

**THE COMPANIES ACT 2014  
(GESETZ ÜBER DIE KAPITALGESELLSCHAFTEN VON 2014)**

**AKTIENGESELLSCHAFT NACH IRISCHEM RECHT**

**EINE INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL IN FORM EINES UMBRELLA-  
FONDS MIT GETRENNTER HAFTUNG FÜR VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN  
FONDS UNTEREINANDER**

**GRÜNDUNG**

**DER**

**LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**

William Fry  
Solicitors  
2 Grand Canal Square  
Dublin 2  
D02-A342  
[www.williamfry.com](http://www.williamfry.com)

© William Fry 2017

**GESETZ ÜBER DIE KAPITALGESELLSCHAFTEN VON 2014**

**AKTIENGESELLSCHAFT NACH IRISCHEM RECHT**

**INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL IN FORM EINES UMBRELLA-FONDS  
MIT GETRENNTER HAFTUNG FÜR VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN FONDS  
UNTEREINANDER**

**GRÜNDUNGSURKUNDE**

**VON**

**LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**

(in der durch Außerordentlichen Beschluss der Gesellschafter vom 29. September 2015 geänderten Fassung)

1. Die Gesellschaft führt die Firma „Lazard Global Active Funds Public Limited Company“.
2. Die Gesellschaft ist ein gemäß dem Companies Act 2014 („Gesetz von 2014“) gegründeter Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung für Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds untereinander unter der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach irischem Recht.
3. Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage ihres von Privatanlegern bereitgestellten Kapitals nach dem Grundsatz der Risikostreuung in
  - (a) übertragbare Wertpapiere; und/oder
  - (b) andere liquide Werte gemäß Regulation 68 der irischen Ausführungsverordnungen von 2011 betreffend die Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (S.I. Nr. 352 von 2011) in der jeweils geltenden geänderten oder ersetzten Fassung („OGAW-Vorschriften“).

Die Gesellschaft ist befugt, zur Erzielung des genannten Gesellschaftszwecks

- (c) das Geschäft einer Investmentgesellschaft zu betreiben und zu diesem Zweck in eigenem Namen oder im Namen eines Nominees Anteile, Aktien, Optionsscheine, Anleihen (debentures, debenture stock), Effektenkredite, Renten, Schuldscheine, Obligationen, Termin- und Optionskontrakte, Swap-Kontrakte, Pensionsgeschäfte, inverse Pensionsgeschäfte, Arbitragegeschäfte, Einlagenzertifikate, Schatz-, Waren- und sonstige Wechsel, Bankakzepte, Geldmarktpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Anteile (Units), variabel verzinsliche Wertpapiere bzw. Floater, Wertpapiere mit index-, preis- oder kursbezogener Berechnung der Rendite bzw. des Rückzahlungsbetrages, Industrieschuldverschreibungen (Commercial Paper), Schuldscheine, Verbindlichkeiten und sonstige Finanzinstrumente aller Art zu erwerben, zu veräußern oder auf dem Weg der Kapitalanlage zu besitzen, die von einer Regierung, staatlichen Stellen, überstaatlichen Stellen, gemeindlichen oder sonstigen Behörden weltweit, oder von Trusts, Gesellschaften, Banken, Unternehmen oder Verbänden der Privatwirtschaft mit beschränkter oder unbeschränkter Haftung, welche eine Geschäftstätigkeit in einem Teil der Welt ausüben, aufgelegt, begeben oder garantiert werden, sowie Anteile oder Beteiligungen an „Unit Trust Schemes“, offenen Investmentfonds oder Organismen für gemeinsame Anlagen weltweit, Versicherungspolice, Inlands- und Auslandswährungen sowie gegenwärtige oder künftige Rechte an den genannten Anlagemitteln zu erwerben, zu veräußern oder auf dem Weg der Kapitalanlage zu besitzen und die genannten Anlagemittel zu verkaufen, auszutauschen, zu verleihen, abzuwandeln, Optionen darauf zu erteilen und zu veräußern oder anderweitig darüber zu verfügen und bei den Personen oder Stellen, auf den Konten, in den Währungen und zu den Bedingungen

Bareinzahlungen zu leisten (oder auf Girokonten einzuzahlen), wie dies zweckdienlich erscheint;

- (d) die betreffenden Anteile, Aktien, Optionsscheine, Anleihen (debentures, debenture stock), Effektenkredite, Renten, Schuldscheine, Obligationen, Termin- und Optionskontrakte, Swap-Kontrakte, Pensionsgeschäfte, inversen Pensionsgeschäfte, Arbitragegeschäfte, Einlagenzertifikate, Schatz-, Waren- und sonstigen Wechsel, Bankakzepte, Geldmarktpapiere, festverzinslichen Wertpapiere, Anteile (Units), variabel verzinsliche Wertpapiere bzw. Floater, Wertpapiere mit index-, preis- oder kursbezogener Berechnung der Rendite bzw. des Rückzahlungsbetrages, Industrieschuldverschreibungen (Commercial Paper), Schuldscheine, Verbindlichkeiten und sonstige Finanzinstrumente aller Art, Anteile oder Beteiligungen an „Unit Trust Schemes“, offenen Investmentfonds oder Organismen für gemeinsame Anlagen, Versicherungspolicen, Inlandswährungen, Auslandswährungen und diesbezügliche Rechte im Wege der Erstzeichnung, der Versteigerung, des Kaufs, des Tausches, der Übernahme oder Beteiligung an Konsortien oder auf andere Weise sowie unbeschadet der vollständigen Einzahlung der Papiere bei Emission oder auf Termin zu erwerben und zu veräußern, und diese gegebenenfalls unter den als angemessen angesehen Bedingungen bedingt oder unbedingt zu zeichnen, diesbezüglich Konsortial- und ähnliche Verträge zu schließen und die mit dem jeweiligen Eigentum verbundenen Rechte und Befugnisse auszuüben und durchzusetzen;
- (e) Bargeld, Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte (in welche die Gesellschaft nach Maßgabe von Ziffer 3 Buchstabe (a) dieser Satzung anlegen oder welche sie nach Maßgabe von Ziffer 3 Buchstabe (a) dieser Satzung anderweitig erwerben und veräußern darf) den für zweckdienlich erachteten Stellen zu den für zweckdienlich erachteten Bedingungen vorzuschließen, bei diesen zu hinterlegen oder diesen zu überlassen sowie Wechsel, Schuldscheine, Optionsscheine, Kupons und andere handelbare oder übertragbare Instrumente und Wertpapiere oder Dokumente jeder Art zu kaufen und zu verkaufen;
- (f) die mit dem Eigentum an den betreffenden Aktien, Obligationen, Renten, Schuldscheinen, Finanzinstrumenten und sonstigen Wertpapieren verbundenen Rechte und Befugnisse auszuüben und durchzusetzen;
- (g) als Kapitalgeber und Investor tätig zu werden und Finanz-, Treuhand-, Agentur-, Makler- und sonstige Geschäfte jeder Art einschließlich Emissions- und Kommissionsgeschäfte oder andere Geschäfte mit Aktien und Wertpapieren aller Art zu betreiben;
- (h) zum Zweck des Erwerbs und der Übernahme von Aktiva und Passiva der Gesellschaft, zur mittelbaren oder unmittelbaren Förderung des Gesellschaftszwecks oder zu sonstigen von der Gesellschaft für geeignet erachteten Zwecken Unternehmen oder Konsortien jeder Art zu fördern, zu gründen oder zu errichten bzw. ihre Förderung zu unterstützen;
- (i) in jeder Währung Geldmittel aufzunehmen sowie Verbindlichkeiten der Gesellschaft auf jede Art und Weise, insbesondere durch die Ausgabe von Anleihen oder Schuldverschreibungen (debentures und debenture stock) mit oder ohne Rückzahlungstermin, zu besichern bzw. zu erfüllen und die Tilgung aufgenommener Darlehen oder sonstiger aufgenommener oder fälliger Mittel durch Grundpfandrechte auf das gegenwärtige oder künftige Unternehmen der Gesellschaft bzw. von Teilen desselben, oder der gegenwärtigen oder künftigen Aktiva der Gesellschaft bzw. von Teilen derselben, einschließlich des nicht eingeforderten Kapitals der Gesellschaft, oder auf eine andere vom Verwaltungsrat jeweils beschlossene Weise zu sichern und ferner durch ähnliche Pfandrechte die Erfüllung der von der Gesellschaft oder Dritten übernommenen Pflichten zu sichern;
- (j) auf dem Weg der Kapitalanlage oder auf andere Weise für Grundeigentum oder Grundeigentumsrechte jeder Art belastete oder lastenfreie, in Eigen- oder Pachtbesitz befindliche Grundstücke und Gebäude, in Eigen- oder Pachtbesitz befindliches

bewegliches Vermögen jeder Art oder Rechte daran zu erwerben sowie Grundstücke und Gebäude jeder Art, Renten, Rechte, Lebensversicherungspolice und sonstiges bewegliches oder unbewegliches, belastetes oder lastenfreies Vermögen zu besitzen, zu bearbeiten und zu verwalten und zu vermieten, unterzuvermieten oder hypothekarisch oder anderweitig zu belasten;

