

# ESTATUTS SOCIALS DE ANDBANK AR STRATEGIES SICAV - 0161

---

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

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

Amb la denominació de **ANDBANK AR STRATEGIES SICAV** (en endavant, la SICAV) es constitueix una societat anònima de dret andorrà –amb la categoria d'Altres OIC– que es regeix pels presents estatuts i, en el seu defecte, per la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, les seves modificacions posteriors, en allò que no contradigui el text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, i restants disposicions que les afectin en el futur.

Els compartiments de la SICAV es classifiquen en la categoria indicada al seu respectiu annex, d'acord amb la classificació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà continguda a l'annex del comunicat número 23/SGOIC de l'INAF de data 27 de maig del 2011, tenint en compte la seva filosofia d'inversió reflectida també al seu propi annex del prospecte complet.

### Article 2. Domicili social

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

### Article 3. Objecte social

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'inversor en funció del resultat col·lectiu del compartiment corresponent.

### Article 4. Durada

1. La durada de la SICAV és indefinida i la dels compartiments també ho és, llevat que es disposi el contrari a l'annex corresponent del prospecte complet.
2. Les operacions socials comencen el mateix dia en què la SICAV quedi degudament inscrita al corresponent registre de l'INAF.

## TÍTOL II. CAPITAL SOCIAL

### Article 5. Capital social

1. El capital social inicial queda fixat en 1.250.000 euros, representat per 12.500 accions nominatives de 100 euros de valor nominal cadascuna.

2. El capital estatutari màxim s'estableix en 250.000.000 euros, representat per 2.500.000 accions nominatives, de 100 euros de valor nominal cadascuna.

3. Del capital estatutari màxim, cada compartiment té les seves pròpies accions nominatives, que s'han de numerar de la 1 en endavant i s'han de distingir de les accions dels altres compartiments, identificant-les amb la denominació del compartiment al qual pertanyen.

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.

Cal obrir tants fulls com compartiments, amb la seva denominació respectiva, i fer constar en cada compartiment els accionistes inicials i els ulteriors i les successives transmissions de llurs accions, amb expressió de la identitat de cada accionista (nom i cognoms, nacionalitat i número d'identificació nacional).

4. El capital social inicial de la SICAV així com el patrimoni de cada compartiment -en el moment de la seva constitució- és desemborsat pel 10% del patrimoni mínim establert en aquest article.

#### **Article 6. Variacions del capital**

1. El Consell d'administració ha d'autoritzar tant els augments de capital com les reduccions de capital sense que calgui l'acord de la Junta general ni la formalització en escriptura pública, sempre que es duguin a terme dins dels límits màxim i mínim establerts a l'article anterior.

2. Les variacions de capital dins dels límits màxim i mínim establerts a l'article anterior no estan sotmeses a les normes d'inscripció al Registre de Societats Mercantils.

3. El capital social pot ser inferior en un 10% al mínim establert a l'article anterior, sempre que es restableixi durant els 3 mesos següents a l'incompliment.

En qualsevol cas, cal comunicar a l'INAF tota davallada del capital per sota del límit mínim i el retorn al seu nivell mínim.

Si durant els darrers 12 mesos el capital social es situa per sota del mínim més de 3 cops, la Junta general d'accionistes ha d'acordar la dissolució de la SICAV i posteriorment procedir a liquidar-la.

4. Cada compartiment ha de tenir un patrimoni mínim de 300.000 euros, sense que -en cap cas- el patrimoni total de la SICAV sigui inferior als imports mínims.

#### **Article 7. Accions pròpies**

1. La SICAV pot adquirir -però no subscriure- les pròpies accions, sense cap limitació i sense que sigui necessari acord de Junta general per autoritzar l'adquisició, si bé el capital mínim efectivament a mans dels accionistes ha de superar en tot moment el mínim legalment establert.

2. Mentre es mantenen en cartera les accions tenen suspesos els seus drets polítics i es distribueixen els drets econòmics entre la resta d'accions.

## **Article 8. 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.
2. Les accions es representen bé per mitjà de certificat nominatiu, que –a petició de cada inversor- emetrà el Consell d'administració de la SICAV i on s'inclourà tota la informació necessària per a la seva correcta identificació, o bé mitjançant anotacions en compte.
3. Els accionistes no responen dels deutes de la SICAV ni dels seus compartiments.

