



# Istatai Nordea 1, SICAV

Kolektyvinio investavimo  
į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektas, veikiantis pagal Liuksemburgo teisę

2005 m. rugsėjis



# Nordea 1, SICAV

(buv. FRONTRUNNER I, SICAV)

**Société d'Investissement à Capital Variable  
L-2220 Findel, 672, rue de Neudorf**

**RC Luxembourg B 31 442**

---

Įsteigta 1989 m. rugpjūčio 31 d. Maître Paul FRIEDERS, Liuksemburgo notaro aktu, paskelbtu *Recueil Spécial du Mémorial C* (Liuksemburgo oficialiame laikraštyje) 1989 m. spalio 16 d. Nr. 294.

Įstatai keisti aukščiau minėto notaro Paul FRIEDERS aktais, priimtais 1991 m. spalio 3 d., skelbta *Recueil Spécial du Mémorial C* 1991 m. lapkričio 16 d. numeryje 433, 1992 m. balandžio 27 d., skelbta *Recueil Spécial du Mémorial C* 1992 m. birželio 3 d. numeryje, 1992 m. lapkričio 26 d. numeryje, skelbta *Spécial du Mémorial C* 1992 m. gruodžio 24 d. numeryje 621, 1994 m. lapkričio 25 d., skelbta *Recueil Spécial du Mémorial C* 1994 m. gruodžio 31 d. numeryje 550, 1998 m. vasario 10 d., skelbta *Mémorial C* 1998 m. kovo 28 d. numeryje 188, 2001 m. sausio 5 d., skelbta *Mémorial C* 2001 m. vasario 6 d. numeryje 89, 2003 m. liepos 28 d., skelbta *Mémorial C* 2003 m. rugsėjo 9 d. numeryje 920 ir 2005 m. rugsėjo 9 d., skelbta *Mémorial C* 2005 m. spalio 5 d. numeryje 991.

---

**SUDERINTI ĮSTATAI**

---

### 1 straipsnis. ĮSTEIGIMAS

Šiuo tarp akcijas pasirašiusių ir tų, kurie gali tapti vėliau išleistų akcijų savininkais, įsteigiama bendrovė, kurios forma „société anonyme“ (akcinė bendrovė), pavadinimu „Nordea 1“, SICAV, esanti „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) (toliau vadinama „Bendrovė“).

### 2 straipsnis. VEIKLA

Bendrovė yra įsteigta neribotam laikotarpiui. Bendrovė gali būti likviduota bet kuriuo metu, akcininkams priėmus sprendimą tvarka, nustatyta šioms įstatams pakeisti.

### 3 straipsnis. OBJEKTAS

Bendrovės veiklos objektas yra turimų lėšų investavimas į perleidžiamus vertybinius popierius ir/arba kitą likvidų finansinį turą, kaip nurodyta 2002 m. gruodžio 20 d. Įstatymo dėl kolektyvinio investavimo subjektų su pakeitimais (toliau vadinamas „Įstatymu“) 41 (1) straipsnyje, su tikslu paskirstyti investavimo riziką ir pateikti savo akcininkams Bendrovės Subfondų valdymo pelną. Bendrovė gali imtis bet kokių priemonių vykdydama bet kokias operacijas, kurias ji laiko naudingomis savo tikslui pasiekti bei jam vystyti pilna apimtimi, kiek tai leidžia Įstatymo I dalis.

### 4 straipsnis. REGISTRUOTA BUVEINĖ

Bendrovės registruota buveinė yra Findel mieste, Didžiojoje Liuksemburgo Kunigaikštystėje. Direktorių valdybos sprendimu Bendrovė gali steigti filialus, dukterines įmones ar kitus padalinius Liuksemburge ar užsienio valstybėse.

Bendrovės Direktorių valdybai nustačius, kad įvyko ar yra neišvengiami ypatingi politiniai, ekonominiai ar socialiniai pokyčiai, kliudantys įprastinei Bendrovės veiklai jos registruotoje buveinėje, ar galimybei tokiai buveinei lengvai susisiekti su užsienyje esančiais asmenimis, registruota buveinė gali būti laikinai perkelta į užsienį, kol šios neįprastos aplinkybės pilnai neišnyks; tokios laikinos priemonės neturės jokios įtakos Bendrovės jurisdikcijai, ir nepaisant to, kad registruota buveinė bus laikinai perkelta, Bendrovė išliks Liuksemburgo subjektu.

### 5 straipsnis. KAPITALAS

Bendrovės kapitalas visuomet yra lygus Bendrovės grynųjų aktyvų vertei, kaip nurodyta žemiau 18 straipsnyje.

Minimalus Bendrovės kapitalas yra vienas milijonas du šimtai penkiasdešimt tūkstančių € (1 250 000,- €).

Pradinis pasirašytasis kapitalas buvo 1 250 000 ECU (vienas milijonas du šimtai penkiasdešimt tūkstančių eku), padalytas į 12 500 (dvylika tūkstančių penkis šimtus) pilnai apmokėtų B klasės akcijų FRONTRUNNER I – EQUITIES 92 (pagrindinė valiuta - ECU) (dabar vadinama NORDEA 1 – European Value Fund), neturinčių nominaliosios vertės.

Direktorių valdyba turi teisę be jokių apribojimų ir bet kuriuo metu išleisti distribucines ar kaupiamąsias akcijas be nominalios vertės visiems Subfondams, atitinkamą Grynųjų aktyvų vertę akcijai nustatant laikantis žemiau esančio Aštuoniolikto straipsnio, nepaliekant esamiems akcininkams pirmumo teisės pasirašyti šias išleidžiamas akcijas.

Direktorių valdyba gali pavesti bet kuriam tinkamai įgaliotam Bendrovės Direktoriui ar pareigūnui, ar bet kokiam tinkamai įgaliotam asmeniui pareigas priimti naujų akcijų pasirašymą, gauti jų apmokėjimą ir pateikti šias naujas akcijas.

Bet kurio Subfondo akcijos gali būti išleistos kaip distribucinės ar kaupiamosios akcijos, priklausomai nuo Direktorių valdybos sprendimo. Distribucinės akcijos suteikia teisę į dividendų išmokėjimą tuo atveju, jei nusprendžiama mokėti dividendus. Kaupiamosios akcijos nesuteikia teisės į dividendų mokėjimą. Direktorių valdyba gali nuspręsti sukurti kitas akcijų klases su specifine mokesčių ar atlyginimo struktūra ar kitomis charakteristikomis, nurodytomis pardavimo dokumentuose. Be to, Direktorių valdyba gali nuspręsti kiekvienoje akcijų klasėje sukurti dvi ar daugiau subklasė, kurių aktyvai bus bendrai investuojami laikantis atitinkamos investavimo strategijos atitinkamame subfonde, tačiau kiekvienai subklasei taikant

atitinkamą pardavimų ir išpirkimo mokesčio struktūrą, mokėjimų struktūrą, platinimo strategiją, išraišką valiuta ar kitas specifikacijas.

Direktorių valdybai nustačius, akcijos gali priklausyti skirtingiems subfondams ir kiekvieno subfondo pajamos bei kiekvieno subfondo emisijos pajamos yra investuojamos kaip nurodyta aukščiau Trečiame straipsnyje į vertybinius popierius ir/arba kitą likvidų finansinį turą, kaip paminėta Įstatymo 41 (1) straipsnyje, tokiose geografinėse vietovėse, industriniuose sektoriuose ar piniginiuose zonose, į tokias turto ar skolos vertybinių popierių rūšis, kokias nustatys Direktorių valdyba.

Akcijos leidžiamos kaip vardinės ar pareikštinės akcijos.

Pareikštinės akcijos rezervuojamos instituciniams investuotojams ir išleidžiamos 1, 10, 100 ir 1000 nominaliais.

Pareikštinės akcijos laikomos tiesiogiai Banko – vertybinių popierių saugotojo arba jo deponuojamos į CLEARSTREAM BANKING ar EUROCLEAR, ar bet kokią panašią pirmos klasės instituciją, kuri specializuojasi tokio tipo sandoriuose. Bankas – vertybinių popierių saugotojas nusiunčia akcininkui pareikštinę akcijų prašymo pakvitavimą.

Akcijų sertifikatai išleidžiami vardiniams akcijoms, gavus atitinkamą akcininko prašymą. Vardinių akcijų nuosavybė liudija nuosavybės patvirtinimas.

Vardinės akcijos gali būti keičiamos į pareikštinės ir atvirkščiai akcininko prašymu ir sąskaita.

Akcijų frakcijos gali būti išleidžiamos tik vardinės formos. Vardinių akcijų frakcijos gali būti išleidžiamos tik iki keturių dešimtainių tikslumo (apvalinama iki keturių skaitmenų po kablelio). Akcijų frakcijos neturės balsavimo teisės, tačiau dalyvaus skirstant dividendus, jei jie mokami, ir dalijant turą likvidacijos atveju.

### 6 straipsnis. PRARASTI SERTIFIKATAI

Jei bet kuris akcininkas Bendrovei priimtiniu būdu gali įrodyti, kad jo akcijų sertifikatas yra pamestas, pavogtas ar sugadintas, tuomet, jo prašymu, gali būti išduotas akcijų sertifikato dublikatas tokiomis sąlygomis ir garantijomis, įskaitant ir draudimo kompanijos pateikiamą garantiją, tačiau ja neapsiribojant, kokios taikomos ir leidžiamos pagal taikomą teisę, ir kurios Bendrovės nutarimu yra taikytinos. Išduodant naują akcijų sertifikatą, ant kurio pažymima, kad tai dublikatas, originalus akcijų sertifikatas, vietoje kurio išduotas naujasis, netenka galios.

