

## **H2O INVEST**

Società d'investimento a capitale variabile di diritto francese nella forma giuridica di società per azioni a regime semplificato,  
con capitale sociale iniziale di 9.163.641,46 euro  
Sede legale: Immeuble Eléments  
43 avenue Pierre Mendès France – 75013 Paris - France  
RCS di Parigi 532 900 081

### **ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEL 29 OTTOBRE 2020**

#### **ORDINE DEL GIORNO**

- Lettura delle relazioni del Presidente e della società di revisione per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020;
- Lettura della relazione speciale della società di revisione sulle convenzioni di cui all'articolo L 227-10 del Codice di commercio francese;
- Esame e approvazione del bilancio, scarico al Presidente;
- Destinazione delle somme distribuibili;
- Deleghe per l'espletamento delle formalità.

#### **PROPOSTA DI TESTO DELLE DELIBERE**

##### **PRIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, previa lettura della relazione del Presidente e della relazione della società di revisione, approva l'inventario e il bilancio d'esercizio, vale a dire lo stato patrimoniale, il prospetto fuori bilancio, il conto economico e la nota integrativa chiusi al 30 giugno 2020, così come le sono stati sottoposti, nonché le operazioni riportate in detto bilancio e riepilogate in tali relazioni.

L'assemblea generale ordinaria prende atto che il patrimonio netto, pari a 691.978.933,23 euro al 28 giugno 2019, suddivisi in:

- 1.843.940,7239 azioni "I C EUR<sup>4</sup>", 1.009.353,8224 azioni "H I C GBP<sup>3</sup>", 8.893,1515 azioni "N C EUR<sup>4</sup>", 20.143,1107 azioni "R C EUR<sup>4</sup>", 78.735,1005 azioni "H I C USD<sup>3</sup>", 47.966,6485 azioni "H I C CHF<sup>3</sup>", 1.295.022,8530 azioni "H-SI CHF<sup>3</sup>", 2.449.667,5469 azioni "SI C<sup>3</sup>", 53.302,8023 azioni "SR C<sup>4</sup>", 3.372 azioni "H-CHF SR<sup>3</sup>" e 1 azione "HUSD SR<sup>3</sup>" del comparto "H2O LARGO<sup>2</sup>", con un patrimonio di 690.681.044,75 euro;
- 3.845 azioni "IC EUR<sup>3</sup>", 2.009,0007 azioni "RC EUR<sup>3</sup>" e 0,0001 azioni "NC<sup>3</sup>" del comparto "H2O ADAGIO FEEDER<sup>1</sup>", con un patrimonio di 586.000,22 euro;
- 4.000 azioni "IC EUR<sup>3</sup>" del comparto "H2O EUROSOVEREIGN<sup>1</sup>", con un patrimonio di 403.165,85 euro;
- 3.000 azioni "IC EUR<sup>3</sup>" e 1 azione "RC EUR<sup>3</sup>" del comparto "H2O EUROPEA<sup>1</sup>", con un patrimonio di 308.722,41 euro.

<sup>1</sup>Questo comparto non è offerto in Italia.

<sup>2</sup>Questo comparto lo cui offerto è riservato ad investitori qualificati

<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia

<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati

era pari a 733.256.154,31 euro il 30 giugno 2020 suddivisi in:

- 1.068.907,6513 azioni "I C EUR<sup>4</sup>", 995.779,8224 azioni "H I C GBP<sup>3</sup>", 45.835,6424 azioni "N C EUR<sup>4</sup>", 19.172,4719 azioni "R C EUR<sup>4</sup>", 9.014,0183 azioni "H I C USD<sup>3</sup>", 2.450 azioni "H I C CHF<sup>3</sup>", 544 azioni "SI C EUR<sup>3</sup>", 704.701,4326 azioni "SR C<sup>4</sup>", 7.422,4289 azioni "H CHF SR<sup>3</sup>", 1 azione "HUSD SR<sup>3</sup>" e 4.180 azioni "H-SI C CHF<sup>3</sup>" del comparto "H2O LARGO<sup>2</sup>", con un patrimonio di 300.820.615,67 euro;

