

REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO DOS TRABALHADORES DA SOCIEDADE

“CASTOR INTERNATIONAL”

A subscrição de unidades de um FITS implica a aceitação do respetivo Regulamento.

Em conformidade com as disposições dos Artigos L214-24 e L214-40 do Código Monetário e Financeiro francês, constituiu-se por iniciativa:

□ da sociedade gestora de ativos Amundi

Sociedade anónima com o capital social de 546.162.915 euros,

Sede Social: 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris

Inscrita no Registo Comercial e de Sociedades de Paris sob o número 437.574.452,

doravante referida como a “Sociedade Gestora”

um Fundo de investimento dos trabalhadores da sociedade, individualizado de grupo, doravante referido como "o Fundo", com o propósito de implementar:

- o Plano de Poupança empresa do Grupo Internacional “PEGI CASTOR INTERNATIONAL”, criado por iniciativa da sociedade VINCI, em 15 de Abril de 2002 e aberto aos trabalhadores das empresas ou estabelecimentos localizados fora de França, incluídos os que estejam incluídos no perímetro de consolidação ou combinação de contas, em conformidade com o Artigo L. 233-16 do Código Comercial francês, nas quais a VINCI detenha, direta ou indiretamente, mais de 50% do capital social (à data do pedido de adesão) e que estejam enumeradas no anexo do PEGI CASTOR INTERNATIONAL.

- o Plano de Poupança Internacional do Grupo VINCI “PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL”, criado por iniciativa da VINCI, em 2 de Setembro de 2011 e aberto aos trabalhadores das empresas ou estabelecimentos localizados fora de França que estejam incluídos no perímetro de consolidação ou combinação de contas, em conformidade com o Artigo L. 233-16 do Código Comercial francês, nas quais a VINCI detenha, direta ou indiretamente, mais de 50% do capital social (à data do pedido de adesão) e que estejam enumeradas no anexo do plano de poupança PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL.

no quadro das disposições do Título III, do Livro III, da Terceira Parte do Código de Trabalho francês.

A VINCI é uma sociedade anónima francesa com Sede Social em 1, cours Ferdinand de Lesseps, 92500 Rueil Malmaison. Está inscrita na Secretaria do Tribunal de Comércio de Nanterre, sob o número 552 037 806 RCS Nanterre.

Os principais ramos de atividade do Grupo são: Concessões, atividades no campo da energia e informação, estradas e construção.

Apenas podem aderir ao presente FITS os trabalhadores de empresas associadas à VINCI nos termos do Artigo L. 3344-1 do Código de Trabalho francês e com sedes sociais fora de França, juntamente com os trabalhadores dos estabelecimentos VINCI S.A. e das empresas localizadas fora de França e associadas à VINCI S.A. no sentido acima referido.

A VINCI e as Empresas Aderentes aos planos de poupança PEGI CASTOR INTERNATIONAL e PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL são doravante referidas coletivamente como “a Sociedade”.

ADVERTÊNCIA

O presente regulamento é regulado pela lei francesa.

O Fundo é um fundo de investimento dos trabalhadores de uma sociedade, estabelecida nos termos das leis de França. Os seus ativos são depositados numa instituição de crédito estabelecida nos termos da lei francesa (Caceis Bank France) e são geridos por uma Sociedade Gestora estabelecida nos termos da lei francesa (Amundi).

A *Autorité des Marchés Financiers* (Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários, doravante referida como AMF) chama a atenção dos subscritores para o facto de a lei de trabalho francesa prever que seja sempre oferecida aos trabalhadores franceses uma opção de investimento alternativo juntamente com a possibilidade de subscrição de ações num FITS investido em valores mobiliários da empresa. Esta opção não é oferecida aos beneficiários de empresas com sedes sociais fora de França ou que sejam empregados em estabelecimentos em países estrangeiros.

O rendimento e outros resultados dos ativos devam ser reinvestidos. Os rendimentos e produtos dos ativos dos compartimentos deverão ser obrigatoriamente reinvestidos.

CAPÍTULO I

IDENTIFICAÇÃO

Artigo 1.º - Nome

O nome do Fundo é: “**CASTOR INTERNATIONAL**”.

Após o resgate total das unidades de participação do compartimento « CASTOR INTERNATIONAL nº 2 », do Fundo CASTOR INTERNATIONAL, procedeu-se à dissolução do compartimento « CASTOR INTERNATIONAL Nº 2 ». Consequentemente, o Fundo « CASTOR INTERNATIONAL » tornou-se um fundo simples, ou seja, sem compartimentos, retomando o conjunto das características do compartimento « CASTOR INTERNATIONAL Nº 1 ».

O Fundo é aberto aos trabalhadores das sociedades ou estabelecimentos localizados fora de França.

Artigo 2.º - Objetivo

O objetivo do Fundo é criar uma carteira de valores mobiliários em conformidade com as orientações de gestão estabelecidas no Artigo 3.º infra. Como tal, o Fundo pode receber apenas:

- montantes pagos no quadro do plano de poupança PEGI CASTOR INTERNATIONAL;
- montantes pagos no quadro do plano de poupança PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL;
- montantes decorrentes da transferência de ativos de outros fundos.

