuld zijn, kan het aandelenluik tijdelijk sterk stijgen ten opzichte van het percentage dat was bepaald bij vastlegging van de bodemgrens.

3) Het obligatieluik wordt afzonderlijk opgevolgd en in functie van een negatieve evolutie kan periodiek het risico binnen dit luik worden verminderd, bijvoorbeeld door het afbouwen van de obligaties ten voordele van geldmarktinstrumenten en liquiditeiten.

## 3. het uitkeren van een dividend voor de distributie-rechten van deelneming

Het jaarlijkse dividend per distributie-recht van deelneming wordt telkens bepaald op de laatste bankwerkdag van januari en berekend als 2/3 van het positieve verschil tussen de inventariswaarde van de distributie-rechten van deelneming op de laatste bankwerkdag van januari van dat jaar en de initiële inschrijvingswaarde. Dividenden zijn betaalbaar 15 Belgische bankwerkdagen volgend op de laatste bankwerkdag van januari. Op de laatste bankwerkdag van januari wordt het uit te keren dividend in mindering gebracht van de inventariswaarde.

Dividenden zijn betaalbaar 15 Belgische bankwerkdagen volgend op de laatste bankwerkdag van januari. Op de laatste bankwerkdag van januari wordt het uit te keren dividend in mindering gebracht van de inventariswaarde.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen.

Voor het obligatieluik wordt verwezen naar de paragraaf "Kenmerken van de obligaties en schuldinstrumenten" hieronder.



De volledige tekst van de beleggingspolitiek van de te ontbinden compartimenten is raadpleegbaar in het prospectus en de essentiële beleggersinformatie. Het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zijn samen met het beheerreglement en de meest recente financiële verslagen beschikbaar bij de financiële dienstverleners van de te ontbinden compartimenten, zijnde KBC Bank NV en CBC Banque SA.

4. De ruilverhouding van de aandelen en fracties van aandelen, alsook de voorgestelde methode tot berekening van de ruilverhouding van de aandelen

De ruilverhouding en desbetreffende methode tot berekening

Ten gevolge van de fusies door oprichting ontvangen deelnemers die deelbewijzen bezitten van een te ontbinden compartiment binnen het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan aandelen van het overeenstemmende verkrijgende compartiment binnen de Bevek Generation Plan. Deze aandelen zullen van dezelfde klasse en hetzelfde type zijn als dewelke tevoren door de deelnemers van het te ontbinden compartiment werden aangehouden.

Het aantal per deelnemer van een te ontbinden compartiment toe te kennen aandelen zal per klasse en per type overeenkomstig de volgende formule worden berekend:

$$A = B$$

Waarbij:

A = het aantal te verkrijgen aandelen in het verkrijgende compartiment;

B = het aantal rechten van deelneming aangehouden in het te ontbinden compartiment.

Aldus geeft één recht van deelneming in een te ontbinden compartiment conform artikel 163, tweede lid, 2° ICBE-KB recht op één aandeel in het overeenstemmende verkrijgende compartiment.

5. De modaliteiten van de uitreiking van de aandelen in de verkrijgende compartimenten

De deelnemers van de te ontbinden compartimenten zullen aandelen verkrijgen van de overeenstemmende verkrijgende compartimenten, van dezelfde klasse en hetzelfde type als de deelbewijzen die zij aanhielden in de te ontbinden compartimenten.

De houders van gedematerialiseerde deelbewijzen van de te ontbinden compartimenten zullen tevens gedematerialiseerde aandelen verkrijgen van de overeenstemmende verkrijgende compartimenten.

De houders van deelbewijzen op naam van de te ontbinden compartimenten zullen tevens aandelen op naam verkrijgen van de overeenstemmende verkrijgende compartimenten.

6. Datum vanaf dewelke deze aandelen recht geven te delen in de winst, alsmede elke bijzondere regeling betreffende dit recht

De aandelen van de verkrijgende compartimenten die worden gecreëerd ten gevolge van de fusies zullen deelnemen aan het bedrijfsresultaat van deze compartimenten vanaf de eerste dag van het boekjaar tijdens dewelke de fusies finaal zullen zijn goedgekeurd.

7. Datum vanaf dewelke de handelingen van de te ontbinden compartimenten boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van het verkrijgende compartiment

Vanaf de eerste dag van het boekjaar van de Bevek Generation Plan tijdens dewelke de fusies finaal zullen zijn goedgekeurd, zullen de operaties gerealiseerd door de te ontbinden compartimenten vanuit een boekhoudkundig oogpunt beschouwd worden als zijnde gerealiseerd voor rekening van de overeenstemmende verkrijgende compartimenten.

8. Rechten die de verkrijgende compartimenten toekennen aan de deelnemers van de te ontbinden compartimenten, die bijzondere rechten hebben, alsook aan de houders van andere effecten dan rechten van deelneming, of de jegens hen voorgestelde maatregelen

Alle aandelen die naar aanleiding van deze fusies zullen worden uitgegeven, zijn identiek en kennen dezelfde rechten en voordelen toe als aan de huidige houders van deelbewijzen van de te ontbinden compartimenten.

De te ontbinden compartimenten tellen geen deelnemers met speciale rechten.



9. Bezoldiging van de commissaris voor het opstellen van het in artikel 172 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG bedoelde verslag

De speciale bezoldiging van de commissaris die handelt voor het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan voor het opstellen van het schriftelijk verslag over het fusievoorstel en voor hun bijkomende activiteiten in het kader van de fusies, bedraagt 4000,00 EUR.

10. Speciale voordelen toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de betrokken instellingen voor collectieve belegging

Er wordt geen enkel maatschappelijk voordeel toegekend aan de bestuurders van de beheervennootschap van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan.

11. Beoogde ingangsdatum

De fusies zullen ingaan vanaf de 6de bankwerkdag volgend op de buitengewone algemene vergadering die de fusies goedkeurt.

12. Finale bepalingen

De raad van bestuur van de beheervennootschap van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan en de raad van bestuur van de Bevek Generation Plan machtigen elke bestuurder met de bevoegdheid om alleen te handelen en met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling om alle nodige handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn in verband met de neerlegging van dit fusievoorstel op de griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brussel conform artikel 706, 3e lid van het Wetboek van Vennootschappen.

Onderhavig fusievoorstel zal worden bewaard in de vennootschapsdossiers van de Bevek Generation Plan en KBC Asset Management NV (in haar hoedanigheid als beheervennootschap van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan) ter griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brussel.

Opgesteld te Brussel, in viervoud, op 6 mei 2019. De raad van bestuur van de Bevek Generation Plan en de raad van bestuur van de beheervennootschap van het Gemeenschappelijk Beleggingsfonds Generation Plan verklaren elk twee exemplaren te hebben ontvangen. Twee originelen zijn bestemd om te worden neergelegd ter griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brussel, één om te worden bewaard op de maatschappelijke zetel van KBC Asset Management NV en één om te worden bewaard op de maatschappelijke zetel van de Bevek Generation Plan.

Voor de Bevek Generation Plan, ter bevestiging van het op 6 mei 2019 verleende akkoord,

Erwin Bastlaens,  
Bestuurder

Patrik Dallemagne,  
Bestuurder