Sugadinti akcijų sertifikatai gali būti keičiami naujais akcijų sertifikatais Bendrovės nurodymu. Sugadinti sertifikatai pristatomi Bendrovei ir nedelsiant anuluojami.

Bendrovė savo pasirinkimu gali priskaičiuoti akcininkui dublikato ar naujo akcijų sertifikato išdavimo ir visas kitas protingas išlaidas, Bendrovės patirtas dėl jo išdavimo ir registracijos bei senųjų akcijų sertifikatų panaikinimu.

### 7 straipsnis. AKCININKŲ APRIBOJIMAI

Bendrovės interesais Direktorių valdyba gali apriboti ar uždrausti Bendrovės akcijų nuosavybę bet kuriam fiziniam ar juridiniam asmeniui.

1) Direktorių valdyba turi teisę nustatyti apribojimus (išskyrus apribojimus perleisti akcijas), kurių jos nuožiūra reikia užtikrinti, kad Bendrovės akcijos arba tam tikros klasės ir/arba subklasės akcijos nėra įsigytos ar valdomos asmens (toliau vadinamas „Pašalintu asmeniu“):

- jei tai pažeidžia valstybės įstatymus ar taisykles ir/arba oficialius nurodymus; arba
- kuriam valdant akcijas, Direktorių valdybos nuomone, susidaro situacija, kurioje Bendrovė įgytų pareigą mokėti mokesčius ar patirtų kitų finansinių nuostolių, kurių kitu atveju nepatirtų ar nebūtų patyrusi.

2) Bendrovė gali atitinkamai apriboti ar uždrausti Pašalintam asmeniui įsigyti ir valdyti Bendrovės akcijas. Šiam tikslui Bendrovė gali:

- a) atsisakyti išleisti akcijas ar registruoti akcijų perleidimą, kol įsitikins, ar akcijų išleidimas ar registracija nesąlygos situacijos, kurioje juridinė ar ekonominė tokių akcijų nuosavybė būtų įgyta asmens, kuriam draudžiama turėti Bendrovės akcijų;
- b) bet kuriuo metu bet kokio užregistruoto asmens pareikalauti, kad šis pateiktų Bendrovei visą informaciją, kuri jai atrodo reikalinga siekiant nustatyti, ar šis asmuo, kuriam draudžiama valdyti Bendrovės akcijas, yra arba bus šių akcijų juridinis savininkas ar naudos turėtojas;
- c) jei bendrovė yra įsitikinusi, kad Pašalintas asmuo, veikdamas vienas ar kartu su kitais asmenimis, yra juridinis akcijų savininkas ar naudos gavėjas, ir jei šis asmuo neperleidžia akcijų įgaliotam asmeniui, pareikalauti nurodymo priverstiniam šių Pašalinto asmens valdomų akcijų pardavimui šiomis sąlygomis:

- (1) Bendrovė nusiųs prašymą akcijų savininkui, kuris laikomas įsigytų akcijų savininku (toliau vadinamas „Išpirkimo prašymu“), kuriame nurodyta kaina, mokėtina už šias akcijas, ir išpirkimo kainos mokėjimo vieta. Visi tokie Išpirkimo prašymai gali būti siunčiami akcijų savininkui paštu, iš anksto apmokėtu registruotu laišku, paskutiniu žinomu ar Bendrovės akcininkų registre įtrauktu adresu. Akcijų savininkas tuomet privalo gražinti Bendrovei visas Išpirkimo prašyme nurodytas akcijas(-a). Nedelsiant po darbo dienos pabaigos Išpirkimo prašyme nurodytą dieną, akcijų savininkas netenka savo nuosavybės teisės į Išpirkimo prašyme nurodytas akcijas ir yra išbraukiamas iš akcininkų registro.
- (2) Kaina (toliau – „Išpirkimo kaina“), už kurią perkamos nurodytos akcijos pagal Išpirkimo prašymą, atitinka Grynųjų aktyvų vertę, tenkančią atitinkamoms akcijoms, apskaičiuojamą pagal šių Įstatų Aštuonioliktą straipsnį.
- (3) Išpirkimo kaina mokama akcijų savininkui atitinkamų akcijų valiuta ir yra Bendrovės deponuojama mokėjimui Liuksemburgo banke ar kitame mokėjimų subjekte (kaip nurodyta Išpirkimo prašyme). Deponavus Išpirkimo kainą, asmuo praranda Išpirkimo prašyme nurodytas teises, o taip pat visas kitas teises ar reikalavimus Bendrovės ar jos turto atžvilgiu.
- (4) Bendrovės naudojimas šio straipsnio pagrindu turimomis teisėmis jokių pagrindu negali būti kvestionuojamas ar laikomas neteisėtu remiantis tuo, kad nebuvo pateiktas pakankamas asmens nuosavybės teisės į akcijas įrodymas, arba kad tikrasis akcijų savininkas išpirkimo prašymo pateikimo metu buvo kitas asmuo, nei buvo žinoma Bendrovei, prašančiai išpirkimo, su sąlyga, jei Bendrovė bet koku atveju naudojosi minėtomis teisėmis sąžiningai;
- (5) Bendrovė gali atmesti Pašalinto asmens balsavimą visuotiniame susirinkime.

Direktorių valdyba, sužinojusi, kad Bendrovės Akcininkas

- (a) yra JAV Asmuo ar valdo Akcijas JAV Asmens sąskaita, ir Direktorijų valdybai žinomų JAV Asmenų, kurie naudingai turi Akcijų, skaičius pagal 1940 m. JAV Investicinių bendrovių aktą viršija 100 ar kitą tuo metu Direktorijų valdybos nustatytą skaičių; arba
- (b) valdo Akcijas pažeisdamas bet kokią įstatymą ar taisyklę, ar kitomis aplinkybėmis, turinčiomis ar galinčiomis turėti

neigiamas reguliacines, mokesčių ar fiskalines pasekmes Bendrovei ar jos Akcininkams

Direktorių valdyba gali

- (i) nurodyti tokiam Akcininkui perleisti atitinkamas Akcijas asmeniui, kuris yra tinkamas ir turi teisę turėti nuosavybėje ir valdyti šias Akcijas; arba
- (ii) išpirkti atitinkamas Akcijas už Grynųjų aktyvų vertę, skelbiamą dieną, einančią po pranešimo atitinkamam Akcininkui apie priverstinį pardavimą.

### **8 straipsnis. SUSIRINKIMAI**

Kiekvienas reguliariai vykstantis Bendrovės akcininkų susirinkimas atstovauja visus Bendrovės Akcininkus.

Metinis visuotinis akcininkų susirinkimas vyks pagal Liuksemburgo teisę, Liuksemburge, registruotoje Bendrovės buveinėje ar kitoje Liuksemburgo vietoje, nurodytoje pranešime apie susirinkimą, kiekvienų metų kovo 11 dieną, 11:00 valandą vietos laiku. Jei minėta diena Liuksemburge yra bankų nedarbo diena, metinis visuotinis susirinkimas įvyksta sekančią darbo dieną. Metinis visuotinis susirinkimas gali vykti už Liuksemburgo ribų, jei absoliučiu ir galutiniu Direktorijų valdybos sprendimu, to reikalauja išskirtinės aplinkybės.

Kiti akcininkų susirinkimai gali vykti tokioje vietoje ir tokiu laiku, kaip nurodyta atitinkamame pranešime apie susirinkimą.

Visi susirinkimai šaukiami Liuksemburgo teisės numatyta tvarka.

Kiekviena bet kurios klasės ir/arba subklasės ir/arba subfondo akcija, nepriklausomai nuo jai toje klasėje ir/arba subklasėje ir/arba subfonde tenkančios Grynųjų aktyvų vertės turi vieną balsą. Bet kuriame akcininkų susirinkime akcininkas gali veikti savo įgaliotiniu paskirdamas kitą asmenį (kuris neprivalo būti Bendrovės akcininku, ir kuris gali būti Bendrovės Direktorius), tai pareiškdamas raštu ar pasirašytu telefaksu.

Sprendimai, susiję su Bendrovės akcininkų interesais, priimami visuotiniame susirinkime, o sprendimai, susiję su ypatingomis vieno konkretaus subfondo akcininkų teisėmis, papildomai priimami šio subfondo visuotiniame susirinkime.

Jei šie Įstatai ar Įstatymai nenumato kitaip, tinkamai sušaukto akcininkų susirinkimo sprendimai bus priimami paprasta dalyvaujantiųjų ir balsuojantiųjų balsų dauguma.

Direktorių valdyba gali nustatyti visas kitas sąlygas, kurių turi laikytis akcininkai, įskaitant, tačiau neapsiribojant, dalyvavimo akcininkų susirinkimuose sąlygomis.

### **9 straipsnis. DIREKTORIŲ VALDYBA**

Bendrovę valdo Direktorijų valdyba, sudaryta iš mažiausiai trijų narių, kurie neprivalo būti Bendrovės akcininkais.

