

**INFORMATIE MEMORANDUM
TEN AANZIEN VAN DE HERSTRUCTURERING INHOUDENDE DE
ONTBINDING VAN
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.
alsmede enkele daarmee verband houdende wijzigingen**

**TER ALGEMENE TOELICHTING OP DE VOORGENOMEN WIJZIGINGEN INZAKE
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.**

en

**EVENEENS BEHOREND BIJ DE AGENDA VAN DE
GECOMBINEERDE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.
(EEN BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL)
EN
DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

**Serie 1 Allianz Amerika Aandelen Fonds
Serie 2 Allianz Europa Obligatie Fonds
Serie 3 Allianz Selectie Fonds
Serie 4 Allianz Langlopend Obligatie Fonds
Serie 5 Allianz Pacific Aandelen Fonds
Serie 10 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds
Serie 11 Allianz Europa Aandelen Fonds
Serie 14 Allianz Geldmarkt Fonds**

**TE HOUDEN DONDERDAG 4 JULI 2019 OM 10.00 UUR
OP HET KANTOORADRES VAN ALLIANZ NEDERLAND GROEP N.V.
COOLSINGEL 139 TE ROTTERDAM
(met deze datum als nader door de Venootschap aan te kondigen op de bij wet
voorgeschreven wijze)**

23 mei 2019

INHOUD

- I. Doel informatie memorandum**
- II. Korte beschrijving van Allianz Paraplufonds**
- III. Voorgenomen Herstructurering**
 - 1. Redenen Herstructurering**
 - 2. Juridische uitvoering Herstructurering**
- IV. Gevolgen Herstructurering**
- V. Kosten en belastingen**
- VI. Tijdstip van effectuering**
- VII. Publicaties en kennisgeving AFM**
- VIII. Kosten samenvoeging**

BIJLAGEN

Bijlage A: Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 4 juli 2019

Bijlage B: Concept plan van verdeling Vennootschap

I. Doel informatie memorandum

Dit informatie memorandum is opgesteld door Allianz Paraplufonds N.V. (hierna ook de "**Vennootschap**") om houders van aandelen in de Vennootschap, personen met vergaderrechten ten aanzien van de Vennootschap dan wel personen voor wiens rekening vermogen wordt belegd in de Vennootschap (bijvoorbeeld de houders van een verzekeringsproduct) nader te informeren over de voorgenomen herstructurering van de Vennootschap.

Beleggers wordt er uitdrukkelijk op gewezen dat de in dit document opgenomen informatie niet alleen van belang is indien rechtstreeks aandelen worden gehouden in de Vennootschap (op eigen naam of via een beleggersrekening bij een intermediair) maar ook indien via een verzekeringsproduct in de Vennootschap wordt deelgenomen. Dit document is eveneens bedoeld ter informatie voor de houders van een beleggingsverzekering via Allianz Benelux (voorheen ook Allianz Nederland Levensverzekering N.V.); de in dit document uiteengezette herstructurering zal eveneens gevolgen hebben voor hun situatie.

Beleggers en houders van een verzekeringsproduct wordt aangeraden hun eigen financieel adviseur te raadplegen. Voor vragen in het kader van een verzekeringsproduct verwijzen wij naar onze algemene contactpagina op onze website www.allianz.nl.

De herstructurering zal bestaan uit de ontbinding van de Vennootschap tegen een nader door de directie te bepalen datum waarbij (i) de beleggers in de Vennootschap een uitkering in geld zullen ontvangen ter waarde van de door hen in de Vennootschap gehouden aandelen; deze uitkering kan eveneens voorafgaand aan het besluit tot ontbinding worden geboden en (ii) de aan de Vennootschap gelieerde institutionele belegger eveneens een uitkering in natura zal ontvangen, bestaande uit de beleggingen van de subfondsen van de Vennootschap (deze stappen samen ook te noemen de "**Herstructurering**", als nader uiteengezet in dit informatie memorandum).

