

# ESTATUTS SOCIALS DE L'ORGANISME D'INVERSIÓ COL·LECTIVA

## **ANDBANK 24K GOLD SICAV** inscrit a l'AFA amb el número 0187

---

### TÍTOL I. DENOMINACIÓ, RÈGIM JURÍDIC, OBJECTE, DOMICILI SOCIALS I DURADA

#### Article 1. Denominació social, règim jurídic i legislació aplicable

1. Es constitueix una societat anònima de dret andorrà sota la denominació de **ANDBANK 24K GOLD SICAV** (en endavant, la SICAV), quina classificació és "Altres OIC".
2. La SICAV es registrarà pels presents estatuts i, en el no previst, per la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada i les seves modificacions posteriors, per la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà i les seves modificacions posteriors i restants disposicions aplicables.
3. La SICAV, d'acord amb la classificació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, es classifica en la categoria "Altres", segons apareix a l'annex del comunicat número 23/SGOIC (bis) de l'AFA, de data 12 de febrer de 2021, classificació que té en compte la filosofia d'inversió reflectida al prospecte complet de la SICAV.

#### Article 2. Designació de l'entitat dipositària i de l'entitat gestora

1. La SICAV designa com entitat dipositària, encarregada de la custòdia dels valors i actius de la SICAV així com de l'exercici de les funcions que li atribueix la normativa vigent, **ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA**, societat de dret andorrà inscrita al Registre de Societats Mercantils el 28 de març de 1983, amb el número 5008, que es troba domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, números 4-6 d'Escaldes-Engordany; entitat inscrita al registre de l'AFA amb el número EB 01/95; quin objecte social és l'activitat bancària, segons es troba definida al sistema financer del Principat d'Andorra.
2. La SICAV designa com entitat gestora, encarregada d'exercir les facultats que li atribueix la normativa vigent, **ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, SAU, SGOIC**, societat anònima de dret andorrà inscrita al Registre de Societats en data 11 de juny de 1997, amb el número 8468 i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5 d'Escaldes-Engordany; inscrita també al registre de l'AFA amb el número SGOIC-01/97, que té per objecte social la gestió, administració i representació de fons mutus d'inversió i tot altre tipus d'organismes d'inversió col·lectiva, segons es defineix per la normativa del sistema financer andorrà. La Gestora és titular de la denominació comercial **ANDBANK ASSET MANAGEMENT**, inscrita al Registre de Comerç i Indústria el 21 de gener del 1998, amb el número 914018L.

### **Article 3. Domicili social**

El domicili social es fixa a l'Edifici Mil·lenium, situat al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5 d'Escaldes-Engordany, que podrà ser modificat mitjançant acord del Consell d'administració.

### **Article 4. Objecte social**

1. La SICAV té per objecte invertir el patrimoni dels accionistes i gestionar-lo en béns, drets, valors negociables o altres instruments, financers o no, d'acord amb el prospecte complet, essent determinant sempre el rendiment de l'accionista.
2. La SICAV podrà invertir en una cartera de qualsevol tipus d'instruments financers. Amb caràcter enunciatiu i no pas limitador, la SICAV podria invertir, si així s'especifica en el prospecte complet, en els instruments financers següents: renda fixa –sobirana o corporativa– amb o sense grau d'inversió; renda variable –cotitzada en mercat regulat o no–; organismes d'inversió col·lectiva, amb diferents estratègies d'inversió, ja siguin *Hedge Funds* o *Private Equity*, productes estructurats o instruments derivats, per gestió de risc o per aprofitar moviments del mercat.

### **Article 5. Durada**

1. La durada de la SICAV és indefinida.
2. Un cop degudament inscrita la SICAV al corresponent registre de l'AFA, les operacions socials començaran.

## **TÍTOL II. CAPITAL SOCIAL**

### **Article 6. Capital social**

1. El capital social mínim i inicial queda fixat en 1.250.000 euros, representats per 12.500 accions nominatives, de 100 euros de valor nominal cadascuna.
2. El capital estatutari màxim de la SICAV s'estableix en 100.000.000 euros, representats per 1.000.000 accions nominatives, de 100 euros de valor nominal cadascuna.
3. Totes les accions són nominatives.
4. El Consell d'administració de la SICAV ha de dur un llibre registre d'accionistes, essent-ne el responsable de la seva administració i custòdia, i ha de fer constar els accionistes inicials i els ulteriors i les seves successives transmissions, amb expressió de la identitat de cada accionista (indicant com a mínim, el nom i cognoms, la nacionalitat i el número d'identificació nacional).
5. En el moment de constitució de la SICAV, el capital social inicial que es desemborsa ha de ser almenys el 10% del patrimoni mínim dalt fixat, tenint un màxim de 3 mesos per al seu total desemborsament.

