

H2O INVEST

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Frans recht in de vorm een SAS
met een initieel aandelenkapitaal van 9.163.641,46 euro
Statutaire zetel: Immeuble Eléments
43 avenue Pierre Mendès France – 75013 Paris, France
532 900 081 RCS Paris

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

VAN 28 OKTOBER 2019

AGENDA

- Kennisneming van de verslagen van de Voorzitter en van de accountant inzake de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 28 juni 2019;
- Kennisneming van het bijzonder verslag van de accountant betreffende de overeenkomsten zoals bedoeld in artikel L 227-10 van het Franse handelswetboek;
- Onderzoek en goedkeuring van de jaarrekening, decharge aan de Voorzitter;
- Bestemming van de uitkeerbare bedragen;
- Volmachten voor het uitvoeren van formaliteiten.

VOORSTEL VAN BESLUITTEKSTEN

EERSTE BESLUIT

Na kennisneming van het verslag van de Voorzitter en het verslag van de accountant keurt de gewone algemene vergadering de inventaris en de jaarrekening goed, zijnde de balans, de posten buiten balans, de resultatenrekening en de bijlage vastgesteld op 28 juni 2019, zoals haar voorgelegd, net als de activiteiten die in deze rekeningen zijn neergelegd en in deze verslagen zijn samengevat.

De gewone algemene vergadering stelt vast dat het nettovermogen, dat op 31 december 2018 558.397.133,64 bedroeg, verdeeld over:

- 450,2972 aandelen "I EUR**" van het compartiment "SOLO ABSOLUTE BOND & CURRENCY FUND*", die een nettovermogen van 4.973.021,28 euro vertegenwoordigden;
- 3.009.073,0626 aandelen "I C EUR", 1.000 aandelen "H I C GBP**", 12.738,5994 aandelen "N C EUR" en 55.532,8511 aandelen "R C EUR", 9.647,6450 aandelen "H I C USD**" en 1.000 aandelen "H I C CHF**" van het compartiment "H2O LARGO", die een vermogen van 317.842.708,46 euro vertegenwoordigden;
- 311.884,8745 aandelen "IC EUR**" en 1.810 aandelen "RC EUR**" van het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER****", die een vermogen van 32.153.790,81 euro vertegenwoordigden;

op 28 juni 2019 1.780.552.069,44 euro bedroeg, verdeeld over:

- 1.843.940,7239 aandelen "I C EUR", 1.009.353,8224 aandelen "H I C GBP**", 8.893,1515 aandelen "N C EUR", 20.143,1107 aandelen "R C EUR", 78.735,1005 aandelen "H I C USD**", 47.966,6485 aandelen "H I C CHF**", 2.449.667,5469 aandelen "SI C EUR", 53.302,8023 aandelen "SR C", 3.372 aandelen "H CHF SR**", 1 aandeel "HUSD SR**" en 1.295.022,8530 aandelen "H-SI C CHF**" van het compartiment "H2O LARGO", die een vermogen van 690.681.044,75 euro vertegenwoordigden;
- 3.845 aandelen "IC EUR**", 2.009,0007 aandelen "RC EUR**" en 0,0001 aandeel "NC EUR**" van het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER****", die een vermogen van 586.000,22 euro vertegenwoordigden;
- 4.000 aandelen "I C EUR**" van het compartiment "H2O EuroSovereign****", die een vermogen van 403.165,85 euro vertegenwoordigden;

- 3.000 aandelen "I C EUR**" en 1 aandeel "R C EUR**" van het compartiment "H2O EUROPEA***", die een vermogen van 308.722,41 euro vertegenwoordigden.

Zij verleent derhalve volledige decharge zonder voorbehoud aan de Voorzitter voor zijn beheer gedurende dit boekjaar.

**Dit compartiment, nu gesloten, heeft geen deel uitgemaakt van een openbaar aanbod het Nederland*

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**** Dit compartiment maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

TWEEDE BESLUIT

Na kennisneming van het bijzonder verslag van de accountant betreffende de overeenkomsten zoals bedoeld in artikel L.227-10 van het Franse handelswetboek keurt de gewone algemene vergadering de conclusies van dit verslag goed.

DERDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 28 juni 2019 afgesloten boekjaar 1.037.251,87 euro bedragen voor het compartiment "H2O LARGO", en besluit volgens de statutaire bepalingen tot de volgende verdelingen en toekenningen:

Aandelen "H I C GBP"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 233.625,42 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "I C EUR"

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 349.583,36 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in de twee vorige boekjaren.

