

ALGEMENE VOORWAARDEN VAN DE VOORGESTELDE FUSIE VAN

Allianz US Equity

(een compartiment van Allianz Global Investors Fund V)

MET

Allianz US Equity Fund

(een compartiment van Allianz Global Investors Fund)

12 september 2019

DEFINITIES

Aandeelhouder van AGIF is een houder van Nieuwe aandelen in het Ontvangende Fonds;

AGIF is Allianz Global Investors Fund;

Beheerder is Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in de hoedanigheid van beheerder van Allianz Global Investors Fund V;

Beheerder van Allianz Global Investors Fund V is State Street Fund Services (Ireland) Limited;

Bestaande deelbewijzen zijn deelbewijzen in het Fuserende Fonds die gehouden worden door een Deelbewijshouder van Allianz Global Investors Fund V;

Bestuurders zijn de bestuurders van de Beheerder tenzij anders vermeld;

Bewaarder van AGIF is State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Centrale Bank is de Centrale Bank van Ierland of enige opvolger daarvan;

Circulaire van Allianz Global Investors Fund V is de circulaire die verstrekt wordt aan de Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V in verband met de Fusie;

CSSF is de Luxemburgse toezichhoudende autoriteit, de Commission de Surveillance du Secteur Financier en enige opvolger daarvan;

Datum van inwerkingtreding is 17 december 2019 of enig later tijdstip als meegedeeld wordt aan de Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V ten tijde van de kennisgeving van het resultaat van de Vergadering;

Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds is een houder van Bestaande deelbewijzen in het Fuserende Fonds;

Fuserend Fonds is Allianz US Equity, een compartiment van **Allianz Global Investors Fund V** dat zal fuseren met het Ontvangende Fonds;

Fusie is de voorgestelde fusie van het Fuserende Fonds met het Ontvangende Fonds, krachtens een reconstructieschema, zoals in het bijzonder beschreven in de Allianz Global Investors Fund V Circulaire;

ICBE is een instelling voor collectieve belegging in effecten die goedgekeurd is krachtens de Verordeningen;

ICBE-richtlijn is Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's); en

Luxemburgse Wet is de Luxemburgse Wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;

Nieuwe aandelen zijn aandelen in het Ontvangende Fonds die verstrekt worden aan een Deelbewijshouder van Allianz Global Investors Fund V krachtens de Fusie in ruil voor zijn Bestaande deelbewijzen;

Onafhankelijke auditor is een auditor die goedgekeurd is in overeenstemming met Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2006 betreffende de wettelijke controles van jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen;

Ontvangend Fonds is Allianz US Equity, een compartiment van AGIF, dat het Fuserende Fonds zal ontvangen;

Oprichtingsakte is de trustakte van Allianz Global Investors Fund V of de statuten van Allianz Global Investors Fund, naargelang

het geval;

Prospectus is het prospectus van Allianz Global Investors Fund V of AGIF, naargelang het geval;

Registerhouder en transferagent van AGIF is State Street Bank Luxembourg S.C.A.;

Registratiedatum

Resolutie is de bijzondere resolutie die tijdens de Vergadering wordt voorgelegd ter goedkeuring en aanvaarding van de Fusie;

Ruilverhouding is het aantal Nieuwe aandelen die een Deelbewijshouder van Allianz Global Investors Fund V die participeert in de Fusie zal ontvangen in het Ontvangende Fonds in ruil voor en met een gelijke waarde als zijn participatie in Bestaande deelbewijzen;

Trustee van Allianz Global Investors Fund V is State Street Custodial Services (Ireland) Limited;

Vergadering is de buitengewone algemene vergadering van het Fuserende Fonds die gehouden wordt op 2 oktober 2019;

Verordeningen zijn de Verordeningen 2011 (instellingen voor collectieve belegging in effecten) van de Europese Gemeenschappen, zoals gewijzigd en die alle relevante kennisgevingen en richtlijnen omvatten die door de Centrale Bank zijn uitgevaardigd krachtens de Verordeningen;

Waarderingstijdstip is 9.00 uur (Ierse tijd) op de Datum van inwerkingtreding.