Os pagamentos podem também ser efetuados por entradas em ações da VINCI, avaliadas em conformidade com as regras aplicáveis ao cálculo do valor patrimonial líquido.

Os dividendos pagos em relação às ações detidas no Fundo podem ser pagos pela entrada em ações da VINCI, avaliadas em conformidade com as regras aplicáveis ao cálculo do valor patrimonial líquido.

Mais de um terço dos ativos do Fundo será investido em ações da empresa ou de uma empresa associada, conforme definido no segundo parágrafo do Artigo L. 3344-1 do Código de Trabalho francês (consulte o Artigo L. 214-40 do Código Monetário e Financeiro francês).

Sem necessitar da autorização prévia do Conselho de Fiscalização, a Sociedade Gestora pode criar um (ou mais) novo(s) compartimento(s) por ocasião de cada novo aumento de capital reservado aos trabalhadores das empresas do Grupo VINCI ou sucursais localizadas fora de França.

Artigo 3.º - Orientações de gestão

O Fundo é classificado na seguinte categoria: “FITS investido em ações da Sociedade negociadas em bolsa”.

Como tal, as ações da Sociedade nas quais o fundo investe, são exclusivamente ações admitidas à negociação num mercado regulamentado.

Objetivo de Gestão e Estratégia de Investimento:

O objetivo do Fundo é investir em ações emitidas pela VINCI. O desempenho do Fundo espelha a tendência de alta e/ou baixa no preço das ações da VINCI.

Perfil de Risco:

Risco de perda de capital: recorda-se aos investidores que o seu capital não é garantido e pode, portanto, não lhes ser restituído.

Risco específico das ações: uma vez que a carteira compreende na totalidade ou quase totalidade, ações da VINCI, o valor do investimento de um detentor de unidades de participação alterar-se-á em conformidade com o desempenho em alta ou em baixa do preço das ações da VINCI. Na eventualidade de baixa no preço das ações da VINCI, o valor patrimonial líquido do OICVM diminuirá.

Composição do OICVM (Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários)

Um mínimo de 98% dos ativos do Fundo é investido em ações da VINCI. Pode, contudo, a título acessório, investir um máximo de 2% dos seus ativos em ações ou unidades de participação de OICVMs com fins gerais da categoria “monetário de curto prazo”.

Instrumentos Utilizados:

Podem ser utilizados os seguintes instrumentos:

Os seguintes instrumentos financeiros, quer regidos pela lei francesa ou por lei estrangeira:

- unidades de participação ou ações em organismos de investimento coletivo em valores mobiliários
- ações da VINCI admitidas à negociação num mercado regulamentado

A Sociedade Gestora pode, por conta de cada compartimento do Fundo, proceder a cessões temporárias de instrumentos financeiros, até ao limite de 10% do ativo do Fundo.

A Sociedade Gestora pode, por conta do Fundo, proceder a aquisições temporárias de instrumentos financeiros, até ao limite de 10% do ativo do Fundo.

A Sociedade gestora poderá, por conta do Fundo, pedir dinheiro emprestado até um limite de 5% dos ativos do compartimento, aumentado para um limite de 10% na eventualidade de resgate em larga escala e exclusivamente em conformidade com o seu objetivo e orientações de gestão. A carteira não pode ser entregue como garantia desse empréstimo.

O objetivo destas operações é proteger o valor dos ativos subjacentes do Fundo e/ou atingir o objetivo de investimento.

Artigo 4.º - Termo do Fundo

O Fundo é criado por um período indefinido.

CAPÍTULO II

PROTAGONISTAS DO FUNDO

Artigo 5.º - A Sociedade Gestora

A gestão do fundo é assegurada pela sociedade gestora de ativos, em conformidade com a orientação definida para o fundo.

Sem prejuízo dos poderes do Conselho de Fiscalização, a Sociedade Gestora age em nome dos detentores de unidades de participação e representa-os face a terceiros em todos os atos relativos ao Fundo.

Artigo 6.º - O Depositário

O Depositário é o CACEIS BANK France, o qual é responsável pela guarda dos valores mobiliários detidos no FITS.

O Depositário executa todas as ordens de compra, troca ou venda de valores mobiliários que constituem a carteira do Fundo e toma as medidas necessárias para permitir ao Fundo exercer os direitos inerentes aos valores mobiliários detidos na sua carteira. Para além disso, o Depositário trata de todos os pagamentos a receber e efetuar relativamente à gestão do Fundo.

No prazo de seis semanas após o final de cada semestre, o Depositário verifica o inventário dos ativos do Fundo, elaborados pela Sociedade Gestora. O Depositário atesta o inventário dos ativos do Fundo, no final do exercício contabilístico.

O Depositário deve assegurar que as operações realizadas por conta do Fundo observam as disposições da legislação aplicável aos Fundos de Investimento de Trabalhadores de Sociedades e as disposições destes Regulamentos. O Depositário deve, se necessário, tomar todas as medidas de proteção que considere apropriadas, devendo notificar a AMF, na eventualidade de qualquer litígio importante com a Sociedade Gestora.

O Depositário gere a conta de emitente do Fundo.