## **Article 9. Drets inherents a les accions**

1. Els accionistes no gaudeixen del dret preferent de subscripció en cap supòsit d'augment de capital; no s'entén que la posada en circulació d'accions en aquest cas suposi una oferta de valors al públic.
2. L'exercici dels drets incorporats a les accions representatives del capital que no es troben en circulació resta en suspens fins que s'han subscrit i desemborsat.
3. Les reduccions de capital no donen lloc al dret d'oposició o de garantia a favor dels creditors socials, ni s'han d'anunciar ni de comunicar formalment a cap tercer, sense perjudici de les comunicacions a l'INAF previstes per la llei, 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.

El càlcul del valor liquidatiu està sotmès a les regles establertes als presents estatuts, al prospecte complet de la SICAV i dels seus respectius compartiments i, en el seu defecte, a la normativa vigent.

## **Article 10. Transmissió i gravamen de les accions: modalitat de les subscripcions i els reemborsaments**

1. La transmissió 'entre vius' d'accions no està permesa. No obstant això, la transmissió per causa de mort està sotmesa al dret de successions aplicable a l'accionista difunt i als requisits establerts a la normativa andorrana relativa a la inversió estrangera.

Durant l'existència d'aquesta SICAV i per mentre no es modifiqui en un altre sentit, no està permès que un accionista pugui passar d'un compartiment a un altre, subscriuint l'adquisició d'accions, bé per compra o bé per nova emissió.

2. Al punt 2 del títol IV. INFORMACIÓ COMERCIAL del prospecte complet i a l'annex corresponent a cada compartiment del mateix s'haurà de determinar el termini de subscripció i de reemborsament d'accions així com el termini temporal en el qual s'accepten les sol·licituds de subscripció i de reemborsament i tota altra informació relativa al seu preu, comissions, despeses o qualsevol altra que pugui ser d'interès per a l'inversor.

### TÍTOL III. POLÍTICA D'INVERSIONS

#### Article 11. Política d'inversions

La política d'inversions de la SICAV està determinada pels criteris descrits als prospectes complet i simplificat –degudament presentats i autoritzats per l'INAF– i pels requisits d'inversió i de diversificació determinats pel text refós de 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 12. Òrgans de la SICAV

1. La SICAV està regida i administrada per la Junta general d'accionistes i pel Consell d'administració.

2. El Consell d'administració pot encomanar la gestió dels actius a una societat gestora habilitada al Principat d'Andorra.

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'INAF.

3. La Junta general també haurà de designar una entitat dipositària.

A la constitució de la SICAV es designa:

Com a entitat dipositària, encarregada de la custòdia dels valors i dels actius de la SICAV, així com de l'exercici de les funcions que li atribueix la normativa vigent, **ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA**, entitat inscrita al Registre de Societats el 28 de març de 1983, amb el número 5008-S i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 4-6 d'Escaldes-Engordany; també es troba inscrita al registre de l'INAF amb el número EB 01/95.

Com a entitat gestora de dret andorrà legalment autoritzada per a la gestió d'organismes d'inversió col·lectiva, que exerceix les facultats que li atribueix la normativa vigent, **ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, SAU, SGOIC**, inscrita al Registre de Societats l'11 de juny de 1997, amb el número 8468 i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5 d'Escaldes-Engordany; també està inscrita al registre de l'INAF amb el número EFI-OI 01/97. És titular de la marca ANDBANC ASSET MANAGEMENT AGRÍCOL REIG.

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

#### Article 13. Junta general

1. Els accionistes de la SICAV, constituïts en Junta general degudament convocada, decideixen per la majoria de l'article 16 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, 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. Dissolució, liquidació i extinció de la SICAV o d'un compartiment.

Tots els accionistes, inclosos els dissidents i els que no hagin participat a la reunió, queden sotmesos als acords de la Junta general corresponent.

2. La Junta general ordinària, prèviament convocada seguint el procediment de l'article 16, s'ha de reunir durant els sis primers mesos de cada exercici per a deliberar i prendre acords sobre les matèries indicades al paràgraf anterior.

La Junta general ordinària és vàlida encara que hagi estat convocada o es celebri fora de termini, sense perjudici de la responsabilitat dels administradors per la dilació produïda.