Enkele besluiten ten aanzien van de Herstructurering zullen worden geagendeerd voor een buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap en de vergaderingen van houders van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap van de series 1, 2, 3, 4, 5, 10, 11, en 14 (de "**BAVA**") en deze series aandelen hierna samen ook de "**Subfondsen**"). De BAVA zal op donderdag 4 juli 2019 gehouden worden op het kantooradres van Allianz Nederland Groep N.V., Coolsingel 139 te Rotterdam.

Op 23 mei 2019 zal in het landelijk verspreid dagblad Trouw de oproeping voor de BAVA, met daarin opgenomen de agenda van de BAVA, worden gepubliceerd. De oproepingsadvertentie is als **Bijlage A** aan dit informatie memorandum gehecht alsmede op de website (www.allianz.nl) geplaatst (de "**Website**"). Indien de datum van de BAVA, alsmede de datum van de beoogde Herstructurering, wijzigt, zal daarvan eveneens op de Website mededeling worden gedaan.

Dit informatie memorandum is verkrijgbaar bij het kantooradres van de Vennootschap, Coolsingel 139, 3012 AG Rotterdam, alsmede op de Website www.allianz.nl.

Vergadergerechtigden wordt aangeraden kennis te nemen van de volledige inhoud van dit informatie memorandum en de bijlagen en eventueel hun eigen juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen.

II. Korte beschrijving van Allianz Paraplufonds

Paraplustructuur

De Vennootschap is een naamloze vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Dit laatste betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, de Vennootschap geen vennootschapsbelasting verschuldigd is. Zie over deze fiscale status echter ook onder III.1 Redenen Herstructurering.

De Vennootschap heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen, waarbij elke serie aandelen correspondeert met een afzonderlijk subfonds (een 'Subfonds'). Een Subfonds is een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van de Vennootschap waartoe de houders van een bepaalde serie aandelen economisch gerechtigd zijn. Elke serie aandelen vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van een bepaald Subfonds. Het in elk Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van het Subfonds wordt overeenkomstig een specifiek beleggingsbeleid belegd. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Voorts wordt voor elk Subfonds een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Subfonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van het desbetreffende Subfonds. Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van een aandeel van de serie aandelen die de gerechtigdheid tot het desbetreffende Subfonds vertegenwoordigt. Deze waarde per aandeel van een Subfonds wordt berekend door de waarde van het vermogen van het desbetreffende Subfonds te delen door het aantal aandelen van het desbetreffende Subfonds dat op dat moment bij anderen dan de Vennootschap is geplaatst. Voor een meer gedetailleerde uiteenzetting per Subfonds wordt verwezen naar het basisprospectus van de Vennootschap, alsmede naar de aanvullende prospectussen die zijn opgesteld voor elk Subfonds (tezamen: het 'Prospectus') waarin specifieke informatie wordt verstrekt over elk Subfonds waarvan aandelen zijn geplaatst. De meest recente versies van deze documenten zijn te vinden op de Website.

Beleggingen

Voor ieder Subfonds van de Vennootschap bestaat een afzonderlijk beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid is omschreven in het aanvullend prospectus van het betreffende Subfonds.

Vergunning

De Vennootschap houdt een vergunning als intern beheerde icbe als bedoeld in artikel 2:96b Wet op het financieel toezicht en staat als zodanig onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de 'AFM') en De Nederlandsche Bank. Allianz Fund Administration & Management B.V. ("AFAM") treedt op als de statutair directeur van de Vennootschap en is als zodanig verantwoordelijk voor de beleggingen via de Vennootschap.

Inschrijving

De Vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer: 30194753.