Artigo 7.º – O Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Singulares do Fundo

O Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Singulares do Fundo é responsável pela gestão de contabilidade das unidades de participação do Fundo, detidas por cada participante. O Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Singulares encontra-se acreditado pelo Conselho de Instituições de Crédito e das empresas de investimento francês (*Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement*) sob recomendação da **Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários**.

Recebe e processa instruções para a subscrição e resgate de unidades de participação e processa os respetivos pagamentos a receber e efetuar.

Em conformidade com as disposições do artigo 322-92 do Regulamento Geral da **Autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa**, o mesmo celebrou um acordo de troca de informações com o Depositário do Fundo, ou por intermédio do seu delegatário.

Artigo 8.º - O Conselho de Fiscalização

1) Composição

O conselho de fiscalização, criado nos termos do Artigo L. 214-40 do Código Monetário e Financeiro francês em conformidade com as disposições do segundo parágrafo do seu Artigo L. 214-39, é inicialmente composto por:

- um membro trabalhador detentor de unidades de participação, por país no qual as Empresas Aderentes do plano de poupança PEGI CASTOR INTERNATIONAL estejam localizadas, conforme a lista constante do anexo deste plano; este membro trabalhador detentor de unidades de participação, representando trabalhadores e antigos trabalhadores das Empresas Aderentes do Grupo VINCI é

nomeado pelas organizações locais de Representantes do Pessoal em conformidade com as regras aplicáveis em cada país;

- e um número igual de membros representando a Sociedade, nomeados por esta.

Em qualquer caso, o número de representantes da Empresa deverá ser no mínimo igual ao número de representantes detentores de unidades de participação.

Cada membro pode ser substituído por um suplente nomeado nas mesmas condições.

A duração do mandato fixa-se em 2 exercícios. O mandato caduca efetivamente, após a reunião do conselho de fiscalização que deliberar sobre as contas do último exercício do mandato. O mandato é renovável por renovação tácita.

O preenchimento de um lugar vago realiza-se nas condições de nomeação supra descritas. A mesma deverá ser realizada de imediato, por iniciativa do conselho de fiscalização ou, caso este não o faça, por iniciativa da Empresa e, em qualquer caso, a nomeação deverá sempre ser feita antes da próxima reunião do conselho de fiscalização.

Sempre que um membro do conselho de fiscalização deixar de ser trabalhador da empresa, as suas funções no conselho de fiscalização cessam.

Será criado um novo conselho de fiscalização aquando da primeira renovação do mandato que ocorrer após a operação acionista relativa aos trabalhadores efetuada no âmbito do quadro do plano de poupança PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL, e o mais tardar até de 31 de Dezembro de 2012. O conselho de supervisão será então composto por:

- dois membros trabalhadores detentores de unidades de participação por cada uma das seguintes áreas geográficas: “Europa-Zona euro”, “Europa-Fora da Zona euro”, “América (Norte e Sul)”, “África e Médio Oriente” e “Ásia-Pacífico”; estes dois membros do conselho de fiscalização serão nomeados pelos trabalhadores participantes ou respetivos órgãos representativos em conformidade com os regulamentos aplicáveis, cada membro a ser nomeado em cada um dos dois países da área geográfica em questão que tenha o maior número de participantes do FITS.

Se, no momento da renovação do conselho de fiscalização acima referida, a área geográfica apenas incluir um país, o número de membros do conselho de fiscalização nomeados nessa área será de um. O segundo membro será nomeado no momento da renovação subsequente do mandato se a área abranger dois países ou mais.

Finalmente, se, no momento da renovação do conselho de fiscalização acima referida, a área geográfica deixar de incluir quaisquer Empresas Aderentes, não será nomeado nenhum membro para o conselho de fiscalização dessa área. Tal nomeação será efetuada no momento da primeira renovação dos mandatos que ocorrer após a operação acionista relativa aos trabalhadores com relação à qual uma ou mais empresas pertencentes a essa área se tornem membros do plano de poupança PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL. O número de membros nomeados para essa área irá depender do número de países nessa área, conforme previsto no parágrafo acima.

- e um número igual de membros representando a Sociedade e nomeados por esta.

Em momento algum pode o número de representantes da Sociedade ser superior ao número de representantes de detentores de unidades de participação.

Cada membro do Conselho pode ser substituído por um substituto nomeado de acordo com os mesmos critérios.

O mandato é de dois exercícios contábilísticos. O mandato expira com efeitos a seguir à assembleia do Conselho de Fiscalização convocada para examinar e aprovar as contas do último exercício contábilístico do mandato. O mandato é renovável por acordo tácito.

Caso um membro do Conselho de Fiscalização deixe de ser empregado da VINCI ou de uma empresa do Grupo VINCI que cumpra as condições de adesão dos planos de poupança PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL ou o PLANO INTERNACIONAL DE POPANÇA DE EMPRESA DA VINCI, em resultado da cessação do seu contrato de trabalho ou na eventualidade da detenção da propriedade (direta ou indireta) por parte da VINCI na sociedade Aderente que empregue esse membro do Conselho de Fiscalização descer para 50% ou menos, esse membro do Conselho de Fiscalização deve demitir-se do Conselho.