- 1.460,7419 azioni "IC EUR<sup>3</sup>", 1.000,0007 azioni "RC EUR<sup>3</sup>", 0,0001 azioni "NC EUR<sup>3</sup>" e 5.500 azioni "ID" del comparto "H2O ADAGIO FEEDER<sup>1</sup>", con un patrimonio di 745.609,41 euro;
- 929.981,6691 azioni "IC EUR<sup>3</sup>" e 250.750 azioni "SI C EUR<sup>3</sup>" del comparto "H2O EUROSOVEREIGN<sup>2</sup>", con un patrimonio di 134.779.718,44 euro;
- 3.279,9372 azioni "IC EUR<sup>3</sup>", 2.893,0162 azioni "RC EUR<sup>3</sup>" e 215.700 azioni "SI C<sup>3</sup>" del comparto "H2O EUROPEA<sup>3</sup>", con un patrimonio di 20.338.302,69 euro;
- 49.000 azioni "IC EUR<sup>3</sup>", 2.369.737 azioni "SI C EUR<sup>3</sup>" e 1.000 azioni "NC EUR<sup>3</sup>" del comparto "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS<sup>4</sup>", con un patrimonio di 244.963.893,77 euro;
- 300.000 azioni "IC EUR<sup>3</sup>" del comparto "H2O GLOBAL CONVERTIBLES<sup>4</sup>", con un patrimonio di 31.608.014,33 euro.

Pertanto, concede il discarico completo e senza riserve al Presidente sulla gestione per questo esercizio.

*<sup>1</sup>Questo comparto non è offerto in Italia.*

*<sup>2</sup>Questo comparto lo cui offerto è riservato ad investitori qualificati*

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

*<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

## **SECONDA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, previa lettura della relazione della società di revisione sulle convenzioni di cui all'articolo L 227-10 del Codice di commercio francese e delibera su tale relazione, ne approva le conclusioni.

## **TERZA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 sono pari a 1.685.116,78 euro per il comparto "H2O LARGO<sup>2</sup>", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

*<sup>2</sup>Questo comparto lo cui offerto è riservato ad investitori qualificati*

### **Azioni "H I C GBP<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 910.256,92 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "I C EUR<sup>4</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 804.049,22 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

*<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

### **Azioni "N C EUR<sup>4</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 24.411,66 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati.*

#### **Azioni "R C EUR"<sup>4</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 7.498,27 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

#### **Azioni "H I C USD"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 287.635,75 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "H I C CHF"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 1.892,14 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "SR C"<sup>4</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 215.411,25 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>4</sup>Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

#### **Azioni "SI C EUR"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 778,14 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "H-CHF SR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 3.659,72 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia.*

### **Azioni "H-SI C CHF<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 4.793,84 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "HUSD SR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 1,37 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

## **QUARTA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 hanno un saldo negativo di 9.812,27 euro per il comparto "H2O ADAGIO FEEDER 1", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 1.823,50 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "RC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 1.151,81 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### Azioni "NC EUR"<sup>3</sup>

L'assemblea generale ordinaria prende atto che nessuna somma viene destinata a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia.

### Azioni "ID EUR"<sup>3</sup>

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 12.787,58 euro.

Si propone la seguente ripartizione di destinazione:

-	agli azionisti a titolo di dividendo	12.760 euro
-	come riporto a nuovo	27,58 euro
-	<b>Totale</b>	<b>12.787,58 euro</b>

Si propone di fissare il dividendo netto unitario dell'esercizio a 2,32 euro

Questo dividendo non genera un credito d'imposta e si compone dei seguenti elementi:

Dividendo netto	Reddito da obbligazioni francesi	Reddito da obbligazioni europee*	Reddito da titoli di debito negoziabili europei*
€ 2,32	€ 0,08	€ 1,50	€ 0,01

Secondo legge, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente nel luogo in cui è residente a fini fiscali.

Per gli azionisti persone fisiche e residenti in Francia ai fini fiscali, tale reddito è oggetto di una ritenuta forfetaria non liberatoria del 12,8%, ai sensi dell'articolo 125 A III bis del Codice generale delle imposte, rientrante nell'imposta sul reddito per l'anno in cui è maturato. Infatti, a tale reddito si applica alla fine una ritenuta d'acconto unica sul lordo a un tasso forfetario del 12,8%, oppure, su preferenza espressa dal contribuente, irrevocabile e generale, l'imposta sul reddito secondo delle aliquote progressive (articolo 200 A del Codice generale delle imposte). Sono previsti inoltre degli oneri sociali pari al 17,2%.

Conformemente alla decisione presa dal Presidente, il dividendo pari a 12.760 EUR, ossia un dividendo netto per azione di 2,32 EUR, è stato saccato il 21 agosto 2020 e messo in pagamento il 24 agosto 2020. Tale distribuzione è avvenuta sotto forma di acconto sui dividendi.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia

### QUINTA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 sono pari a 423.822,71 euro per il comparto "H2O EUROSOVEREIGN", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti destinazioni:

<sup>1</sup>Questo comparto non è offerto in Italia.

### Azioni "I C EUR"<sup>3</sup>

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 422.963,28 euro.

Si propone di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia

### Azioni "SI C EUR"<sup>3</sup>

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 859,43 euro.