- (k) Gebäude jeder Art zu errichten oder deren Errichtung sicherzustellen, mit der Absicht, sie zu belegen oder zu vermieten, und Verträge zu schließen oder Lizenzen zu erteilen, die dazu notwendig sind;
- (l) zum Zweck der Ausübung einer unter die Befugnisse der Gesellschaft fallenden Geschäftstätigkeit, zur direkten oder indirekten Förderung des Gesellschaftszwecks oder zu sonstigen von der Gesellschaft direkt oder indirekt für geeignet erachteten Zwecken in aller Welt Kapital- oder Personengesellschaften oder Konsortien jeder Art zu fördern bzw. die Förderung derselben zu unterstützen, diese zu gründen, zu errichten oder zu organisieren sowie Anteile daran oder Wertpapiere derselben zu zeichnen;
- (m) rückzahlbare Schuldverschreibungen oder sonstige Anleihen, Wechsel, Schuldscheine, Letters of Credit und andere handelbare oder übertragbare Instrumente auszustellen, auszugeben, zu beziehen, anzunehmen, zu indossieren, zu diskontieren oder in sonstiger Weise mit diesen zu handeln;
- (n) durch Rücknahme oder auf andere gesetzlich zulässige und von der Gesellschaft als geeignet erachtete Weise sowie zu den von der Gesellschaft als geeignet erachteten Bedingungen Anteile am Kapital der Gesellschaft zu erwerben;
- (o) mittels persönlicher Verpflichtung und/oder durch hypothekarische oder sonstige Belastung des gegenwärtigen und künftigen Unternehmens, des gegenwärtigen und künftigen Vermögens sowie des nicht eingeforderten Kapitals der Gesellschaft, bzw. durch beide Maßnahmen die Erfüllung der Pflichten und die Rückzahlung oder Zahlung des Kapitalbetrags - und der fälligen Aufgelder, Zinsen und Ausschüttungen - von Wertpapieren natürlicher oder juristischer Personen einschließlich (unbeschadet der Allgemeingültigkeit der vorstehenden Bestimmungen) von Unternehmen, die zum jeweiligen Zeitpunkt Holdinggesellschaften (im Sinne von Section 8 des Gesetzes von 2014) oder Tochtergesellschaften der Gesellschaft (im Sinne von Section 8 des Gesetzes von 2014) oder sonstige Tochtergesellschaften (im Sinne des vorstehend genannten Gesetzes) der Holdinggesellschaften der Gesellschaft oder anderweitig mit der Gesellschaft geschäftlich verbunden sind, zu garantieren, zu gewährleisten oder zu unterstützen;
- (p) die Mittel der Gesellschaft mit oder ohne Sicherheit, verzinslich oder unverzinslich und zu den vom Verwaltungsrat jeweils beschlossenen Bedingungen zu verleihen;
- (q) festverzinsliche Schuldtitel auszugeben, und zwar zu den von der Gesellschaft für zweckdienlich erachteten Bedingungen, einschließlich dem Recht auf Umwandlung dieser Schuldtitel in Anteile der Gesellschaft;
- (r) ganz oder teilweise den Geschäftsbetrieb, den Firmenwert oder das Vermögen bzw. die Verbindlichkeiten von natürlichen oder juristischen Personen zu erwerben oder fortzuführen bzw. zu übernehmen, die im Besitz von für die Zwecke der Gesellschaft geeigneten Vermögenswerten sind oder die Geschäfte betreiben oder zu betreiben beabsichtigen, zu denen die Gesellschaft befugt ist, und als Gegenleistung dafür eine Barzahlung zu leisten, voll eingezahlte Anteile oder Schuldtitel der Gesellschaft auszugeben oder die Verbindlichkeiten der betreffenden natürlichen oder juristischen Person ganz oder teilweise zu übernehmen;
- (s) Kapital für Zwecke der Gesellschaft anzusammeln, Vermögenswerte der Gesellschaft bedingt oder unbedingt bestimmten Zwecken zuzuweisen, Geschäftspartnern der Gesellschaft eine Beteiligung am Gewinn der Gesellschaft oder eines bestimmten Geschäftsbereichs der Gesellschaft oder sonstige Sonderrechte oder Vorteile zu gewähren;

- (t) das Grundkapital der Gesellschaft auf die gesetzlich zulässige Art und Weise herabzusetzen;
- (u) Führungskräften oder sonstigen von der Gesellschaft gegenwärtig oder früher beschäftigten Personen Geschenke zu machen oder Prämien zu gewähren und den Betreffenden zu erlauben, die von der Gesellschaft für geeignet erachteten beweglichen oder unbeweglichen Vermögenswerte der Gesellschaft zu den von ihr für geeignet erachteten Bedingungen zu nutzen;
- (v) die Zahlungen oder die Erfüllung von vertraglichen Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten durch natürliche oder juristische Personen zu garantieren, Bürgschaften und Garantien jeder Art zu gewähren, Entschädigungen jeder Art zuzubilligen und Verpflichtungen jeder Art zu übernehmen;
- (w) Vereinbarungen mit Regierungen, bzw. übergeordneten, kommunalen oder sonstigen staatlichen Stellen zu treffen und von diesen diejenigen Rechte zu erwirken und Genehmigungen einzuholen, die den Zwecken der Gesellschaft oder Teilen ihrer Zwecke förderlich erscheinen;
- (x) beliebige natürliche oder juristische Personen mit der Prüfung von Vermögenslage, Wesen, Zukunftsaussichten und Bewertung eines Unternehmens und allgemein von Vermögenswerten, Genehmigungen, Eigentum oder Rechten zu beauftragen;
- (y) mit beliebigen natürlichen oder juristischen Personen, die Geschäfte oder Transaktionen betreiben oder durchführen oder zu betreiben oder durchzuführen beabsichtigen, zu denen die Gesellschaft befugt ist oder die für die Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar von Nutzen sind, zu verschmelzen, sich mit diesen zu einer Vereinigung zusammenzuschließen oder mit ihnen Vereinbarungen einzugehen im Rahmen eines Profitsharing, einer Interessengemeinschaft, eines Joint Venture oder im Rahmen gegenseitiger Zugeständnisse oder Kooperationsvereinbarungen sowie Geschäftsanteile oder Wertpapiere oder sonstige Verbindlichkeiten von diesen zu übernehmen oder anderweitig zu erwerben, zu halten, zu verkaufen, neu auszugeben oder auf andere Weise über diese zu verfügen und die betreffenden Wertpapiere oder Verbindlichkeiten oder Ausschüttungen auf die betreffenden Geschäftsanteile zu subventionieren oder anderweitig zu stützen;
- (z) Patente, Warenzeichen, Urheberrechte, Designs, Lizenzen und ähnliche ausschließliche oder eingeschränkte Nutzungsrechte oder vertrauliche oder sonstige Informationen über Erfindungen zu beantragen, zu kaufen oder auf andere Weise zu erwerben, die für die Zwecke der Gesellschaft brauchbar erscheinen oder deren Erwerb unmittelbar oder mittelbar zum Nutzen der Gesellschaft wirken soll, und für die entsprechend erworbenen Rechte und Informationen Lizenzen auszuüben, auszuarbeiten, zu verkaufen, zu verpfänden oder zu erteilen oder von den betreffenden Rechten und Informationen auf andere Weise Gebrauch zu machen;
- (aa) Unternehmen zu gründen bzw. zu betreiben, die nach dem Dafürhalten der Gesellschaft im Zusammenhang mit einer Geschäftstätigkeit, zu deren Betrieb die Gesellschaft befugt ist, auf geeignete Weise betrieben werden können oder die für die Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar nutzbringend erscheinen, oder voraussichtlich den Wert von Vermögenswerten oder Rechten der Gesellschaft erhöhen bzw. sich als gewinnbringend erweisen können;
- (bb) Vermögenswerte der Gesellschaft oder Erlöse aus der Veräußerung von Vermögenswerten der Gesellschaft unter den Gesellschaftern der Gesellschaft zu verteilen, insbesondere Aufgelder für Anteile der Gesellschaft zurückzuzahlen;
- (cc) das bewegliche oder unbewegliche Vermögen der Gesellschaft oder Teile desselben, die Rechte der Gesellschaft oder Teile derselben oder das Unternehmen der Gesellschaft zu den von der Gesellschaft für geeignet erachteten Bedingungen zu verkaufen, zu vermieten, zu erschließen, zu veräußern oder anderweitig darüber zu verfügen und als Gegenleistung Anteile, Aktien, Schuldtitel, Wertpapiere oder

Schuldverschreibungen von bzw. Beteiligungen an anderen Unternehmen anzunehmen;