Nesse caso, o membro titular demissionário será substituído pelo seu suplente para o restante do seu mandato. Na falta deste, será substituído(a), primeiro, pelo membro suplente nomeado na mesma área geográfica do membro titular demissionário ou, na falta deste, pelo membro suplente nomeado no país com mais participantes no FITS, independentemente da área geográfica.

2) Funções

O Conselho de Fiscalização reúne-se no mínimo uma vez por ano, para examinar o relatório de gestão e as contas anuais do Fundo, para rever os procedimentos financeiros, administrativos e contábilísticos do Fundo e aprovar o seu relatório anual.

Decide relativamente à posição a adotar na eventualidade de operações financeiras que afetem o capital social da VINCI (e particularmente no caso de um oferta pública de aquisição, uma oferta de troca, uma fusão ou uma cisão), a gestão dos ativos do Fundo, em resultado de tais operações financeiras e, sempre que apropriado, qualquer entrada de ações, sempre com o objetivo de proteger o mais possível, os interesses dos participantes.

O Conselho de Fiscalização exerce os direitos de voto inerentes aos valores mobiliários que integram os ativos do Fundo e, para esses fins, nomeia um ou mais procuradores para representar o Fundo, em assembleias gerais de acionistas das sociedades emitentes.

O Conselho de Fiscalização pode propor deliberações a essas assembleias gerais de acionistas.

O Conselho de Fiscalização pode solicitar reuniões com a Sociedade Gestora, o Depositário ou Revisor Oficial de Contas do Fundo, que devem observar qualquer desses pedidos. O Conselho de Fiscalização decide sobre qualquer fusão, cisão ou liquidação do Fundo. Sem prejuízo dos poderes da Sociedade Gestora ou de um liquidatário, o Conselho de Fiscalização pode instaurar ações judiciais para proteger ou reclamar os direitos ou interesses legalmente protegidos dos participantes.

A informação fornecida ao Conselho de Empresa da VINCI nos termos dos Artigos L.2323-7 a L.2323-11, L.2323-46, L.2323-50, L.2323-51, L.2323-55, R.2323-11 e L.2323-47 e R.2323-8 do Código de Trabalho francês e, caso apropriado, uma cópia do relatório preparado pelo perito contabilista nomeado em conformidade com os Artigos L.2325 a L.2325-37 desse Código, são comunicados ao Conselho de Fiscalização.

Apenas as alterações relativas ao objetivo do Fundo, seus objetivos de gestão, qualquer alteração da Sociedade Gestora e/ou Depositário, fusões, cisões ou liquidação do Fundo estão sujeitos a autorização prévia do Conselho de Fiscalização.

3) Quórum

Quando for convocada uma assembleia em primeira convocatória, as deliberações do Conselho de Fiscalização são apenas válidas se pelo menos metade dos membros estiver presente ou representada.

Se não for atingido quórum, será enviada por correio registado com aviso de receção, uma segunda convocatória da assembleia. Não será depois necessário quórum e o Conselho de Fiscalização pode deliberar validamente com os membros que estiverem presentes ou representados.

Se o Conselho de Fiscalização ainda não conseguir reunir-se após uma segunda convocatória da assembleia, a Sociedade Gestora prepara uma declaração de falta. Pode depois ser nomeado um novo Conselho de Fiscalização por iniciativa da Sociedade, de pelo menos um participante ou da Sociedade Gestora, em conformidade com as disposições destes Regulamentos.

Se estas disposições não puderem ser implementadas, a Sociedade Gestora, agindo com o acordo do Depositário, pode decidir transferir os ativos do Fundo, para um fundo de investimento “multiempresas”.

4) Tomada de decisões

Na sua primeira assembleia, cuja convocatória tenha sido feita pela Sociedade Gestora através de todos os meios disponíveis, o Conselho de Fiscalização elege um Presidente (Presidente Adjunto, secretário, etc.) de entre os seus membros, para um mandato de um ano. Esse Presidente pode ser reeleito ou o seu mandato renovado por recondução tácita..

O Presidente é eleito de entre os membros que representem os trabalhadores participantes.

As assembleias do Conselho de Fiscalização podem ser convocadas em qualquer altura do ano, pelo respetivo Presidente ou a pedido de, pelo menos, dois terços dos membros ou por iniciativa da Sociedade Gestora ou do Depositário.

As decisões são tomadas pela maioria dos membros presentes ou representados.

No entanto, uma decisão para modificar o objetivo do Fundo, tal como definido nos Regulamentos, alterar os objetivos de gestão, a Sociedade Gestora e/ou Depositário, ou relativamente a uma fusão, cisão ou liquidação, requer uma maioria de 2/3 dos membros presentes ou representados, incluindo pelo menos um membro nomeado pela administração da Sociedade.

Na eventualidade de empate de votos, o Presidente da assembleia terá voto de qualidade.

Sempre que possível, um representante da Sociedade Gestora participará nas assembleias do Conselho de Fiscalização. O Depositário pode também participar nas assembleias do Conselho de Fiscalização, se o considerar necessário.