Verkrijgbaarstelling stukken

De statuten van de Vennootschap, alsmede overige documentatie ten aanzien van de Vennootschap zoals een afschrift van de gehouden vergunning, het registratiedocument en de meest recent opgestelde financiële verantwoording zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap, Coolingsingel 139, 3012 AG Rotterdam, telefoonnummer 088- 577 7651. Het Prospectus, het jaarverslag en overige informatie is tevens te vinden op de Website.

Wijze van deelneming in de Vennootschap

De Vennootschap kwalificeert als een icbe als bedoeld in artikel 1:1 Wft en heeft derhalve een open-end karakter. Dit betekent dat de Vennootschap, behoudens uitzondering, op verzoek van een aandeelhouder aandelen zal uitgeven dan wel zal inkopen met de frequentie als vermeld in het Prospectus.

De aandelen in de Subfondsen luiden op naam. Aandelen in enkele Subfondsen worden verhandeld via Euronext Fund Service N.V. ("EFS", ook bekend onder de officiële naam NAV Trading Facility). Voor deze subfondsen geldt dat aandelen zowel via EFS als direct via de Vennootschap kunnen worden aangekocht dan wel verkocht. Voor de niet aan EFS genoteerde soorten aandelen geldt dat aankoop en verkoop plaatsvindt door middel van het inleggen van een order daartoe bij de Vennootschap.

III. Voorgenomen Herstructurering

III.1 Redenen Herstructurering

Als gevolg van een wijziging van het besluit van de Nederlandse belastingautoriteiten over fiscale beleggingsinstellingen, voldoet Allianz Paraplufonds sinds begin 2016 formeel niet meer aan de vereisten voor fiscale beleggingsinstellingen. Hierdoor wordt het uit fiscaal oogpunt minder aantrekkelijk voor deelnemers om te beleggen in de Vennootschap. Dit verlies van de fiscale status maakt een strategische heroriëntatie

van de Vennootschap noodzakelijk. Gedurende de overgangstermijn van vijf jaar die met de belastingautoriteiten is overeengekomen, is uitgebreid onderzoek verricht en is na een zorgvuldige belangenafweging besloten dat voortzetting van Allianz Paraplufonds niet in het belang van de beleggers is.

Ook uit hoofde van kostenoverwegingen is de conclusie getrokken dat voortzetting van Allianz Paraplufonds niet opportuun is. Als gevolg van toenemende vereisten uit hoofde van wet- en regelgeving zijn de werkzaamheden en daarmee de kosten die verband houden met het beheer van de icbe sterk toegenomen.

Mede gelet op deze ontwikkeling is er in de markt een ontwikkeling gaande waarbij vermogensbeheerders steeds meer consolideren door middel van fusie en portefeuilleoverdracht, zodat schaalvoordelen behaald kunnen worden en een grote, professionele managementorganisatie kan worden gehandhaafd. Deze ontwikkeling wordt ook aangemoedigd door toezichthouders, die steeds meer nadruk leggen op het aanwezig zijn van voldoende *substance* binnen vergunninghoudende entiteiten.

AFAM en de Vennootschap hebben deze ontwikkelingen uiteraard nauwlettend gevolgd en zijn tot de conclusie gekomen dat het zelfstandig handhaven van de Vennootschap vanuit een kosten- en efficiëntieperspectief niet langer opportuun is. Dit ook nu er binnen de bredere Allianz-groep onder meer een grote Luxemburgse vergunninghoudende beheerder is, Allianz Global Investors ("**AGI**"), die een zeer vergelijkbaar scala aan beleggingsmogelijkheden biedt als op dit moment binnen de Vennootschap het geval is.

Aan de vergadering van aandeelhouders zal daarom een voorstel worden voorgelegd tot opheffing van de Vennootschap, zo mogelijk voor het einde van het huidige boekjaar (1 oktober 2018 - 30 september 2019). Aandeelhouders zullen de opbrengsten van hun beleggingen uitgekeerd krijgen in contanten; dit met uitzondering van klanten die deelnemen via een pensioen- of verzekeringsproduct dat wordt beheerd door Allianz Benelux. Voor deze klanten geldt dat Allianz Benelux hun belegging zal omzetten naar andere beleggingsfondsen op de wijze als beschreven in paragraaf IV.