## **Article 7. Variacions del capital**

1. Els augments i les reduccions de capital no requereixen l'acord de la Junta general ni la formalització en escriptura pública, sempre que es duguin a terme dins dels límits establerts a l'article anterior.
2. Les variacions de capital dins dels límits fixats no estan sotmeses a les normes d'inscripció al Registre de Societats.
3. El capital social podrà ser inferior en un 10% al mínim fixat, sempre que es restableixi durant els 3 mesos següents a l'incompliment. En qualsevol cas, s'ha de comunicar a l'AFA tota davallada del capital per sota del límit mínim, així com també se li ha de comunicar el retorn al seu nivell mínim.
4. Si durant els darrers 12 mesos el capital social es situa per sota del mínim fixat en més de 3 ocasions, la Gestora ha d'acordar la dissolució de la SICAV i posteriorment procedir a liquidar-la.

## **Article 8. Accions pròpies**

1. La SICAV pot adquirir –però no pot subscriure– les pròpies accions, sense cap limitació i sense que sigui necessari acord de Junta general per autoritzar-la, si bé el capital mínim efectivament a mans dels accionistes ha de superar –en tot moment– el mínim legalment establert i indicat a l'article 6.1 dels presents estatuts.
2. Mentre es mantinguin en cartera, les accions tindran suspesos els seus drets polítics i es distribuiran els drets econòmics entre la resta d'accions.

## **Article 9. Característiques de les accions i de la condició d'accionista**

1. La condició d'accionista implica l'acceptació dels presents estatuts i del prospecte complet, conferint a tots els accionistes els mateixos drets, reconeguts a la legislació vigent, en particular:
  - a. sol·licitar el reemborsament de les accions d'acord amb el valor fixat als presents estatuts i amb el previst legalment;
  - b. si escau, obtenir el reemborsament del valor de les accions sense deducció de cap comissió o despesa en els supòsits legals establerts per a la modificació de la SICAV;
  - c. obtenir informació sobre la SICAV i el valor de les accions a les dates de càlcul del valor liquidatiu de les mateixes, d'acord amb els presents estatuts i la normativa aplicable;
  - d. exigir responsabilitats a la Gestora i a la Dipositària per l'incompliment de les seves obligacions legals.
2. Les accions es representaran per mitjà de certificat nominatiu, que inclourà tota la informació necessària per a la seva identificació, o per anotació en compte.
3. Els accionistes no responen dels deutes de la SICAV, únicament poden perdre la seva aportació.

#### **Article 10. Drets inherents a les accions**

1. Els accionistes no gaudiran del dret preferent de subscripció en cap supòsit d'augment de capital. S'entén que la posada en circulació d'accions en aquests casos no suposa una oferta d'accions al públic.
2. L'exercici dels drets incorporats a les accions representatives del capital que no es trobin en circulació restarà en suspens fins que s'hagin subscrit i desemborsat.
3. Les reduccions de capital no donen lloc a dret d'oposició o garantia a favor dels creditors socials, ni s'han d'anunciar o comunicar formalment a cap tercer, sense perjudici de la comunicació a l'AFA, llevat de les reduccions de capital per sota del capital mínim legal o estatutari.
4. Tots els accionistes tenen dret a sol·licitar els informes i aclariments que considerin oportuns en relació amb els assumptes que s'han de tractar a la Junta general. Els administradors tenen el deure d'atendre diligentment aquesta sol·licitud sempre que l'interès social ho permeti.
5. El càlcul del valor liquidatiu està sotmès a les regles establertes als presents estatuts, el prospecte complet de la SICAV i, en el seu defecte, a la normativa vigent.

#### **Article 11. Transmissió i gravamen de les accions: modalitat de les subscripcions i els reemborsaments**

1. La transmissió entre vius està permesa únicament entre cònjuges i/o ascendents, descendents o col·laterals fins el segon grau de consanguinitat i/o afinitat. No obstant això, la transmissió per causa de mort estarà sotmesa al dret de successions aplicable als accionistes i als requisits establerts a la normativa andorrana relativa a la inversió estrangera.
2. Al prospecte complet es determina el termini de subscripció i de reemborsament d'accions així com el termini en què s'accepten les sol·licituds relatives a la subscripció i el reemborsament i tota altra informació relativa al seu preu, comissions, despeses o qualsevol altra que pugui ser d'interès per l'accionista.

### **TÍTOL III. POLÍTICA D'INVERSIÓ**

#### **Article 12. Política d'inversió**

La política d'inversió de la SICAV vindrà determinada pels criteris descrits al prospecte complet – degudament autoritzat per l'AFA– i pels requisits d'inversió i diversificació determinats per la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

### **TÍTOL IV. RÈGIM I ADMINISTRACIÓ DE LA SICAV**

#### **Article 13. Òrgans de la SICAV**

1. La SICAV està administrada i regida pel Consell d'administració i per la Junta general d'accionistes respectivament.
2. El Consell d'administració podrà encomanar la gestió dels actius a una entitat gestora habilitada al Principat d'Andorra.
3. L'eventual acord de delegació s'ha d'eleva a públic mitjançant la formalització d'escriptura atorgada per davant de fedatari públic i s'ha d'inscriure a l'AFA.
4. El Consell d'administració també podrà designar una entitat dipositària.

