**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 29 oktober 2020**

**AGENDA**

- Kennisneming van de verslagen van de Voorzitter en van de accountant inzake de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 30 juni 2020;
- 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 30 juni 2020, 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 28 juni 2019 691.978.933,23 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" en 20.143,1107 aandelen "R C EUR", 78.735,1005 aandelen "H I C USD**" en 47.966,6485 aandelen "H I C CHF**", 1.295.022,8530 aandelen "H-SI CHF**", 2.449.667,5469 aandelen "SI C", 53.302,8023 aandelen "SR C", 3.372 aandeel "H-CHF SR**" en 1 aandeel "HUSD SR**" van het compartiment "H2O LARGO", die een vermogen van 690.681.044,75 euro vertegenwoordigden;

- 3.845 aandelen "IC EUR**" en 2.009,0007 aandelen "RC EUR**" en 0,0001 aandeel "NC**" van het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER*", die een vermogen van 586.000,22 euro vertegenwoordigden;

- 4.000 aandelen "IC EUR**" van het compartiment H2O EUROSOVEREIGN* ", die een vermogen van 403.165,85 euro vertegenwoordigden;

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

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

op 30 juni 2020 733.256.154,31 euro bedroeg, verdeeld over:

- 1.068.907,6513 aandelen "I C EUR", 995.779,8224 aandelen "H I C GBP**", 45.835,6424 aandelen "N C EUR", 19.172,4719 aandelen "R C EUR", 9.014,0183 aandelen "H I C USD**", 2.450 aandelen

"H I C CHF**", 544 aandelen "SI C EUR", 704.701,4326 aandelen "SR C", 7.422,4289 aandelen "H CHF SR**", 1 aandeel "HUSD SR**" en 4.180 aandelen "H-SI C CHF**" van het compartiment "H2O LARGO", die een vermogen van 300.820.615,67 euro vertegenwoordigden;

- 1.460,7419 aandelen "IC EUR**", 1.000,0007 aandelen "RC EUR**" en 0,0001 aandeel "NC EUR**" en 5.500 aandelen "ID**" van het compartiment "H2O ADAGIO FEEDER*", die een vermogen van 745.609,41 euro vertegenwoordigden;

- 929.981,6691 aandelen "IC EUR**" en 250.750 aandelen "SI C EUR**" van het compartiment "H2O EUROSOVEREIGN*", die een vermogen van 134.779.718,44 euro vertegenwoordigden.

- 3.279,9372 aandelen "IC EUR**", 2.893,0162 aandelen "RC EUR**" en 215.700 aandelen "SI C**" van het compartiment "H2O EUROPEA*", die een vermogen van 20.338.302,69 euro vertegenwoordigden;

- 49.000 aandelen "IC EUR**", 2.369.737 aandelen "SI C EUR**" en 1.000 aandelen "NC EUR**" van het compartiment "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS*", die een vermogen van 244.963.893,77 euro vertegenwoordigden;

- 300.000 aandelen "IC EUR**" van het compartiment "H2O GLOBAL CONVERTIBLES*", die een vermogen van 31.608.014,33 euro vertegenwoordigden;

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

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

## 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 30 juni 2020 afgesloten boekjaar 1.685.116,78 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 910.256,92 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Er wordt aan herinnerd dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat integraal zijn gekapitaliseerd in de twee vorige boekjaren.
***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 804.049,22 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 drie vorige boekjaren.

**Aandelen "N C EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 24.411,66 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 "R C EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 7.498,27 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 "H I C USD**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 287.635,75 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.
***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 1.892,14 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 krachtens 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 bedragen 215.411,25 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 de twee vorige boekjaren.

**Aandelen "SI C EUR"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 778,14 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 krachtens het vorige boekjaar.

**Aandelen "H-CHF SR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 3.659,72 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 krachtens het vorige boekjaar.
***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 4.793,84 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 krachtens het vorige boekjaar.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "HUSD SR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 1,37 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***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 30 juni 2020 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 9.812,27 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 leiden tot een negatief saldo van 1.823,50 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te af te trekken van de kapitaalrekening.

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

***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 1.151,81 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*

**Aandelen "NC EUR**"**

Opgemerkt wordt dat er voor het deel dat betrekking heeft op het uitkeerbare resultaat voor deze aandelencategorie geen bedragen zijn toe te kennen.

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

**Aandelen "ID EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 12.787,58 euro.

De volgende bestemmingen worden voorgesteld:

| | | |
|---|---|---|
| - | aan de aandeelhouders als dividenden | 12.760 euro: |
| - | over te dragen | 27,58 euro. |
| **-** | **Totaal** | **12.787,58 euro** |

Voorgesteld wordt om het netto dividend per eenheid voor het jaar vast te stellen op 2,32 euro

Dit dividend, dat geen recht geeft op een belastingkrediet, is als volgt verdeeld:

| Nettodividend | Inkomsten uit Franse obligaties | Inkomsten uit Europese obligaties* | Inkomsten uit Europese verhandelbare schuldbewijzen* |
|---|---|---|---|
| €2,32 | €0,08 | €1,50 | €0,01 |

Volgens de geldende wetgeving hangt de fiscale behandeling af van de persoonlijke situatie van elke cliënt en niet van zijn fiscale woonplaats.