Direktorius renka akcininkai metiniame akcininkų susirinkime laikotarpiui iki sekančio visuotinio susirinkimo, ir eina pareigas kol išrenkami tie, kurie juos pakeičia. Direktorius bet kada gali būti dėl priežasties ar be jos nušalintas ir pakeistas akcininkų priimtu sprendimu.

Atsilaisvinus Direktorius vietai dėl mirties, atsistatydinimo ir panašiai, likusieji Direktoriai gali susirinkti ir balsų dauguma išrinkti Direktorius šiai laisvai vietai užimti iki sekančio akcininkų susirinkimo.

### **10 straipsnis. PIRMININKAS**

Direktorių valdyba iš savo narių tarpo renka Pirmininką, ir iš savo narių tarpo gali rinkti vieną ar daugiau Vicepirmininkų. Ji taip pat gali rinkti sekretorių, kuris neprivalo būti Direktorius, kuris bus atsakingas už Direktorijų valdybos bei akcininkų susirinkimų protokolus. Direktorijų valdyba renkasi Pirmininko arba dviejų Direktorijų šaukimu pranešime apie susirinkimą nurodytoje vietoje.

Pirmininkas pirmininkauja visuose akcininkų susirinkimuose, o jam nesant arba negalint veikti, *pro-tempore* pirmininkauja

Vicepirmininkas arba kitas Direktorių valdybos paskirtas direktorius, arba jam nesant arba negalint veikti, akcininkai gali *pro-tempore* pirmininku paskirti Direktorių arba Bendrovės pareigūną daugumos tokiame susirinkime dalyvaujančių ar atstovaujamų akcijų balsų.

Pirmininkas pirmininkauja visuose Direktorių valdybos susirinkimuose, o jam nesant arba negalint veikti, *pro-tempore* pirmininkauja Vicepirmininkas arba kitas Direktorių valdybos paskirtas direktorius.

Direktorių valdyba skiria Bendrovės pareigūnus, įskaitant ir tuos, kurių reikia bendrovės veiklai ir valdymui, kurie neprivalo būti Bendrovės Direktoriai arba akcininkais. Jei šiuose įstatuose nenurodyta kitaip, paskirti pareigūnai turi Direktorių valdybos jiems suteiktas teises ir pareigas.

Raštiški pranešimai apie bet kurį Direktorių valdybos susirinkimą duodami visiems Direktoriams mažiausiai prieš dvidešimt keturias valandas iki tam susirinkimui nustatytos valandos, išskyrus ypatingas aplinkybes, kurių pobūdis turi būti nurodytas pranešime apie susirinkimą. Tokio pranešimo gali būti atsisakyta kiekvienam Direktoriui duodant sutikimą raštu arba telefaksu, elektroniniu paštu arba panašiomis ryšio priemonėmis. Individualiems susirinkimams, vykstantiems iš anksto Direktorių valdybos sprendimu priimto grafiko nustatytu laiku ir vietose, atskirų sutikimų pranešimų nereikia.

Kiekvienas Direktorius gali veikti Direktorių valdybos susirinkime paskirdamas savo įgaliotiniu kitą Direktorių, tai pareiškdamas raštu arba telefaksu, elektroniniu paštu arba panašiomis ryšio priemonėmis.

Direktorių valdyba gali svarstyti arba veikti su tinkamais įgalinimais tik jei susirinkime dalyvauja mažiausiai Direktorių dauguma. Sprendimai priimami susirinkime dalyvaujančių ar atstovaujamų Direktorių balsų dauguma.

Sprendimai, pasirašyti visų Valdybos narių, galios ir veiks lygiai taip pat, kaip kad būtų priimti tinkamai sušaukto ir įvykusio susirinkimo.

Tokie parašai gali būti ant vieno dokumento ar keleto identiškų sprendimo egzempliorių ir gali būti parodyti laišku, telefaksu, elektroniniu paštu ar panašiomis komunikacijos priemonėmis.

#### **11 straipsnis. PROTOKOLAI**

Bet kurio Direktorių valdybos susirinkimo protokolą pasirašo Pirmininkas arba jam nesant, *pro-tempore* pirmininkas, pirmininkavęs šiam susirinkimui arba du Direktoriai.

Protokolų kopijos ar išrašai, kurie gali būti pateikiami teismo procesuose ar kitur, pasirašomi Pirmininko arba to susirinkimo *pro-tempore* pirmininko, arba dviejų Direktorių, arba sekretoriaus, arba sekretoriaus pavaduotojo.

#### **12 straipsnis. KOMPETENCIJA**

Direktorių valdybai suteikti plačiausi įgalinimai atlikti visus administravimo, disponavimo ir vykdomuosius veiksmus Bendrovės interesais. Visi įgalinimai, kurių įstatymai arba šie įstatai išreikštai neapriboja visuotiniame akcininkų susirinkimui, tenka Direktorių valdybos kompetencijai.

Direktorių valdyba yra įgaliota nustatyti Bendrovės investavimo strategiją atsižvelgiant į atitinkamas teises nuostatas ir šių įstatų trečiame straipsnyje nustatytą objektą.

Bendrovė paskirs valdymo bendrovę (toliau - Valdymo bendrovė), veikiančią pagal įstatymo 13 skyrių.

#### **I. Investavimo apribojimai**

Remiantis rizikos paskirstymo principu, Direktorių valdyba turi teisę nustatyti bendrovės ir investavimo strategiją kiekvienam Subfondui, Subfondo Pagrindinę valiutą ir Bendrovės valdymo bei verslo reikalų eigą.

Išskyrus tai, ką labiau varžančios taisyklės numato konkrečių Subfondų atžvilgiu šiame Prospekte, investavimo strategija atitinka žemiau išdėstytas taisykles ir apribojimus.

#### **A. Investicijas į Subfondus gali sudaryti tik:**

- (1) Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės, kurios yra listinguojamos ar kuriomis prekiaujama Reguluojamoje rinkoje;
- (2) Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės, kurios yra listinguojamos ar kuriomis prekiaujama kitoje Reguluojamoje rinkoje valstybėje narėje;
- (3) Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės, kuriuos leidžiama oficialiai listinguoti Reguluojamoje rinkoje Kitoje valstybėje ar kuriomis prekiaujama Kitoje reguliuojamoje rinkoje, kuri veikia reguliariai ir yra pripažinta bei atvira visuomenei Kitoje valstybėje;
- (4) neseniai išleisti Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės, su sąlyga, kad:
  - tarp išleidimo sąlygų yra įtrauktas įsipareigojimas pateikti prašymą leisti oficialiai listinguoti Reguluojamoje rinkoje arba Kitoje reguliuojamoje rinkoje, kaip aprašyta aukščiau punktuose (1)-(3);
  - toks leidimas užtikrinamas per vienerius metus nuo išleidimo;
- (5) KIPVPS vienetai, įgalioti pagal 85/611/EEB Direktyvą ir/arba kitų KIS vienetai pirmojo ir antrojo 85/611/EEB Direktyvos 1 (2) straipsnio paragrafų prasme, esantys Valstybėje narėje ar Kitoje valstybėje, su sąlyga, kad:
  - tokie kiti KIS yra leistini pagal įstatymus, numatančius, kad jie yra Kontrolės institucijos priežiūros, ekvivalentiškos tai, kuri numatyta Bendrijos teisėje (kaip apibrėžta Direktyvoje), objektai, ir kad pakankamai užtikrintas bendradarbiavimas tarp valdžios organų (šiuo metu Jungtinių Amerikos Valstijų, Kanados, Šveicarijos, Honkongo ir Japonijos);
  - apsaugos lygis vienetų turėtojams tokiuose KIS yra ekvivalentiškas tam, kuris numatytas KIPVPS vienetų turėtojams, ypatingai, ypač turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir nepadengto Perleidžiamų vertybinių popierių ir Pinigų rinkos instrumentų perleidimo taisyklės yra ekvivalentiškos Direktyvos reikalavimams;
  - kas pusę metų ir kas metus pateikiamos tokių kitų KIS verslo ataskaitos, įgalinančios įvertinti aktyvus ir pasyvus, pajamas ir operacijas per ataskaitinį laikotarpį;
  - pagal steigimo dokumentus, ne daugiau kaip 10 % KIPVPS arba kitų KIS, kurių įsigijimas svarstomas, aktyvų iš viso gali būti investuota į kitų KIPVPS arba kitų KIS vienetų;
- (6) indėliai kredito institucijose, kurie yra gražintini pareikalavus arba gali būti atsiimti, ir kurių terminas ne ilgesnis nei 12 mėnesių, su sąlyga, kad kredito institucija turi registruotą buveinę Valstybėje narėje, arba, jei kredito institucijos registruota buveinė yra Kitoje valstybėje, su sąlyga, kad jai taikomos protingos taisyklės, Kontrolės institucijos laikomos ekvivalentiškomis numatytiems bendrijos teisėje;
- (7) išvestinės finansinės priemonės, t.y., konkrečiai pasirinkimo sandoriai, būsimieji sandoriai, įskaitant ekvivalentiškas pinigais atsiskaitomas priemones, kuriomis prekiaujama Reguluojamoje rinkoje arba Kitoje reguliuojamoje rinkoje, nurodytoje aukščiau (1), (2) ir (3) punktuose, ir/arba oficialiai nekotiruojamos išvestinės finansinės priemonės („ONK išvestinės priemonės“), su sąlyga, kad:
  - (i) pagrindą sudaro šioje dalyje A aptartos priemonės, finansiniai indeksai, palūkanų normos, keitimo kursai ar valiutos, į kurias Bendrovė gali investuoti siekdama savo investavimo tikslų;
    - ONK išvestinių priemonių sandorio šalys yra institucijos, kurioms taikoma riziką ribojanti priežiūra, ir kurios priklauso Kontrolės institucijos patvirtintoms kategorijoms; ir
    - ONK išvestinėms priemonėms taikomas patikimas ir patikrinamas kasdieninis vertinimas, ir jos Bendrovės iniciatyva gali būti bet kuriuo metu parduotos, likviduotos ar uždarytos atvirkštiniu sandoriu už jų sąžiningą vertę;