De kosten van de herstructurering en de daaropvolgende liquidatie, alsmede het risico behorend bij de vorderingen uit hoofde van dividend/dividendbelasting van Allianz Paraplufonds, komen voor rekening en risico van Allianz Fund Administration and Management. Deze kosten komen dus niet ten laste van de beleggers.

Een meer gedetailleerde beschrijving van de beoogde stappen in het kader van de Herstructurering is opgenomen in paragraaf III.2; een overzicht van de gevolgen die de Herstructurering zal hebben voor de beleggers in de Vennootschap is opgenomen in paragraaf IV.

III.2 Juridische uitvoering Herstructurering

Als uiteengezet in paragraaf III.1 bestaat het voornemen om de Vennootschap te liquideren. In het algemeen geldt dat in dit kader de volgende juridische stappen vereist zullen zijn:

(i) Voorstel tot ontbinding

Een voorstel tot ontbinding door AFAM als enig directeur van de Vennootschap. Dit voorstel is vervat in dit informatie memorandum.

(ii) Besluit BAVA tot ontbinding

In verband met de voorgenomen Herstructurering zal aan de BAVA voorgesteld worden om te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap. De ontbinding zal effectief worden op een door de directie nader te bepalen datum, die naar alle waarschijnlijkheid met de BAVA zal samenvallen. Op deze wijze wordt flexibiliteit behouden ten aanzien van de definitieve datum van ontbinding mochten zich tussen de datum van dit informatie memorandum en de BAVA omstandigheden voordoen die ertoe leiden dat een ontbinding per 4 juli 2019 niet in het belang van de beleggers wordt geacht.

Van de effectieve datum wordt mededeling gedaan in een landelijk verspreid dagblad en op de Website. Na publicatie van deze advertentie zal AFAM enkel in zeer bijzondere omstandigheden besluiten tot het wijzigen van de datum van de ontbinding, en bovendien enkel indien zij dit in het belang van de beleggers in de Vennootschap acht.

Op de dag van het van kracht worden van het besluit tot ontbinding is de Vennootschap voornemens om liquidatie-uitkeringen bij voorbaat te doen, zoals uiteengezet in paragraaf (iii) hieronder.

Op grond van de statuten van de Vennootschap is voor het besluit tot ontbinding een meerderheid van twee / derden van de stemmen vereist uitgebracht in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.

(iii) Liquidatie-uitkering bij voorbaat

In het kader van de Herstructurering en ter implementatie van de beoogde ontbinding heeft AFAM een voorstel tot het doen van liquidatie-uitkeringen bij voorbaat opgesteld, welk voorstel als bijlage B aan dit Informatie Memorandum is gehecht. De BAVA zal worden verzocht dit voorstel goed te keuren.

Het voorstel tot liquidatie-uitkering komt er op neer dat de beleggers in de Vennootschap de waarde van hun aandelen zullen ontvangen. Voor een aan de Vennootschap gelieerde belegger bestaat het voornemen om de waarde van de gehouden aandelen deels terug te betalen ten titel van liquidatie-uitkering door een uitkering in natura, bestaande uit het corresponderende vermogen in de Subfondsen van de Vennootschap, over te dragen aan deze

gelieerde belegger. Overige liquidatie-uitkeringen zullen plaatsvinden in contanten.

(iv) Vereffening vermogen Vennootschap

Na de liquidatie-uitkering bij voorbaat als bedoeld hierboven zal de ontbinding van de Vennootschap worden ingeschreven in het handelsregister en zal hiervan mededeling worden gedaan op de Website en in een landelijk verspreid dagblad. Na deze mededeling vangt een verzetstermijn van twee maanden aan waarbinnen schuldeisers en andere belanghebbenden verzet tegen de ontbinding van de Vennootschap kunnen aantekenen.