1. TYPE VAN FUSIE EN BETROKKEN FONDSSEN

1.1. Type van fusie

Het type van voorgestelde fusie is uiteengezet in subsectie (c) van de definitie van "fusie" in Hoofdstuk 1, sectie 3(1) van de Verordeningen (overeenkomend met artikel 2(1)(p)(iii) van de ICBE-richtlijn), zijnde een fusie waarbij een of meer ICBE's of compartimenten daarvan, die blijven bestaan totdat ze kwijting voor hun uitstaande schulden hebben gekregen, hun netto-activa overdragen aan een ander compartiment van dezelfde ICBE, aan een door hen op te richten ICBE of aan een andere bestaande ICBE of een compartiment daarvan.

1.2. Betrokken fondsen

Het Fuserende Fonds is een compartiment van Allianz Global Investors Fund V, dat een open-ended unit trust is opgericht als ICBE krachtens de ICBE-verordeningen en de Trustakte.

Het Ontvangende Fonds is een compartiment van AGIF dat opgericht is in de vorm van een *naamloze vennootschap* als een *société d'investissement à capital variable* (SICAV) en goedgekeurd is in Luxemburg door de CSSF als een ICBE krachtens de Luxemburgse Wet.

1.3. Verificatie

In overeenstemming met bepaling 59 van de Verordeningen (overeenkomstig artikel 41 van de ICBE-richtlijn) zullen de Allianz Global Investors Fund V Trustee en de AGIF Bewaarder elk, met betrekking tot resp. het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds, schriftelijke verificatie verstrekken aan de Centrale Bank inzake het type van fusie waarnaar in 1.1 hierboven wordt verwezen.

2. ACHTERGROND EN RATIONALE VOOR DE FUSIE

De Bestuurders van de Beheerder en de Raad van Bestuur van de SICAV hebben het voorstel van Allianz Global Investors GmbH, de Beleggingsbeheerder van het Fuserende en Ontvangende Fonds, om het Fuserende Fonds te fuseren met het Ontvangende Fonds goedgekeurd. Dit zal het productaanbod in het aandelensegment stroomlijnen en beleggers de mogelijkheid bieden belegd te blijven in een aantrekkelijke strategie binnen de productcategorie.

De Regeling zal ook resulteren in betere schaalvoordelen op langere termijn en een grotere operationele efficiëntie, die beide op langere termijn tot kostenbesparingen zouden leiden voor de Deelbewijshouders. Bovendien zal vermoedelijk een grotere operationele efficiëntie worden bereikt als gevolg van minder operationele en administratieve taken. Ook wordt verwacht dat de Regeling zal resulteren in een groter aantal distributiemogelijkheden voor het Ontvangende Fonds, waardoor het aantal inschrijvingen zou stijgen en er schaalvoordelen en een bredere diversificatie van aandeelhouders zouden ontstaan.

3. VERWACHTE IMPACT VAN DE FUSIE VOOR DE DEELBEWIJSHOUDERS VAN HET FUSERENDE FONDS EN VOOR DE AANDEELHOUDERS VAN HET ONTVANGENDE FONDS

3.1. Indien de Fusie goedgekeurd wordt door de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zullen de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds Nieuwe aandelen ontvangen volgens de hierin vermelde voorwaarden.

3.2. AGIF is gevestigd in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF krachtens Deel I van de Luxemburgse Wet. Allianz Global Investors Fund V is gevestigd in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank krachtens de Verordeningen. Allianz Global Investors Fund V is opgericht als een open-ended unit trust. AGIF is opgericht in de vorm van een naamloze vennootschap als *société d'investissement à capital variable* (SICAV). AGIF heeft de Bewaarder van AGIF en (via zijn beheermaatschappij Allianz Global Investors GmbH.) de Registerhouder en