### ***SECCIÓ PRIMERA. De la Junta general d'accionistes***

#### **Article 14. Junta general ordinària**

1. Els accionistes de la SICAV, constituïts en Junta general degudament convocada, decideixen -per la majoria determinada a l'article 17 dels presents estatuts- sobre els assumptes propis de la competència de la Junta de la pròpia SICAV, que a continuació es detallen:
  - a. Si escau, l'aprovació dels comptes anuals, l'aplicació del resultat de l'exercici i la censura de la gestió social;
  - b. Nomenament i revocació dels administradors, dels liquidadors i dels auditors;
  - c. Exercici de l'acció social contra els administradors, liquidadors i auditors;
  - d. Modificació dels estatuts;
  - e. Fusió i escissió de la SICAV;
  - f. Dissolució, liquidació i extinció de la SICAV.
2. Tots els accionistes, inclosos els dissidents i els que no hagin participat a la reunió, queden sotmesos als acords de la Junta general corresponent.
3. La Junta general ordinària, prèviament convocada, seguint el procediment de l'article 17, s'ha de reunir durant els 6 primers mesos de cada exercici per deliberar i prendre acords sobre les matèries indicades al paràgraf primer del present article.
4. La Junta general ordinària serà vàlida encara que hagi estat convocada o es celebri fora de termini, sense perjudici de la responsabilitat dels administradors per la dilació produïda.

#### **Article 15. Junta general extraordinària**

Tota Junta que no sigui la prevista a l'article anterior tindrà la consideració de Junta General extraordinària.

#### **Article 16. Junta universal**

La Junta general s'entendrà convocada i quedarà vàlidament constituïda per a tractar qualsevol assumpte sempre que hi concorri tot el capital social i els assistents acceptin per unanimitat la celebració de la Junta.

## **Article 17. Règim sobre constitució, convocatòria, assistència i representació de la Junta**

1. La Junta general queda vàlidament constituïda quan els accionistes presents o representats ostentin, almenys, un terç del capital subscrit amb dret a vot.
2. La Junta general ha de ser convocada pel Consell d'administració o, si s'escau, pels liquidadors. El Consell d'administració ha de convocar la Junta general quan ho sol·liciti un nombre d'accionistes que representi almenys la desena part del capital social i expressi en la sol·licitud els assumptes que s'han de tractar a la reunió.
3. La Junta general s'ha de convocar amb una antelació mínima de 21 dies naturals al dia de la data de celebració. Es pot recórrer als mitjans de comunicació a distància que assegurin l'acreditació de la tramesa i del seu contingut. La convocatòria ha d'expressar la data, el lloc i la hora de la reunió i els assumptes que s'hi han de tractar, i, en el seu cas, previsió del canal telemàtic a distància habilitat a tal efecte. La reunió s'ha de celebrar al domicili social de la SICAV o al lloc que s'indiqui a la convocatòria, sempre en territori andorrà.
4. Tots els accionistes tenen dret a assistir a la reunió de la Junta general de la Societat però es poden fer representar per una altra persona, física o jurídica, atorgant un poder de representació.

La representació s'ha de conferir per escrit, però pot tenir una durada indefinida i vàlida per a totes les juntes que es celebrin, tot i que poden ser revocats en qualsevol moment, sense que sigui vàlid qualsevol pacte d'irrevocabilitat.

La Junta General es podrà constituir i adoptar vàlidament acords per mitjà de videoconferència o un altre sistema similar que permeti la comunicació bidireccional i simultània de la imatge i el so, i la interacció visual i verbal entre els membres que no es troben físicament en el mateix indret i permeti el reconeixement i identificació dels assistents, sempre que tots els seus membres puguin tenir accés al sistema. Els accionistes que assisteixin pels mitjans telemàtics habilitats per la Societat, es consideraran, a tots els efectes, com assistents a la Junta General.

5. Es dispensa expressament de l'obligació de publicar –en cap diari de difusió a Andorra– la convocatòria per a la celebració de la Junta general de la SICAV.
6. La Junta general adopta els acords relatius a les matèries previstes a l'article 14.1 pel vot favorable de la majoria del capital social, present o representat, sempre que aquesta majoria signifiqui almenys un terç del capital social de la SICAV.
7. Addicionalment, la modificació dels estatuts de la SICAV requereix el vot favorable de la majoria del capital social, present o representat, sempre que aquesta majoria signifiqui almenys la meitat del capital social de la SICAV.
8. Tots els acords que la Junta general adopti han de constar en una acta, on apareixeran la data, el lloc i l'hora de celebració de la reunió, la identitat dels accionistes participants i el capital que representen, el contingut dels acords adoptats i el resultat de les votacions, amb indicació del sentit del vot dels accionistes. Si els accionistes ho demanen, també hi ha de constar un resum de les seves intervencions en relació amb l'ordre del dia.