Si propone di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **SESTA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 hanno un saldo negativo di 156.487,58 euro per il comparto "H2O EUROPEA ", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

#### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 3.029,32 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "RC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 6.119,76 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili relative all'utile sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "SI C EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 147.338,50 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **SETTIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 hanno un saldo negativo di 174.678,70 euro per il comparto "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS ", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

#### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 8.302,70 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia.*

#### **Azioni "S/C EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 166.132,73 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "NC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 243,27 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **OTTAVA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 30 giugno 2020 hanno un saldo negativo di 52.715,35 euro per il comparto "H2O GLOBAL CONVERTIBLES<sup>1</sup>", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

#### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile ha un saldo negativo pari a 52.715,35 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **NONA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 10.822.475,90 euro per il comparto "H2O LARGO<sup>2</sup>", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>2</sup>*Questo comparto lo cui offerto è riservato ad investitori qualificati*

#### **Azioni "H I C GBP<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 3.397.925,56 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "I C EUR"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 3.236.685,68 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

<sup>4</sup>*Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

#### **Azioni "N C EUR"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 136.272,42 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>4</sup>*Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

#### **Azioni "R C EUR"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 56.948,84 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>4</sup>*Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

#### **Azioni "H I C USD"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di -1.665.286,99 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

#### **Azioni "H I C CHF"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 46.250,82 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*



### **Azioni "SI C EUR"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 1.615,83 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia.*

### **Azioni "SR C"<sup>4</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 2.068.360,68 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>4</sup>*Questa classe è riservata agli investitori qualificati*

### **Azioni "H-CHF SR"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 139.869,15 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "HUSD SR"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 5.459,42 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare tale saldo in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "H-SI C CHF"<sup>3</sup>**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 78.719,35 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

## **DECIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 22.461,27 euro per il comparto "H2O ADAGIO FEEDER 1", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

*<sup>1</sup>Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR 3"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 12.864,65 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia.*

### **Azioni "RC EUR 3"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 8.749,62 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plus e minusvalenze nette sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "NC EUR 3"**

L'assemblea generale ordinaria prende atto che nessuna somma viene destinata a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette per questa categoria di azioni.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "ID EUR 3"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 847 euro.

Si propone di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

*<sup>3</sup>Questa classe non è offerta in Italia*

## **UNDICESIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 2.512.600,77 euro per il comparto "H2O EUROPEA 1", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

*<sup>1</sup>Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR 3"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 34.206,81 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "RC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 29.619,29 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "SI C EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile distribuibile ha un saldo negativo pari a 2.448.774,67 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia.*

## **DODICESIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 12.192.572,08 euro per il comparto "H2O EUROSOVEREIGN", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 10.795.120,72 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "SI C EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 1.397.451,36 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

## **TREDICESIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 953.815,07 euro per il comparto "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS<sup>1</sup>", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 20.282,16 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "SI C EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 974.511,07 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide d'imputare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

### **Azioni "NC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a 413,84 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia.*

## **QUATTORDICESIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che la somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 320.339,56 euro per il comparto "H2O GLOBAL CONVERTIBLES<sup>1</sup>", decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

<sup>1</sup>*Questo comparto non è offerto in Italia.*

### **Azioni "IC EUR<sup>3</sup>"**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 320.339,56 euro.

Si propone di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che si tratta del primo esercizio per questa categoria di azioni.

<sup>3</sup>*Questa classe non è offerta in Italia*

## **QUINDICESIMA DELIBERA**

L'assemblea generale ordinaria conferisce tutti i poteri al portatore di una copia o di un estratto delle presenti delibere, affinché provveda a tutti i depositi e alle pubblicazioni stabiliti dalla legge.

\*\*\*



## ISTRUZIONI PER LA COMPILAZIONE DEL DOCUMENTO

**Importante:** Laddove non possa partecipare personalmente alle Assemblee, l'azionista può restituire il presente modulo <sup>1</sup>scegliendo una delle tre seguenti possibilità:

- 1 conferire mandato al Presidente (datare e firmare a fronte senza compilare né il riquadro  né il )
- 2 votare per corrispondenza (barrare la casella prima del punto 2)
- 3 conferire mandato al proprio coniuge, partner in un'unione civile o a un altro azionista (barrare la casella che precede il punto 3)

### QUALUNQUE SIA LA MODALITÀ SCELTA

la firma dell'azionista è indispensabile

(1) Il firmatario è pregato di inserire con la massima precisione, nell'apposito spazio, il proprio cognome (in maiuscolo), nome abituale e indirizzo; qualora tali informazioni figurino già nel modulo, il firmatario è pregato di verificarle ed eventualmente di correggerle. Il firmatario dovrà in ogni caso compilare e sottoscrivere la casella "data e firma".