- (ii) Šios operacijos jokiais aplinkybėmis nesąlygos Bendrovės nukrypimo nuo jos investicinių tikslų.
- (8) Kitos pinigų rinkos priemonės, nei tos, kuriomis prekiaujama Reguluojamoje rinkoje ar Kitoje reguliuojamoje rinkoje, jei šių priemonių emisija arba emitentas yra kontroliuojamas siekiant apsaugoti investuotojus ir santaupas, ir su sąlyga, kad tokios priemonės yra:
- išduotos ar garantuotos Valstybės narės centrinės, regioninės ar vietos valdžios organų, arba centrinio banko, Europos centrinio banko, ES ar Europos Investicinio banko, Kitos valstybės arba, Federalinės valstybės atveju, vieno iš narių, sudarančių federaciją, arba viešojo tarptautinio asmens, kuriam priklauso viena ar daugiau Valstybių narių, arba
  - išduotos subjekto, kurio bet kokiais vertybiniais popieriais prekiaujama Reguluojamose rinkose arba Kitose reguliuojamose rinkose, nurodytose aukščiau (1), (2) arba (3) punktuose, arba
  - išduotos arba garantuojamos subjekto, kuriam taikoma riziką ribojanti priežiūra, atitinkanti Bendrijos teisės nustatytus kriterijus, arba subjekto, kuriam taikomos, ir kuris atitinka riziką ribojančias taisykles, kurias Kontrolės institucija laiko mažiausiai tokiais pačiomis griežtomis kaip tos, kurias nustato Bendrijos teisė; arba
  - išduotos kitų subjektų, priklausančių Kontrolės institucijos patvirtintoms kategorijoms, su sąlyga, kad investicijoms į tokias priemones taikoma investuotojų apsauga, ekvivalentiška tai, kuri nurodyta pirmajame, antrajame arba trečiajame paragrafe, ir su sąlyga, kad emitentas yra bendrovė, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai dešimt milijonų eurų, ir kuri pateikia ir platina savo metines ataskaitas kaip numatyta direktyvoje 78/660/EEB, yra juridinis asmuo, Bendrovių Grupėje turi vieną ar kelias listinguojamas bendroves, yra skirta grupės finansavimui arba yra juridinis asmuo, skirtas finansuoti investicijų priemones, turinčias naudos iš bankininkystės likvidumo linijos.

#### B. Tačiau kiekvienas Subfondas gali:

- (1) Investuoti iki 10 % savo grynujų aktyvų į kitus Perleidžiamus vertybinius popierius ir kitas Pinigų rinkos priemones, nei nurodyta aukščiau nuo A (1) iki (4) ir (8).
- (2) Turėti grynujų ir grynujų ekvivalentų papildomu pagrindu; tokie apribojimai gali būti išimties tvarka ir laikinai pažeisti, jei Direktorių nuomone tai daroma geriausiai Akcininkų interesais.
- (3) Skolintis iki 10 % savo grynujų aktyvų, su sąlyga, kad skolinamasi tik laikinai. Papildomi susitarimai, susiję su pasirinkimo sandoriais ar išankstinių sandorių arba ateities sandorių pirkimu ar pardavimu nelaikomi „skolinimusi“ šiam apribojimui.
- (4) Įsigyti užsienio valiutos per kompensacinę paskolą.

#### C. Be to, Bendrovė laikosi šių apribojimų emitentui, susijusių su kiekvieno Subfondo grynaisiais aktyvais:

##### (a) Rizikos diversifikavimo taisyklės

Skaičiuojant apribojimus, nurodytus žemiau (1) – (5) ir 8 punktuose, bendrovės, priklausančio tai pačiai bendrovių Grupei, laikomos vienu emitentu.

Kadangi emitentas yra juridinis asmuo, sudarytas iš subfondų, o subfondo aktyvai yra išskirtinai rezervuoti tokio subfondo investuotojams ir tiems kreditoriams, kuriuo reikalavimai yra susiję su šio subfondo sukūrimu, veikla ir likvidavimu, taikant rizikos paskirstymo taisykles, nurodytas žemiau punktuose (1) – (5), (7) – (9) ir (12) – (14), kiekvienas subfondas turi būti laikomas atskiru emitentu.

#### Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės

- (1) Nė vienas Subfondas negali pirkti papildomų vieno emitento Perleidžiamų vertybinių popierių ir Pinigų rinkos priemonių, jei:

- (i) po šio pirkimo daugiau nei 10% jo grynujų aktyvų sudarytų vieno emitento Perleidžiami vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės; arba
  - (ii) bendra visų Perleidžiamų vertybinių popierių ir Pinigų rinkos priemonių, išleistų emitentų, į kuriuos jis investuoja daugiau nei 5 % savo grynujų aktyvų, vertė viršytų 40 % jo grynujų aktyvų vertės. Šis apribojimas netaikomas indėliams ir ONK išvestinėms priemonėms institucijose, kurioms taikoma riziką ribojanti priežiūra.
- (2) Subfondas gali sukaupti iki 20 % savo grynujų aktyvų investicijų į Perleidžiamus vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones, išleistas tos pačios bendrovių Grupės.
  - (3) Aukščiau (1)(i) punktu nustatytas 10 % limitas didinamas iki 35 % Perleidžiamiems vertybiniais popieriais ir Pinigų rinkos priemonėms, išleistoms ar garantuotoms Valstybės narės, jos vietos valdžios organų arba Kitos valstybės ar viešojo tarptautinio asmens, kurio nare yra viena ar daugiau Valstybių narių.
  - (4) Aukščiau (1)(i) punktu nustatytas 10 % limitas didinamas iki 25 % atitinkamiems skolos vertybiniais popieriais, išleistiems kredito įstaigos, turinčios registruotą buveinę Valstybėje narėje, kuriai, siekiant apsaugoti tokių atitinkamų skolos vertybinių popierių turėtojus, pagal galiojančią teisę taikoma specifinė viešoji kontrolė. Čia nurodyti „atitinkami skolos vertybiniai popieriai“ yra vertybiniai popieriai, kurių pajamos pagal galiojančią teisę investuojamos į turimą, duodantį pajamas, padengiančias paskolos paslaugą iki vertybinių popierių termino pabaigos, ir kurie taikomi pirmumo tvarka pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimui emitento įsipareigojimų nevykdymo atveju. Atitinkamam subfondui investuojant daugiau nei 5 % savo aktyvų į tokio emitento išleistus skolos vertybinius popierius, bendra šių investicijų vertė negali viršyti 80 % atitinkamo Subfondo grynujų aktyvų.
  - (5) Aukščiau (3) ir (4) punktuose nurodyti vertybiniai popieriai neturi būti įtraukti skaičiuojant aukščiau (1) (ii) punkte nurodytą 40 % limitą.
  - (6) Nepaisant aukščiau nustatytų limitų, kiekvienas Subfondas, laikydamasis rizikos paskirstymo principo, turi teisę investuoti iki 100 % savo grynujų aktyvų į Perleidžiamus vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas valstybės narės, jos vietos valdžios organų, bet kokios kitos Valstybės narės, priklausančios Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai („OECD“), tokios kaip JAV arba viešojo tarptautinio asmens, kuriam priklauso viena ar daugiau Valstybių narių, su sąlyga, kad (i) šie vertybiniai popieriai yra mažiausiai šešių skirtingų emisijų dalis ir (ii) vienai iš šių emisijų priklausantys vertybiniai popieriai nesudaro daugiau nei 30% atitinkamo Subfondo grynujų aktyvų vertės.
  - (7) Neapribojant limitų, nustatytų papunktyje (b), punkte (1) nustatyti limitai maksimaliai padidinami iki 20 % investicijoms į akcijas ir/arba obligacijas, išleistas to paties asmens, kai Subfondo investavimo strategijos tikslas yra atkurti tam tikrų akcijų ar obligacijų indeksą, pripažįstamo Kontrolės institucijos, sudėtį šiuo pagrindu:
    - indekso sudėtis pakankamai įvairi,
    - indeksas sudaro pakankamas gaires apie rinką, kuriai jis priskiriamas,
    - jis skelbiamas tinkamu būdu.

20 % limitas didinamas iki 35 %, kai tai pateisina išskirtinės rinkos sąlygos, ypačingai – Reguluojamose rinkose, kuriose itin dominuoja tam tikri Perleidžiami vertybiniai popieriai ar Pinigų rinkos priemonės. Investicijos šio limitu ribose leistinos vienam emitentui.