#### **Article 14. Junta general extraordinària**

Tota Junta que no sigui la prevista a l'article anterior té la consideració d'extraordinària.

#### **Article 15. Junta universal**

La Junta general s'entén vàlidament convocada i constituïda per a tractar qualsevol assumpte sempre que hi concorri tot el capital social i que els assistents acceptin per unanimitat tant la celebració de la reunió com l'ordre del dia.

#### **Article 16. Règim sobre constitució, convocatòria, assistència i representació a la Junta general**

1. La Junta general queda vàlidament constituïda quan els accionistes presents o representats ostentin, almenys, un terç del capital subscrit amb dret a vot.

No obstant l'anterior, si el punt a tractar en l'ordre del dia només afecta a un compartiment concret, el quòrum previst al paràgraf anterior serà aplicable a nivell de compartiment i, per tant, en aquest cas la Junta general quedarà vàlidament constituïda quan els accionistes presents o representants ostenten, almenys, un terç del capital subscrit amb dret a vot d'aquell compartiment.

2. La Junta general ha de ser convocada pel Consell d'administració o 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, lloc i hora de la reunió i els assumptes que s'hi han de tractar. 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.

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.

4. Tots els accionistes tenen dret a assistir a la reunió de la Junta general -però poden ser representats per una altra persona, física o jurídica, mitjançant un poder de representació.

5. La Junta general adopta els acords relatius a les matèries previstes a l'article 13 pel 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 o en el cas que el punt a tractar de l'ordre del dia afecti només un compartiment concret de la SICAV, aquesta majoria sempre signifiqui almenys la meitat del capital social del compartiment que pugui estar afectat per aquest acord.

6. Tots els acords que la Junta general adopti han de constar en una acta, on ha de constar 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 17. 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 reserven a la Junta General de la SICAV. Qualsevol altra limitació del poder de representació, encara que estigui inscrita en el Registre de Societats Mercantils, és ineficaç davant de tercers.

2. Els administradors consellers, que no cal que siguin accionistes, són nomenats per acord de la Junta general. El nomenament és efectiu des que la persona designada l'accepta expressament.

El Consell d'administració està compost per 3 consellers, com a mínim, que actuen de forma col·legiada, designats per la Junta general. Entre els seus membres s'ha d'escollir un president i un secretari.

3. El càrrec de conseller és indefinit per a tota la durada de la SICAV i el seu exercici no és remunerat.

#### **Article 18. 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 adopta els acords per majoria dels membres concurrents a la reunió. En cas d'empat, el president té vot diriment.

### **TÍTOL V. FUNCIONS DE LA GESTORA I DE LA DIPOSITÀRIA**

#### **Article 19. Independència i protecció dels interessos dels inversors**

1. Ambdues entitats han de vetllar perquè no es produeixin conflictes d'interessos i, en cas que així fos, han de reconduir la situació per a 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 la gestora i remuneració dels serveis prestats***

#### **Article 20. Funcions de la gestora**

1. La gestora designada a l'article 12.3.2 dels presents estatuts, en el marc d'allò previst al text refós de 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 del dipositari, 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 per a la SICAV 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, dels reemborsaments (registre d'accionistes) i transmissió a la dipositària de les ordres corresponents
  - L'ordenament dels reemborsaments i de les vendes de les accions a la dipositària
- Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:
  - La tramesa de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.)
  - La selecció dels distribuïdors

2. La SICAV autoritza ara expressament la gestora a delegar totes o part de les facultats mencionades al paràgraf anterior 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 21. Remuneració dels serveis prestats per l'entitat gestora**

1. La gestora percep en concepte de remuneració pels serveis prestats una comissió de gestió, segons es descriu al prospecte complet de la SICAV. Aquesta remuneració ha d'incloure tots els costos inherents al compliment de les funcions que li atribueix la normativa vigent.

2. La comissió de gestió es calcula com un percentatge sobre el patrimoni o sobre els resultats de la SICAV o com una combinació d'ambdós, d'acord amb allò previst al prospecte complet de la SICAV.