Aandelen "N C EUR"

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 1.188,38 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

Aandelen "R C EUR"

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 688,95 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

Aandelen "H I C USD"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 2.449,25 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "H I C CHF"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 8.174,01 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "SR C"

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 8.265,30 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

Aandelen "SI C EUR"

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 280.989,59 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Aandelen "H-CHF SR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 100,91 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "H-SI C CHF"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 168.717,30 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

VIERDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 28 juni 2019 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 128,10 euro bedragen voor het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER***", en besluit volgens de statutaire bepalingen tot de volgende verdelingen en toekenningen:

**** Dit compartiment maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "IC EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 1.233,43 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "RC EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 1.361,53 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

VIJFDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 28 juni 2019 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 9,92 euro bedragen voor het compartiment "H2O EuroSovereign***", en besluit volgens de statutaire bepalingen tot de volgende toekenning:

**** Dit compartiment maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "I C EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van -9,92 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

ZESDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 28 juni 2019 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 416,69 euro bedragen voor het compartiment "H2O EUROPEA***", en besluit volgens de statutaire bepalingen tot de volgende verdelingen en toekenningen:

**** Dit compartiment maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "IC EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 416,37 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "RC EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 0,32 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

ZEVENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden 2.937.746,49 euro bedragen voor het compartiment "H2O LARGO", en beslist deze bedragen volgens de statutaire bepalingen als volgt te bestemmen en te herverdelen:

Aandelen "H I C GBP"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 609.989,12 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "I C EUR"

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 954.576,57 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in de twee vorige boekjaren.

Aandelen "N C EUR"

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 4.529,62 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

Aandelen "R C EUR"

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 10.258,42 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

Aandelen "H I C USD"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 171.577,25 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "H I C CHF"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 58.986,64 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "SI C EUR"

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 974.001,97 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Aandelen "SR C"

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 22.917,67 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Aandelen "H-CHF SR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 4.860,60 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "HUSD SR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 4.555,37 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo af te trekken van de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "H-SI C CHF"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 1.350.582,24 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

ACHTSTE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden 580.285,18 euro bedragen voor het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER****", en beslist deze bedragen volgens de statutaire bepalingen als volgt te bestemmen en te herverdelen:

***** Dit compartiment maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "IC EUR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 381.607,03 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

Aandelen "RC EUR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 198.678,15 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden integraal zijn gekapitaliseerd in het vorige boekjaar.

*** Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

NEGENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering verleent alle volmachten aan de houder van een kopie of een uittreksel van onderhavige besluiten voor alle door de wet voorgeschreven indieningen en publicaties.

GEBRUIK VAN HET DOCUMENT

Belangrijk: Aandeelhouders die de Vergaderingen niet persoonlijk bijwonen, kunnen dit formulier ¹terugbezorgen en van een van de drie volgende mogelijkheden gebruikmaken:

1 volmacht geven aan de Voorzitter (op de voorzijde dateren en ondertekenen zonder 2 of 3 in te vullen)

2 stemmen via correspondentie (het vakje voor nr. 2 aankruisen)

3 volmacht geven aan zijn/haar echtgenoot/-note, zijn geregistreerde partner of een andere aandeelhouder (het vakje voor nr. 3 aankruisen)

ONGEACHT DE GEKOZEN FORMULE

is de handtekening van de aandeelhouder onontbeerlijk

(1) De ondertekenaar wordt verzocht zeer nauwkeurig in de daartoe bestemde zone zijn naam (in drukletters), gebruikelijke voornaam en adres in te vullen; als deze gegevens reeds op het formulier staan vermeld, moeten ze worden gecontroleerd en in voorkomend geval verbeterd. In alle gevallen moet hoe dan ook het vak “datum en handtekening” worden ingevuld.

Voor de rechtspersonen moet de naam, voornaam en functie van de ondertekenaar worden vermeld.

Als de ondertekenaar niet zelf aandeelhouder is (bijvoorbeeld: wettelijk beheerder, voogd enz.), moet hij zijn naam, voornaam en de functie krachtens welke hij het stemformulier ondertekent vermelden.

Het formulier dat voor één Vergadering wordt verzonden, geldt ook voor de latere Vergaderingen die worden bijeengeroepen met dezelfde agenda (art. R.225-77 al.3 van het Franse handelswetboek).

“Krachtens artikel L. 27 van de Franse wet van 06/01/1978 zijn de gegevens die u worden gevraagd onmisbaar voor de verwerking.”