(v) De-registratie Vennootschap

Na afloop van de verzetstermijn zonder aantekening van verzet zal de vereffenaar de liquidatie van de Vennootschap sluiten en zal de ontbinding worden ingeschreven bij het handelsregister en het door de AFM gehouden register. Aan de AFM zal worden verzocht om de vergunning van de Vennootschap per de datum van de vereffening van de Vennootschap in te trekken.

De vereffening van het vermogen van de Vennootschap zal plaatsvinden door AFAM als enig directeur – voor de volledigheid zal aan de BAVA worden gevraagd om AFAM als zodanig te benoemen.

IV. **Gevolgen Herstructurering**

De ontbinding van de Vennootschap zal ten gevolg hebben dat beleggers niet langer vermogen kunnen beleggen in de Subfondsen van de Vennootschap en de waarde van hun belegging in de Vennootschap op de ontbindingsdatum zullen ontvangen in geld.

Voor beleggers die deelnemen in de Vennootschap via een Allianz verzekeringsproduct, zullen de beleggingen in de Vennootschap worden omgezet naar qua beleggingsbeleid, kosten en risico's vergelijkbare subfondsen in het kapitaal van de in Luxemburgse gevestigde icbe-fondsen onder beheer van Allianz Global Investors en een eveneens in Luxemburg gevestigd icbe-fonds van Lyxor, als volgt:

Huidig fonds

Serie 1 Allianz Amerika Aandelen Fonds
Serie 2 Allianz Europa Obligatie Fonds
Serie 3 Allianz Selectie Fonds
Serie 4 Allianz Langlopend Obligatie Fonds

Serie 5 Allianz Pacific Aandelen Fonds
Serie 10 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds

Serie 11 Allianz Europa Aandelen Fonds
Serie 14 Allianz Geldmarkt Fonds

Verkrijgend Fonds

Allianz Best Styles US Equity
Allianz Euro Government Bond
Allianz Euro Balanced
Lyxor Ultra Long Duration Euro Govt
FTSE MTS 25+Y (DR) UCITS ETF
Allianz Best Styles Pacific Equity
Allianz Global Sustainability

Allianz Best Styles Europe Equity
Allianz Treasury Short Term Plus

De laatste koers van de Subfondsen zal op de datum van liquidatie worden gepubliceerd; de laatste formele handelsdag van het fonds zal drie werkdagen voorafgaand aan deze datum zijn. Dit betekent dat u eventuele orders voor de Subfondsen uiterlijk drie werkdagen voor de datum van liquidatie om 16.00 uur via EFS (sluitingstijdstip) kunt inleggen. Na dit tijdstip worden orders voor de Subfondsen niet meer door de Vennootschap in behandeling genomen. De liquidatie-uitkering bij voorbaat (als omschreven in paragraaf III.3 hierboven) zal plaatsvinden tegen de laatst vastgestelde intrinsieke waarde van de Fondsen. Beleggers wordt er uitdrukkelijk op gewezen dat de uiteindelijke datum van liquidatie nog kan wijzigen indien specifieke (markt)omstandigheden hiertoe aanleiding geven of de Vennootschap dit in het belang van de beleggers acht. Indien één van de bovengenoemde datums wijzigt, zal hiervan mededeling worden gedaan op de Website.

V. Kosten en belastingen

Voor beleggers die met hun beleggingen overgaan van een van de fondsen van Allianz Paraplufonds naar de Luxemburgse fondsen van Allianz Global Investors en Lyxor, zijn er enige verschillen in de samenstelling van belastingen en kosten. Dit is onder andere het gevolg van de verschillen in de fiscale en financiële behandeling in Nederland en in Luxemburg. Per saldo zal het totaal van kosten en belastingen voor beleggers naar verwachting vergelijkbaar of lager zijn.