Os membros presentes numa assembleia do Conselho de Fiscalização assinam a lista de presenças. São lavradas atas das deliberações do conselho e estas são assinadas pelo Presidente e pelo menos, um outro membro presente na assembleia. Estas atas registam a composição do Conselho, as regras relativas aos quóruns e maiorias, os membros presentes, representados ou ausentes e, por cada resolução, o número de votos a favor e contra, assim como o nome e cargo dos signatários das atas. Devem ser conservadas pelo presidente do Conselho de Fiscalização e pela Sociedade, sendo enviada uma cópia à Sociedade Gestora.

Se o Presidente não puder estar presente numa assembleia, será substituído por um membro presente e nomeado pelos seus pares. O Presidente pode apenas ser substituído por um membro que seja um trabalhador participante, representando os participantes.

Se um membro do Conselho de Fiscalização não puder comparecer numa assembleia e não tiver substituto, esse membro pode pedir para ser representado pelo Presidente ou por outro membro do Conselho de Fiscalização, desde que, neste último caso, esse outro membro seja um participante. As procurações conferidas por esta forma, são incluídas num apêndice à lista de presenças das

assembleias e mencionadas nas atas das mesmas. As procurações só poderão ser conferidas em relação a uma única assembleia.

Artigo 9.º - O Revisor Oficial de Contas

O Revisor Oficial de Contas do Fundo é a DELOITTE ET ASSOCIÉS. É nomeado pelo Conselho de Administração da Sociedade Gestora por um período de seis exercícios contabilísticos, após aprovação pela **Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários**.

O Revisor Oficial de Contas realiza os procedimentos e controlos exigidos por lei e, quando necessário, certificará, em particular, a exatidão da informação publicada, assim como a veracidade e a regularidade das contas e informação contabilística incluídas no relatório anual do Fundo.

O Revisor Oficial de Contas notifica a Sociedade Gestora e a **Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários**, relativamente a quaisquer irregularidades ou imprecisões encontradas no decurso de uma auditoria.

O valor dos honorários do Revisor Oficial de Contas consta do relatório anual do Fundo.

CAPÍTULO III

FUNCIONAMENTO E CUSTOS DO FUNDO

Artigo 10.º - As unidades de participação

As participações dos comproprietários são expressas em unidades de participação C (capitalização). Cada unidade de participação representa a mesma fração de ativos do compartimento do Fundo e pode ser dividida em dez milésimas. Os rendimentos do Fundo dão lugar à criação de novas unidades de participação.

Artigo 11.º - Valor patrimonial líquido

O valor patrimonial líquido de cada compartimento é o valor de cada unidade de participação individual. Os valores patrimoniais líquidos de cada compartimento serão calculados pela divisão dos ativos líquidos do compartimento pelo número de unidades de participação emitidas.

O valor patrimonial líquido será calculado no 8.º, 15.º, 23.º e último dia de cada mês no qual a Euronext Paris esteja aberta ou, caso uma destas datas não coincida com um dia útil, ou seja feriado oficial em França, no dia útil anterior.

Em conformidade com as disposições do Artigo 411-31 do regulamento geral da **Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários**, os valores patrimoniais líquidos são comunicados à **Autoridade de supervisão francesa de valores mobiliários**, no dia em que são calculados. Os valores patrimoniais líquidos são disponibilizados ao Conselho de Fiscalização no website da Sociedade Gestora de poupanças dos trabalhadores, www.amundi-ee.com, a partir do primeiro dia útil a seguir ao seu cálculo e são afixados nas instalações da Sociedade e dos seus estabelecimentos. O

Conselho de Fiscalização pode obter os valores patrimoniais líquidos calculados no website da Sociedade Gestora.

Os valores mobiliários e instrumentos financeiros descritos no Artigo 3.º destes Regulamentos e que integram os ativos do Fundo são avaliados da seguinte forma:

- **os valores mobiliários negociados num mercado regulamentado francês ou estrangeiro**, são avaliados aos preços de mercado.

A avaliação do preço de mercado de referência é realizada em conformidade com os termos e condições determinados pela Sociedade Gestora (preço de abertura). Estes termos e condições são também especificados no apêndice às contas anuais.

No entanto, os valores mobiliários em relação aos quais não se registou preço na data de avaliação, ou relativamente aos quais o preço foi corrigido, são avaliados pela Sociedade Gestora ao seu valor de negociação provável. Essas avaliações e respetiva justificação são fornecidas ao revisor oficial de contas quando for realizada a auditoria.

- **As unidades de participação ou ações do OICVM** são avaliadas com referência ao último valor patrimonial líquido conhecido na data de avaliação.
- **As ações sujeitas a operações de venda ou compra temporária** são avaliadas em conformidade com os regulamentos em vigor e os métodos de avaliação estão especificados no apêndice às contas anuais.

Artigo 12.º - Rendimentos

No caso do compartimento « CASTOR INTERNATIONAL N.º 1 »,

Os rendimentos e outros resultados obtidos dos ativos incluídos no Fundo devem ser obrigatoriamente reinvestidos. Desde Maio de 2009, estes montantes reinvestidos acionam a emissão de novas unidades de participação ou frações de unidades de participação (e deixam de estar alocados ao aumento do valor global dos ativos).

Artigo 13.º - Subscrições

O Fundo « CASTOR INTERNATIONAL » :
pode receber :

- as subscrições no quadro das operações de aumento de capital reservadas aos trabalhadores das filiais e estabelecimentos estrangeiros do grupo VINCI.
- as transferências de ativos a partir de outros fundos.