transferagent van AGIF als resp. bewaarder en beheerder aangesteld en de Beheerder heeft de Trustee en de Beheerder van Allianz Global Investors Fund V aangesteld als resp. trustee en beheerder van het Fuserende Fonds. Het financiële boekjaar van AGIF eindigt op 30 september en dat van Allianz Global Investors Fund V eindigt op 31 december. Het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds hebben dezelfde beleggingsbeheerder. AGIF en de Beheerder hebben elk een andere raad van bestuur en hebben accountants aangesteld in resp. Luxemburg en Ierland. De synthetische risico- en opbrengstindicator ("SRRI") die vermeld staat in de essentiële beleggersinformatie (KIID) voor een ICBE is een maatstaf van de volatiliteit van een fonds. De synthetische risico- en opbrengstindicator voor het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds is 6. Het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zijn beide geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar kapitaalgroei.

3.3. Fuserend Fonds

3.3.1. Impact op de activa van het Fuserende Fonds

De Fusie zal de levering en/of overdracht omvatten van de netto-activa van het Fuserende Fonds aan de Bewaarder van AGIF die gehouden worden namens het Ontvangende Fonds in ruil voor de uitgifte van Nieuwe aandelen in het Fuserende Fonds aan de Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V op de Datum van inwerkingtreding.

3.3.2. Gevolgen voor de participatie

Volgens de voorwaarden van de Fusie zullen de Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V Nieuwe aandelen ontvangen met een waarde die gelijk is aan die van hun Bestaande deelbewijzen op de Datum van inwerkingtreding. Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V die fracties van Bestaande deelbewijzen houden, zullen fracties van Nieuwe aandelen in het Ontvangende Fonds ontvangen. Bijlage I bevat een overzicht van de voorgestelde Nieuwe Aandelenklassen die uitgegeven worden met betrekking tot elke Bestaande Deelbewijssklasse.

De intrinsieke waarde van het Fuserende Fonds op de Datum van inwerkingtreding wordt berekend volgens de waarderingsmethodologie van Allianz Global Investors Fund V zoals uiteengezet in zijn Prospectus en Oprichtingsakte. De intrinsieke waarde van het Ontvangende Fonds op de Datum van inwerkingtreding en na de levering en/of overdracht van de netto-activa van het Fuserende Fonds aan het Ontvangende Fonds wordt berekend volgens de waarderingsmethodologie van AGIF zoals uiteengezet in zijn Prospectus en Oprichtingsakte. De intrinsieke waarde van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds zijn niet gekend tot na de Datum van inwerkingtreding.

3.3.3. Impact op de prestaties van het Fuserende Fonds

Op grond van het feit dat de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds gelijk zijn, zal de Fusie geen wijzigingen aanbrengen in de prestaties die de Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V tot nu toe hebben ervaren. Het Fuserende Fonds zal geen juridische, advies- of administratiekosten van de Fusie op zich nemen. Aangezien de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds gelijk zijn, en de activaportefeuille van het Fuserende Fonds activa omvat die in aanmerking komen voor de activaportefeuille die gehouden kan worden door het Ontvangende Fonds, er wordt niet verwacht dat enige herpositionering van de portefeuille van het Fuserende Fonds vereist is voordat de Fusie van kracht wordt.

3.3.4. Impact op de rechten van Deelbewijshouders van Allianz Global Investors Fund V

Het Fuserende Fonds is een bestaand compartiment van een Ierse ICBE die goedgekeurd is door de Centrale Bank en het Ontvangende Fonds is een bestaand compartiment in een Luxemburgse ICBE die goedgekeurd is door de CSSF. Een overzicht van de aandelen die ontvangen worden door de houders van Bestaande

deelbewijzen staat in Bijlage I. De Nieuwe aandelen functioneren op dezelfde wijze als de Bestaande deelbewijzen met betrekking tot inschrijvingen, terugkopen, conversies en betaling van uitkeringen. De Circulaire van Allianz Global Investors Fund V die aan de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds wordt voorgelegd ter goedkeuring van de Fusie, omvat bijzonderheden over de belangrijkste verschillen en overeenkomsten tussen het Fuserende Fonds en het Ontvangende Fonds. Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds worden geadviseerd hun eigen professionele adviseurs te raadplegen in verband met de fiscale implicaties van de Fusie.