VI. Tijdstip van effectuering

Het voornemen bestaat om de Herstructurering in kalenderjaar 2019 te effectueren. De ontbinding van de Vennootschap en de in Bijlage B beschreven liquidatie-uitkeringen bij voorbaat worden naar verwachting medio september 2019 geëffectueerd. Van elke fase in het proces van de Herstructurering zal mededeling worden gedaan op de Website.

VII. Publicaties en kennisgeving AFM

De voorgenomen Herstructurering en de daarmee verband houdende stappen als opgenomen in dit informatie memorandum zijn bekend gemaakt in het landelijk verspreide dagblad Trouw alsmede op de Website. De voorgenomen wijzigingen zijn door middel van dit informatie memorandum toegelicht. De AFM is van de beoogde Herstructurering in kennis gesteld en is gevraagd hieraan haar goedkeuring te verlenen.

VIII. Kosten Samenvoeging

De kosten verbonden aan de Herstructurering zullen worden gedragen door Allianz Fund Administration & Management B.V. Die kosten betreffen onder meer: de kosten van advertenties, de kosten van de notaris, accountant en fiscaal adviseur, transactiekosten en de kosten voor de delisting van de genoteerde Subfondsen.

Bijlage A: Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 4 juli 2019

**GECOMBINEERDE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.
(EEN BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL)
EN
DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN
ALLIANZ PARAPLUFONDS N.V.
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

**Serie 1 Allianz Amerika Aandelen Fonds
Serie 2 Allianz Europa Obligatie Fonds
Serie 3 Allianz Selectie Fonds
Serie 4 Allianz Langlopend Obligatie Fonds
Serie 5 Allianz Pacific Aandelen Fonds
Serie 10 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds
Serie 11 Allianz Europa Aandelen Fonds
Serie 14 Allianz Geldmarkt Fonds**

Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden van Allianz Paraplufonds N.V. (de "**Vennootschap**"), worden opgeroepen tot het bijwonen van de algemene vergadering die wordt gehouden op **donderdag 4 juli 2019** om 10.00 uur ten kantore van Allianz Nederland Groep N.V. aan de Coolsingel 139 te Rotterdam.

AGENDA

1. Opening en mededelingen
2. Décharge van het enig lid van de Directie, Allianz Fund Administration & Management B.V., voor het gevoerde beleid tot de datum van de vergadering;
3.
 - a. toelichting op de voorgenomen ontbinding van de Vennootschap;
 - b. voorstel tot ontbinding van de Vennootschap (per een door de directie nader vast te stellen datum (*stempunt*));
 - c. vaststelling van voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat in het kader van de ontbinding (*stempunt*);
 - d. benoeming tot het enig lid van de Directie als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap en de bewaarder van de boeken en bescheiden van de Vennootschap.
4. Sluiting

Om vergadergerechtigden te informeren over de voorstellen waarover zij zich in de BAVA kunnen uitspreken, is een informatie memorandum opgesteld dat de reden, de wijze en de uitvoering van de agendavoorstellen onder 3 bevat. Het informatie memorandum is beschikbaar op de website www.allianz.nl. Voorgesteld wordt de Vennootschap te ontbinden. De Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) is in kennis gesteld van dit voornemen en is gevraagd daaraan haar goedkeuring te verlenen. Gedurende een maand na de datum van deze bekendmaking kunnen aandeelhouders onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. De ontbinding van de Vennootschap zal naar verwachting medio september 2019 plaatsvinden en houdt tevens in een wijziging van de voorwaarden ten aanzien van de Vennootschap. Een ten opzichte van het voorstel ongewijzigde voorwaardenwijziging wordt niet separaat bekendgemaakt, maar wordt onverwijld als onderdeel van de gewijzigde voorwaarden op de website beschikbaar gemaakt.