Per le persone giuridiche, indicare cognome, nome e titolo del firmatario.

Laddove il firmatario non sia un azionista (ad es., amministratore legale, tutore, ecc.), dovrà indicare il proprio cognome, nome e il titolo in base al quale sottoscrive il modulo di voto.

**Il modulo inviato per un'Assemblea vale anche per le Assemblee convocate successivamente con lo stesso ordine del giorno (Art. R. 225-77 comma 3 del Codice commerciale francese).**

"In applicazione dell'articolo L. 27 della legge del 06/01/1978, le informazioni richieste sono indispensabili per il trattamento".

### CONFERIMENTO DI MANDATO AL PRESIDENTE OPPURE

### CONFERIMENTO DI MANDATO AD ALTRO AZIONISTA, AL CONIUGE O AL PARTNER IN UN'UNIONE CIVILE 3

(2) Articolo L 225-106 del codice di commercio francese: "Un azionista può farsi rappresentare da un altro azionista, dal proprio coniuge o dal partner con cui ha stipulato un patto civile di solidarietà".

Gli azionisti possono ricevere le deleghe rilasciate da altri azionisti per farsi rappresentare in un'Assemblea, senza altre limitazioni oltre a quelle derivanti dalle disposizioni di legge o statutarie che stabiliscono il numero massimo di voti esprimibili da una stessa persona a titolo personale o in qualità di mandatario. Prima di ogni riunione dell'Assemblea generale degli azionisti, il Presidente del consiglio d'amministrazione o il comitato direttivo, a seconda dei casi, può organizzare la consultazione degli azionisti di cui all'articolo L 225-102, al fine di permettere loro di nominare uno o più mandatari per rappresentarli nell'Assemblea generale, come stabilito dalle disposizioni del presente articolo. **Detta consultazione è obbligatoria quando, essendo stato modificato lo statuto in applicazione dell'articolo L 225-23 o dell'articolo L 225-71, l'Assemblea generale ordinaria debba nominare, nel Consiglio di amministrazione o nel Consiglio di vigilanza, a seconda dei casi, uno o più dipendenti azionisti o membri dei Consigli di vigilanza dei fondi comuni d'investimento dell'azienda che detengono azioni della società.** Tale consultazione è obbligatoria anche qualora l'assemblea generale straordinaria debba deliberare su una modifica dello statuto come previsto dall'articolo L 225-23 o dall'articolo L 225-71. Le clausole contrarie alle disposizioni dei commi precedenti sono considerate non scritte. Se le deleghe sono conferite da un azionista senza indicazione del mandatario, il Presidente dell'Assemblea generale esprime un voto favorevole all'adozione delle proposte di delibera presentate o autorizzate dal Consiglio d'amministrazione o dal Comitato direttivo, a seconda dei casi, e un voto contrario all'adozione di tutte le altre proposte di delibera. Per esprimere qualunque altro voto, l'azionista deve nominare un mandatario, il quale accetta di votare secondo quanto indicato dal mandante".

### VOTO PER CORRISPONDENZA

(3) Articolo L 225-107 del codice di commercio francese: "Ogni azionista può votare per corrispondenza in un modulo il cui testo è stabilito per decreto dal Consiglio di Stato. Le disposizioni contrarie dello statuto sono considerate non scritte. Per il calcolo del quorum si tiene unicamente conto dei moduli pervenuti alla Società prima dello svolgimento dell'Assemblea, alle condizioni ed entro i termini stabiliti per decreto del Consiglio di Stato. I moduli che non esprimono alcun voto o che esprimano un'astensione saranno considerati come voti negativi."

II. Ove previsto dallo statuto, ai fini del calcolo del quorum e della maggioranza sono da ritenersi presenti gli azionisti che partecipino all'assemblea in videoconferenza o con strumenti di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione e la cui natura e condizioni di applicazione siano stabilite per decreto dal Consiglio di Stato".

Per votare per corrispondenza è obbligatorio barrare la casella che precede il punto  sul fronte.

In tal caso, si dovrà:

- Per le proposte di delibera avanzate o approvate dal Consiglio d'amministrazione:
  - o votare "sì" a tutte le delibere non annerendo alcuna casella
  - o votare "no" o "astenersi" (voto equivalente a "no" secondo il regolamento) su alcune (o tutte) le delibere, annerendo le caselle corrispondenti.
- Per le proposte di delibera non approvate dal Consiglio d'amministrazione:
  - votare su ogni singola delibera annerendo la casella corrispondente alla propria scelta.

<sup>1</sup> Il testo delle delibere è riportato nell'avviso di convocazione allegato al presente modulo di voto.