Er wordt niet verwacht dat er enig belangrijk verschil is in de rechten van de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds vóór en na de inwerkingtreding van de Fusie.

3.3.5. **Gevolgen voor de fiscale status van het Fuserende Fonds en fiscale behandeling van Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds**

Indien de Fusie goedgekeurd wordt door de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zal de omwisseling en annulering van Bestaande deelbewijzen in ruil voor de uitgifte van Nieuwe aandelen geen aanleiding geven tot een belastingheffing in Ierland voor de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds. Indien de Nieuwe aandelen vervolgens verkocht worden door de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zullen deze Nieuwe aandelen volgens de Ierse belastingwetgeving worden geacht te zijn verworven op de datum waarop en tegen de prijs waartegen de Bestaande deelbewijzen oorspronkelijk waren aangekocht. Indien de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds de terugkoop van hun Bestaande deelbewijzen vragen, zou dit een belastbare handeling zijn voor Ierse belastingdoeleinden en zou deze transactie onderworpen zijn aan dezelfde fiscale gevolgen als verkoop van de deelbewijzen in Allianz Global Investors Fund V.

Na de Fusie zou er geen Ierse belasting verschuldigd zijn voor de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds die geen fiscaal ingezetenen zijn van Ierland met betrekking tot hun Nieuwe aandelen en zullen er geen Ierse belastingaangiften meer vereist zijn.

De Ierse fiscale behandeling voor Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds die Ierse fiscaal ingezetenen zijn of gewone ingezetenen blijft dezelfde na de Fusie. Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds die Ierse fiscaal ingezetenen of gewone ingezetenen zijn (en geen vrijgestelde beleggers) zullen verder onderworpen blijven aan de Ierse belastingheffing van 41% als de Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds geen onderneming is of van 25% als de Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds een onderneming is (en de opbrengsten niet in aanmerking worden genomen als ontvangst voor activiteiten van de Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds). Er zijn echter enkele grote verschillen:

- De Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zijn verplicht om zelf aangifte te doen inzake uitkeringen en terugkopen in hun eigen Ierse belastingaangiften elk jaar. Historisch gezien zou het Fuserende Fonds de Ierse belasting hebben afgetrokken als exitheffing en deze aan de Ierse Revenue Commissioners (Ierse fiscale en douaneautoriteiten) hebben betaald namens de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds. Dit is niet langer het geval.
- De fictieve vervreemdingsregel van 8 jaar blijft van toepassing en de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zijn verplicht elke 8 jaar een Ierse belastingverklaring in te vullen. De periode van 8 jaar wordt berekend door verwijzing naar de oorspronkelijke aankoopdatum van de Bestaande deelbewijzen door de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds.
- De Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zullen verplicht zijn een belastingaangifte in te vullen voor de Ierse Revenue Commissioners (Ierse fiscale en douaneautoriteiten) in het jaar waarin

zij de Nieuwe aandelen verwerven. De aangifte dient de naam en het adres van het Ontvangende Fonds en een beschrijving van de verworven Nieuwe aandelen te bevatten (inclusief de kosten voor de Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds).

Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds die Ierse fiscaal ingezetenen of gewone ingezetenen zijn dienen fiscaal advies in te winnen in verband met het houden van Nieuwe aandelen om te verzekeren dat zij hun belastingaangifte elk jaar correct indienen.

De Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds hoeven geen zegelrecht, document-, transfer- of registratiekosten te betalen in Ierland bij de verkoop van hun Bestaande deelbewijzen of bij de uitgifte van Nieuwe aandelen.

3.3.6. Algemeen

Noch de Bestaande deelbewijzen, noch de Nieuwe aandelen zijn of worden genoteerd op een beurs.