- (dd) natürliche oder juristische Personen ganz oder teilweise in bar oder durch Zuteilung von Aktien, Anteilen, Schuldverschreibungen, Anleihen oder sonstigen als voll eingezahlt verbuchten Wertpapieren der Gesellschaft für Dienstleistungen zu bezahlen, die diese im Zusammenhang mit der Plazierung von Anteilen am Gesellschaftskapital oder Schuldverschreibungen oder sonstigen Wertpapieren der Gesellschaft, der Förderung der Zwecke der Gesellschaft oder des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft erbringen oder erbringen sollen;
- (ee) Unternehmen zum Zweck des Erwerbs von Vermögenswerten, Rechten und Verbindlichkeiten der Gesellschaft oder zu anderen Zwecken zu unterstützen, die voraussichtlich unmittelbar oder mittelbar dem Nutzen der Gesellschaft dienen werden, und die im Zusammenhang mit dieser Unterstützung entstehenden Aufwendungen zu tragen;
- (ff) aus den Mitteln der Gesellschaft die Aufwendungen zu tragen, welche die Gesellschaft rechtmäßig im Zusammenhang mit der Gründung, Eintragung und Bekanntmachung der Gesellschaft, mit der Beschaffung von Mitteln für die Gesellschaft und mit der Ausgabe ihres Anteilkapitals oder einer Klasse ihres Kapitals trägt, einschließlich Maklergebühren und Provisionen für die Beschaffung von Zeichnungsaufträgen für Anteile, Aktien, Schuldverschreibungen, Anleihen oder sonstige Wertpapiere der Gesellschaft oder für Erwerb, Plazierung oder Übernahme der Emission derselben, sowie alle sonstigen Aufwendungen, die nach Auffassung des Verwaltungsrates ihrem Wesen nach zu den Gründungskosten zu rechnen sind;
- (gg) von der Gesellschaft erworbene Vermögenswerte oder Rechte in bar oder durch Ausgabe voll oder teilweise eingezahlter Anteile der Gesellschaft zu bezahlen;
- (hh) die vorstehend bezeichneten Befugnisse ganz oder teilweise in allen Teilen der Welt allein oder zusammen mit anderen, und als Auftraggeber, Beauftragter, Kontrahent, Treuhänder oder anderweitig auszuüben bzw. durch oder über Treuhänder, Beauftragte, Bevollmächtigte oder anderweitig von anderen ausüben zu lassen;
- (ii) diejenigen sonstigen Maßnahmen zu ergreifen, die nach Auffassung der Gesellschaft mit dem Erreichen ihrer Ziele im Zusammenhang stehen oder dem förderlich sind;
- (jj) die Eintragung oder Anerkennung der Gesellschaft außerhalb Irlands zu erwirken.

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, daß der Begriff „Unternehmen“ oder „Gesellschaft“ (mit Ausnahme der Bezugnahme auf die Gesellschaft) im Sinne dieser Ziffer 3 jede Personengesellschaft oder sonstige Zusammenschlüsse von Personen mit oder ohne eigene Rechtspersönlichkeit mit einschließt.

#### 4. Die Haftung der Gesellschafter ist beschränkt.

- (a) Das Anteilkapital der Gesellschaft entspricht dem Wert der zum jeweiligen Zeitpunkt ausgegebenen Anteile der Gesellschaft; und
- (b) das Grundkapital der Gesellschaft beträgt 40.000 £ Sterling und ist unterteilt in 40.000 Gründungsanteile im Nennbetrag von jeweils 1 £ Sterling und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile. Die Anzahl der ausgegebenen Gesellschaftsanteile entspricht der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanzahl, höchstens jedoch 40.000 Gründungsanteilen und 500.000.000.000 Anteilen.

WIR, die im Folgenden mit Name und Anschrift aufgeführten Personen, wünschen die Gründung einer Gesellschaft nach Maßgabe dieser Gründungsurkunde und verpflichten uns zur Übernahme der hinter unserem Namen jeweils genannten Zahl von Geschäftsanteilen am Kapital der Gesellschaft.

Name, Anschrift und Beschreibung der Gründungsgesellschafter	Anzahl der übernommenen Geschäftsanteile je Gründungsgesellschafter
Lower Mount Nominees Limited	Einen
<hr/> Verwaltungsratsmitglied Lower Mount Nominees Limited Fitzwilton House, Wilton Place Dublin 2 Limited Company	
Frymount Limited	Einen
<hr/> Verwaltungsratsmitglied Frymount Limited Fitzwilton House, Wilton Place Dublin 2 Limited Company	
Patricia Taylor 1 Merton Drive, Ranelagh Dublin 6	Einen
Patrick Fox 53 St Lawrence Road, Clontarf Dublin 3	Einen
Fionán Breathnach 21 Avondale Road, Killiney Co Dublin	Einen
Fergus Healy 125 Lakelands Close, Stillorgan Co Dublin	Einen
Neasa Quigley „Thormanby“ Church Road, Malahide Co Dublin	Einen
<b>SUMME DER GEZEICHNETEN ANTEILE</b>	<b>Sieben</b>

Datiert vom 29. März 1996

Zeuge für die vorstehenden Unterschriften:

---

Daragh Bohan  
Solicitor  
Fitzwilton House  
Wilton Place  
Dublin 2

**THE COMPANIES ACT 2014**

**(GESETZ ÜBER DIE KAPITALGESELLSCHAFTEN VON 2014)**

**AKTIENGESELLSCHAFT NACH IRISCHEM RECHT**

**EINE INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL IN FORM EINES UMBRELLA-  
FONDS MIT GETRENNTER HAFTUNG FÜR VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN FONDS  
UNTEREINANDER**

**SATZUNG**

der

**LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**

**(verabschiedet durch Außerordentlichen Beschluss vom 3. Februar 2017  
mit Wirkung zum 17. Februar 2017)**

WILLIAM FRY  
Solicitors  
2 Grand Canal Square  
Dublin 2  
D02 A342  
[www.williamfry.com](http://www.williamfry.com)  
© William Fry 2017

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>TEIL I - EINLEITUNG</b> .....	<b>13</b>
1. AUSLEGUNG .....	13
2. GRÜNDUNGS-AUFWENDUNGEN .....	17
<b>TEIL II – ANTEILKAPITAL UND ANTEILRECHTE</b> .....	<b>17</b>
3. ANTEILKAPITAL .....	18
4. ZUTEILUNG VON ANTEILEN.....	18
5. ANTEILE .....	19
6. GRÜNDUNGSANTEILE .....	19
7. ABÄNDERUNG VON RECHTEN.....	19
8. GETRENNTE HAFTUNG FÜR VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN FONDS UNTEREINANDER .....	20
9. NICHT ANERKANNTE TRUSTS .....	20
<b>TEIL III – ANTEILE</b> .....	<b>21</b>
10. AUSGABE VON ANTEILEN .....	21
11. AUSGABE-/ZEICHNUNGSPREIS JE ANTEIL .....	22
12. MINDESTZEICHNUNG .....	23
13. AUSGABEBEBÜHR .....	24
14. AUSSETZUNG DER AUSGABE .....	24
15. BESCHRÄNKUNGEN FÜR ANTEILINHABER BZW. QUALIFIZIERTE PERSONEN .....	24
<b>TEIL IV – ERMITTLUNG DES NETTOINVENTARWERTS</b> .....	<b>24</b>
16. NETTOINVENTARWERT VON ANTEILEN.....	24
17. VERMÖGENSWERTE DER GESELLSCHAFT .....	25
18. VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN FONDS .....	29
19. ALLGEMEINE BEWERTUNGSVORSCHRIFTEN .....	30
<b>TEIL V – RÜCKNAHME VON ANTEILEN</b> .....	<b>30</b>
20. RÜCKNAHME .....	30
21. RÜCKNAHMEPREIS .....	34
22. ZWANGSRÜCKNAHME .....	35
<b>TEIL VI – AUSSETZUNG VON RÜCKNAHME, BEWERTUNG UND HANDEL</b> .....	<b>35</b>
23. VORÜBERGEHENDE AUSSETZUNG .....	35
24. BEKANNTMACHUNG DER AUSSETZUNG.....	36
<b>TEIL VII – UMTAUSCH VON ANTEILEN</b> .....	<b>36</b>
25. UMTAUSCH VON ANTEILEN .....	36
<b>TEIL VIII – ANTEILSCHEINE UND EIGENTUMSBESTÄTIGUNG</b> .....	<b>36</b>
26. EIGENTUMSBESTÄTIGUNG/ANTEILSCHEINE .....	36
27. BESTANDSÄNDERUNG UND TAUSCHZERTIFIKATE.....	37
28. ERSATZ VON ANTEILSCHEINEN.....	37
29. EINFORDERUNG VON ZAHLUNGEN AUF GRÜNDUNGSANTEILE .....	37
<b>TEIL IX – ÜBERTRAGUNG VON ANTEILEN</b> .....	<b>38</b>
30. ÜBERTRAGUNGSVERFAHREN .....	38
31. KAUF VON GRÜNDUNGSANTEILEN .....	38
32. EINTRAGUNG IN DAS ANTEILREGISTER .....	39
33. ABLEHNUNG DER EINTRAGUNG .....	39
34. VERFAHREN BEI ABLEHNUNG .....	39
35. AUSSETZUNG VON ÜBERTRAGUNGEN.....	39
36. AUFBEWAHRUNG VON ÜBERTRAGUNGSURKUNDEN .....	39
37. GEBÜHRENFREIE EINTRAGUNG .....	39
<b>TEIL X – ÜBERGANG VON ANTEILEN</b> .....	<b>39</b>
38. TOD EINES GESELLSCHAFTERS.....	39
39. ÜBERTRAGUNG/ÜBERGANG – BESONDERE UMSTÄNDE .....	40
40. RECHTE VOR DER EINTRAGUNG .....	40