3. Els imports efectius i la periodicitat de la liquidació del conjunt de les comissions s'ha d'indicar als informes.

### ***SECCIÓ SEGONA. Funcions de la dipositària i remuneració dels serveis prestats***

#### **Article 22. Funcions de la dipositària**

1. La dipositària designada a l'article 12.3.1 dels presents estatuts, en el marc d'allò previst al text refós de 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 complet, en relació als procediments i terminis de càlcul del valor liquidatiu i amb les decisions d'inversió i de distribució de resultats de la SICAV o dels respectius compartiments.

2. La dipositària pot delegar la custòdia dels valors en entitats bancàries o altres entitats amb unes normes cautelars que l'INAF 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.

#### **Article 23. Remuneració dels serveis prestats per la dipositària**

1. La dipositària percep en concepte de remuneració dels serveis prestats una comissió de dipositària calculada sobre el patrimoni mitjà custodiat, per la qual cosa no pot carregar despeses de custòdia ni de liquidació de cupons o dividendes que no impliquin l'execució d'ordres de contractació d'instruments financers.

2. El prospecte complet determina el percentatge i, si escau, l'import màxim que es pot carregar a la SICAV pels conceptes anteriors, la forma de càlcul, així com la periodicitat de les liquidacions corresponents.

### ***SECCIÓ TERCERA. Funcions conjuntes de la dipositària i de la gestora***

#### **Article 24. 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. La 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 25. 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'INAF amb indicació de la nova gestora, que s'ha de declarar disposada a acceptar les funcions que li corresponen.

La gestora pot sol·licitar la seva substitució quan així ho estimi pertinent, mitjançant escrit presentat a l'INAF. La gestora que pretengui ser substituïda no pot, en cap cas, cessar en l'exercici de les seves funcions mentre no s'hagi complert els requisits i tràmits per a la designació de la seva substituta i aquesta n'hagi assumit les funcions.

2. El Consell d'administració pot sol·licitar la substitució de la dipositària quan així ho estimi pertinent, mitjançant escrit presentat a l'INAF amb indicació de la nova dipositària, que s'ha de declarar disposada a acceptar les funcions que li corresponen.

La dipositària pot sol·licitar la seva substitució quan així ho estimi pertinent, mitjançant escrit presentat a l'INAF. La dipositària que pretengui ser substituïda no pot, en cap cas, cessar en l'exercici de les seves funcions mentre no s'hagi complert els requisits i tràmits per a la designació de la seva substituta i aquesta n'hagi assumit les funcions.

3. La declaració d'insolvència de la gestora o de la dipositària per actuar amb organismes d'inversió col·lectiva no produeix la dissolució de la SICAV. La insolvent ha d'instar la seva substitució en el termini màxim d'un mes des de la declaració, a iniciativa pròpia o de l'altra entitat, havent de notificar-ho a l'INAF, acompanyant acreditació suficient de la situació i proposant l'entitat substituïda, que s'ha de declarar disposada a acceptar les funcions que li corresponen. Caldrà que el Consell d'administració de la SICAV accepti l'entitat substituïda.

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

### **Article 26. Exercici comptable i normes de comptabilitat**

1. L'exercici social coincideix amb l'any natural i finalitza per tot el dia 31 de desembre de cada any.

2. A la SICAV i als seus respectius compartiments li són d'aplicació les normes comptables establertes al text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, i a la normativa comptable vigent.

3. Els estats financers reservats de cada compartiment, que s'elaboren trimestralment i que corresponen a l'últim dia de cada trimestre, s'han de remetre a l'INAF durant el mes següent a la seva finalització.

4. Els estats financers públics s'elaboren com a mínim amb caràcter anual i són auditats per una entitat de prestigi reconegut. S'han de remetre a l'INAF en cada exercici durant els tres mesos següents al seu tancament i, si s'elaboren amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels tres mesos següents al tancament de l'auditoria.

5. La formulació i aprovació dels comptes anuals de cada compartiment correspon al Consell d'administració de la SICAV.

6. La SICAV ha de contractar una entitat auditora per realitzar l'auditoria externa dels seus comptes anuals durant un període inicial màxim de 5 anys, renovable, amb un límit màxim total de 10 anys.

Al venciment de cada nomenament, el Consell d'administració de la SICAV du a terme una avaluació de l'entitat auditora per valorar la conveniència o no de renovar-la, informant l'INAF dels criteris emprats en l'avaluació i de la seva conclusió i, en el seu cas, sol·licitar la corresponent autorització prèvia.