Het Ontvangende Fonds is geregistreerd voor verkoop in elke lidstaat van de EU waarin het Fuserende Fonds is geregistreerd voor verkoop.

Behalve dat dit document details bevat over de algemene voorwaarden van de fusie, zullen de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds de Circulaire van Allianz Global Investors Fund V ontvangen die details over de Fusie bevat en details over de buitengewone algemene vergadering die gehouden zal worden waarop de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds kunnen stemmen over de Fusie. De Circulaire van Allianz Global Investors Fund V zal ook details bevatten inzake de rechten van de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds om een terugkoop van hun deelbewijzen in het Fuserende Fonds te eisen, naargelang het geval, zonder kosten (behalve om de desinvesteringskosten te dekken), en dat recht kan uitgeoefend worden vanaf de uitgiftedatum van de Circulaire van Allianz Global Investors Fund V tot uiterlijk 9.00 uur (Ierse tijd) op 9 december 2019.

Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds dienen te voldoen aan alle antiwitwasvereisten krachtens de geldende antiwitwaswetgeving teneinde deel te nemen aan de Fusie.

3.3.7. Na de Datum van inwerkingtreding

Als de Resolutie ter goedkeuring van de Fusie is aangenomen, zal de Fusie bindend zijn voor alle Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds in het ledenregister van het Fuserende Fonds op de Datum van inwerkingtreding. Dientengevolge zullen aan Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds Nieuwe aandelen worden verstrekt zonder enige verdere actie van hun kant, ongeacht of zij voor de Fusie hebben gestemd of zich onthouden hebben van stemming.

Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds V die niet willen deelnemen aan de Fusie dienen een verzoek tot terugkoop in te dienen vóór het uiterste tijdstip voor terugkopen voorafgaand aan de Datum van inwerkingtreding zodat hun Deelbewijzen in het Fuserende Fonds kunnen worden teruggekocht.

Bij het implementeren van de Fusie zal het Fuserende Fonds zijn activiteiten staken op de eerste werkdag na de Datum van inwerkingtreding. Na deze datum zal Allianz Global Investors Fund V alle activiteiten van het Fuserende Fonds volledig liquideren in overeenstemming met de voorwaarden van de Oprichtingsakte en de vereisten van de Centrale Bank.

3.4. Ontvangend Fonds

3.4.1. Gevolgen voor de activa van het Ontvangende Fonds

De Fusie zal de levering en/of overdracht omvatten van de netto-activa van het Fuserende Fonds aan de Bewaarder van AGIF die gehouden worden namens het Ontvangende Fonds. Het Ontvangende Fonds zal geen juridische, advies- of administratiekosten van de Fusie op zich nemen.

3.4.2. Gevolgen voor het aandeelhouderschap van aandeelhouders van AGIF

De Fusie brengt geen grote economische wijzigingen voor beleggers in het Ontvangende Fonds met zich mee. Aandeelhouders in het Ontvangende Fonds hebben een circulaire ontvangen met alle details van de Fusie.

3.4.3. Na de Datum van inwerkingtreding

Zie de details die uiteengezet zijn bij 3.3.7 hierboven.

4. VAST TE STELLEN CRITERIA VOOR DE WAARDERING VAN DE ACTIVA OP DE BEREKENINGSDATUM VAN DE RUILVERHOUDING

Zoals eerder vermeld, wordt de intrinsieke waarde van het Fuserende Fonds op de Datum van inwerkingtreding berekend op het Waarderingsstijdstip volgens de waarderingsmethodologie van Allianz Global Investors Fund V zoals uiteengezet in zijn Prospectus en Oprichtingsakte. De intrinsieke waarde van het Ontvangende Fonds na de levering en/of overdracht van de netto-activa van het Fuserende Fonds aan het Ontvangende Fonds wordt berekend volgens de waarderingsmethodologie van AGIF zoals uiteengezet in zijn Prospectus en de Oprichtingsakte. De waarderingsmethodologie voor de activa van het Fuserende Fonds is grotendeels gelijk aan die van het Ontvangend Fonds. De intrinsieke waarde van het Fuserende Fonds is niet gekend tot na de Datum van inwerkingtreding.