<b>TEIL XI – ÄNDERUNG DES ANTEILKAPITALS .....</b>	<b>40</b>
41. KAPITALERHÖHUNG.....	40
42. KONSOLIDIERUNG, SPLIT UND EINZIEHUNG VON KAPITAL .....	40
43. KAPITALHERABSETZUNG.....	41
<b>TEIL XII – HAUPTVERSAMMLUNGEN .....</b>	<b>41</b>
44. JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG.....	41
45. AUßERORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNGEN .....	41
46. EINBERUFUNG VON HAUPTVERSAMMLUNGEN .....	41
47. MITTEILUNG DER HAUPTVERSAMMLUNG .....	41
<b>TEIL XIII – DURCHFÜHRUNG VON HAUPTVERSAMMLUNGEN .....</b>	<b>42</b>
48. GEGENSTAND VON HAUPTVERSAMMLUNGEN .....	42
49. MINDESTANWESENHEIT ZUR BESCHLUSSFÄHIGKEIT .....	42
50. VORSITZENDER.....	42
51. TEILNAHMERECHT DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND ABSCHLUSSPRÜFER .....	43
52. VERTAGUNG .....	43
53. BESCHLUSSFASSUNG .....	43
54. BERECHTIGUNG ZUR BEANTRAGUNG VON GEHEIMEN ABSTIMMUNGEN .....	43
55. DURCHFÜHRUNG EINER GEHEIMEN ABSTIMMUNG.....	43
56. STIMMEN DER GESELLSCHAFTER.....	44
57. AUSSCHLAGGEBENDE STIMME.....	44
58. STIMMABGABE VON MITEIGENTÜMERN VON ANTEILEN.....	44
59. STIMMABGABE VON GESCHÄFTSUNFÄHIGEN INHABERN.....	44
60. EINSPRUCHSFRISTEN .....	44
61. ERNENNUNG VON STIMMRECHTSVERTRETERN.....	44
62. HINTERLEGUNG VON STIMMRECHTSVOLLMACHTEN .....	45
63. WIRKSAMKEIT VON STIMMRECHTSVOLLMACHTEN.....	46
64. FOLGEN DES WIDERRUFS VON STIMMRECHTSVOLLMACHTEN .....	46
65. VERTRETUNG VON KAPITALGESELLSCHAFTEN .....	46
66. SCHRIFTLICHE BESCHLÜSSE.....	46
<b>TEIL XIV – VERWALTUNGSRAT .....</b>	<b>47</b>
67. ANZAHL DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER .....	47
68. QUALIFIKATION ALS INHABER VON ANTEILEN.....	47
69. GEWÖHNLICHE VERGÜTUNG VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN .....	47
70. SONDERVERGÜTUNG VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN .....	47
71. AUSLAGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER.....	47
72. STELLVERTRETENDE VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER.....	48
<b>TEIL XV – BEFUGNISSE DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER .....</b>	<b>48</b>
73. BEFUGNISSE DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER.....	48
74. DELEGIERUNGSBEFUGNIS.....	49
75. ERNENNUNG VON BEVOLLMÄCHTIGTEN .....	49
76. ZAHLUNGEN UND QUITTUNGEN .....	49
77. ANLAGEZIELE.....	49
78. KREDITAUFNAHME UND EFFIZIENTES PORTFOLIO-MANAGEMENT .....	50
<b>TEIL XVI – ERNENNUNG UND AUSSCHIEDEN VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN .....</b>	<b>51</b>
79. VORAUSSETZUNGEN FÜR DIE ERNENNUNG .....	51
80. ERNENNUNG ZUSÄTZLICHER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER .....	51
81. AUSSCHIEDEN UND SUSPENDIERUNG VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN.....	51
<b>TEIL XVII – ÄMTER UND BETEILIGUNGEN VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN.....</b>	<b>52</b>
82. FÜHRUNGSÄMTER .....	52
83. BETEILIGUNGEN.....	53
84. STIMMRECHTSBESCHRÄNKUNGEN.....	53
<b>TEIL XVIII – VERFAHREN DES VERWALTUNGSRATS.....</b>	<b>55</b>
85. GESCHÄFTSORDNUNG UND EINBERUFUNG VON SITZUNGEN DES VERWALTUNGSRATS .....	55
86. MINDESTANWESENHEIT ZUR BESCHLUSSFÄHIGKEIT .....	55

87. ABSTIMMUNG .....	55
88. TELEFONKONFERENZEN .....	56
89. ERNENNUNG DES VORSITZENDEN .....	56
90. RECHTSGÜLTIGKEIT VON HANDLUNGEN.....	56
91. SITZUNGSPROTOKOLLE .....	56
91A. SCHRIFTLICHE BESCHLÜSSE UND SONSTIGE DOKUMENTE DES VERWALTUNGSRATES.....	57
<b>TEIL XIX – MANAGEMENT .....</b>	<b>57</b>
92. VERWALTUNGSGESELLSCHAFT .....	57
93. VERWAHRSTELLE .....	57
<b>TEIL XX - SECRETARY.....</b>	<b>58</b>
94. ERNENNUNG .....	58
95. STELLVERTRETENDER ODER AMTIERENDER SECRETARY .....	58
<b>TEIL XXI - SIEGEL.....</b>	<b>58</b>
96. VERWENDUNG .....	58
97. SIEGEL FÜR DAS AUSLAND.....	58
98. UNTERZEICHNUNG GESIEGELTER URKUNDEN .....	59
<b>TEIL XXII – AUSSCHÜTTUNGEN UND RÜCKLAGEN.....</b>	<b>59</b>
99. ERKLÄRUNG VON AUSSCHÜTTUNGEN .....	59
100. ZWISCHENAUSSCHÜTTUNGEN .....	59
101. HERKUNFT DER AUSSCHÜTTUNGSMITTEL .....	59
102. EMPFANGSQUITTUNGEN .....	59
103. SACHAUSSCHÜTTUNGEN .....	59
104. WIEDERANLAGE VON AUSSCHÜTTUNGEN .....	59
105. RANGFOLGE VON AUSSCHÜTTUNGEN.....	60
106. ZAHLUNG VON AUSSCHÜTTUNGEN .....	60
107. KEINE VERZINSUNG VON AUSSCHÜTTUNGEN.....	61
108. ZAHLUNGEN AN INHABER AN EINEM BESTIMMTEN TERMIN.....	61
109. NICHT GELTEND GEMACHTE AUSSCHÜTTUNGEN .....	61
110. ZAHLUNG AUS AUSGLEICHSKONTEN.....	61
111. ZAHLUNGSWÄHRUNG UND DEVISENGESCHÄFTE.....	61
112. RÜCKLAGEN .....	61
<b>TEIL XXIII – KAPITALISIERUNG VON GEWINNEN ODER RÜCKLAGEN .....</b>	<b>62</b>
113. AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGE GEWINNE UND RÜCKLAGEN .....	62
114. NICHT VERTEILUNGSFÄHIGE GEWINNE UND RÜCKLAGEN.....	62
115. AUSFÜHRUNG DER KAPITALISIERUNG .....	62
<b>TEIL XXIV - MITTEILUNGEN .....</b>	<b>62</b>
116. SCHRIFTFORM .....	62
117. ZUSTELLUNGEN .....	63
118. ZUSTELLUNG AN MITEIGENTÜMER .....	64
119. ZUSTELLUNG BEI ÜBERTRAGUNG ODER WEITERGABE VON ANTEILEN .....	64
120. UNTERZEICHNUNG .....	64
121. ERHALT .....	64
122. ANSPRUCH AUF MITTEILUNGEN.....	64
<b>TEIL XXV - LIQUIDATION .....</b>	<b>64</b>
123. AUSKEHRUNG BEI LIQUIDATION .....	65
124. SACHAUSKEHRUNG .....	65
<b>TEIL XXVI – VERSCHIEDENES.....</b>	<b>66</b>
125. VERNICHTUNG VON AUFZEICHNUNGEN.....	66
126. GESCHÄFTSBÜCHER .....	66
127. AUSGLEICHSKONTO.....	66
128. BARMITTEL-DACHKONTEN .....	66
129. FÜHRUNG VON GESCHÄFTSBÜCHERN.....	67
130. GENEHMIGUNG VON ABSCHLÜSSEN .....	67

131. BERICHTE .....	67
132. ABSCHLUSSPRÜFER .....	67
133. GESCHÄFTE DER VERWALTUNGSSTELLE U. A.....	67
134. BESCHRÄNKUNGEN FÜR SATZUNGSÄNDERUNGEN.....	68
135. FREISTELLUNG.....	68
136. MAßGEBLICHKEIT VON BESTIMMUNGEN .....	68
137. HAFTUNGSAUSSCHLUSS.....	69
138. UMWANDLUNG IN EINE ICAV.....	69
139. SALVATORISCHE KLAUSEL.....	69
<b>ANHANG .....</b>	<b>70</b>

# GESETZ ÜBER DIE KAPITALGESELLSCHAFTEN VON 2014

## AKTIENGESELLSCHAFT (nach irischem Recht)

### EINE INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL IN FORM EINES UMBRELLA-FONDS MIT GETRENNTER HAFTUNG FÜR VERBINDLICHKEITEN DER EINZELNEN FONDS UNTEREINANDER

NEUE

SATZUNG

der

LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY

(geändert durch Außerordentlichen Beschluss der Gesellschafter vom 3. Februar 2017 mit Wirkung zum 17. Februar 2017)

#### TEIL I - EINLEITUNG

##### 1. Auslegung

(a) Im Sinne dieser Satzung werden die folgenden Begriffe wie nachstehend definiert:

Das „**Gesetz von 2014**“ bezeichnet den Companies Act 2014 und jedes Gesetz oder jede sonstige gesetzliche Vorschrift zur Änderung, Erweiterung oder Wiederinkraftsetzung dieses Gesetzes.