Se necessário, a Sociedade Gestora pode realizar uma avaliação excecional destas unidades.

Artigo 14.º - Resgate

- 1) Os detentores de unidades de participação ou seus beneficiários podem solicitar o resgate de todas ou algumas das suas unidades, conforme o previsto nos planos de poupança PEGI CASTOR INTERNATIONAL e PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL.

Os participantes que tenham deixado a Sociedade são notificados por esta quando os seus ativos ficarem disponíveis. Se esse detentor de unidades de participação não puder ser contactado na sua

última morada conhecida, no fim de um prazo de um ano após o direito estar disponível, o direito desse participante será preservado pela Sociedade Gestora até ao fim do prazo de prescrição estabelecido pelo Artigo D. 3324-38 do Código do trabalho francês e pode ser transferido automaticamente para um fundo de investimento pertencente à categoria “monetário de curto prazo”.

- 2) Os pedidos de resgate, acompanhados se necessário da documentação relevante, devem ser remetidos ao Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Individuais para que possam ser recebidos o mais tardar até ao meio-dia de um dia útil na Euronext Paris antes da data de cálculo do valor patrimonial líquido e sejam executados ao preço de resgate em conformidade com os termos e condições previstos no Regulamento.

As unidades de participação são pagas em numerário a partir dos ativos do Fundo. Em circunstância alguma pode o pagamento transitar por contas bancárias de intermediários, em particular contas bancárias da Sociedade ou da Sociedade Gestora. Os montantes relevantes devem ser enviados diretamente para os beneficiários pelo Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Individuais. Isso deve fazer-se nunca em prazo superior a três dias após o cálculo do valor patrimonial líquido a seguir ao recebimento do pedido de resgate.

Artigo 15.º - Preços de emissão e resgate

- 1) O preço de emissão da unidade de participação é o valor patrimonial líquido calculado em conformidade com o Artigo 11.º supra.
- 2) O preço de resgate da unidade de participação é o valor patrimonial líquido calculado em conformidade com o Artigo 11.º supra.

Artigo 16.º – Comissões de gestão e funcionamento do Fundo

Custos faturados à OPCVM	Base tributável	Tabela de taxas	Gestão
Despesas de gestão e Despesas de gestão externas à sociedade gestora de ativos (cac., depositário, distribuição, advogados)	Ativo líquido	0,10% ao ano, incluindo o IVA, para a parte dos ativos cujo valor se situe entre 0 e 50.000.000 euros; 0,07% ao ano, incluindo o IVA, para a parte dos ativos cujo valor se situe entre 50.000.001 e 100.000.000 euros; 0,05% ao ano, incluindo o IVA, para a parte dos ativos cujo valor exceda os 100.000.000 euros	OICVM
Custos indiretos máximos (comissões e despesas de gestão)	Ativo líquido	Máximo de 0,54% ao ano, incluindo o IVA, do ativo dos OICVM, , nos quais o Fundo Investe	OICVM
Comissões de movimentação	Retenção sobre cada transação	Máximo de 0,001 % ao ano, incluindo o IVA, para o conjunto dos instrumentos	
Comissão de performance	Ativo líquido	Zero	

-

CAPÍTULO IV ELEMENTOS CONTABILÍSTICOS E DOCUMENTOS DE INFORMAÇÃO

Artigo 17.º - Exercício contabilístico

O exercício contabilístico começa no dia a seguir ao último dia de Dezembro no qual a Euronext Paris estiver aberta e termina no último dia em que a Euronext Paris estiver aberta em Dezembro do ano seguinte.

Artigo 18.º - Documento semestral

Nas seis semanas que se seguem ao fim de cada semestre do exercício contabilístico, a Sociedade Gestora elabora um inventário dos ativos do Fundo, sob a supervisão do Depositário.

No prazo de oito semanas do final de cada semestre do exercício contabilístico, a Sociedade Gestora publica uma discriminação dos ativos do Fundo, após a certificação pelo Revisor Oficial de Contas do Fundo. Para esse efeito, a Sociedade Gestora fornece essa informação à Sociedade e disponibiliza-a ao Conselho de Fiscalização e participantes, que podem solicitar uma cópia.

Artigo 19.º - Relatório anual

Todos os anos, no prazo de quatro meses do final do exercício contabilístico, a Sociedade Gestora envia à Sociedade o inventário dos ativos, conforme certificado pelo Depositário e o balanço, a demonstração de resultados, as notas às contas, preparados em conformidade com os regulamentos contabilísticos em vigor e conforme certificados pelo Revisor Oficial de Contas e o relatório de gestão.

A Sociedade Gestora disponibiliza a cada participante uma cópia do relatório anual, que pode, com o acordo do Conselho de Fiscalização, ser substituído por um relatório simplificado com uma declaração para o efeito de que o relatório anual está disponível para cada participante que o solicite à Sociedade, ao Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação ou à Sociedade Gestora.

O relatório anual indica, em particular, o valor dos honorários do Revisor Oficial de Contas.