#### Banko indėliai

- (8) Subfondas negali investuoti daugiau nei 20 % savo aktyvų į indėlius viename juridiniame asmenyje.

#### Išvestinės priemonės

- (9) ONK išvestinių priemonių sandorio šalies rizika negali viršyti 10 % Subfondo grynujų aktyvų, kai tai yra kredito

institucija, nurodyta aukščiau A (6) punkte arba 5 % jo grynujų aktyvų kitais atvejais.

- (10) Investicijos į finansines išvestines priemones daromos tik su sąlyga, kad pagrindinių aktyvų rizika bendroje sumoje neviršija (1) - (5), (8), (9), (13) ir (14) punktuose nustatytų limitų. Subfondai investuojant į indekso finansines išvestines priemones, šios investicijos neturi būti derinamos su (1) - (5), (8), (9), (13) ir (14) punktuose nustatytais limitais.
- (11) Kai Perleidžiamas vertybinis popierius ar Pinigų rinkos priemonė apima išvestinį vertybinį popierių, į pastarąjį reikia atsižvelgti laikantis aukščiau esančių A (7) (ii) ir D (1) punktų reikalavimų, o taip pat reikalavimų dėl galimos rizikos ir informavimo, nustatytų šiame Prospekte.

#### Atvirų bendrovių vienetai

- (12) Subfondas neturi teisės investuoti daugiau nei 10 % savo aktyvų į KIPVPS ar kitų KIS vienetus.

#### Suderinti limitai

- (13) Nepaisant individualių limitų, nustatytų aukščiau (1), (8) ir (9) punktuose, Subfondas negali suderinti investicijų į Perleidžiamus vertybinius popierius arba Pinigų rinkos priemones, indėlių ir/arba rizikos dėl ONK išvestinių vertybinių popierių sandorių, sudaromų su vienu juridiniu asmeniu, viršijančių 20 % jo grynujų aktyvų.
- (14) Limitai, nustatyti aukščiau (1), (3), (4), (8), (9) ir (13) punktuose, negali būti apjungiami, ir todėl investicijos į Perleidžiamus vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones, išleistas to paties asmens, į indėlius ar išvestinius vertybinius popierius šiame juridiniame asmenyje vykdomos laikantis aukščiau esančių (1), (3), (4), (8), (9) ir (13) punktų, bei bendrai negali viršyti 35 % Bendrovės grynujų aktyvų vertės.

#### (b) Kontrolės apribojimai

- (15) Subfondas negali įsigyti tokio balsavimo teisę suteikiančių akcijų skaičiaus, kuris leistų Bendrovei daryti lemiamą įtaką emitento valdyme.
- (16) Bendrovė negali įsigyti
- (i) daugiau nei 10 % bet kurio vieno emitento išleistų akcijų, nesuteikiančių balsavimo teisės;
  - (ii) daugiau nei 10 % bet kurio vieno emitento išleistų skolos vertybinių popierių;
  - (iii) daugiau nei 10 % bet kurio vieno emitento išleistų Pinigų rinkos priemonių; arba
  - (iv) daugiau nei 25 % bet kurio to paties KIPVPS ir/arba kito KIS išleistų akcijų ar vienetų.

Limitų, nustatytų (ii) - (iv) punktuose galima nesilaikyti įsigijimo metu, jei negalima apskaičiuoti to meto bendrosios Pinigų rinkos priemonių sumos ar grynosios išleidžiamų priemonių sumos.

Aukščiau (15) ir (16) punktuose nustatyta aukščiausioji riba netaikoma:

- Perleidžiamiems vertybiniams popieriams ar Pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido, ar už kurias garantavo Valstybė narė ar jos vietos valdžios organai;
- Perleidžiamiems vertybiniams popieriams ir Pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido, ar už kurias garantavo Kita valstybė;
- Perleidžiamiems vertybiniams popieriams ir Pinigų rinkos priemonėms, išleistoms viešojo tarptautinio asmens, kuriam priklauso viena ar daugiau valstybių narių; ir
- akcijoms sudarančioms bendrovės, įsteigtos ir veikiančios pagal Kitos valstybės įstatymus, kapitalą, su sąlyga, kad (i) tokia bendrovė daugiausia investuoja savo aktyvus į akcijas, išleistas tos Valstybės emitentų, (ii) pagal tos Valstybės įstatymus, atitinkamo Subfondo dalyvavimas tokios bendrovės nuosavybėje yra vienintelis galimas būdas nusipirkti tos valstybės emitentų akcijų, ir (iii) tokia bendrovė, vykdydama savo investavimo strategiją, laikosi apribojimų, nustatytų C dalies (1) - (5), (8), (9) ir (12) - (16) punktuose. Kai šie apribojimai viršijami, šio įstatymo 49 straipsnis galios *mutatis mutandis*.

- dukterinių bendrovių, vykdančių tik valdymo, konsultavimo ar marketingo veiklą, valstybėje/šalyje, kurioje yra dukterinė bendrovė, kapitalo akcijų atžvilgiu, kurias turi viena ar daugiau investicinių bendrovių, akcijų perpirkimo Akcininkų prašymu jos arba jų vardu .

#### D. Be to, Bendrovė laikosi šio investavimo apribojimo savo grynujų aktyvų vienai priemonei atžvilgiu:

- (1) Kiekvienas Subfondas užtikrina, kad jo rizikos, susijusios su išvestinėmis priemonėmis, apimtis neviršys bendros grynosios jo portfelio vertės. Rizika apskaičiuojama atsižvelgiant į esamą pagrindinių aktyvų vertę, investavimo į vieną subjektą ar įmonių grupę sumą, numatomus rinkos pokyčius ir turimą laiką pozicijų likvidavimui.

#### E. Galiausiai, Bendrovė laikosi šių investavimo apribojimų kiekvieno Subfondo aktyvų atžvilgiu:

- (1) Subfondas negali įsigyti prekių ar brangiųjų metalų, ar juos simbolizuojančių sertifikatų, su sąlyga, kad užsienio valiutų, finansinių priemonių, indeksų ar Perleidžiamų vertybinių popierių sandoriai, o taip pat atėties sandoriai, išankstiniai sandoriai, pasirinkimo sandoriai ir jų keitimas šio apribojimo požiūriu nelaikomi prekių sandoriais.
- (2) Subfondas negali investuoti į nekilnojamąjį turtą, su sąlyga, kad galima investuoti į vertybinius popierius, užtikrinant nekilnojamuoju turtu ar turinėmis teisėmis į jį, ar į vertybinius popierius, išleistus bendrovių, kurios investuoja į nekilnojamąjį turtą ar jo turtnes teises.
- (3) Subfondas negali panaudoti savo aktyvų bet kokių vertybinių popierių pasirašymui.
- (4) Subfondas negali išduoti garantijų ar kitų teisių pasirašyti akcijas tokia Subfonde.
- (5) Subfondas negali teikti paskolų ar duoti garantijų trečiosios šalies naudai, tačiau šis apribojimas netrukdo bet kurias Subfondui investuoti į nepilnai apmokėtus Perleidžiamus vertybinius popierius, Pinigų rinkos priemones ar kitas finansines priemones, kaip nurodyta dalies A (5), (7) ir (8) punktuose.
- (5) Bendrovė negali pirkti Perleidžiamų vertybinių popierių, Pinigų rinkos instrumentų ar kitų finansinių priemonių, išvardintų dalies A (5), (7) ir (8) punktuose, nepadengtu sandorior.

#### F. Neatsižvelgiant į bet kokias čia tam prieštaraujancias sąlygas:

- (1) Į aukščiau nustatytą aukščiausiąją ribą Subfondas gali neatsižvelgti, įgyvendindamas Subfondo portfelio vertybinių popierių pasirašymo teises.
- (2) Viršijus šią aukščiausiąją ribą dėl priežasčių, kurių Subfondas negali kontroliuoti, ar jam įgyvendinant savo pasirašymo teises, šis Subfondas, vykdydamas savo pardavimo sandorius, privalo siekti pirminio tikslo ištaisyti šią situaciją, tinkamai atsižvelgiant į Akcininkų interesus. Direktoriai turi teisę nustatyti papildomus investavimo apribojimus, tiek kiek to reikia siekiant laikytis valstybės, kurioje siūlomos ir parduodamos Bendrovės akcijos, įstatymai ir taisyklės.

#### II. Specialiosios investavimo ir rizikos ribojimo būdai ir priemonės

Bendrovė gali naudotis tokiais būdais ir priemonėmis, kaip išvestinės priemonės, atpirkimo sandoriai ir vertybinių popierių skolinimas (tuo neapsiribojant), kurios Direktorių valdybos pagrįsta nuomone, yra ekonomiškai tinkamos efektyviam Bendrovės portfelio valdymui, ir atitinka kiekvieno Subfondo investavimo tikslus.

Bendrovei ar bet kuriam Subfondui naudojantis tokiais būdais ir priemonėmis, taikomos Liuksemburgo Finansinės priežiūros organo nustatytos sąlygos ir apribojimai bei įstatymų reikalavimai.

Šios operacijos jokiais aplinkybėmis neturi nukreipti Subfondo nuo jo investavimo tikslų, nustatytų šiame prospekte.

### III. Bendras valdymas ir kapitalo jungimas

Siekiant efektyvaus valdymo, kai tai leidžia Fondų investavimo strategija, Direktorių valdyba gali pasirinkti bendrai valdyti tam tikrų Subfondų aktyvus.