Om twijfel te vermijden worden de aan de Deelbewijshouders uit te geven Nieuwe aandelen berekend volgens de onderstaande ruilverhouding.

5. BEREKENINGSMETHODE VOOR DE RUILVERHOUDING

Het aantal Nieuwe aandelen dat uitgegeven wordt aan elke Deelbewijshouder wordt berekend met gebruikmaking van de onderstaande ruilverhouding. Als de Nieuwe aandelen eenmaal zijn uitgegeven, worden de desbetreffende Deelbewijzen in het Fuserende Fonds geannuleerd.

$$S = \frac{R \times IW}{SP}$$

waarbij:-

S = het aantal Nieuwe aandelen in het Ontvangende Fonds is dat wordt uitgegeven;

R = het aantal Deelbewijzen is van de Deelbewijshouder in het Fuserende Fonds op de Datum van inwerkingtreding;

IW = de laatste intrinsieke waarde per Deelbewijs is van de desbetreffende Deelbewijssklasse in het Fuserende Fonds berekend op het Waarderingsstijdstip op de Datum van inwerkingtreding, berekend

overeenkomstig de Oprichtingsakte van Allianz Global Investors Fund V;

SP = de initiële uitgifteprijs is van een Nieuw aandeel van de betreffende Nieuwe Aandelenklasse in het Ontvangende Fonds. In overeenstemming met de bovenstaande bepalingen zullen Aandeelhouders in het Ontvangende Fonds het aantal Nieuwe Aandelen ontvangen dat berekend wordt volgens de bovenstaande ruilverhouding.

In overeenstemming met bepaling 60 van de Verordeningen (overeenkomstig artikel 42 van de ICBE-richtlijn), zal de onafhankelijke accountant van het Ontvangende Fonds, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, het volgende valideren: (a) de vastgestelde criteria voor de waardering van de activa en, indien van toepassing, de verplichtingen van het Fuserende Fonds op de datum voor de berekening van de ruilverhouding; en (b) de berekeningsmethode van de ruilverhouding en de actuele ruilverhouding die op die datum voor de berekening van die verhouding wordt vastgesteld. Na de Datum van inwerkingtreding zal de onafhankelijke accountant van het Ontvangende Fonds, PricewaterhouseCoopers Société coopérative, een verslag opstellen met de bijzonderheden van zijn bevindingen in verband met het bovenstaande, dat op verzoek kosteloos beschikbaar is voor de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds en voor Aandeelhouders van AGIF. Een exemplaar van dit verslag zal ook beschikbaar worden gesteld aan de Centrale Bank.

Er zal geen contante betaling worden gedaan aan de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds in ruil voor de activa.

6. DATUM VAN INWERKINGTREDING VAN DE FUSIE

Onderworpen aan de goedkeuring van de Centrale Bank is de Datum van inwerkingtreding van de fusie 23:59 (Ierse tijd) op 17 december 2019 of enig later tijdstip zoals vastgesteld kan worden door de Bestuurders en voorafgaand meegedeeld wordt aan de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds. Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds zullen voorafgaande kennisgevingen ontvangen inzake een voorgestelde wijziging van de Datum van inwerkingtreding. Een dergelijke kennisgeving zal gedaan worden op de wijze zoals beschreven in de Circulaire van Allianz Global Investors Fund V of via een andere gevestigde communicatiemethode waarop Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds gewoonlijk informatie ontvangen met betrekking tot Allianz Global Investors Fund V, in voorkomend geval, inclusief via regulerende bekendmakingen of elektronische communicatie.

In overeenstemming met bepaling 59 van de Verordeningen (overeenkomstig artikel 41 van de ICBE-richtlijn) zullen de Trustee van Allianz Global Investors Fund V en de Bewaarder van AGIF elk, met betrekking tot resp. Allianz Global Investors Fund V en AGIF, schriftelijke verificatie verstrekken aan de Centrale Bank inzake de Datum van inwerkingtreding.