## **SECCIÓ SEGONA. Del Consell d'administració**

### **Article 18. Estructura i composició del Consell d'administració. Nomenament del càrrec, durada i retribució**

1. La gestió i representació de la SICAV correspon al Consell d'administració. El poder de representació abasta tots els actes compresos en l'objecte social sense perjudici de les competències que els presents estatuts puguin reservar a la Junta general. Qualsevol altra limitació del poder de representació, encara que estigui inscrita al Registre de Societats, és ineficaç davant de tercers.
2. Els administradors consellers són nomenats per acord de la Junta general. El nomenament és efectiu des que la persona designada l'accepta expressament.
3. El Consell d'administració es compondrà de –com a mínim– 3 consellers, que actuaran de forma col·legiada i quina designació correspon a la primera Junta general. Entre els seus membres s'escollirà un President i un Secretari, que no caldrà que siguin socis de la SICAV.
4. El càrrec de conseller serà indefinit per a tota la durada de la SICAV i el seu exercici no serà remunerat.

### **Article 19. Règim sobre constitució, convocatòria, assistència i celebració del Consell d'administració**

1. La constitució vàlida del Consell d'administració requereix la presència de més de la meitat dels seus membres.
2. El Consell d'administració ha d'adoptar els acords per majoria dels membres concurrents a la reunió. En cas d'empat, el President té vot diriment per a desfer-lo.
3. El Consell d'Administració es reunirà almenys una vegada cada 6 mesos i sempre que ho consideri oportú el President i/o ho sol·licitin 2 consellers.
4. El Consell d'Administració es podrà constituir i adoptar vàlidament acords per mitjà de videoconferència o un altre sistema similar que permeti la comunicació bidireccional i simultània de la imatge i el so, i la interacció visual i verbal entre els membres que no es troben físicament en el mateix indret i permeti el reconeixement i identificació dels assistents, sempre que tots els seus membres puguin tenir accés al sistema. Els consellers que assisteixin pels mitjans telemàtics habilitats per la Societat, es consideraran, a tots els efectes, com assistents al Consell d'Administració.

## **TÍTOL V. FUNCIONS DE L'ENTITAT GESTORA I DE L'ENTITAT DIPOSITÀRIA**

### **Article 20. Independència i protecció dels interessos dels accionistes**

1. Ambdues entitats han de vetllar perquè no es produeixin conflictes d'interessos i, en cas que es produeixin, reconduir la situació per tal de no malmetre els interessos dels accionistes.
2. La Gestora i la Dipositària han d'actuar, en l'exercici de les seves funcions, de forma independent i exclusivament en interès dels accionistes.

### ***SECCIÓ PRIMERA. Funcions de l'entitat gestora i remuneració dels serveis prestats***

#### **Article 21. Funcions de l'entitat gestora**

1. L'entitat gestora designada a l'article 2.2 dels presents estatuts, en el marc d'allò previst a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, exerceix les següents facultats:
  - La gestió de l'actiu, que inclou:
    - Les decisions d'inversió
    - L'exercici, a través de la Dipositària, dels drets econòmics i polítics inherents als actius
  - Les activitats de gestió administrativa, que inclouen:
    - La determinació del valor liquidatiu, inclòs el règim fiscal aplicable
    - La comptabilitat i les tasques jurídiques
    - L'elaboració dels prospectes i dels informes públics
    - La determinació dels resultats a distribuir (només si la SICAV és de distribució)
    - El control del compliment de la normativa aplicable
    - La gestió del registre d'accionistes
    - La plena representació judicial i extrajudicial de la SICAV davant de tota mena de persones físiques i jurídiques
  - La gestió del passiu, que inclou:
    - L'acceptació de les subscripcions, el registre d'accionistes i la transmissió a la Dipositària de les ordres corresponents
    - L'ordenament dels reemborsaments i de les vendes d'accions a la Dipositària
  - Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:
    - La tramesa de documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.)
    - La selecció dels distribuïdors
2. La SICAV autoritza expressament la Gestora a delegar –totes o part– de les facultats anteriorment mencionades a favor de la persona o entitat –una o diverses– que estimi convenient, signant en nom propi, però en interès de la SICAV, quants documents o contractes, públics o privats, siguin necessaris per al bon desenvolupament i execució de les funcions delegades.
3. Aquesta delegació no eximeix la Gestora de les responsabilitats que li corresponen en aplicació d'aquesta Llei.