Tokiu atveju skirtingų Subfondų aktyvai bus valdomi bendrai. Bendrai valdomi aktyvai vadinami „fondu“, neatsižvelgiant į tai, kad toks(-ie) fondas(-ai) yra naudojamas (-i) tik vidaus valdymo tikslams. Fondas(-ai) nėra atskiras(-i) juridinis(-iai) asmuo (asmens) ir nėra tiesiogiai prieinamas(-i) Akcininkams. Kiekvienam bendrai valdomam Subfondui paskiriami konkretūs jo aktyvai.

Sujungus du ar daugiau Subfondų, kiekvienam dalyvaujančiam Subfondui priskirtini aktyvai bus iš pradžių nustatomi pagal pradinį aktyvų paskirstymą tokiame fonde, ir keisis atsiradus atsitiktiniams įnašams ar išėmimas.

Kiekvieno dalyvaujančio Subfondo teisės į bendrai valdomus aktyvus taikomos kiekvienai tokio fondo investicijų linijai.

Papildomos investicijos bendrai valdomų Subfondų vardu paskirstomos tokiems Subfondams pagal atitinkamas jų teises, o parduotas turtas atitinkamai apmokestinamas pagal kiekvienam dalyvaujančiam Subfondui priskiriamą turtą.

#### 13 straipsnis. NEGALIOJIMAS IR ATSAKOMYBĖ TRETIESIEMS ASMENIMS

Bendrovės sutartims ar kitokiems sandoriams, sudarytiems su kita korporacija ar juridiniu asmeniu neturės įtakos ir jų nepanaikins faktas, kad vienas ar daugiau Bendrovės Direktorių ar pareigūnų turi interesų ar yra kitos tokios korporacijos ar juridinio asmens Direktoriaus, pareigūnas ar darbuotojas, tačiau su sąlyga, Bendrovė tyčia nepirks iš ir neparduos investicijų portfelio net kuriam savo pareigūnui ar Direktoriui, ar bet kuriam juridiniam asmeniui, kuriame šie pareigūnai ar Direktoriai turi 10 % ar daugiau išleistų akcijų.

Kiekvienas Subfondas atsako už savo skolas ir įsipareigojimus.

#### 14 straipsnis. NUOSTOLIŲ ATLYGINIMAS

Bendrovė gali kompensuoti bet kurio Direktoriaus ar pareigūno, ar jų pavaldėtojų, testamentu vykdytojų ir administratorių išlaidas, pagrįstai patirtas dėl ieškinių, teisminių ginčų ar procesų, kuriuose jie patraukti šalimi dėl to, kad buvo Bendrovės, ar Bendrovės prašymu, bet kokio kito fondo, kuriame Bendrovė turi akcijų ar kreditorinių teisių, ir iš kurio jam nepriklauso kompensacija, Direktoriumi ar pareigūnu, išskyrus klausimus, už kuriuos tokiais ieškiniais, teisminiais ginčiais ar procesais jis bus pripažintas atsakingu už didelį aplaidumą ar netinkamą elgesį; atsiskaitymo atveju, kompensuojama bus tik tiek, kiek, remiantis Bendrovės advokato konsultacija, šis asmuo, kuriam turi būti mokama kompensacija, nepažeidė savo pareigų. Aukščiau paminėta teisė į kompensaciją nepanaikina kitų teisių, kurias asmuo gali turėti.

#### 15 straipsnis. DELEGAVIMAS

Direktorių valdyba deleguoja Bendrovės distribucijos, administravimo ir investavimo valdymą Valdymo bendrovei, kuri gali perdeleguoti šias funkcijas tretiesiems asmenims įstatymo 85 straipsnyje numatytais sąlygomis.

#### 16 straipsnis. PARAŠAI

Bendrovė bus įpareigota kartu pasirašius bet kuriems dviems Direktoriams ar kartu pasirašius vienam Direktoriui ir asmeniui, kuriam įgalinimus suteikė Direktorių valdyba, arba kartu pasirašius dviem asmenims, kuriems įgalinimus suteikė Direktorių valdyba.

#### 17 straipsnis. AKCIJŲ IŠPIRKIMAS IR KONVERTAVIMAS

Kaip konkrečiau aprašyta žemiau, Bendrovė turi teisę bet kurio metu išpirkti savo išleistas pilnai apmokestas akcijas, laikantis tik įstatymų numatytų apribojimų.

Bendrovės akcininkas gali bet kuriuo metu neatšaukiamai paprašyti Bendrovės išpirkti visas ar dalį jo Bendrovės akcijų. Pareiškus tokį prašymą, Bendrovė išperka tokias akcijas, taikant tokio išpirkimo pareigos sustabdymą pagal Aštuonioliką

straipsnį. Bendrovės kapitalo akcijos, išpirtos Bendrovės, yra atšaukiamos.

Jei prašomos išpirkti ir/arba konvertuoti akcijos Vertės nustatymo dieną viršija 10 % Subfondo akcijų, Bendrovė gali proporcingai sumažinti visus prašymus, kad išperkamų ar konvertuojamų akcijų skaičius neviršytų 10 %. Neišpirkta ar nekonvertuota dalis bus išpirkta ar konvertuota sekančią Vertės nustatymo dieną ir anksčiau už kitus prašymus išpirkti ar koncertuoti. Tokiomis aplinkybėmis, su sąlyga, kad Grynoji aktyvų vertė apskaičiuojama kiekvieną Liuksemburgo bankų darbo dieną, Direktoriai gali paskelbti, kad dalis ar visos tokios išpirtinos ar konvertuotinos akcijos bus išpirtos ar konvertuotos per laikotarpį, ne ilgesnį nei 8 (aštuonios) Vertės nustatymo dienos, ir bus įkainotos Grynaja aktyvų vertė, nustatyta Vertės nustatymo dieną, kurią akcijos yra išperkamos ar konvertuojamos. Bet kurią Vertės nustatymo dieną tokios akcijos bus išperkamos ir/arba konvertuojamos anksčiau už kitus atitinkamus prašymus.

Akciniui bus sumokėta akcijos kaina, lygi Grynajai aktyvų vertei, tenkančiai atitinkamai tam tikro Subfondo klasei ir/arba subklasei, nustatoma pagal šių įstatų aštuoniolikto straipsnio nuostatas. Direktorių valdyba gali nuspręsti išskaityti išpirkimo mokesį iš kainos, kaip nurodyta pardavimo dokumentuose. Direktorių valdyba išskaito iš kainos visus įstatymų numatytus mokesčius.

Išpirkimo prašymai, gauti iki tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos Vertės nustatymo dieną bus apdorojami taikant tą dieną nustatytą Grynujų aktyvų vertę, o išpirkimo prašymai, gauti po tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos, apdorojami taikant Grynujų aktyvų vertę, nustatytą sekančią Vertės nustatymo dieną.

Pagal šį straipsnį acininkui mokama pagal pastarojo pageidavimą grynaisiais arba čekiu, arba banko pavedimu. Mokėjimas atliekamas Pagrindine atitinkamo Subfondo valiuta arba, acininko prašymu ir sąskaita, bet kokia laisvai konvertuojama valiuta grynaisiais pagal Subfondo Pagrindinės valiutos keitimo kursą mokėjimo dieną, arba, jei daromas banko pavedimas, atitinkamą mokėjimo išsiuntimo dienos kursą. Mokėjimas paprastai atliekamas ar išsiunčiamas per aštuonias dienas nuo atitinkamos Vertės nustatymo dienos ir tinkamos dokumentacijos gavimo dienos. Išskirtinėmis aplinkybėmis, esant nepakankamam Subfondo likvidumui atlikti mokėjimą per 8 (aštuonias) darbo dienas nuo atitinkamos Vertės nustatymo dienos, sumokama kaip protingai įmanoma greičiau.

Esant atitinkamo(-ų) Acininko(-ų) sutikimui, Direktorių valdyba gali sutikti atsiskaityti natūra, tinkamai atsižvelgdama į acininkų lygybės principą, paskirstant išperkančiam (-tiems) acininkui (-ams) atitinkamo Subfondo vertybių popierių portfelį pagal jo Grynujų aktyvų vertę, tenkančią išpirtinoms akcijoms. Bet kuris toks išpirkimas natūra vertinamas Bendrovės auditoriaus ataskaitoje, ir atliekamas teisingai, veikiant visų acininkų interesais.

Visi acininkų prašymai teikiami registruotu Bendrovės adresu Liuksemburge arba į to Bendrovės įgaliotiniu akcijų išpirkimui paskirto fizinio ar juridinio asmens biurą, kartu su tokiu prašymu pateikiant akcijų sertifikatą, jei jis akcijoms išduotas.

Santykiuose tarp acininkų, kiekvienas Subfondas bus laikomas atskiru vienetu su atskirais įnašais, pelnu, nuostoliu, mokesčiais ir išlaidomis, tačiau tuo neapsiribojant.