Voor de aandeelhouders die natuurlijke personen zijn en hun fiscale woonplaats in Frankrijk hebben, worden deze inkomsten onderworpen aan een niet-bevrijdende forfaitaire voorheffing van 12,8%, conform de bepalingen van artikel 125 A III bis van de Franse Code Général des Impôts, te boeken op de inkomstenbelasting verschuldigd voor het jaar waarin de inkomsten werden behaald. Deze inkomsten worden in fine onderworpen aan ofwel een eenmalige forfaitaire voorheffing op de bruto-inkomsten aan een forfaitair tarief van 12,8%, ofwel, naar uitdrukkelijke, onherroepelijke en algemene keuze van de belastingbetaler, aan de inkomstenbelasting volgens het progressieve barema (artikel 200 A van de Franse Code Général des Impôts). De inkomsten worden overigens onderworpen aan sociale heffingen van 17,2%.

In overeenstemming met de beslissing van de Voorzitter werd het dividend van 12.760 euro, ofwel een netto dividend per aandeel van 2,32 euro, vrijgegeven op 21 augustus 2020 en uitbetaald op 24 augustus 2020. Deze uitkering vond plaats in de vorm van een interim-dividend.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***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 30 juni 2020 afgesloten boekjaar 423.822,71 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 bedragen 422.963,28 euro.

Voorgesteld wordt om deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

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 "SI C EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat bedragen 859,43 euro.

Voorgesteld wordt om deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.

***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 30 juni 2020 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 156.487,58 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 3.029,32 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 de twee vorige boekjaren.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "RC EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het evenredige uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 6.119,76 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*

**Aandelen "SI C EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het evenredige uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 147.338,50 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

## ZEVENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 30 juni 2020 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 174.678,70 euro bedragen voor het compartiment "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS*", 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 8.302,70 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "SI/C EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het evenredige uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 166.132,73 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "NC EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 243,27 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

## ACHTSTE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de uitkeerbare bedragen uit hoofde van het resultaat van het op 30 juni 2020 afgesloten boekjaar een negatief saldo van 52.715,35 euro bedragen voor het compartiment "H2O GLOBAL CONVERTIBLES*", 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 resultaat leiden tot een negatief saldo van 52.715,35 euro.

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

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.

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

## NEGENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 10.822.475,90 euro 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 3.397.925,56 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 de twee vorige boekjaren.

***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 3.236.685,68 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 de drie vorige boekjaren.

**Aandelen "N C EUR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 136.272,42 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 de twee vorige boekjaren.

**Aandelen "R C EUR"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 56.948,84 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 de twee vorige boekjaren.

**Aandelen "H I C USD**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van -1.665.286,99 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 de twee vorige boekjaren.
***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 leiden tot een negatief saldo van 46.250,82 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 de twee vorige boekjaren.
***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 leiden tot een negatief saldo van 1.615,83 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 "SR C"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 2.068.360,68 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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.

**Aandelen "H-CHF SR**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 139.869,15 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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 "HUSD SR**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 5.459,42 euro.

De gewone algemene vergadering besluit dit saldo 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-SI C CHF**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 78.719,35 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te 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*

## TIENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden 22.461,27 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 12.864,65 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.
***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 8.749,62 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 de twee vorige boekjaren.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "NC EUR**"**

Opgemerkt wordt dat er voor de evenredige netto meer- en minderwaarden voor deze aandelencategorie geen bedragen zijn toe te kennen.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "ID EUR**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 847 euro.

Voorgesteld wordt om deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.

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

## ELFDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de evenredige netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van2.512.600,77 eurovoor het compartiment "H2O EUROPEA*", 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 te bestemmen bedragen uit hoofde van het uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 34.206,81 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te af te trekken van de kapitaalrekening.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "RC EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het evenredige uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 29.619,29 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som te af te trekken van de kapitaalrekening.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "SI C EUR**"**

De te bestemmen bedragen uit hoofde van het evenredige uitkeerbare resultaat leiden tot een negatief saldo van 2.448.774,67 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som af te trekken van de kapitaalrekening.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland.*

## TWAALFDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de evenredige netto meer- en minderwaarden 12.192.572,08 euro bedragen voor het compartiment "H2O EUROSOVEREIGN*", 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 10.795.120,72 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***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 1.397.451,36 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

## DERTIENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van 953.815,07 euro voor het compartiment "H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS*", 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 20.282,16 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***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 leiden tot een negatief saldo van 974.511,07 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som af te trekken van de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

**Aandelen "NC EUR**"**

De toe te kennen bedragen uit hoofde van de netto meer- en minderwaarden bedragen 413,84 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som toe te kennen aan de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

## VIERTIENDE BESLUIT

De gewone algemene vergadering stelt vast dat de toe te kennen bedragen uit hoofde van de evenredige netto meer- en minderwaarden leiden tot een negatief saldo van320.339,56euro voor het compartiment

"H2O GLOBAL CONVERTIBLES*", 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 leiden tot een negatief saldo van 320.339,56 euro.