Zodra de definitieve datum van inwerkingtreding van het besluit tot ontbinding is vastgesteld door de directie van de Vennootschap zal hiervan mededeling worden gedaan in een landelijk verspreid dagblad evenals op de bovengenoemde website van de Beheerder.

Registratiedatum

Voor deze vergadering gelden als stem- en vergadergerechtigden degenen die op **donderdag 6 juni 2019** (de registratiedatum) na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, zijn ingeschreven in één van de hierna genoemde registers en zich hebben aangemeld op de hierna omschreven wijze. Voor houders van aandelen die worden verhandeld via Euronext Fund Service zijn als (deel)registers aangewezen de administraties van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Voor overige aandeelhouders en vergadergerechtigden is aangewezen het door Allianz Fund Administration and Management B.V. gehouden aandeelhoudersregister.

Houders van aandelen die via Euronext Fund Service worden verhandeld die de vergadering wensen bij te wonen, dienen zich uiterlijk **donderdag 27 juni 2019 om 17.00 uur** via de instelling waar de aandelen worden geadministreerd, schriftelijk te hebben aangemeld bij KAS BANK N.V. (De Entree 500 te Amsterdam-Zuidoost, afdeling Agent Services, telefoon 020-557 5200 of via global.proxyvoting@kasbank.com). De aangesloten instelling dient bij de aanmelding een verklaring te overleggen, waarin zij aangeeft dat de in de verklaring genoemde aandelen op donderdag 6 juni 2019 behoorden tot haar verzameldepot en de betrokken houder tot de genoemde aandelen op die datum deelgenoot in haar verzameldepot was. Houders van aandelen die een derde willen machtigen om namens hen aan de vergadering deel te nemen, dienen de gegevens van die derde in de aanmelding te laten opnemen.

Overige aandeelhouders die de vergadering wensen bij te wonen, dienen zich uiterlijk op **donderdag 27 juni 2019 om 17.00 uur** schriftelijk te hebben aangemeld bij Allianz Fund Administration and Management B.V., Coolsingel 139, 3012 AG te Rotterdam. Aandeelhouders die een derde willen machtigen om namens hen aan de vergadering deel te nemen, dienen de gegevens van die derde in de aanmelding op te nemen.

Aan de vergadergerechtigden kan worden verzocht zich voorafgaande aan de vergadering te legitimeren aan de hand van een geldig identiteitsbewijs. Vergadergerechtigden wordt derhalve verzocht een geldig identiteitsbewijs mee te nemen.

Rotterdam, 23 mei 2019

De Directie: Allianz Fund Administration & Management B.V.
Postbus 761
3000 AT Rotterdam
telefoon: 088-577 7651

Bijlage B: Concept plan van verdeling Vennootschap

Voorstel tot liquidatie-uitkeringen bij voorbaat

**uit het overschot van het vermogen van
Allianz Paraplufonds N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal,
statutair gevestigd te Rotterdam**

Onderstaand is het voorstel van Allianz Paraplufonds N.V. (de "**Vennootschap**") weergegeven met betrekking tot de vereffening van het vermogen van de Vennootschap. Het besluit tot ontbinding van de Vennootschap zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap, te houden op 4 juli 2019 (de "**BAVA**"). Voor nadere informatie wordt verwezen naar het informatie memorandum waarvan dit voorstel tot een liquidatie-uitkering bij voorbaat onderdeel uitmaakt.

De houders van (rechten ter zake van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zullen tijdens de BAVA worden gevraagd hun goedkeuring te verlenen aan het onderstaand opgenomen voorstel. De enig directeur van de Vennootschap, Allianz Fund Administration & Management B.V., zal optreden als vereffenaar van het vermogen van de Vennootschap in lijn met het bepaalde in de statuten.