#### **Article 22. Remuneració dels serveis prestats per l'entitat gestora**

1. L'entitat gestora podrà percebre –en concepte de remuneració pels serveis prestats– una comissió de gestió segons es descriu al prospecte complet de la SICAV. Aquesta comissió



ha d'incloure obligatòriament tots els costos inherents al compliment de les funcions que li atribueix la normativa vigent.

2. La comissió de gestió es calcularà com un percentatge del patrimoni o sobre els resultats de la SICAV o una combinació d'ambdues, d'acord amb el previst al prospecte complet.
3. L'import efectiu i la periodicitat de la liquidació d'aquesta comissions s'indica als informes.

## ***SECCIÓ SEGONA. Funcions de l'entitat dipositària i remuneració dels serveis prestats***

### **Article 23. Funcions de l'entitat dipositària**

1. L'entitat dipositària designada a l'article 2.1 dels presents estatuts, en el marc d'allò previst a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, exerceix les següents facultats:
  - Mantenir i custodiar els actius de la SICAV
  - Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius i les seves operacions de passiu
  - Vetllar perquè la Gestora i la SICAV compleixin les normes previstes a la llei, els presents estatuts i el prospecte, en relació amb els procediments de càlcul del valor liquidatiu i amb les decisions d'inversió i de distribució de resultats de la SICAV
2. L'entitat dipositària pot delegar la custòdia dels valors en entitats bancàries o altres entitats amb unes normes cautelars que l'AFA consideri equivalents a les vigents a Andorra, autoritzades per dur a terme la custòdia d'aquests actius d'acord amb les limitacions establertes en aquesta llei.
3. Aquesta delegació no eximeix la Dipositària de les responsabilitats que li corresponen en aplicació d'aquesta llei.
4. L'entitat dipositària no pot delegar la dipositària de la SICAV.

### **Article 24. Remuneració dels serveis prestats per l'entitat dipositària**

1. L'entitat dipositària podrà percebre –en concepte de remuneració dels serveis prestats– una comissió de dipositària que serà calculada sobre el patrimoni mitjà custodiat, per la qual cosa no podrà carregar despeses de custòdia i/o de liquidació de cupons o dividendes en aquells supòsits que no tinguin com a contraprestació l'execució d'una ordre de contractació d'instruments financers.
2. El prospecte complet determina el percentatge i/o import màxim que es carregarà a la SICAV pels conceptes anteriors, la forma de càlcul, així com la periodicitat de les liquidacions corresponents.

## ***SECCIÓ TERCERA. Funcions conjuntes de l'entitat dipositària i l'entitat gestora***

### **Article 25. Funcions conjuntes**

1. La SICAV –per mitjà de la Gestora– i la Dipositària, conjuntament, elaboren els presents estatuts i constitueixen la SICAV mitjançant escriptura pública.
2. L'entitat gestora –en nom propi, però en interès de la SICAV– i la Dipositària estableixen conjuntament el contracte escrit de dipositària.
3. La Gestora i la Dipositària elaboren, emeten, distribueixen i suprimeixen conjuntament els certificats de participació en el capital social de la SICAV.

#### **Article 26. Supòsits de substitució d'ambdues entitats**

1. El Consell d'administració de la SICAV pot sol·licitar la substitució de la Gestora quan així ho estimi pertinent, mitjançant escrit presentat a l'AFA amb indicació de la nova entitat gestora, que s'ha de declarar disposada a acceptar les funcions que li corresponen.
2. L'entitat gestora que pretengui ser substituïda no podrà, en cap cas, cessar en l'exercici de les seves funcions mentre no s'hagin complert els requisits i tràmits per a la designació de la seva substituïda i aquesta n'hagi assumit les funcions.
3. La SICAV o la Dipositària podran sol·licitar la substitució d'aquesta darrera quan així ho estimin pertinent, mitjançant escrit presentat a l'AFA per la Gestora, la SICAV, l'antiga dipositària o la nova dipositària, qui s'ha de declarar disposada a acceptar aquestes funcions, amb l'autorització corresponent.
4. L'entitat dipositària que pretengui ser substituïda no pot, en cap cas, cessar en l'exercici de les seves funcions mentre no s'hagin complert els requisits i tràmits per a la designació de la seva substituïda i aquesta n'hagi assumit les funcions.
5. La declaració d'insolvència de la Gestora o de la Dipositària per actuar amb organismes d'inversió col·lectiva no produeix la dissolució de l'organisme gestionat o dipositat, sinó que obligarà a la insolvent a instar la seva substitució en el termini màxim d'un mes des de la citada declaració, a iniciativa pròpia o de l'altra entitat, havent de notificar-ho a l'AFA, acompanyant acreditació suficient de la situació i proposant l'entitat substituïda, qui haurà de declarar que estarà disposada a acceptar-ho.
6. Si la SICAV, la Gestora o la Dipositària es trobessin en una situació de gravetat excepcional que posés en greu perill el seu equilibri patrimonial, el patrimoni dels seus clients o que pogués afectar l'estabilitat del sistema financer andorrà o l'interès general posant-se en relleu la necessitat d'adoptar mesures cautelars, l'AFA podrà instar d'ofici la seva substitució, dictant el corresponent acte administratiu pel qual cessi l'entitat i es nomeni en el mateix acte l'entitat substituïda que haurà d'assumir aquestes funcions immediatament.
7. La revocació de les autoritzacions per actuar amb organismes d'inversió col·lectiva tampoc no produeix la dissolució de l'organisme gestionat o dipositat.
8. En cas de revocació de les autoritzacions de la Gestora o la Dipositària per actuar amb organismes d'inversió col·lectiva, o d'adopció de mesures cautelars per part de l'AFA,