Kiekvienas acininkas gali paprašyti konvertuoti visas ar dalį jo akcijų, kurių minimalų skaičių nustato Direktorių valdyba, laikantis Direktorių valdybos nustatytų sąlygų, į bet kurios klasės ir/arba subklasės akcijas tame pačiame Subfonde ar bet kuriame kitame Subfonde, be kapitalo garantijos ir laikantis galimų apribojimų, nurodytų pardavimo dokumentuose. Konvertavimo prašymai, gauti iki tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos Vertės nustatymo dieną bus apdorojami taikant tą dieną nustatytą Grynujų aktyvų vertę, o konvertavimo prašymai, gauti po tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos, apdorojami taikant Grynujų aktyvų vertę, nustatytą

sekančiai Vertės nustatymo dienai.

Akcijų konvertavimas į bet kurio kito Subfondo akcijas be kapitalo garantijos bus atliekamas tik jei abiejų Subfondų Grynųjų aktyvų vertė apskaičiuojama tą pačią dieną. Akcininkų konvertavimui tarp Subfondų gali būti sudaroma komisija.

### 18 straipsnis. GRYNOJI TURTO VERTĖ

Bendrovei išleidžiant ir/arba išperkant Bendrovės akcijas, vienos akcijos kaina remiasi čia apibrėžta akcijų Grynųjų aktyvų verte.

Kiekvieno Subfondo akcijų klasės ir/arba subklasės Grynųjų aktyvų vertė nustatoma Bendrovės ar jos atstovo pagal sekančio paragrafo nuostatas, ir jokiais būdai ne rečiau nei du kartus per mėnesį Direktorių valdybos sprendimu nustatyta Liuksemburgo darbo (kiekviena tokia diena ar laikas Grynųjų aktyvui vertės nustatymui čia vadinama „Vertės nustatymo diena“), su sąlyga, kad bet koku atveju kai Vertės nustatymo diena yra banko nedarbo diena Liuksemburge arba rinkoje, įtakojančioje Subfondą, Vertės nustatymo diena yra sekanti darbo diena Liuksemburge, kuri nėra bankų nedarbo diena rinkoje, įtakojančioje Subfondą.

Bendrovė gali bet kada ir kartkartėmis sustabdyti Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimą bet kurio Subfondo akcijų klasei ar subklasei, bei jų išleidimą, išpirkimą ir konvertavimą šiais atvejais:

- bet kuriuo laikotarpiu (ne įprastą švenčių dieną ar įprastai užsitarant savaitgaliais), kai nedirba bet kuri rinka ar akcijų birža, kai tai yra pagrindinė rinka ar akcijų birža žymiai Subfondo investicijų daliai, ar kurią prekyba yra apribota ar sustabdyta;
- bet kuriuo laikotarpiu, kai susidaro kritiška padėtis, ir dėl to neįmanoma disponuoti investicijomis, sudarančiomis esminę Subfondo aktyvų dalį; arba neįmanoma pervesti pinigų, už kuriuos investicijos įsigyjamose ar jomis disponuojama normaliais keitimo kursais; arba neįmanoma sąžiningai nustatyti bet kurių Subfondo aktyvų vertės; arba
- bet kuriuo laikotarpiu, kai sugenda ryšio priemonės, kurios paprastai naudojamos nustatant Subfondo investicijų kainą, vertę ar dabartines akcijų biržos kainas; arba
- kai dėl bet kokios priežasties negalima pagrįstai, greitai ar tiksliai nustatyti Subfondų turimų investicijų kainų; arba
- bet kuriuo laikotarpiu, kai Direktorių valdybos nuomone, negalima normaliais keitimo kursais pervesti pinigų, kuriais bus ar gali būti mokama už bet kurias Subfondų investicijas.

Apie bet kurį iš minėtų sustabdymų Bendrovė paskelbs viešai tokiu būdu, koks jos nuomone yra priimtinas asmenims, kuriuos tai gali paveikti.

Kiekvienos Bendrovės akcijų klasės ir/arba subklasės Grynųjų aktyvų vertė išreiškiama atitinkamo Subfondo pagrindine valiuta, kuri gali būti nustatyta Direktorių valdybos akcijos vienetai, ir nustatoma Vertės nustatymo dieną padalijant tos klasės ir/arba subklasės Subfondo grynųjų aktyvų vertę, atėmus iš jos Direktorių valdybos ar tinkamai įgalioto asmens nustatytus įsipareigojimus Vertės nustatymo dienai, iš atitinkamos klasės ir/arba subklasės išleistų akcijų skaičiaus.

Kiekvienos Subfondo akcijų klasės ir/arba subklasės aktyvų vertė nustatoma taip:

- 1) Vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurios oficialiai listinguojamos akcijų biržoje, ar kuriomis prekiaujama kitoje reguliuojamoje rinkoje Europoje, Šiaurės ar Pietų Amerikoje, Azijoje, Australijoje, Naujojoje Zelandijoje ar Afrikoje, veikiančioje reguliariai ir pripažįstamoje vieša, vertinamos pagal paskutinę turimą kainą tuo metu, kai atliekamas vertinimas. Jei tie patys vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės kotiruojamos skirtingose rinkose, bus naudojamas pagrindinės rinkos šiems vertybiniams popieriams ar pinigų rinkos priemonėms kotiravimas. Jei atitinkamo kotiravimo nėra, arba jei kotiravimas neatspindi sąžiningos vertės, vertinimą sąžiningai atlieka Direktorių valdyba ar jos deleguotas asmuo, su tikslu nustatyti galimą tokių vertybinių popierių

siūlomą kainą;

- 2) nelistinguojami vertybiniai popieriai ar nelistinguojamos pinigų rinkos priemonės vertinamos remiantis galima siūlomos kainos, sąžiningai nustatyta Direktorių valdybos ar jos deleguoto asmens;
- 3) likvidus turtas ir paskolos vertinami pagal jų nominalią vertę ir sukauptas palūkanas;
- 4) 85/611/EEB Direktyvos su pakeitimais įteisinti (-os) KIPVPS ir/arba kitų asimiliuotų KIS vienetai/akcijos vertinami (-os) pagal paskutinę turimą jų grynųjų aktyvų vertę;
- 5) išvestiniai vertybiniai popieriai vertinami pagal jų rinkos vertę.

Be to, tinkamos nuostatos bus priimtos dėl atsiskaitymo už Subfondų mokesčius ir rinkliavas.

Tuo atveju, jei dėl ypatingų aplinkybių, tokių kaip paslėpta kredito rizika, pagal aukščiau pateiktas taisykles vertinimo atlikti neįmanoma, Direktorių valdyba ar jos paskirtas asmuo turi teisę pasinaudoti kitais plačiai pripažįstamais vertinimo principais, kuriuos gali patikrinti auditorius, kad kiekvieno Subfondo bendri aktyvai būtų tinkamai įvertinti.

Nesant nesąžiningumo, didelio aplaidumo ar akivaizdžios klaidos, kiekvienas sprendimas, Direktorių valdybos ar valdybos įgalioto asmens priimtas skaičiuojant Grynųjų aktyvų vertę, bus galutinis ir įpareigojantis Bendrovę bei jos esamus, buvusius ir būsimus akcininkus. Kiekvieno Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo rezultatas patvirtinamas Direktoriaus ar tinkamai įgalioto atstovo, ar valdybos paskirto asmens.

### 19 straipsnis. AKCIJŲ LEIDIMAS

Bendrovei siūlant pasirašyti savo akcijas, akcijos vieneto kaina, už kurią išleidžiamos šios akcijos, bus joms tenkanti Grynųjų aktyvų vertė, nustatyta pagal šių Įstatų aštuonioliktą straipsnį. Valdyba taip pat gali nuspręsti, kad turi būti mokamas emisijos komisinis mokestis.

Pasirašius akcijas, jos bus paskirstytos nedelsiant po apmokėjimo už pasirašytas akcijas vėliausiai Vertės nustatymo dieną; kitaip akcijų paskirstymas bus atidėtas iki sumokėjimo. Direktorių valdyba gali savo nuožiūra nustatyti minimalų bet kurio Subfondo bet kokios klasės ir/arba subklasės pasirašomų akcijų.

Pasirašymo prašymai, gauti iki tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos Vertės nustatymo dieną bus apdorojami taikant tą dieną nustatytą Grynųjų aktyvų vertę, o pasirašymo prašymai, gauti po tam tikros Direktorių valdybos nustatytos valandos, apdorojami taikant Grynųjų aktyvų vertę, nustatytą sekančiai Vertės nustatymo dienai.

Direktorių valdyba gali kartkartėmis priimti akcijų pasirašymą už įnašus natūra – akcijomis ar kitu turtu, kurį įsigytų atitinkamas Subfondas, laikydamasis savo investavimo strategijos ir apribojimų. Bet kuris toks įnašas natūra bus daromas pagal įnešamo turto grynąją vertę, apskaičiuojamą pagal aštuonioliktame straipsnyje nustatytas taisykles, ir jam bus sudaroma auditoriaus ataskaita pagal Liuksemburgo teisės nustatytus reikalavimus. Jei Bendrovė tinkamai neįgyja nuosavybės teisę į turinį įnašą, to pasekoje Bendrovė gali pareikšti ieškinį įsipareigojimų neįvykdžiusiam akcininkui ar jo/jos finansiniam tarpininkui arba iš akcininko turimos dalies Bendrovėje išskaityti bet kokias išlaidas ar nuostolius, kuriuos patyrė Bendrovė, Bankas – vertybinių popierių saugotojas arba Valdymo bendrovė.