Van het overschot van het vermogen van **Allianz Paraplufonds N.V.**, zal de vereffenaar de volgende liquidatie-uitkeringen bij voorbaat doen aan de houders van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap:

- (a) aan de houders van de geplaatste gewone aandelen in één van de volgende series ("**Subfondsen**") in het kapitaal van de Vennootschap

Serie 1 Allianz Amerika Aandelen Fonds
Serie 2 Allianz Europa Obligatie Fonds
Serie 3 Allianz Selectie Fonds
Serie 4 Allianz Langlopend Obligatie Fonds
Serie 5 Allianz Pacific Aandelen Fonds
Serie 10 Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds
Serie 11 Allianz Europa Aandelen Fonds
Serie 14 Allianz Geldmarkt Fonds

zal een liquidatie-uitkering bij voorbaat plaatsvinden als onderstaand beschreven, welke uitkering zal plaatsvinden in verhouding van het aantal gehouden gewone aandelen van het desbetreffende Subfonds. De waarde van het aan de diverse

Subfondsen toe te rekenen overschot wordt bepaald per de stand van het vermogen van ieder Subfonds (zijnde de intrinsieke waarde per Subfonds) per de dag waarop het besluit tot ontbinding van de Vennootschap van kracht zal worden. Het aantal uitstaande aandelen per Subfonds wordt bepaald per de laatste handelsdag van elk van de Subfondsen (deze laatste handelsdag zal enkele dagen voorafgaand aan de dag waarop het besluit tot ontbinding van kracht wordt, plaats hebben).

I. Niet Gelieerde Beleggers

- (i) Aan de huidige beleggers in de Vennootschap die deelnemen via een beleggersrekening bij een intermediair, waaronder begrepen niet-professionele beleggers die deelnemen via Euronext Fund Services ("**EFS**"), dan wel andere niet aan de Vennootschap gelieerde beleggers;

gezamenlijk aan te duiden als de "**Niet Gelieerde Beleggers**":

een bedrag gelijk aan het saldo van hun gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Subfondsen. De betaalbaarstelling en afhandeling van deze uitkering zal voor zover het de deelnemers via EFS betreft, worden afgehandeld via het betaalkantoor.

III. Gelieerde Belegger

- (ii) Aan de huidige beleggers in de Vennootschap die aan de Vennootschap gelieerd zijn, in elk geval Allianz Benelux N.V., een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, mede handelend als rechtsopvolger onder algemene titel van Allianz Nederland Levensverzekering N.V.,

ook aan te duiden als de "**Gelieerde Belegger**",

- een bedrag gelijk aan het saldo van de gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van de N share class van de Subfondsen en van de H share class van de volgende Subfondsen: het Allianz Duurzaam Wereld Aandelen Fonds en het Allianz Amerika Aandelen Fonds;
- een uitkering in natura, bestaande uit (rechten tot) de beleggingen van de respectievelijke H share classes van de overige Subfondsen waarin wordt deelgenomen ter waarde van een bedrag gelijk aan het saldo van zijn gerechtigheid tot het overschot van het vermogen van elk van de Subfondsen. De te verkrijgen beleggingen zullen passen binnen het beleggingsbeleid van de Luxemburgse fondsen waarin de Gelieerde Belegger beoogt deelnemingsrechten te verkrijgen door middel van een inbreng van de verkregen activa ten titel van liquidatie-uitkering (de "**Corresponderende Luxemburgse Fondsen**"). Uiteindelijk gerechtigden tot de door de Gelieerde Belegger gehouden aandelen in de Vennootschap zullen derhalve uiteindelijk rechthebbende worden op de te verkrijgen deelnemingsrechten in de Corresponderende Luxemburgse Fondsen.

Bij het doen van bovenbedoelde uitkeringen wordt op door de Vennootschap gehouden aandelen in haar eigen kapitaal geen uitkering gedaan.

Door de voormelde voorgestelde liquidatie-uitkeringen bij voorbaat zal er per de datum dat de liquidatie-uitkeringen zijn gedaan (behoudens bijzondere omstandigheden) geen vermogen meer resteren.