aquesta autoritat haurà d'instar d'ofici la substitució de la Gestora o de la Dipositària dictant el corresponent acte administratiu i nomenant en el mateix acte l'entitat substituïda que ha d'assumir aquestes funcions immediatament.

## **TÍTOL VI. EXERCICI SOCIAL I DISTRIBUCIÓ DE BENEFICIS**

### **Article 27. Exercici comptable i normes de comptabilitat**

1. L'exercici social coincidirà amb l'any natural i, per tant, finalitzarà per tot el dia 31 de desembre de cada any.
2. A la SICAV li són d'aplicació les normes comptables establertes a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà i la normativa comptable vigent.
3. Els estats financers reservats de la SICAV, que s'elaboren trimestralment i correspondran a l'últim dia de cada trimestre, s'ha de remetre a l'AFA durant el mes següent a la finalització del mateix.
4. Els estats financers públics de la SICAV s'elaboren com a mínim amb caràcter anyal i són auditats per una entitat de prestigi reconegut. S'ha de remetre a l'AFA en cada exercici durant els 3 mesos següents al tancament del mateix i, si s'elaboren amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels 3 mesos següents al tancament de l'auditoria.
5. La formulació i aprovació dels comptes anuals correspon al Consell d'administració de la SICAV.
6. En cap cas, el pagament de les distribucions sobre resultats, si escau, podrà fer que el patrimoni de la SICAV es situï per sota del mínim de capital establert per la llei.
7. La SICAV ha de tenir contractat un auditor o entitat auditora per a dur l'auditoria externa dels seus comptes anuals, durant un període inicial màxim de 5 anys, renovable per un altre termini sense que en cap cas el còmput global d'ambdós nomenaments pugui excedir els 10 anys consecutius, d'acord amb la normativa aplicable.
8. Al venciment de cada nomenament, el Consell d'administració de la SICAV durà a terme una avaluació de l'entitat per tal de valorar la conveniència o no de renovar-lo, informant l'AFA dels criteris emprats en l'avaluació i de la seva conclusió i, en el seu cas, sol·licitar la corresponent autorització prèvia.
9. Posteriorment, el Consell d'administració ha d'informar la Junta general d'accionistes del nomenament inicial, la renovació o el canvi, qui a més l'ha d'aprovar.
10. L'auditor o l'auditora responsable de l'auditoria externa no podrà ser contractada novament fins passats 2 anys des de la finalització del darrer contracte.
11. L'auditor o l'auditora responsable de l'auditoria externa pot ser diferent a la que hagi estat nomenada per la Gestora.

## **Article 28. Valoració dels actius**

1. La valoració dels actius i el seu mètode de càlcul venen determinats pels criteris específicament descrits als prospectes complet i simplificat –degudament autoritzats per l’AFA– i, en tot allò no previst, per les regles establertes a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d’inversió col·lectiva de dret andorrà.
2. Principalment pel valor liquidatiu remetem la seva comprovació al prospecte complet.
3. Els comptes creditors són el conjunt de comissions i despeses que es carreguen contra el patrimoni de la SICAV amb motiu dels serveis que presten la Gestora, la dipositària, l’auditora i qualsevol altra entitat que intervingui en la gestió.
4. En qualsevol cas, no es poden carregar al compte de la SICAV despeses de publicitat o d’elaboració i difusió de les dades obligatòries en aplicació de la legislació vigent.

## **Article 29. Distribució de resultats**

1. La SICAV té caràcter d’organisme d’inversió col·lectiva de capitalització, amb la possibilitat que en un futur pugui ser de distribució –amb la deguda autorització prèvia de l’AFA– de tal manera que sempre amb la recomanació de la Gestora i mitjançant acord de la Junta general, la SICAV distribuirà els seus resultats –totalment o parcial– i en determinarà la forma de fer-ho i el percentatge.
2. El resultat es determinarà deduït de tots els rendiments obtinguts, les comissions de la Gestora, la Dipositària, les despeses d’auditoria i altres anàlogues.
3. La SICAV no està obligada a dotar cap reserva legal.

