

NAGELMACKERS NV
Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht
met verschillende compartimenten

ICBE
Naamloze Vennootschap
Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel
Ondernemingsnummer : 0449.575.796

(hierna « NAGELMACKERS » of de «Bevek »)

OPROEPINGSBERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS

De aandeelhouders van compartimenten Nagelmackers Premium Moderato Fund, Nagelmackers Premium Euro Balanced Fund en Nagelmackers Multifund Balanced en Nagelmackers Private Fund Balanced van de naamloze vennootschap **NAGELMACKERS**, openbare Bevek naar Belgisch recht (hierna de “**Bevek**”), worden uitgenodigd op de buitengewone algemene vergadering(en) van het (de) respectievelijke compartiment(en) waarvan ze aandeelhouder zijn (hierna ieder afzonderlijk en de “**Buitengewone Algemene Vergadering**”) en gezamenlijke de “**Buitengewone Algemene Vergaderingen**”) die zullen plaatsvinden op **25 september 2026 om 10.30 uur voor** Nagelmackers Premium Moderato Fund, om 10.35 uur voor Nagelmackers Premium Euro Balanced Fund, om 10.40 uur voor Nagelmackers Multifund Balanced en om 10.45 uur voor Nagelmackers Private Fund Balanced op de zetel van de vennootschap, Havenlaan, 86C, bus 320, 1000 Brussel (Tour & Taxis), om te beraadslagen over de agenda en de voorstellen tot besluit.

AGENDA

Voorstel tot fusie door overneming van de compartimenten Nagelmackers Premium Moderato Fund, Nagelmackers Premium Euro Balanced Fund en Nagelmackers Multifund Balanced (de “Over Te Nemen Compartimenten”) van de Bevek door het compartiment Nagelmackers Private Fund Balanced (het “Overnemend Compartiment”) als volgt (verder elk afzonderlijk een “Fusie” en gezamenlijk de “Fusies”):

Fusies	Over Te Nemen Compartimenten:		Overnemend Compartiment:
	Nagelmackers Premium Moderato Fund	=>	Nagelmackers Private Fund Balanced
	Nagelmackers Premium Euro Balanced Fund	=>	
	Nagelmackers Multifund Balanced	=>	

De agendapunten en de voorstellen tot besluit voor elk betrokken compartiment zijn de volgende:

1. Motivering en voorafgaande formaliteiten

In het kader van de overname van Bank Nagelmackers NV (de promotor van de compartimenten van de Bevek) door Caisse d'Epargne Hauts de France, vindt een strategische herziening van het fondsenaanbod plaats.

De raad van bestuur van de Bevek (verder de “**Raad van Bestuur**”) is van mening dat het in het belang van de aandeelhouders is dat het beheer van de betrokken compartimenten wordt gerationaliseerd door middel van de Fusies, gezien de activa van de Overgenomen Compartimenten als te klein worden beschouwd ten opzichte van de kosten.

De Bevek wil haar aanbod herstructureren door compartimenten waarvan beheerstrategie, risicoprofiel en doelgroep vergelijkbaar zijn, te fuseren. Dit zal tot een grotere efficiëntie en kostenbesparingen door schaalvoordelen leiden. Zo zal het beheerteam over een gerationaliseerd aanbod en hogere uitstaande bedragen beschikken. Bovendien is de Raad van Bestuur van mening dat de Fusies de activa in beheer zullen doen toenemen, zodat de kosten over een groter volume vermogensbestanddelen kunnen worden gespreid. Ten slotte zullen de Fusies zich vertalen in een commerciële aanpak die erop gericht is het aanbod te vereenvoudigen en de dienstverlening te verbeteren.

De volgende documenten zijn gratis ter beschikking op de maatschappelijke zetel van de Bevek of bij CACEIS Bank Belgium Branch (Havenlaan 86C b320 te 1000 Brussel; legal.be@caceis.com) die instaat voor de financiële dienst:

- Het gemeenschappelijke fusievoorstel dat onderhands werd opgesteld en op 13 augustus 2026 werd neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel, onder wier bevoegdheid de zetel van de Bevek valt. Het bevat de vermeldingen, voorgeschreven door artikel 167 van het koninklijk besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (het '**KB van 12 november 2012**');
- De verklaring van de bewaarder overeenkomstig artikel 166, §1e, 3° van het KB **van 12 november 2012**;
- Het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB **van 12 november 2012**;
- De kennisgeving aan de aandeelhouders over de voorgestelde Fusies, met inbegrip van de bijlagen, overeenkomstig artikel 173 van het KB **van 12 november 2012**;
- Het prospectus;
- De essentiële beleggersinformatie (KID) van het Overnemend Compartiment;
- Het jaarverslag.