7. VAN TOEPASSING ZIJNDE REGELS OP DE OVERDRACHT VAN ACTIVA EN DE RUIL VAN BESTAANDE AANDELEN VOOR NIEUWE AANDELEN

Alle netto-activa van het Fuserende Fonds worden overgedragen naar het Ontvangende Fonds op de Datum van inwerkingtreding in ruil voor de uitgifte van Nieuwe aandelen. Deelbewijshouder van het Fuserende Fonds die deelnemen aan de Fusie zullen onmiddellijk Nieuwe aandelen ontvangen in ruil voor hun Bestaande deelbewijzen in overeenstemming met de hierboven uiteengezette ruilverhouding.

De Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds die deelnemen aan de Fusie zullen binnen vijf (5) dagen na de Datum van inwerkingtreding een schriftelijke kennisgeving ontvangen van de Registerhouder van AGIF en Transferagent ter bevestiging van hun participatie met Nieuwe aandelen.

Op de Datum van inwerkingtreding zal de Trustee van Allianz Global Investors Fund V zorg dragen voor het registreren van de levering en/of overdracht van de netto-activa van het Fuserende Fonds aan het Ontvangende Fonds, daar de Trustee vanaf de Datum van inwerkingtreding al deze activa houdt (inclusief contanten of effectenrekeningen) namens het Ontvangende Fonds.

Alle belastingen en heffingen, inclusief overdrachtsbelastingen en zegelrecht, die betaalbaar zijn bij de verwerving door AGIF van de eigendom van het Fuserende Fonds, als gevolg van de implementatie van de Fusie, worden betaald door het Ontvangende Fonds. De overdracht van eigendom van het Fuserende Fonds krachtens de Fusie zal echter niet leiden tot een heffing van lers zegelrecht.

8. OPRICHTINGSAKTE

In overeenstemming met artikel 39 van de ICBE-richtlijn zal de Trustee van Allianz Global Investors Fund V en de Bewaarder van AGIF schriftelijke verificatie verstrekken aan de Centrale Bank dat de hierboven beschreven bepalingen overeenstemmen met de bepalingen van de Oprichtingsakte van resp. Allianz Global Investors Fund V en AGIF, en de ICBE-richtlijn.

BIJLAGE I

Lijst van Nieuwe Aandelenklassen die ontvangen worden in ruil voor Bestaande Deelbewijsklassen

Fuserend Fonds		Ontvangend Fonds	
Allianz Global Investors Fund V - Allianz US Equity		Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Fund	
Deelbewijsklasse	ISIN	Aandelenklasse	ISIN
A (EUR)	IE0031399342	A (EUR)	LU0256843979
A (H-EUR)	IE00B0RZ0529	A (H-EUR)	LU1992126729
AT (EUR)	IE00B1CD3R11	AT (EUR)	LU1992126992
AT (USD)	IE00B1CD5314	AT (USD)	LU0256863902
AT (H-EUR)	IE00B3B2KP07	AT (H-EUR)	LU1992127610
C2 (USD)	IE0002495467	C2 (USD)	LU1992127024
CT (EUR)	IE00B1CD3T35	CT (EUR)	LU0256844787
I (USD)	IE00B0RZ0636	IT (USD)	LU1992127297
IT (USD)	IE00B1CD5645		
RT (EUR)	IE00BDH3TJ42	RT (EUR)	LU1992127370
RT (USD)	IE00BDH3TK56	RT (USD)	LU1992127453
WT (EUR)	IE00B2NF9H58	WT (EUR)	LU1992127537
WT (H-EUR)	IE00B4L9GL64	WT (H-EUR)	LU1992127701

Dit document is een vertaling van het oorspronkelijke document. In geval van tegenstrijdigheden of dubbelzinnigheden wat betreft de interpretatie van de vertaling is de oorspronkelijke Engelse versie doorslaggevend, zolang deze niet in strijd is met de lokale wetten van het betreffende rechtsgebied.