„**Verwaltungsstellenvertrag**“ bezeichnet jeden jeweils bestehenden Vertrag zwischen der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsstelle über die Ernennung und die Pflichten der Verwaltungsstelle.

„**Verwaltungsstelle**“ bezeichnet jede zur Verwaltungsstelle der Gesellschaft oder eines Fonds ernannte und gegenwärtig als solche handelnde natürliche oder juristische Person.

„**Satzung**“ bezeichnet die vorliegende Satzung der Gesellschaft in der ursprünglich verabschiedeten Fassung oder in der zu einem späteren Zeitpunkt jeweils durch Außerordentlichen Beschluss verabschiedeten, angepassten oder geänderten Fassung.

„**Abschlussprüfer**“ bezeichnet die jeweiligen Abschlussprüfer der Gesellschaft.

„**Basiswährung**“ bezeichnet in Bezug auf eine beliebige Anteilklasse die Ausgabewährung der Anteile.

„**Verwaltungsrat**“ bezeichnet den jeweiligen Verwaltungsrat der Gesellschaft nebst jedem ordnungsmäßig befugten Ausschuss desselben.

„**Geschäftstag**“ hat in Bezug auf einen Fonds oder eine Anteilklasse die ihm im jeweiligen Prospekt zugewiesene Bedeutung.

Die „**irische Zentralbank**“ ist die Central Bank of Ireland bzw. eine etwaige Nachfolgebehörde.

„**Effektivtage**“ bezeichnet in Bezug auf eine Bekanntgabefrist die entsprechende Frist ohne den Tag, an dem die Bekanntgabe erfolgt oder als erfolgt gilt, und ohne den Tag, für den sie erfolgt oder an dem sie wirksam werden soll.

„**Organismus für gemeinsame Anlagen**“ bezeichnet

- (i) jede Vereinbarung, die bezwecken soll oder bewirkt, dass sich Personen als Begünstigte aus einem Treuhandverhältnis an Gewinnen oder Einnahmen aus Erwerb, Besitz, Verwaltung oder Veräußerung von Anlagen oder anderen Vermögenswerten jeder Art beteiligen können; und
- (ii) alle sonstigen Anlageformen, die der im vorstehenden Absatz (i) beschriebenen ähnlich sind (insbesondere offene Investmentgesellschaften, offene Investmentfonds und *fonds commun de placement*);

und in Bezug auf derartige Organismen für gemeinsame Anlagen bezeichnet „Anteil“ ein Anrecht oder eine sonstige Beteiligung ähnlicher Art (unbeschadet der Bezeichnung) an dem betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen;

„**Gesellschaft**“ bezeichnet die in der Überschrift dieser Satzung genannte Gesellschaft.

„**Verwahrstelle**“ bezeichnet die als Verwahrstelle und Trustee für das Vermögen der Gesellschaft ernannte und jeweils nach Maßgabe dieser Satzung und des Verwahrstellenvertrages satzungsgemäß als solche handelnde natürliche oder juristische Person, die außerdem befugt ist, Unterdepotbanken zu ernennen.

„**Verwahrstellenvertrag**“ bezeichnet die jeweilige Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Verwahrstelle über die Ernennung und die Pflichten der Verwahrstelle sowie über ihre Befugnis zur Ernennung von Unterdepotbanken.

„**Handelstag**“ hat die diesem Begriff im Prospekt zugewiesene Bedeutung bzw. ist jeder jeweils für einen Fonds vom Verwaltungsrat festgelegte Tag, wobei es in jedem Monat mindestens zwei Handelstage geben muss.

„**Richtlinie**“ ist die Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der jeweils geltenden Fassung.

„**Verwaltungsrat**“ oder „**Verwaltungsratsmitglieder**“ bezeichnet die jeweiligen Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft beziehungsweise die auf einer Sitzung des Verwaltungsrats anwesenden Verwaltungsratsmitglieder.

„**Steuern und Gebühren**“ bezeichnet in Bezug auf einen Fonds sämtliche Stempel- und sonstigen Steuern, staatlichen Gebühren und Abgaben sowie Makler-, Bank-, Übertragungs-, Registrierungs- und sonstigen Gebühren und Aufwendungen, ungeachtet, ob diese im Zusammenhang mit dem Ersterwerb bzw. der Aufstockung des Vermögens des betreffenden Fonds oder der Auflegung, der Emission, dem Verkauf, dem Umtausch oder dem Rückkauf von Anteilen oder dem Kauf oder Verkauf von Anlagen oder in Bezug auf Bescheinigungen oder sonstige Urkunden oder Vorgänge auftreten, die in Bezug auf, im Vorfeld von, in Verbindung mit oder zum Zeitpunkt von Transaktionen oder Handelsgeschäften, für die diese Abgaben erhoben werden, fällig sind oder werden; zur Klarstellung: hierzu können ggf. auch Rückstellungen gehören, die zur Berücksichtigung der Differenzen zwischen dem geschätzten Wert, der den zugrunde liegenden Anlagen der Gesellschaft im Rahmen der Ermittlung des Nettoinventarwertes zugewiesen wird, und dem tatsächlichen Kurs, zu dem diese Anlagen (aufgrund von erhaltenen Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen) am Markt erworben oder veräußert werden, erforderlich sind. Nicht hierzu gehören jedoch diejenigen Provisionen, die für Käufe und Verkäufe von Anteilen an Vertreter zahlbar sind, sowie Provisionen, Steuern, Gebühren oder Kosten, die bei der Ermittlung des Nettoinventarwertes der Anteile des betreffenden Fonds berücksichtigt worden sind.

„**Ausgleichskonten**“ bezeichnet die im Ermessen der Verwaltungsratsmitglieder nach Maßgabe von Artikel 127 dieser Satzung geführten Konten (ein Konto je Fonds).

„**Fonds**“ bezeichnet die nach Maßgabe von Ziffer 8 dieser Satzung errichteten und geführten Fonds (auch „Teilfonds“ genannt), die getrennt voneinander zu führen sind und denen die ihnen jeweils zuzurechnenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Einnahmen und Ausgaben gutgeschrieben bzw. belastet werden.

„**Inhaber**“ bezeichnet einen Inhaber von Anteilen.

„**ICAV**“ bezeichnet eine irische Zweckgesellschaft (Irish Collective Asset-management Vehicle) gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act von 2015.

„**schriftlich**“ bzw. „**Schriftform**“ bezeichnet Schriftstücke oder Drucksachen bzw. Materialien in lithographischer oder fotografierter Form oder sonstige Schriftersatzdarstellungen bzw. Kombinationen der vorerwähnten Schriftformen.

„**Erstausgabezeitraum**“ bezeichnet den vom Verwaltungsrat für die erstmalige Ausgabe von Anteilen der einzelnen Anteilklassen bestimmten Zeitraum.

„**Erstausgabepreis**“ bezeichnet den Preis, zu dem Anteile eines Fonds während des Erstausgabezeitraums zum Kauf oder zur Zeichnung angeboten werden.

„**Anlage**“ bezeichnet jede nach Maßgabe der Gründungsurkunde der Gesellschaft, der OGAW-Vorschriften und dieser Satzung zulässige Anlage.

„**Anlagevertrag**“ bezeichnet einen Vertrag zwischen einem Anlageverwalter der Gesellschaft oder einem mit Lazard verbundenen Unternehmen und einem Anleger, gemäß dem der Anleger einen Anlageverwalter der Gesellschaft oder das betreffende mit Lazard verbundene Unternehmen beauftragt hat, für ihn Anlagen zu verwalten oder Beratungsleistungen zu erbringen.

„**Japanische Yen**“ oder „**Yen**“ bezeichnet die gegenwärtige gesetzliche Währung Japans.