Deze informatie is eveneens beschikbaar op de website: www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek

Eventuele belangrijke wijzigingen in het vermogen van de Over Te Nemen Compartimenten die zich sinds het fusievoorstel zouden hebben voorgedaan, zullen worden meegedeeld.

2. Kennisname van documenten

Lezing en nazicht van de volgende documenten:

- het gemeenschappelijk fusievoorstel, overeenkomstig artikel 167 van het KB van 12 november 2012;
- het verslag van de bewaarder, overeenkomstig artikel 166, §1e, 3° van het KB van 12 november 2012;

- het verslag van de commissaris, overeenkomstig artikel 172 van het KB van 12 november 2012.
- De kennisgeving aan de aandeelhouders over de voorgestelde Fusies, met inbegrip van de bijlagen, overeenkomstig artikel 173 van het KB **van 12 november 2012**;

3. Voorstel tot besluit: Fusievoorstel

Voorstel 1: Goedkeuring van de Fusie door overneming overeenkomstig artikel 160, eerste lid 1° van het KB van 12 november 2012, waarbij het gehele vermogen (alle activa en passiva) van het Over Te Nemen Compartiment Nagelmackers Premium Moderato Fund wordt overgenomen door het Overnemend Compartiment Private Fund Balanced, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.

Onder voorbehoud van goedkeuring van de Fusie door de Buitengewone Algemene Vergadering van de betrokken compartimenten, vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het Over Te Nemen Compartiment.

Voorstel 2: Goedkeuring van de Fusie door overneming overeenkomstig artikel 160, 1° van het KB 2012, waarbij het gehele vermogen (alle activa en passiva) van het Over Te Nemen Compartiment Nagelmackers Premium Euro Balanced wordt overgenomen door het Overnemend Compartiment Private Fund Balanced, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.

Onder voorbehoud van goedkeuring van de Fusie door de Buitengewone Algemene Vergadering van de betrokken compartimenten, vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het Over Te Nemen Compartiment.

Voorstel 3: Goedkeuring van de Fusie door overneming overeenkomstig artikel 160, 1° van het KB 2012, waarbij het gehele vermogen (alle activa en passiva) van het Over Te Nemen Compartiment Nagelmackers Multifnd Balanced wordt overgenomen door het Overnemend Compartiment Private Fund Balanced, volgens de voorwaarden en modaliteiten van het gemeenschappelijk fusievoorstel waarnaar wordt verwezen in punt 1.

Onder voorbehoud van goedkeuring van de Fusie door de Buitengewone Algemene Vergadering van de betrokken compartimenten, vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het Over Te Nemen Compartiment.

Bovenvermelde voorstellen zullen aan de beraadslaging worden voorgelegd van de aandeelhouders van het Over Te Nemen Compartiment en het Overnemend Compartiment van de door het desbetreffende voorstel beoogde Fusie door overneming.

4. Voorstel tot besluit: Bepaling van de ruilverhouding en vergoeding van de aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten

Voorstel tot goedkeuring van de ruilverhouding op basis van de hieronder aangegeven formule en van de uitgifte van aandelen in het Overnemende Compartiment van hetzelfde aard en type als deze die de aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten voordien bezaten. Deze aandelen zullen worden toegewezen aan de aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten als

vergoeding voor de overdracht van de activa en passiva van de Over Te Nemen Compartimenten en op basis van de ruilverhouding die uit de netto-inventariswaarde voortvloeit, berekend volgens de hieronder vermelde formule.

Op basis van de berekende inventariswaarden, zullen er aandelen (en fracties van aandelen) van het Overnemend Compartiment worden verdeeld aan de aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten volgens de hieronder beschreven ruilverhouding.