## **TÍTOL VI. ASPECTES LEGALS**

### ***SECCIÓ PRIMERA. Modificació de la SICAV***

## **Article 30. Modalitats de modificació dels presents estatuts**

1. Qualsevol modificació dels estatuts de la SICAV (dissolució, liquidació, fusió, escissió i absorció) està subordinada a l’autorització prèvia i a la seva posterior inscripció a l’AFA i s’ha de regir per allò previst als articles 44 i següents de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d’inversió col·lectiva de dret andorrà.
2. Un cop la gestora i la dipositària disposin de l’autorització prèvia de l’AFA, han de comunicar les modificacions que es preveuen dur a terme als accionistes de la SICAV en el termini de 10 dies hàbils a comptar de la data en què l’AFA ha concedit l’autorització prèvia. S’han d’emprar els mitjans de comunicació habituals entre els accionistes i l’entitat comercialitzadora.
3. Les operacions de transformació (fusió, escissió i absorció) s’han de formalitzar en document públic per part de la gestora i la dipositària, donant lloc a l’actualització dels estatuts i del prospecte complet.

4. Quan la modificació dels estatuts afecti la política d'inversió, la política de distribució de resultats, la substitució de la gestora o de la dipositària, la delegació de la gestió de la cartera de la SICAV en una altra entitat, el canvi de control de la gestora, la transformació, la fusió o l'escissió de la SICAV i/o l'establiment o elevació de les comissions, aquesta ha de ser comunicada als accionistes amb caràcter previ a la seva entrada en vigor i amb una antelació mínima d'un mes.
5. En els supòsits establerts prèviament, sempre que hi hagi comissió de reemborsament o bé despeses associades al reemborsament d'accions, els accionistes poden optar durant el termini d'un mes, a comptar de la data de comunicació, pel reemborsament o pel traspàs de les accions, total o parcial, sense deducció de cap comissió de reemborsament o despesa assimilable pel valor liquidatiu que correspongui.
6. Quan la modificació en qüestió no afecti cap dels punts indicats a l'article 30.4, aquella entrarà en vigor en el moment de la seva inscripció a l'AFA. En cas contrari, l'entrada en vigor de la modificació es produirà un cop hagi transcorregut un mes, durant el qual els accionistes podran sortir sense costos.

## **SECCIÓ SEGONA. Dissolució i liquidació de la SICAV**

### **Article 31. Dissolució**

1. La SICAV queda dissolta i s'obre el període de liquidació en els següents supòsits:
  - a. pel venciment del termini assenyalat en el prospecte, si es constituí per un període determinat;
  - b. per acord dels accionistes que representin almenys dues terceres parts de les accions;
  - c. Per acord de la Gestora i de la Dipositària, si qualsevol d'aquestes ha cessat en les seves funcions i no s'ha designat cap altra que la substitueixi;
  - d. quan la SICAV incorri en fallida o suspensió de pagaments;
  - e. quan el capital social no arribi al mínim exigint a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
  - f. per no consecució de l'objecte social pel qual fou constituïda;
  - g. per incompliment d'altres preceptes legals.
2. Els acords de dissolució i el supòsit en què s'incorre han de ser notificats de forma immediata a l'AFA i als accionistes durant els 15 dies hàbils següents a la seva presa, pel procediment de comunicació habitual amb aquests.
3. En el cas que la SICAV es trobi en situació de manca de liquiditat i el seu patrimoni net sigui positiu, la Gestora ha de decidir si procedeix a la seva liquidació o si pot continuar operant, per la qual cosa ha d'arribar als acords pertinents amb els creditors, siguin tercers o accionistes que hagin sol·licitat el reemborsament de les seves accions, a fi de resoldre la situació de mancança, efectuant les compensacions que corresponguin.
4. En aquells casos en què la SICAV sigui definitivament insolvent, la Gestora ho haurà de comunicar a l'AFA, sol·licitant-li autorització per procedir a la seva liquidació. L'AFA pot

decidir que sigui la mateixa Gestora qui realitzi la liquidació de la SICAV o encomanar a qualsevol altra entitat habilitada per a la seva gestió que procedeixi a la liquidació.