### 20 straipsnis. IŠLAIDOS

Bendrovė padengia visas išlaidas, susijusias su jos steigimu, o taip pat mokesčius, mokėtinus Valdymo bendrovei, Bankui – vertybinių popierių saugotojui, o taip pat bet kokiam paslaugų teikėjui, paskirtam Direktorių valdybos.

Kiekvienas Subfondas atsako už savo skolas ir įsipareigojimus.

Bet kokias Bendrovės patirtas išlaidas, kurios neprikirtinos konkrečiam Subfondui, proporcingai savo gryniesiems aktyvams padengia visi Subfondai. Kiekvienas Subfondas padengia visas tiesiogiai jam priskirtinas sąnaudas ir išlaidas.

Be to, Bendrovė taip pat padengia šias išlaidas:

- visus mokesčius, kuriais gali būti apmokestinamas jos turtas, pajamos ir išlaidos, priskirtinos Bendrovei;
- standartinius maklerystės mokesčius ir bankų mokesčius, priskaičiuotus dėl Bendrovės verslo sandorių;
- visus mokesčius, mokėtinus Auditoriui ir Bendrovės Advokatams;
- visas išlaidas, susijusias su publikacijomis ir informacijos teikimu akcininkams, ypatingai metinių ir pusmetinių ataskaitų, prospektų ir supaprastintų prospektų spausdinimo ir platinimo išlaidas;
- visas išlaidas, susijusias su Bendrovės registravimu ir priežiūra visose valstybinėse įstaigose ir akcijų biržose;
- visas išlaidas, susijusias su jos veikla ir valdymu.

## **21 straipsnis. FINANSINIAI METAI IR FINANSINĖ ATSKAITOMYBĖ**

Bendrovės finansiniai metai baigiasi kiekvienų metų gruodžio 31 dieną.

Kiekvienam Subfondui sudaroma atskira finansinė atskaitomybė jo denominacijos valiuta. Bendrovės balanso sudarymui, šios skirtingos finansinės ataskaitos bus pridėamos, konvertavus jas į Bendrovės kapitalo valiutą.

## **22 straipsnis. ĮGALIOTAS AUDITORIUS**

Bendrovė paskiria įgaliotą Auditorių, kuris vykdys įstatymo nustatytas pareigas. Auditorius renkamas metinio visuotinio susirinkimo, ir eina pareigas, kol išrenkamas jį pakeisiantis asmuo.

## **23 straipsnis. DIVIDENDAI**

Visuotinis akcininkų susirinkimas nustato, kaip disponuojama Bendrovės pelnu (įskaitant grynąjį realizuotą kapitalo prieaugį) ir kartkartėmis paskelbia ar įgalioja Direktorių valdybą paskelbti dividendus, tačiau su sąlyga, kad minimalus bendrovės kapitalas nesumažėtų daugiau nei iki vieno milijono dviejų šimtų penkiasdešimties tūkstančių € (1 250 000,- €). Dividendai taip pat gali būti mokami iš grynojo nerealizuoto kapitalo prieaugio, atskaičius iš jo realizuotus nuostolius. Paskelbti dividendai bus mokami € arba Pagrindine Subfondo valiuta, arba bet kokia kita valiuta, kurią gali kartkartėmis nustatyti Direktorių valdyba, arba Bendrovės akcijomis, ir gali būti mokami Direktorių valdybos nustatytose vietose ir laiku.

Pelnas, paskirtas distribucinėms akcijoms, tenka šių akcijų savininkams.

Pelnas, paskirtas kaupiamosioms akcijoms, pridėdamas prie grynųjų aktyvų, tenkančių kaupiamosioms akcijoms.

## **24 straipsnis. BENDROVĖS IŠFORMAVIMAS, LIKVIDAVIMAS, SUSIJUNGIMAS AR SUBFONDO PRISIJUNGIMAS**

Išformuojant Bendrovę, likvidaciją vykdo vienas ar keli likvidatoriai (kurie gali būti fiziniai ar juridiniai asmenys), įvardinti akcininkų susirinkimo, vykdančio tokį išformavimą, ir nustatančio jų įgalinimus ir atlyginimą.

Svarstant Bendrovės likvidaciją, po pirmojo pranešimo, kurio šaukiamas neeilinis akcininkų susirinkimas, kurio tikslas – likviduoti Bendrovę, neleidžiama daugiau išleisti, konvertuoti ar išpirkti akcijų. Visos tokio skelbimo metu išleistos akcijos dalyvauja skirstant likviduojamos Bendrovės turtą.

Subfondas gali būti panaikintas Bendrovės Direktorių valdybos sprendimu, jei šio Subfondo Grynųjų aktyvų vertė yra mažesnė už 6 000 000 00 € ar už ekvivalentišką sumą kita valiuta, arba kilus ypatingoms aplinkybėms, kurių negalima kontroliuoti, tokioms kaip politiniai, ekonominiai ar kariniai neramumai. Tokiais atvejais Subfondo turtas bus realizuotas, įsipareigojimai įvykdyti, o gryniosios realizacijos pajamos paskirstytos akcininkams proporcingai jų turimoms to Subfondo akcijoms. Tokiu atveju, apie Subfondo likvidavimą registruotiems akcininkams bus pranešta raštu bei išspausdinta Liuksemburgo leidiniuose *Mémorial* ir *d'Wort* bei kituose Direktorių nustatytuose laikraščiuose, leidžiamuose jurisdikcijose, kuriose registruota Bendrovė. Nuo sprendimo likviduoti Subfondą priėmimo datos nebus išperkamos ar konvertuojamos jokios Subfondo akcijos. Bet kokios sumos, kurių nepareikalauja bet kuris akcininkas, pabaigus likvidaciją, deponuojamos Banke – vertybinių popierių saugotojuje šešių (6) mėnesių laikotarpiu; pasibaigus šiam šešių (6) mėnesių laikotarpiui, visos nesumokėtos sumos deponuojamos sąlyginėje sąskaitoje *Caisse de Consignation*.

Subfondas gali būti sujungtas su kitu subfonda Bendrovės Direktorių valdybos sprendimu, jei jos grynųjų aktyvų vertė yra mažesnė už 6.000.000,00 € arba už ekvivalentišką sumą bet kokia kita valiuta, arba kilus ypatingoms aplinkybėms, kurių negalima kontroliuoti, tokioms kaip politiniai, ekonominiai ar kariniai neramumai. Tokiu atveju, apie susijungimą registruotiems akcininkams bus pranešta raštu bei išspausdinta Liuksemburgo leidiniuose *Mémorial* ir *d'Wort* bei kituose Direktorių nustatytuose laikraščiuose, leidžiamuose jurisdikcijose, kuriose registruota Bendrovė. Kiekvienam atitinkamo Subfondo akcininkui be kapitalo garantijos suteikiama galimybė per vieno mėnesio laikotarpį nuo paskelbimo datos prašyti netaikant jokių mokesčių išpirkti jo akcijas už Subfondo akcijas be kapitalo garantijos, kurio neliėčia prisijungimas. Pasibaigus šiam 1 (vieno) mėnesio laikotarpiui, bet kuris akcininkas, neprašęs išpirkti arba iškeisti savo akcijas, bus įpareigotas sprendimo dėl prisijungimo.

Subfondas gali prisijungti prie subfondo ar kito Liuksemburgo SICAV, sudaryto pagal įstatymo 1 dalį, Direktorių valdybos sprendimu, kai to reikia siekiant geriausių akcininkų interesų. Tokiu atveju, apie tai registruotiems akcininkams bus pranešta raštu bei išspausdinta Liuksemburgo leidiniuose *Mémorial* ir *d'Wort* bei kituose Direktorių nustatytuose laikraščiuose, leidžiamuose jurisdikcijose, kuriose registruota Bendrovė. Kiekvienam atitinkamo Subfondo akcininkui be kapitalo garantijos suteikiama galimybė per vieno mėnesio laikotarpį nuo paskelbimo datos prašyti netaikant jokių mokesčių išpirkti jo akcijas už Subfondo akcijas be kapitalo garantijos, kurio neliėčia prisijungimas. Pasibaigus šiam 1 (vieno) mėnesio laikotarpiui, bet kuris akcininkas, neprašęs išpirkti arba iškeisti savo akcijas, bus įpareigotas sprendimo dėl prisijungimo. Subfondui prisijungus prie subfondo ar kito Liuksemburgo SICAV, Subfondo aktyvų vertės nustatymą tikrina Bendrovės auditorius, kuris sudaro raštišką ataskaitą prisijungimo metu.

Bendrovė nesvarsto Subfondo prisijungimo prie kito Liuksemburgo „FCP“ ar kito užsienio investicinio fondo.

## **25 straipsnis. KEITIMAS**

Šie įstatai gali būti keičiami akcininkų susirinkimo, taikant Liuksemburgo teisės nustatytus reikalavimus kvorumui ir balsavimui.

## **26 straipsnis. TAIKOMA TEISĖ**

Visi klausimai, neaptarti šiuose įstatuose, sprendžiami pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. įstatymą dėl Komercinių bendrovių su pakeitimais, o taip pat pagal įstatymą.

**Nordea 1, SICAV**  
672, rue de Neudorf  
L-2220  
Grand Duchy of Luxembourg

Tel. +352 43 39 50 – 1  
Fax +352 43 39 48  
nordeafunds@nordea.lu  
www.nordea.lu

R. C. Luxembourg B-31442