„**mit Lazard verbundene Unternehmen**“ bezeichnet ein Unternehmen, dessen Konzernobergesellschaft die Konzernobergesellschaft eines Anlageverwalters der Gesellschaft ist, oder ein Unternehmen, an dem die betreffende Konzernobergesellschaft direkt oder indirekt mit mindestens 50 Prozent beteiligt ist.

„**Verwaltungsvertrag**“ bezeichnet jeden gegenwärtig bestehenden Vertrag zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft über die Ernennung und die Pflichten der Verwaltungsgesellschaft.

„**Verwaltungsgesellschaft**“ bezeichnet jede nach Maßgabe des Verwaltungsvertrages zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ernannte und gegenwärtig als solche handelnde natürliche oder juristische Person.

„**Gesellschafter**“ bezeichnet eine im Anteilregister als Inhaber von Anteilen oder Gründungsanteilen der Gesellschaft eingetragene Person.

„**Mitgliedstaat**“ bezeichnet einen Mitgliedstaat der Europäischen Union.

„**Mindestbestand**“ bezeichnet einen Besitz an Anteilen eines beliebigen Fonds mit dem vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten Mindestgesamtwert.

„**Mindestanlagebetrag**“ bezeichnet Anteile mit dem Gesamtwert oder in der Anzahl, den bzw. die der Verwaltungsrat im Prospekt als Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung für Anteile oder Mindestanzahl bei Erstzeichnung von Anteilen einer bestimmten Klasse eines Fonds jeweils bestimmt.

„**Mindestanlagebetrag bei Folgezeichnung**“ bezeichnet Anteile mit dem Gesamtwert oder in der Anzahl, den bzw. die der Verwaltungsrat im Prospekt als Mindestbetrag oder Mindestanzahl für die Zeichnung zusätzlicher Anteile der entsprechenden Klasse eines Fonds durch einen Gesellschafter jeweils bestimmt.

„**Nettoinventarwert**“ bezeichnet in Bezug auf einen Fonds den nach Maßgabe von Ziffern 16 bis 19 dieser Satzung bestimmten Betrag.

„**Nettoinventarwert je Anteil**“ bezeichnet den Nettoinventarwert einer jeden Anteilklasse dividiert durch die Anzahl der Anteile dieser Klasse, die sich im Umlauf befinden oder als im Umlauf befindlich gelten, und den Preis, zu dem Anteile gezeichnet und zurückgenommen werden können.

„**Ausgabepreis**“ bezeichnet die Summe aus Zeichnungspreis und (gegebenenfalls) Ausgabegebühr auf die Anteile des jeweiligen Fonds.

„**Sitz**“ bezeichnet den eingetragenen Sitz der Gesellschaft.

„**Ordentlicher Beschluss**“ bezeichnet einen gemäß Section 191 des Gesetzes von 2014 gefassten Beschluss.

„**Anteil**“ einen nennwertlosen, nach Maßgabe dieser Satzung ausgegebenen und mit den satzungsmäßigen Rechten ausgestatteten Anteil am Kapital der Gesellschaft.

„**Prospekt**“ jeden von der Gesellschaft im Zusammenhang mit Kauf oder Zeichnung von Anteilen einer beliebigen Klasse ausgegebenen Prospekt nebst Ergänzungen.

„**Qualifizierter Inhaber**“ hat die diesem Begriff im Prospekt zugewiesene Bedeutung.

„**Rücknahme**“ bezeichnet Rückkäufe und „zurückgenommen“ wird entsprechend verwendet.

„**Anteilregister**“ bezeichnet das gemäß Section 169 des Gesetzes von 2014 zu führende Register der Gesellschafter.

„**Anteilregisternummer**“ bezeichnet die im Anteilregister eingetragene Nummer eines Anteils.

„**Geregelte Märkte**“ bezeichnet die Börsen und anderen geregelten Märkte, die im Prospekt angegeben sind, vorbehaltlich der Bestimmungen im Anhang zu dieser Satzung.

„**OGAW-Vorschriften**“ bezeichnet die irischen Ausführungsverordnungen von 2011 betreffend die Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (S.I. Nr. 352 von 2011 in der jeweils geltenden Fassung sowie die diesbezüglich von der irischen Zentralbank erlassenen Verlautbarungen oder Vorschriften.

„**Geltende Frist**“ bezeichnet den jeweils vom Verwaltungsrat im Prospekt als maßgebliche Frist für bestimmte Ereignisse festgelegten Zeitpunkt (Tag und Uhrzeit).

„**Siegel**“ das Firmensiegel der Gesellschaft.

„**Secretary**“ die vom Verwaltungsrat für die Aufgaben des Secretary der Gesellschaft ernannte Person.

„**Anteilinhaber**“ jeden eingetragenen Inhaber von Anteilen der Gesellschaft unbeschadet der Anteilklasse.

„**Unterschrift**“ umfasst auch eine mechanisch gefertigte Unterschrift oder Unterschriftsdarstellung.

„**Außerordentlicher Beschluss**“ bezeichnet einen gemäß Section 191 des Gesetzes von 2014 gefassten Beschluss der Gesellschaft.

„**Staat**“ bezeichnet den Staat Irland.

„**Pfund Sterling**“ oder „**£ Stg**“ bezeichnet die gesetzliche Währung des Vereinigten Königreiches.

„**Gründungsanteil**“ bezeichnet jeden in dieser Satzung als „Gründungsanteil“ bezeichneten Anteil im Nennwert von je 1 £ Stg am Kapital der Gesellschaft, der von der Verwaltungsgesellschaft oder für diese zwecks Gründung der Gesellschaft gezeichnet wird.

„**Irische Börse**“, bezeichnet die The Irish Stock Exchange Limited.

„**OGAW**“ bezeichnet Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Definition in der Richtlinie.

„**Vereinigtes Königreich**“ bezeichnet das Vereinigte Königreich von Großbritannien und Nordirland.

„**Bewertungstermin**“ bezeichnet den vom Verwaltungsrat für die Bewertung der Aktiva und Passiva eines Fonds jeweils – mit Zustimmung der Verwaltungsstelle - festgelegten Zeitpunkt (Tag und Uhrzeit).

- (b) Sofern in dieser Satzung nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt ist oder sich aus dem Zusammenhang nicht etwas anderes ergibt, haben die Begriffe und Ausdrücke in dieser Satzung dieselbe Bedeutung wie im Gesetz von 2014; ausgenommen sind gesetzliche Änderungen, die bei Wirksamwerden der Satzung für die Gesellschaft nicht in Kraft sind.
- (c) Sofern sich aus dem Zusammenhang nicht etwas anderes ergibt, beziehen sich Verweise auf Artikel/Ziffern auf Artikel/Ziffern dieser Satzung und jeder Verweis in einem Artikel/einer Ziffer auf einen Absatz oder Unterabsatz auf einen Absatz oder Unterabsatz des jeweiligen Artikels/der jeweiligen Ziffer, in dem/der der Verweis aufgeführt ist.
- (d) Die Überschriften in dieser Satzung dienen lediglich der leichteren Bezugnahme, gelten nicht als Bestandteil der Satzung und dürfen nicht für ihre Auslegung herangezogen werden.
- (e) Im Sinne dieser Satzung schließt das Maskulinum das Femininum und das Neutrum mit ein und umgekehrt, der Singular umfasst den Plural und umgekehrt und personenbezogene Begriffe schließen Firmen jeder Art ein.
- (f) Die Verweisung auf gesetzliche Bestimmungen schließt die Verweisung auf Änderungen oder Wiederinkraftsetzungen derselben ein.
- (g) Sofern nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt ist, beziehen sich Angaben der Tageszeit auf irische Ortszeit.
- (h) Das Wort „Währung“ bezeichnet die Währung, auf welche die betreffenden Anteile lauten.

## 2. **Gründungsaufwendungen**

Die Kosten und Aufwendungen für die Gründung der Gesellschaft (einschließlich der Kosten der Börsennotierung) und die der Gesellschaft entstehenden Beratungsgebühren wurden von der Gesellschaft getragen. Jeder Fonds und jede Klasse von Anteilen trägt die ihm/ihr im Zusammenhang mit seiner/ihrer Gründung und, soweit zutreffend, mit der Notierung seiner/ihrer Anteile an der Irischen Börse unmittelbar entstandenen Kosten selbst. Diese Kosten und Aufwendungen werden über einen vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitraum abgeschrieben. Die Kosten und Aufwendungen für einen neuen Fonds oder eine zu einem späteren Zeitpunkt von der Gesellschaft aufgelegte Anteilklasse werden zu den vom Verwaltungsrat (mit Zustimmung der Verwahrstelle) für recht und billig erachteten Bedingungen abgeschrieben, mit der Maßgabe, dass einen Fonds bzw. eine Anteilklasse direkt betreffende Gründungskosten und Kosten der Notierung der Anteile an der Irischen Börse diesem Fonds bzw. dieser Klasse belastet werden.