5. En qualsevol cas, la SICAV no està subjecte al procediment de suspensió de pagaments i fallida. En cas d'insolvència definitiva, es liquida sota la supervisió de l'AFA. L'entitat encarregada de gestionar la liquidació ven la totalitat dels actius, fa pagaments amb el seu producte als creditors de la SICAV o, si s'escau, el compartiment concret (exceptuant dintre d'aquest concepte els accionistes) a prorrata dels imports dels crèdits que cadascun d'ells tingui i sense rang de prioritat, a excepció dels crèdits especialment garantits amb un dret real o negoci jurídic d'efecte equivalent sobre un actiu individualitzat. Seguidament, s'elaboren els corresponents estats financers i es determina la quota que correspon a cada accionista.
6. L'AFA ha d'incoar l'expedient corresponent seguint la normativa aplicable a l'efecte quan es donin les circumstàncies per a la liquidació de la SICAV i la Gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.
7. Un cop dissolta la SICAV, s'obre el període de liquidació, restant en suspens el dret de reemborsament i subscripció d'accions.
8. La liquidació de la SICAV és realitzada per la Gestora amb el concurs de la Dipositària i havent complert els requisits de publicitat als accionistes, qui hauran d'actuar amb la major diligència i rapidesa possible.
9. El procés de liquidació serà supervisat per l'Auditora, qui n'ha de trametre un informe complet a l'AFA.
10. Un cop dissolta la SICAV, la Gestora conjuntament amb la Dipositària ho han de comunicar a l'AFA per tal que aquesta doni de baixa la SICAV del registre corresponent.

### **Article 32. Liquidació**

1. La liquidació de la SICAV és realitzada per la Gestora amb el concurs de la Dipositària i havent complert els requisits de publicitat als accionistes, qui han d'actuar amb la major diligència i rapidesa possible.
2. La liquidació de la SICAV es regeix pel que estableixen aquests estatuts i pel text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.
3. El procés de liquidació serà supervisat per l'auditora, qui farà un informe a l'AFA el més detallat possible.
4. Un cop dissolta la SICAV, la Gestora conjuntament amb la Dipositària ho comunicaran a l'AFA per a què doni de baixa la SICAV del registre corresponent.

### ***SECCIÓ TERCERA. Fusió, escissió i absorció de la SICAV***

### **Article 33. Fusió**

1. En els casos en què la modificació consisteixi en una fusió entre dos o més OIC, el projecte a presentar a l'AFA ha de tenir el contingut mínim següent:
  - a. La identificació dels OIC i de les seves societats gestores i dipositàries. En el cas de fusió per creació d'un nou OIC, identificació del nou OIC.
  - b. Una explicació del procediment per dur a terme la fusió amb indicació dels aspectes jurídics i econòmics de la fusió.
  - c. Un resum de la composició de les carteres, destacant en el seu cas les diferències substancials entre els diferents OIC o compartiments que es fusionen, així com de la política d'inversió que realitzarà el nou OIC o compartiment absorbent en el futur.
  - d. Informació sobre els últims estats financers auditats.
  - e. En el cas de fusió per absorció, una explicació de totes les modificacions a incloure en el reglament o estatuts i en els prospectes de l'OIC o compartiment absorbent. En el cas de fusió per creació d'un nou OIC o compartiment, la inclusió del projecte de reglament o estatuts i una memòria explicativa del projecte.
2. La fusió s'executa mitjançant l'atorgament de l'escriptura pública corresponent.

### **Article 34. Escissió**

1. En els casos en què la modificació consisteixi en una escissió d'un OIC o, en el seu cas, d'un compartiment, el projecte a presentar a l'AFA ha de contenir, a més de la informació descrita a l'article 33.1, els punts següents:
  - a. La designació i el repartiment precís de tots els elements d'actiu i de passiu que han de transmetre's als OIC beneficiaris.
  - b. El repartiment entre els inversors de les parts que els corresponguin als OIC beneficiaris així com el criteri de repartiment.
3. L'escissió s'executa mitjançant l'atorgament de l'escriptura pública corresponent.

## **TÍTOL VIII. PROCEDIMENT DE PUBLICITAT**

### **Article 35. Publicitat**

1. Amb caràcter previ a tota comunicació publicitària, s'ha d'enviar una còpia a l'AFA.
2. Queda prohibida la publicitat que no inclogui el número de registre concedit a la SICAV en la seva inscripció al Registre de l'AFA.

### **Article 36. Contingut dels documents publicitaris**

1. Tota publicitat que contingui una invitació a subscriure accions de la SICAV ha d'indicar l'existència dels prospectes complet i simplificat així com on poden ser consultats.

2. La invitació ha de contenir informació sobre la Gestora i la Dipositària, així com sobre les autoritzacions de les quals disposen per operar.
3. La publicitat relativa a la SICAV serà transparent, clara i no enganyosa. Ha d'incloure informació rellevant sobre les característiques principals del producte en qüestió i no donar lloc a dubtes sobre el seu contingut.

## **TÍTOL IX. FUR I JURISDICCIO**

### **Article 37. Fur i jurisdicció**

Totes les divergències que sorgeixin en relació a la interpretació, aplicació i execució dels presents estatuts seran resoltes d'acord amb el dret i els tribunals andorrans, als quals la SICAV es sotmet expressament.