CAPÍTULO V ALTERAÇÕES, LIQUIDAÇÃO E LITÍGIOS

Artigo 20.º - Alterações aos Regulamentos

As alterações aos Artigos 2.º “Objetivo” e 3.º “Orientações de gestão” destes Regulamentos, juntamente com as alteração da Sociedade Gestora e/ou Depositário, fusões e cisões, liquidação/dissolução e quaisquer alterações consequentes destes Estatutos exigidas por essas alterações ou operações, estão sujeitas à aprovação prévia do Conselho de Fiscalização. Neste caso, qualquer alteração deve ser imediatamente levada ao conhecimento do Conselho de Fiscalização.

Qualquer alteração produz efeitos nos primeiros três dias úteis após notificação da Sociedade aos detentores de unidades de participação, utilizando pelo menos as formas de notificação estipuladas pela AMF (autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa), ou seja, conforme apropriado, afixando a informação nas instalações da Sociedade, incluindo-a num documento informativo ou enviando uma carta a cada participante.

Artigo 21.º - Alteração da Sociedade Gestora e/ou Depositário

O Conselho de Fiscalização pode decidir alterar a Sociedade Gestora e/ou Depositário, particularmente no caso de uma ou outra destas entidades decidir deixar de executar as suas funções ou deixar de estar disponível para o fazer.

Qualquer alteração da Sociedade Gestora e/ou Depositário está sujeita à aprovação prévia do Conselho de Fiscalização do Fundo e à aprovação da **Autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa**.

O Conselho de Fiscalização nomeia depois a nova Sociedade Gestora e/ou o novo Depositário; a transferência ocorrerá de facto no prazo de três meses após a Autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa aprovar a alteração.

Entretanto, a Sociedade Gestora demissionária prepara um relatório intercalar, abrangendo essa parte do exercício contabilístico durante o qual geriu o Fundo e elabora um inventário dos ativos do Fundo. Estes documentos são transmitidos à nova Sociedade Gestora numa data acordada entre a nova e a antiga sociedade gestoras e o novo e antigo depositários, após notificação do Conselho de Fiscalização dessa data ou, na falta desta, no fim do prazo de três meses acima referido.

Na eventualidade de uma alteração do Depositário, o Depositário demissionário transfere os valores mobiliários e outros ativos para o novo Depositário em conformidade com os procedimentos decididos entre eles e, conforme o caso, a Sociedade Gestora ou Sociedades Gestoras em questão.

Artigo 22.º - Fusões e cisões

As operações são decididas pelo Conselho de Fiscalização. Na eventualidade do Conselho de Fiscalização não conseguir reunir-se, a Sociedade Gestora pode, com o acordo do Depositário, transferir os ativos deste Fundo para um fundo de investimento “multiempresas”.

É necessário o acordo do Conselho de Fiscalização do fundo recetor. No entanto, esse acordo não é necessário caso o regulamento do Fundo recetor preveja a entrada de ativos de outros Fundos.

Essas operações só podem ser realizadas após aprovação da Autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa e depois da notificação dos participantes do Fundo contribuinte, em conformidade com as disposições do Artigo 20.º (“Alterações ao Regulamento”). Estas operações são realizadas sob a supervisão do Revisor Oficial de Contas.

Caso o Conselho de Fiscalização não consiga reunir-se, a transferência de ativos pode apenas ser realizada após uma missiva informativa ter sido enviada pela Sociedade a cada participante ou, na falta desta, pela Sociedade Gestora.

Os novos direitos dos participantes são calculados com base no valor patrimonial líquido das unidades do(s) Fundo(s), conforme determinado no dia em que essas operações são realizadas.

O Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Individuais envia um extrato de conta aos participantes do Fundo objeto da aquisição ou cisão, estabelecendo o número de unidades que detêm no novo Fundo.

A Sociedade fornecerá aos participantes Nota(s) Informativa(s) do(s) novo(s) Fundo(s) e disponibilizar-lhe-á os Regulamentos do novo Fundo. Se necessário, esses Regulamentos devem ser harmonizados com os Regulamentos em vigor.

Artigo 23.º – Alterações a investimentos individuais e transferências coletivas parciais

Estas operações podem ser realizadas se a posição de liquidez do Fundo inicial, as permitir.

* Alterações a investimentos individuais:

Se os Regulamentos dos planos de poupança PEGI ou PEG ACTIONNARIAT INTERNATIONAL assim o previrem, um participante pode solicitar a modificação da sua opção de investimento individual (arbitragem) em cada compartimento deste Fundo noutro veículo de investimento.

Neste caso, o participante deve enviar ao Titular de Contas de Detentores de Unidades de Participação Individuais um pedido de modificação da opção de investimento individual ou observar as disposições do Plano de Poupança relevante.

* Transferências coletivas parciais

O conselho dos trabalhadores de empresa ou, na falta deste, os signatários de acordo coletivo ou, na falta destes, dois terços dos participantes da mesma empresa, podem decidir sobre a transferência coletiva de participações de atuais ou antigos trabalhadores da mesma empresa, detidos no Fundo, para outro produto de investimento.

A contribuição para um novo Fundo far-se-á então, conforme o disposto no último parágrafo do Artigo 22.º, última alínea do presente Regulamento.

Artigo 24.º – Liquidação/dissolução

O Fundo não pode ser liquidado, enquanto as unidades de participação permanecerem indisponíveis.