## **TEIL II – ANTEILKAPITAL UND ANTEILRECHTE**

### 3. Anteilkapital

- (a) Das Anteilkapital der Gesellschaft beträgt 40.000 £ Stg und ist aufgeteilt in 40.000 Gründungsanteile im Betrag von je 1 £ Stg sowie 500.000.000.000 nennwertlose Anteile, die mit den in dieser Satzung bestimmten Rechten ausgestattet sind.
- (b) Die Zahl der ausgegebenen Anteile entspricht mindestens den gesetzlichen Vorschriften (gegenwärtig zwei), höchstens jedoch 40.000 Gründungsanteile und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile.
- (c) Der Effektivwert des eingezahlten Anteilkapitals der Gesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Wert der Vermögenswerte aller Art der Gesellschaft nach Abzug der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.
- (d) Wünscht ein Inhaber von Anteilen die Rücknahme bzw. den Rückkauf von Anteilen durch die Gesellschaft, so werden diese von der Gesellschaft vorbehaltlich etwaiger durch diese Satzung auferlegter Beschränkungen direkt oder indirekt aus den Vermögenswerten der Gesellschaft gekauft oder zurückgenommen.

### 4. Zuteilung von Anteilen

- (a) Der Verwaltungsrat ist befugt, Anteile am Kapital der Gesellschaft als Anteile eines bestimmten Fonds und, soweit erforderlich, einer bestimmten Klasse in einem Fonds auszugeben. Die Gesellschaft hat die Struktur eines „Umbrella-Fonds“ mit getrennter Haftung für Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds untereinander und der Verwaltungsrat ist somit befugt, die Anteile in den von ihm als geeignet erachteten Währungen in verschiedene Klassen aufzuteilen und eine oder mehrere Klassen einem separaten Fonds zuzuweisen. Klasse und Fonds eines Anteils werden vom Verwaltungsrat spätestens bei der Ausgabe dieses Anteils festgelegt.

Der Verwaltungsrat ist jeweils mit vorheriger Zustimmung der irischen Zentralbank zur Ausgabe und Zuweisung von Anteilen der Fonds (und von Klassen von Anteilen derselben) berechtigt. Anteile neuer Klassen eines von der irischen Zentralbank zugelassenen Fonds können nach Maßgabe der von der irischen Zentralbank festgelegten Bedingungen ausgegeben und zugewiesen werden.

Zahlungen für oder in Bezug auf Anteile (insbesondere die jeweiligen Zeichnungs- und Rücknahmegelder) sind in der Währung der betreffenden Anteile oder einer anderen vom Verwaltungsrat allgemein, für eine bestimmte Anteilklasse oder im Einzelfall festgesetzten Währung zu leisten.

- (b) Der Verwaltungsrat oder seine ordnungsgemäß bevollmächtigten Beauftragten sind uneingeschränkt befugt, Zeichnungsanträge für Anteile der Gesellschaft ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise abzulehnen oder anzunehmen.
- (c) Der Verwaltungsrat ist allgemein und bedingungslos ermächtigt, die Befugnisse der Gesellschaft zur Zuteilung Relevanter Wertpapiere („relevant securities“) im Sinne von Section 1021 des Gesetzes von 2014 wahrzunehmen. Die Höchstzahl Relevanter Wertpapiere, die gemäß der hierin erteilten Ermächtigung zugeteilt werden darf, entspricht der jeweiligen Zahl der genehmigten jedoch zum betreffenden Zeitpunkt noch nicht ausgegebenen Relevanten Wertpapiere, die das Kapital der Gesellschaft verbrieften; dies gilt jedoch mit der Maßgabe, dass Anteile, die zurückgenommen wurden, für Zwecke der Berechnung der Höchstzahl auszugebender Anteile als nicht ausgegeben gelten.
- (d) Unbeschadet etwaiger den Inhabern bestehender Anteile oder Anteilklassen übertragener Sonderrechte kann jeder Anteil der Gesellschaft mit denjenigen Vorzugs-, späteren Bezugs- oder sonstigen Rechten oder Beschränkungen in Bezug auf Ausschüttungen, Stimmrechte, Rückgabe von Kapital usw. ausgegeben werden, die der Verwaltungsrat jeweils bestimmt.

- (e) Vorbehaltlich der vorstehenden Bestimmungen unterliegen die Anteile der Gesellschaft der Verfügungsgewalt des Verwaltungsrats, der sie (vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014), zu den Bedingungen und zu den Zeiten Personen anbieten, zuteilen, diesen Personen Optionen auf sie gewähren oder sie anderweitig so verwerten darf, wie es nach seinem Dafürhalten im Interesse der Gesellschaft und der Gesellschafter liegt.
- (f) Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und der Vorschriften der irischen Zentralbank können Erwerb und Rücknahme von Anteilen eines Fonds in Form der Zeichnung oder Übertragung von Anteilen eines anderen Fonds als Gegenleistung im Rahmen einer gegenseitigen Anlage (cross investment) erfolgen.

## 5. **Anteile**

- (a) Anteile sind nennwertlos und dürfen nur voll eingezahlt ausgegeben werden.
- (b) Der effektive Wert des eingezahlten Anteilkapitals der Gesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Der effektive Wert des eingezahlten Kapitals der einzelnen Anteilklassen der Gesellschaft entspricht zu jedem Zeitpunkt dem der betreffenden Klasse zurechenbaren Nettoinventarwert.
- (c) Mit den Anteilen sind die folgenden Rechte und Beschränkungen verbunden:
  - (i) Der Inhaber eines ganzen Anteils ist bei einer offenen Wahl zur Abgabe von einer Stimme je Inhaber und bei einer geheimen Wahl zur Abgabe von einer Stimme je ganzem Anteil berechtigt.
  - (ii) Der Inhaber eines Anteils hat Anspruch auf die vom Verwaltungsrat jeweils erklärte Ausschüttung.
  - (iii) Bei Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft hat jeder Inhaber eines Anteils die in Ziffer 123 Buchstabe (b) bezeichneten Rechte.

## 6. **Gründungsanteile**

- (a) Gründungsanteile werden nur mit einem Nennwert von jeweils 1 £ Stg ausgegeben.
- (b) Gründungsanteile, die sich nicht im Besitz der Verwaltungsgesellschaft oder eines ihrer Vertreter befinden, unterliegen den Einzugsbestimmungen von Ziffer 31 dieser Satzung.
- (c) Jeder Inhaber von Gründungsanteilen hat bei einer offenen Wahl eine Stimme und bei einer geheimen Wahl eine Stimme je Gründungsanteil.
- (d) Die Inhaber von Gründungsanteilen haben aus denselben keinen Anspruch auf Ausschüttungen.
- (e) Bei Abwicklung oder Auflösung der Gesellschaft haben die Inhaber von Gründungsanteilen die in Ziffer 123 Buchstabe (b) bezeichneten Rechte.

## 7. **Abänderung von Rechten**

- (a) Die mit einer Anteilklasse verbundenen Rechte dürfen unbeschadet dessen, ob sich die Gesellschaft in Liquidation befindet, mit schriftlicher Zustimmung der Inhaber von drei Vierteln der ausgegebenen und umlaufenden Anteile der betreffenden Klasse oder auf entsprechenden, auf einer getrennten Hauptversammlung der Inhaber der Anteile dieser Klasse gefassten Außerordentlichen Beschluss abgeändert oder außer Kraft gesetzt werden. Auf derartige separate Versammlungen finden jeweils die Bestimmungen dieser Satzung für Hauptversammlungen Anwendung, mit der Maßgabe, dass eine derartige Hauptversammlung außer im Fall der Vertagung beschlussfähig ist, wenn mindestens zwei Inhaber von Anteilen der betreffenden Klasse anwesend oder vertreten sind, und im Fall der Vertagung, wenn mindestens ein Inhaber von Anteilen der betreffenden Klasse oder Serie anwesend oder vertreten ist. Jeder anwesende oder vertretene Inhaber von

Anteilen der betreffenden Klasse oder Serie ist berechtigt, eine geheime Abstimmung zu beantragen.

- (b) Die Rechte der Inhaber von mit Vorzugs- oder sonstigen Rechten ausgegebenen Anteilen einer bestimmten Klasse gelten durch die Auflegung und Ausgabe weiterer und gleichrangiger Anteile nicht als abgeändert, es sei denn, in den Ausgabebedingungen für die Anteile der betreffenden Klasse ist ausdrücklich etwas anderes bestimmt.

