

ALGEMENE VOORWAARDEN VAN DE VOORGESTELDE FUSIE VAN

Allianz Emerging Markets Bond Fund

(een compartiment van Allianz Global Investors Fund VII)

MET

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

(een compartiment van Allianz Global Investors Fund)

1 juli 2019

DEFINITIES

AGIF is Allianz Global Investors Fund;

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

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

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

AGIF VII is Allianz Global Investors Fund VII;

AGIF VII Beheerder is State Street Fund Services (Ireland) Limited;

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

AGIF VII Deelbewijshouder is een houder van Bestaande Deelbewijzen in het Fuserende Fonds;

AGIF VII Registerhouder en Transferagent is International Financial Data Services (Ireland) Limited;

AGIF VII Trustee is State Street Custodial Services (Ireland) Limited;

Beheerder is Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in zijn hoedanigheid als beheerder van AGIF VII;

Bestaande Deelbewijzen zijn Deelbewijzen in het Fuserende Fonds die gehouden worden door een AGIF VII Deelbewijshouder;

Bestuurders zijn de bestuurders van de Beheerder tenzij anders vermeld;

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

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

Datum van inwerkingtreding is 30 oktober 2019 of enig later tijdstip als meegedeeld wordt aan de Deelbewijshouders van AGIF VII 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;

Fuserende Fonds is Allianz Emerging Markets Bond Fund, een compartiment van **AGIF VII** dat zal fuseren met het Ontvangende Fonds;

Fusie is de voorgestelde fusie van het Fuserende Fonds met het Ontvangende Fonds, krachtens een reconstructieschema, zoals meer in het bijzonder beschreven in de AGIF VII 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 AGIF VII Deelbewijshouder krachtens de Fusie in ruil voor hun 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;

Ontvangende Fonds is Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, een compartiment van AGIF, dat het Fuserende Fonds zal ontvangen;

Oprichtingsakte is de trustakte van AGIF VII of de statuten van AGIF, naargelang het geval;

Prospectus is het prospectus van AGIF VII of AGIF, naargelang het geval;

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 AGIF VII die participeert in de Fusie zal ontvangen in het Ontvangende Fonds in ruil voor en met een gelijke waarde als hun participatie in Bestaande Deelbewijzen;

Vergadering is de buitengewone algemene vergadering van het Fuserende Fonds die gehouden wordt op 31 juli 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 omvat 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 FONDSEN

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 tot ze kwijting voor hun uitstaande schulden hebben gekregen, hun netto-activa overdragen aan een ander beleggingscompartiment van dezelfde ICBE.

1.2. Betrokken fondsen

Het Fuserende Fonds is een compartiment van AGIF VII 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 á 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 AGIF VII 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 vastrentende segment 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. AGIF VII is gevestigd in Ierland en staat onder toezicht van de Centrale Bank krachtens de Verordeningen. AGIF VII is opgericht als een open-ended unit trust. AGIF is opgericht in de vorm van een naamloze vennootschap als *société d'investissement á 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 AGIF VII aangesteld als resp. trustee en beheerder

van het Fuserende Fonds. Het financiële boekjaar van AGIF eindigt op 30 september en dat van AGIF VII 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 auditors 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 4. 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 Ontvangende Fonds aan de Deelbewijshouders van AGIF VII op de Datum van inwerkingtreding.

3.3.2. Gevolgen voor de participatie

Volgens de voorwaarden van de Fusie zullen de Deelbewijshouders van AGIF VII Nieuwe Aandelen ontvangen met een waarde die gelijk is aan die van hun Bestaande Deelbewijzen op de Datum van inwerkingtreding. Deelbewijshouders van AGIF VII 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 waarderingmethodologie van AGIF VII zoals uiteengezet in het Prospectus en de Oprichtingsakte ervan. 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 waarderingmethodologie van AGIF zoals uiteengezet in het Prospectus en de Oprichtingsakte ervan. 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 AGIF VII 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, wordt niet verwacht dat enige herpositionering van de portefeuille van het Fuserende Fonds vereist is voordat de Fusie van kracht wordt.

3.3.4. Gevolgen voor de rechten van Deelbewijshouders van AGIF VII

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 AGIF VII 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 voor 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 annulering van Bestaande Deelbewijzen en de ruil ervan 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 fiscus worden geacht te zijn verworven op de datum en tegen de prijs dat 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 de Ierse fiscus en zou deze transactie onderworpen zijn aan dezelfde fiscale gevolgen als verkoop van de Deelbewijzen in AGIF VII.

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 fiscus hebben betaald namens de Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds. Dit is niet langer het geval.
- De 8 jaar fictieve vervreemdingsregel 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 fiscus 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 AGIF VII 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 AGIF VII 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 AGIF VII tot uiterlijk 6.00 uur (Ierse tijd) op 21 oktober 2019.

Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds dienen te voldoen aan alle antiwitwasvereisten krachtens de geldende antiwitwaswetgeving teneinde te participeren 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 verder actie van hun kant, ongeacht of zij voor de Fusie hebben gestemd of zich onthouden hebben van stemming.

Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds VII die niet deel willen nemen 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 AGIF VII 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 significante 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 Waarderingstijdstip volgens de waarderingsmethodologie van AGIF VII zoals uiteengezet in het Prospectus en de Oprichtingsakte ervan. 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 het Prospectus en de Oprichtingsakte ervan. De waarderingsmethodologie voor de activa van het Fuserende Fonds is in grote lijnen gelijk aan die van het Ontvangende 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 hieronder staande 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.

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

waar:-

S = het aantal Nieuwe Aandelen in het Ontvangende Fonds is die uitgegeven worden;

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

IW = de intrinsieke waarde per Deelbewijs is van de desbetreffende Deelbewijssklasse in het Fuserende Fonds berekend op het waarderingstijdstip op de Datum van inwerkingtreding, berekend overeenkomstig de Trustakte; en

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.

De onafhankelijke auditor PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, van het Ontvangende Fonds zal overeenkomstig bepaling 60 van de Verordeningen (overeenkomstig artikel 42 van de ICBE-Richtlijn) 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 auditor 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 uur (Ierse tijd) op 30 oktober 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 AGIF VII of via een andere gevestigde communicatiemethode waarop Deelbewijshouders van het Fuserende Fonds gewoonlijk informatie ontvangen met betrekking tot AGIF VII, 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 AGIF VII en de Bewaarder van AGIF elk, met betrekking tot resp. AGIF VII 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 AGIF VII 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 AGIF VII 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. AGIF VII 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 VII – Allianz Emerging Markets Bond Fund | | Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond | |
| Deelbewijsklasse | ISIN | Aandelenklasse | ISIN |
| A (H2-EUR) | IE0032828273 | A (H2-EUR) | LU1958620012 |
| AT (H2-EUR) | IE00BJ358T96 | AT (H2-EUR) | LU1958620103 |
| P (H2-EUR) | IE00BLT2JB74 | P (H2-EUR) | LU1958620525 |
| R (H2-EUR) | IE00BW0DJ725 | R (H2-EUR) | LU1958620798 |
| I (H2-EUR) | IE0034110852 | I (H2-EUR) | LU1958620285 |
| IT (USD) | IE00BDRVSM42 | IT (USD)_ | LU1958620368 |
| IT2 (H2-EUR) | IE00BD1F4S06 | I (H2-EUR) | LU1958620285 |
| WT (H2-EUR) | IE00BYXD1336 | WT (H2-EUR) | LU1958620871 |
| W (H2-GBP) | IE00BGMHJQ98 | W (H2-GBP) | LU1958620442 |

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.