- 1) Quando todas as unidades de participação ficarem disponíveis, a Sociedade Gestora, o Depositário e o Conselho de Fiscalização podem decidir conjuntamente, liquidar o Fundo, verificando-se o termo mencionado no artigo 4º do presente regulamento: Termo do Fundo. Neste caso, a Sociedade Gestora tem o poder de avançar com a liquidação dos ativos e o Depositário tem o poder de distribuir os resultados resultantes dessa liquidação aos participantes, em uma ou várias prestações.

Caso contrário, será nomeado um liquidatário judicialmente, a pedido de qualquer participante.

O Revisor Oficial de Contas e o Depositário continuam a exercer as suas funções até à conclusão do processo de liquidação.

- 2) Caso haja detentores de unidades de participação que não possam ser contactados na sua última morada conhecida, a liquidação não pode ocorrer até ter decorrido um ano desde que as últimas unidades de participação criadas tenham ficado disponíveis.

No caso de todas as unidades de participação disponíveis pertencerem a participantes que não possam ser contactados na sua última morada conhecida, a Sociedade Gestora pode:

- prorrogar o Fundo, para além do termo previsto no regulamento; ou
- com o acordo do Depositário, no fim do prazo de um ano após todos os direitos dos participantes ficarem disponíveis, transferir as unidades de participação para um fundo de investimento “multiempresas” que se encaixe na categoria “monetário de curto prazo” e avançar com a dissolução.

Os resultados da liquidação são distribuídos em numerário entre os titulares das unidades de participação do Fundo.

Quando todas as unidades de participação forem resgatadas, a Sociedade Gestora e o Depositário podem decidir conjuntamente dissolver o Fundo. A Sociedade Gestora, o Depositário e o Revisor Oficial de Contas continuam a exercer as suas funções até à conclusão do processo de dissolução.

Artigo 25.º - Litígios e jurisdição

Os litígios que surjam entre os participantes e a Sociedade Gestora ou o Depositário relativamente ao Fundo quer durante a sua vigência, quer após a sua liquidação, estão sujeitos à jurisdição dos tribunais competentes.

Regulamento do FITS CASTOR INTERNATIONAL

Aprovado pela Autoridade de supervisão de valores mobiliários francesa, em 9 de Junho de 2006

Data da entrada em vigor : 10 de Outubro de 2012.

Resumativo das alterações registadas no regulamento do FITS :

O regulamento do FITS CASTOR foi anteriormente objeto das seguintes alterações:

dissolução do compartimento CASTOR INTERNATIONAL n.º 2 e transformação em fundo simples

- em 27 de Abril de 2004: Regulamentos revistos, com a diretiva da Comissão da Bolsa de Valores francesa de 17 de Junho de 2003 e modificação do compartimento CASTOR INTERNATIONAL N.º 4 2003, nunca utilizado
- em 14 de Fevereiro de 2005: atualização dos Regulamentos, incluindo a mudança da Sociedade Gestora a 1 de Julho de 2004 na sequência da fusão do Crédit Lyonnais e Crédit Agricole; a mudança no nome do Titular de Contas de Unidades de Participação Individuais, CLEE, que passou a ser CREELIA em Dezembro de 2004; e a mudança na morada do website da Sociedade Gestora.
- em 12 de Setembro de 2005, a seguir à assembleia do Conselho de Fiscalização de 22 de Abril de 2005: atualização dos Regulamentos à luz da instrução da AMF de 24 de Janeiro de 2005, incluindo também a alteração do Depositário a 1 de Abril de 2005.
- em 1 de Julho de 2006: mudança no nome do Depositário, que passou a ser o CACEIS Bank
- em 9 de Junho de 2006: criação do compartimento CASTOR INTERNATIONAL N.º 5 2006
- em 19 de Junho de 2007: acréscimo de um Compartimento N.º 6 para 2007
- em 4 de Setembro de 2007: decisão do C A respeitante à modificação do período de subscrição, preço de subscrição e a data do aumento de capital
- em 7 de Maio de 2008: alteração permitindo o pagamento de dividendos em ações (Artigo 2.º)
- em 13 de Junho de 2008: mudança do nome dos compartimentos "CASTOR INTERNATIONAL N.º 5 2006" (passou a ser CASTOR INTERNATIONAL N.º 1) e "CASTOR INTERNATIONAL N.º 6 2007" (passou a ser CASTOR INTERNATIONAL N.º 2); os compartimentos N.º 1 a N.º 4 foram integrados no CASTOR INTERNATIONAL N.º 1 (autorização de 21 de Abril de 2008); abertura do "CASTOR INTERNATIONAL N.º 1" a aumentos de capital reservados a trabalhadores estrangeiros do Grupo VINCI.
- em 13 de Março de 2009: alteração do Artigo « Rendimentos ».
- em 1 de Julho de 2009: alteração do Artigo « Subscrições ».
- em 1 de Janeiro de 2010 : alteração da denominação da sociedade gestora
- em 8 de Abril de 2011: cisão absorção do compartimento CASTOR INTERNATIONAL N.º 2
- em 30 de Setembro de 2011: modificação dos artigos "objeto", "orientação de gestão" e "conselho de fiscalização".