VOLMACHT AAN DE VOORZITTER 1 OF

VOLMACHT AAN EEN ANDERE AANDEELHOUDER OF DE ECHTGENOOT/-NOTE OF DE PARTNER MET SAMENLEVINGSCONTRACT 3

(2) Artikel L 225-106 van het Franse handelswetboek: “Een aandeelhouder kan zich laten vertegenwoordigen door een andere aandeelhouder, zijn/haar echtgenoot/-note of de partner waarmee hij/zij een samenlevingscontract heeft gesloten.”

Aan iedere aandeelhouder kan door andere aandeelhouders volmacht worden verleend om hem/haar te vertegenwoordigen op een Vergadering, zonder andere beperkingen dan de beperkingen die voortvloeien uit de wettelijke of statutaire bepalingen die het maximale aantal stemmen vastleggen waarover een en dezelfde persoon kan beschikken, in eigen naam en als volmachthouder. Vóór iedere Algemene Vergadering van de aandeelhouders kan de Voorzitter van de Raad van Bestuur of het directiecomité, naargelang het geval, een raadpleging organiseren van de aandeelhouders zoals vermeld in artikel L 225-102 om hen in staat te stellen een of meer volmachthouders aan te wijzen om hen te vertegenwoordigen op de Algemene vergadering conform de bepalingen van onderhavig artikel. **Deze raadpleging is verplicht wanneer de statuten gewijzigd zijn krachtens artikel L 225-23 of artikel L 225-71 en de gewone Algemene vergadering een of meer werknemers-aandeelhouders of leden van de Raden van toezicht van de gemeenschappelijke bedrijfsbeleggingsfondsen die aandelen in de vennootschap houden, moet benoemen in de Raad van Bestuur of de Raad van Toezicht, naargelang van het geval.** Deze raadpleging is ook verplicht wanneer de buitengewone algemene vergadering zich moet uitspreken over een wijziging van de statuten krachtens artikel L 225-23 of artikel L 225-71. Bepalingen die afwijken van de voorgaande alinea's worden geacht niet te zijn geschreven. Voor iedere volmacht van een aandeelhouder die geen volmachthouder heeft benoemd, brengt de Voorzitter van de Algemene Vergadering een JA-stem uit voor de besluiten die worden voorgelegd of aanbevolen door de Raad van Bestuur of het Directiecomité, naargelang het geval, en een NEE-stem voor alle andere voorstellen van besluit. Om een andere stem uit te brengen, moet de aandeelhouder een volmachthouder kiezen die aanvaardt te stemmen in de door de volmachtgever gewenste zin.”

STEMMEN VIA CORRESPONDENTIE 2

(3) Artikel L 225-107 van het Franse handelswetboek: “Iedere aandeelhouder kan via correspondentie stemmen, aan de hand van een formulier waarvan de vermeldingen bij decreet zijn vastgelegd door de Raad van State. Andersluidende bepalingen in de statuten worden geacht niet te zijn geschreven. Voor de berekening van het quorum wordt enkel rekening gehouden met de formulieren die de Vennootschap ontvangt vóór de datum van de Vergadering, conform de termijnbepalingen die bij decreet zijn vastgelegd door de Raad van State. Formulieren die geen stemkeuze vermelden of die een onthouding vermelden, worden beschouwd als negatieve stemmen.”

II. “Als de statuten dit vermelden, worden voor de berekening van het quorum en de meerderheid de aandeelhouders die aan de vergadering deelnemen via videoconferentie of andere telecommunicatiemiddelen die hun identificatie mogelijk maken en waarvan de aard en de toepassingsvoorwaarden bij decreet zijn vastgelegd door de Raad van State, beschouwd als aanwezig.”

Als u via correspondentie wenst te stemmen, moet u het vakje vóór nr. 2 op de voorzijde aankruisen.

In dat geval wordt u gevraagd:

- Voor de voorstellen van besluit die worden voorgelegd of aanbevolen door de Raad van Bestuur:
 - ofwel “ja” te stemmen voor alle voorstellen en geen enkel vakje zwart te maken
 - ofwel “nee” te stemmen ofwel u te “onthouden”, wat volgens de regelgeving overeenkomt met een nee-stem, voor bepaalde besluiten (of alle besluiten) door de betrokken vakjes zwart te maken.
- Voor de voorstellen van besluit die niet zijn goedgekeurd door de Raad van Bestuur:
 - besluit per besluit te stemmen door het vakje dat overeenkomt met uw keuze zwart te maken.

¹ De tekst van de besluiten is terug te vinden in het oproepingsbericht dat bij dit stemformulier is gevoegd.