Het aantal toe te kennen aandelen per aandeelhouder van elk van de Over Te Nemen Compartimenten zal worden berekend volgens de volgende formule:

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

A = aantal nieuwe aandelen te verkrijgen**

B = aantal gehouden aandelen per type aandeel in het Over Te Nemen Compartiment

C = de netto-inventariswaarde* per type aandeel in het Over Te Nemen Compartiment op datum van 23 september 2026, te berekenen op 25 september 2026

D = de netto-inventariswaarde* per type aandeel in het Overnemend Compartiment 23 september 2026, te berekenen op 25 september 2026

** Het gaat om de laatste berekende netto-inventariswaarde voorafgaand aan de Buitengewone Algemene Vergaderingen die de Fusies van de betrokken compartimenten definitief zullen goedkeuren.*

*** Wanneer er kapitalisatieaandelen en distributieaandelen bestaan in de compartimenten, zal een ruilverhouding worden bepaald voor elk type aandeel (kapitalisatie en distributie).*

Indien de toepassing van de ruilverhouding er toe leidt dat aan één of meer aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten tevens fracties van aandelen in het Overnemend Compartiment toekomen, wordt aan deze aandeelhouders de mogelijkheid geboden om deze fracties van aandelen zonder kosten, behoudens eventuele taksen, in geld terugbetaald te krijgen, zonder benadeling van het Overnemend Compartiment. De aandeelhouder kan ook zijn fractie van aandeel vervolledigen, tegen betaling, om een geheel getal van aandelen te verkrijgen.

De ruilverhouding moet tevens conform artikel 167 §1 lid 4 van het KB van 12 november 2012 worden berekend: op basis van de gegevens, gekend op het ogenblik van het neerleggen van het fusievoorstel, moet de toepassing van de vermelde berekeningsmethode voor de ruilverhouding ertoe leiden dat elke deelnemer van de Over Te Nemen Compartimenten minstens één recht van deelneming ontvangt van het Overnemend Compartiment. In voorkomend geval zal Bank Nagelmackers de nodige opleg financieren opdat elke deelnemer van de Over Te Nemen Compartimenten minstens één recht van deelneming ontvangt van het Overnemend Compartiment, zodat deze opleg niet ten laste valt van de overige aandeelhouders.

De Fusies zullen ingaan op 5 oktober 2026.

Dit voorstel zal aan de beraadslaging worden voorgelegd van de aandeelhouders van elk van de Over Te Nemen Compartimenten en van het Overnemend Compartiment.

5. Voorstel tot besluit: Bevoegdheden

Voorstel om alle bevoegdheden te verlenen aan de Raad van Bestuur, Fimacs en Caceis Bank Belgium Branch met het oog op de uitvoering van de te nemen besluiten op de agenda.

Dit voorstel zal aan de beraadslaging worden voorgelegd van de aandeelhouders van elk van de Over Te Nemen Compartimenten en van het Overnemend Compartiment.

6. Voorstel tot besluit: Kwijting

Vaststelling van het einde van het mandaat van de bestuurders van de Bevek met betrekking tot de Over Te Nemen Compartimenten en voorstel om hen volledige en onbeperkte kwijting te verlenen, evenals volledige en onbeperkte kwijting aan de commissaris van de Bevek met betrekking tot de Over Te Nemen Compartimenten.

Dit voorstel zal aan de beraadslaging worden voorgelegd van de aandeelhouders van elk van de Over Te Nemen Compartimenten en van het Overnemend Compartiment.

7. Antwoord op de vragen van de aandeelhouders overeenkomstig artikel 7:139 WVV

De aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten hebben de mogelijkheid om vanaf de bekendmaking van kennisgeving overeenkomstig artikel 174 van het KB van 12 november 2012 (i.e. 13 augustus 2026 om 14 uur (Belgische tijd)) tot vijf werkdagen voor de datum van de Buitengewone Algemene Vergadering (i.e. 18 september 2026 om 14.00 uur (Belgische tijd)), zonder kosten (exclusief eventuele taksen), met uitzondering van de kosten die afgehouden worden ten gunste van de desbetreffende Over Te Nemen Compartimenten om de kosten van de realisatie van de activa te dekken, de inkoop of terugbetaling te eisen van hun aandelen of, indien dit mogelijk is, de omzetting in aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging die een vergelijkbaar beleggingsbeleid voert en die beheerd wordt door dezelfde beheerverenootschap of door een andere maatschappij waarmee de beheerverenootschap verbonden is door gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijke controle of door een substantiële rechtstreekse of onrechtstreekse deelneming. In dit laatste geval geldt de bijkomende voorwaarde dat het moet gaan om de omzetting in rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Vanaf 22 september 2026 om 14.00 uur (Belgische tijd) worden de bepaling van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging geschorst om een efficiënte uitvoering van de Fusies mogelijk te maken. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van één van de betrokken compartimenten de desbetreffende Fusie niet goedkeurt, dan wordt de schorsing van de NIW van het desbetreffende Over Te Nemen Compartiment onmiddellijk opgeheven.