De gewone algemene vergadering besluit deze som af te trekken van de kapitaalrekening, conform de statutaire bepalingen.

Wij herinneren u eraan dat dit het eerste boekjaar is voor deze aandelencategorie.
***Dit aandeel maakt geen deel uit van een openbaar aanbod het Nederland*

## VIJFTIENDE 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 verklaringen en publicaties.

***

**FORMULIER VOOR STEMMEN VIA CORRESPONDENTIE OF VIA VOLMACHT**

**BELANGRIJK**: Alvorens te kiezen uit de drie mogelijkheden 1 2 3 moet u de instructies aan de ommezijde lezen.

**SICAV H20 INVEST**
Hoofdkantoor: 43 Avenue Pierre Mendès France – 75013
Parijs, Frankrijk
Handels- en Vennootschapsregister PARIS 532.900.081

**(*) Compartiment H2O LARGO**
FR0013282712; FR0013282720;
FR0013282738; FR0013282746;
FR0013393261

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 29 oktober 2020

**VOORBEHOUDEN VAK**

**Identificatie**

**Aantal aandelen** Op naam VS / VD / Aan toonder

**Aantal stemmen**

**1** ☐ IK VERLEEN VOLMACHT AAN DE VOORZITTER **en machtig hem/haar om in mijn naam te stemmen**.

Onderaan dateren en ondertekenen zonder 2 of 3 in te vullen

☐ **2** **STEMMEN VIA CORRESPONDENTIE**

Kies 1 of 2 of 3. Als u 2 of 3 kiest, moet u het overeenstemmende vakje zwart maken als volgt ■

☐ **3** **VOLMACHT AAN EEN BIJ NAAM GENOEMDE PERSOON**

**De stem JA** voor alle voorstellen van besluit die worden voorgesteld of aanbevolen door de Raad van Bestuur of het Directiecomité of de Bedrijfsleiding, met UITZONDERING van wat ik aangeef door één van de vakjes "Nee" (N) of "Onthouding" (A) aldus ■ zwart te maken.

Inzake de voorstellen van besluit die niet worden aanbevolen door de Raad van Bestuur of het Directiecomité of de Bedrijfsleiding stem ik door het vakje dat overeenkomt met mijn keuze aldus ■ zwart te maken.

| GEWONE AV | BUITENGEWONE AV | GAV | Ja | Nee | Onth. | BAV | Ja | Nee | Onth. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 N.V.T. | | A | | | | A | | | |
| 2 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 3 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 4 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 5 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 6 N.V.T. | | B | | | | B | | | |
| 7 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 8 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 9 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 10 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 11 N.V.T. | | C | | | | C | | | |
| 12 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 13 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 14 N.V.T. | | | | | | | | | |
| 15 N.V.T. | | | | | | | | | |
| | | D | | | | D | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | E | | | | E | | | |

Ik verleen conform punt (3) aan de ommezijde volmacht aan:

Dhr./Mevr.

om mij te vertegenwoordigen op de hoger vermelde Vergadering(en).

Naam, Voornaam, Adres — Zie punt (1) aan de ommezijde

Indien op de vergadering amendementen of nieuwe voorstellen werden voorgelegd,
ik stem NEE, tenzij ik een andere keuze maak door het bijbehorende vakje zwart te maken
Ik verleen volmacht aan de Voorzitter om te stemmen in mijn naam. ☐
Ik onthoud me ☐
Ik verleen volmacht conform punt (2) aan de ommezijde aan dhr./mevr. om te stemmen in mijn naam. ☐

**Om te kunnen worden verwerkt, moet het formulier TWEE DAGEN voor de AV toekomen bij CACEIS BANK / Opérations – Valeurs mobilières 14 rue Rouget de l'Isle – 92862 ISSY LES MOULINEAUX – FRANKRIJK**

Datum en handtekening

# GEBRUIK VAN HET DOCUMENT

**Belangrijk**: Aandeelhouders die de Vergaderingen niet persoonlijk bijwonen, kunnen dit formulier [1]terugbezorgen en van een van de drie volgende mogelijkheden gebruikmaken:
1 volmacht geven aan de Voorzitter (aan ommezijde dateren en ondertekenen zonder 2 of 3 in te vullen)
2 via correspondentie stemmen (het vakje voor nr. 2 aanvinken)
3 volmacht geven aan zijn/haar echtgenoot/-note, partner met burgerlijke samenwoningsovereenkomst of een andere aandeelhouder (het vakje voor nr. 3 aanvinken)

**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. Bepalingen die afwijken van 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 niet beschouwd als uitgebrachte 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.