Posteriorment, el Consell d'administració ha d'informar la Junta general d'accionistes del nomenament inicial, de la renovació o del canvi, i aquesta l'ha d'aprovar.

7. L'entitat auditora responsable de l'auditoria externa no pot ser contractada novament fins passats dos anys des de la finalització del darrer contracte.

#### **Article 27. Valoració dels actius**

1. La valoració dels actius de cada compartiment ve determinada pels criteris específicament descrits al prospecte complet –degudament presentat i aprovat per l'INAF– i, en tot allò no previst, per les regles establertes al text refós de 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 o, per al supòsit de pluralitat de compartiments, al respectiu annex.

3. Els comptes creditors són el conjunt de comissions i despeses que es carreguen contra el patrimoni del compartiment amb motiu dels serveis que presten la gestora, la dipositària, l'entitat auditora i qualsevol altra entitat que intervingui en la gestió.

En qualsevol cas, no es pot carregar al compte del compartiment despeses de publicitat o d'elaboració i difusió de les dades obligatòries en aplicació de la legislació vigent.

#### **Article 28. Distribució de resultats**

1. La SICAV té caràcter d'organisme d'inversió col·lectiva de capitalització, llevat que l'annex del compartiment corresponent indiqui específicament que és de distribució.

2. El resultat es determina deduint de tots els rendiments obtinguts els honoraris de la gestora, la dipositària, les despeses d'auditoria i altres anàlogues.

3. Ni la SICAV ni els seus compartiments no estan obligats a dotar cap reserva legal.

### **TÍTOL VI. DISSOLUCIÓ I LIQUIDACIÓ DELS COMPARTIMENTS DE LA SICAV O DE LA PRÒPIA SICAV**

#### **29. Acord de dissolució**

1. Un compartiment de la SICAV o la pròpia SICAV –segons escaigui– queden dissolts i s'obre el període de liquidació en els següents supòsits:

- a. per acord dels accionistes que representin almenys dues tercers parts de les accions emeses d'un compartiment o de la SICAV;

- b. quan un compartiment o la SICAV incorri en fallida o suspensió de pagaments;
- c. quan el capital social d'un compartiment o de la SICAV no arribi al mínim exigint al text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
- d. per no consecució de l'objecte social per al qual foren constituïts;
- e. per incompliment d'altres preceptes legals.

2. L'acord de dissolució i el supòsit en què s'incorre s'han de notificar a l'INAF i als accionistes del compartiment o de la SICAV durant els 15 dies hàbils següents a la seva presa, pel procediment de comunicació habitual amb aquests.

3. Un cop dissolt el compartiment o la SICAV, s'obre el període de liquidació, restant en suspens els drets de reembossament i de subscripció d'accions del compartiment o de la SICAV, segons escaigui.

### **Article 30. Procés de liquidació**

1. El procés de liquidació ha de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de fer un informe detallat a l'INAF.

2. El procediment és dut a terme per la gestora amb el concurs de la dipositària, amb la màxima diligència i amb la màxima rapidesa possible.

3. Un cop dissolta i liquidada la SICAV o el compartiment concret, la gestora, conjuntament amb la dipositària, ho comuniquen a l'INAF per a què els doni de baixa el compartiment o la SICAV del corresponent registre.

## **TÍTOL VII. PROCEDIMENT DE PUBLICITAT**

### **Article 31. Publicitat**

1. Amb caràcter previ a tota publicació, s'ha d'enviar una còpia de tota publicitat a l'INAF.

2. Queda prohibida la publicitat que no inclogui el número de registre concedit a la SICAV per la seva inscripció al registre de l'INAF.

### **Article 32. Contingut dels documents publicitaris**

1. Tota publicitat que contingui una invitació a subscriure accions de la SICAV o d'un compartiment ha d'indicar l'existència del prospecte complet així com on pot ser consultat.

La invitació ha de contenir informació sobre la gestora i la dipositària, així com sobre les autoritzacions de les quals disposen per operar.

2. La publicitat relativa a la SICAV i a cadascun dels compartiments ha de ser 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 VIII. FUR I JURISDICCIO**

### **Article 33. Fur i jurisdicció**

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