Indien al de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de Over Te Nemen Compartimenten en het Overnemend Compartiment de Fusies wel goedkeuren, dan zal de tijdslijn zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders doorgaan. Indien een Fusie niet goedgekeurd wordt door de

Buitengewone Algemene Vergadering van een of twee bij deze Fusie betrokken compartiment(en), zullen de overige Fusies alsnog plaatsvinden conform de tijdslijn zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders voor zover deze Fusies worden goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de bij deze Fusies betrokken compartimenten.

MODALITEITEN VOOR DEELNAME AAN DEBUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

De aandeelhouders die wensen deel te nemen aan één of meerdere Buitengewone Algemene Vergaderingen, worden verzocht de statutaire bepalingen na te leven. De gescande of gefotografeerde kopie van de brief, de volmacht of het attest waarin volmachthouders de Raad Van Bestuur op de hoogte brengen van hun voornemen om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen dient per e-mail verzonden te worden naar de Raad van Bestuur (legal.be@caceis.com).

De aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten om deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering kunnen schriftelijk, ten laatste zes volle dagen vóór de Buitengewone Algemene Vergadering, vragen stellen over het fusievoorstel, het verslag van de commissaris, de verklaring van de bewaarder, de kennisgeving en/of de opgesomde agendapunten. Op deze vragen wordt tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering geantwoord naargelang het geval door de bestuurders of de commissaris. De vragen kunnen elektronisch worden gesteld op het emailadres sam.melis@nagelmackersfunds.be.

Overeenkomstig artikel 16, §6 van de ICBE Wet zal de Buitengewone Algemene Vergadering geldig beraadslagen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen. De resoluties op de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering worden aangenomen indien ze worden goedgekeurd door drie vierde van de uitgebrachte stemmen, waarbij onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend. Elk aandeel beschikt over een stemrecht in verhouding tot het deel van het kapitaal dat het vertegenwoordigt.

De aandeelhouders van de Over Te Nemen Compartimenten die

-1° binnen de voorziene termijnen hun recht niet uitoefenden om zonder kosten (exclusief eventuele taksen), en met uitzondering van de kosten die afgehouden worden ten gunste van het Over Te Nemen Compartiment om de kosten van de realisatie van de activa te dekken, de inkoop of terugbetaling te eisen van hun aandelen of, indien dit mogelijk is, de omzetting in aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging dat een vergelijkbaar beleggingsbeleid voert en dat beheerd wordt door dezelfde beheervennootschap of door een andere maatschappij waarmee de beheervennootschap verbonden is door gemeenschappelijke bedrijfsvoering of gemeenschappelijke controle of door een substantiële rechtstreekse of onrechtstreekse deelneming en die -

-2° tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering tegen het fusievoorstel stemden of zich onthielden, worden toch aandeelhouders van het Overnemend Compartiment (onder voorbehoud van de goedkeuring van de Fusie door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de betrokken compartimenten).

Een Fusie is definitief onder voorbehoud van goedkeuring door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de aandeelhouders van de betrokken compartimenten en onder voorbehoud van validering van de ruilverhoudingen door de commissaris, overeenkomstig artikel 181 §1 2e lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging. Onder voorbehoud van goedkeuring van een Fusie door de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de aandeelhouders van de bij deze Fusie betrokken compartimenten, zal het bij de goedgekeurde Fusie Over Te Nemen Compartiment ophouden te bestaan overeenkomstig artikel 12:2 WVV.

De kennisgeving, het oproepingsbericht en het persbericht na de datum waarop de Fusies effectief worden, zullen kosteloos beschikbaar zijn op de site www.nagelmackers.be/nl/NM-Bevek. De betrokken nominatieve aandeelhouders zullen dit persbericht per post ontvangen.

Het jaarverslag, en, indien gepubliceerd, het halfjaarverslag, de prospectussen en de essentiële informatiedocumenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Frans en in het Nederlands op de zetel van de vennootschap en bij BANK NAGELMACKERS, Montoyerstraat 14 - 1000 Brussel dewelke instaat voor distributie of op de volgende website: www.nagelmackers.be.

Ten slotte informeren we u dat de netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website: www.nagelmackers.be, in de nationale dagbladen “De Tijd” en “L’Echo” en op de website van de Belgian Asset Managers Association (BEAMA): <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/>

De Raad van Bestuur