## 8. **Getrennte Haftung für Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds untereinander**

Die von der Gesellschaft für die Zuteilung oder Ausgabe von Anteilen einer bestimmten Klasse vereinnahmten Entgelte, mit Ausnahme der (eventuell fälligen) Ausgabegebühr gemäß Ziffer 13, werden zusammen mit den Anlagen, in welche die betreffenden Entgelte angelegt oder wiederangelegt werden, sowie den daraus entstehenden Einnahmen, Erträgen, Gewinnen und Erlösen vom Gesellschaftsvermögen getrennt in dem Fonds gehalten, zu dem die betreffende Anteilklasse gehört, und auf den die folgenden Bestimmungen Anwendung finden:

- (a) Die Geschäftsbücher der einzelnen Fonds sind getrennt und in der Basiswährung des Fonds zu führen.
- (b) Die Verbindlichkeiten jedes einzelnen Fonds sind ausschließlich diesem Fonds zuzuordnen.
- (c) Soweit im Gesetz von 2014 nicht abweichend geregelt, sind die Vermögenswerte der einzelnen Fonds ausschließlich dem jeweiligen Fonds zuzuordnen; die Vermögenswerte sind in den Büchern der Verwahrstelle von den Vermögenswerten anderer Fonds getrennt zu führen und dürfen nicht zur unmittelbaren oder mittelbaren Begleichung von Verbindlichkeiten oder Befriedigung von Ansprüchen eines anderen Fonds verwendet oder bereitgestellt werden.
- (d) Die Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen der einzelnen Klassen fließen dem für die betreffende Anteilklasse errichteten Fonds zu, und die der Klasse zurechenbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, Einnahmen und Ausgaben werden dem betreffenden Fonds zugerechnet; dabei finden die Bestimmungen dieser Satzung Anwendung.
- (e) Leitet sich ein Vermögenswert aus einem anderen Vermögenswert ab, so wird der abgeleitete Vermögenswert demselben Fonds zugerechnet wie der zugrunde liegende Vermögenswert, und bei der Neubewertung eines Vermögenswertes entstehende Wertsteigerungen oder Wertminderungen werden ebenfalls dem entsprechenden Fonds zugerechnet.
- (f) Kann ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit der Gesellschaft nicht als einem bestimmten Fonds zurechenbar betrachtet werden, so ist der Verwaltungsrat zu jedem Zeitpunkt ermächtigt, nach Maßgabe des Gesetzes von 2014 und vorbehaltlich der Zustimmung der Abschlussprüfer, die jeweilige Grundlage zur Aufteilung des Vermögenswertes oder der Verbindlichkeit auf die Fonds nach eigenem Ermessen zu bestimmen und zu verändern; wird der Vermögenswert oder die Verbindlichkeit auf alle Fonds im Verhältnis ihrer Nettoinventarwerte aufgeteilt, so ist die Zustimmung der Abschlussprüfer nicht erforderlich.

## 9. **Nicht anerkannte Trusts**

Soweit nicht gesetzlich vorgeschrieben, wird die Gesellschaft keine Personen als Inhaber von Anteilen eines Trusts anerkennen; des Weiteren ist die Gesellschaft nicht an eine Anerkennung gebunden bzw. zu einer Anerkennung verpflichtet (selbst wenn sie eine diesbezügliche Mitteilung erhält) im Hinblick auf nach Billigkeitsrecht begründete, bedingte, zukünftige oder teilweise Beteiligungen an Anteilen oder (vorbehaltlich gegenteiliger satzungsmäßiger oder gesetzlicher Bestimmungen) sonstige Rechte an Anteilen, mit Ausnahme eines

uneingeschränkten Rechts des eingetragenen Inhabers an der Gesamtheit derselben. Unbeschadet dessen ist die Gesellschaft berechtigt, von einem Gesellschafter oder einem Anteilerwerber Angaben über das wirtschaftliche Eigentum an einem Anteil zu verlangen, sofern das Verlangen angemessen ist.

### TEIL III – ANTEILE

#### 10. Ausgabe von Anteilen

- (a) Vorbehaltlich der Bestimmungen dieser Ziffer 10 ist die Gesellschaft berechtigt, nach Eingang
  - (i) eines Zeichnungsantrags für Anteile in der vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten Form und auf die vom Verwaltungsrat jeweils bestimmte Zustellart;
  - (ii) der vom Verwaltungsrat jeweils vorgeschriebenen Angaben und Erklärungen zum Status und Wohnsitz und zur Identität sowie der sonstigen jeweils verlangten Angaben zum Antragsteller;

bei ihr oder bei ihren Bevollmächtigten, Anteile zu dem gemäß Ziffer 11 dieser Satzung für eine Anteilklasse ermittelten Nettoinventarwert je Anteil (zuzüglich etwaiger Ausgabegebühren) auszugeben, bzw., sofern der unter Buchstabe (a) Unterabsatz (i) dieser Ziffer 10 genannte Antrag eingegangen ist, die betreffenden Anteile bei Eingang frei verfügbarer Gelder und/oder der unter Buchstabe (a) Unterabsatz (ii) dieser Ziffer 10 genannten Erklärungen und Angaben zuzuteilen. Werden die verlangten Unterlagen und Angaben nicht vollständig eingereicht, werden die betreffenden Anteile nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen dieser Satzung zwangsweise zurückgenommen.

- (b) Zahlungen für Anteile haben in Bezug auf Währung (bei Barzeichnung), Zeitpunkt, Ort, Zahlungsweise und Empfänger namens der Gesellschaft so zu erfolgen, wie es der Verwaltungsrat jeweils bestimmt.
- (c) Ist die Zahlung für eine Zeichnung innerhalb der Geltenden Frist nicht vollständig in frei verfügbaren Geldern eingegangen, so ist die Gesellschaft berechtigt (und bei fehlender freier Verfügbarkeit verpflichtet), die für den betreffenden Zeichnungsantrag erfolgte Zuteilung von Anteilen rückgängig zu machen. In einem solchen Fall ist der Verwaltungsrat unbeschadet der Ablehnung des Zeichnungsantrages berechtigt, dem jeweiligen Antragsteller diejenigen Kosten aufzuerlegen, die dem Verwaltungsrat oder der Gesellschaft aufgrund von Verlusten eines Fonds entstehen, die auf den fehlenden Zahlungseingang oder die fehlende Mittelverfügbarkeit zurückzuführen sind. Des Weiteren ist die Gesellschaft berechtigt, zur Deckung dieser Kosten die Anteile des Antragstellers an dem betreffenden Fonds oder seine Anteile an einem anderen Fonds ganz oder teilweise zu verkaufen oder zurückzunehmen.
- (d) Soweit vom Verwaltungsrat nicht abweichend festgelegt, erfolgt die Ausgabe oder Zuteilung von Anteilen nach Maßgabe dieser Ziffer 10 an dem Handelstag, an dem der Zeichnungsantrag eingeht, jedoch mit der Maßgabe, dass Zeichnungsanträge, die während des Erstaussgabezeitraums gestellt werden, vor Ablauf dieser Frist eingehen und dass nach dem Erstaussgabezeitraum gestellte Anträge innerhalb der für sie anwendbaren Geltenden Frist eingehen müssen. Geht der Zeichnungsantrag nach Ablauf der Geltenden Frist ein, so wird er (vorbehaltlich des Ermessens des Verwaltungsrates) als Antrag für Anteile an dem nächsten Handelstag nach Eingang behandelt.
- (e) Die Gesellschaft ist berechtigt (nach Wahl des Verwaltungsrats), einem Antrag auf Zuteilung von Anteilen einer Klasse durch Veranlassen der Übertragung voll eingezahlter Anteile der entsprechenden Klasse auf den Antragsteller zu entsprechen; die Übertragung erlangt an dem entsprechenden Handelstag Wirksamkeit. Soweit anwendbar, sind die Satzungsbestimmungen über die Zuteilung von Anteilen als Grundlage für das Veranlassen der Übertragung von Anteilen anzuwenden.
- (f) Im Sinne dieser Satzung gelten

- (i) Anteile der betreffenden Klasse, die an einem Handelstag zugeteilt aber nicht ausgegeben worden sind, mit Eingang der sie betreffenden Zahlung als ausgegeben, und Anteile der betreffenden Klasse, deren Zuteilung rückgängig gemacht und bei denen die entsprechende Zahlung dem Zeichner nicht spätestens an einem Handelstag erstattet worden ist, mit Geschäftsschluss des Tages der Rückgängigmachung als nicht mehr ausgegeben; und
  - (ii) Anteile der betreffenden Klasse, die gemäß Ziffer 20 an einem Handelstag zurückgenommen worden sind, mit Geschäftsschluss des Handelstages, an dem die Rücknahme erfolgt, als nicht mehr ausgegeben.
- (g) Entspricht ein für beantragte Anteile erhaltener Betrag nicht genau einem Vielfachen ihres Nettoinventarwerts je Anteil (zuzüglich etwaiger Ausgabegebühren), so wird
- (i) in dem Fall, dass der Betrag mindestens einem Tausendstel des Nettoinventarwerts für einen Anteil (zuzüglich etwaiger Ausgabegebühren) entspricht, dem neuen Gesellschafter ein Bruchteil eines Anteils zugeteilt und der neue Gesellschafter als Inhaber dieses Bruchteils eingetragen; und
  - (ii) der Betrag in dem Fall, dass er weniger als einem Tausendstel des Nettoinventarwerts für einen Anteil (zuzüglich etwaiger Ausgabegebühren) entspricht, dem Antragsteller nicht erstattet, sondern von der Gesellschaft zur Deckung ihrer Verwaltungskosten einbehalten.

Des Weiteren kann der Verwaltungsrat beschließen, eine für Anteile erhaltene Zahlung nicht zu erstatten, wenn diese weniger als eine vom Verwaltungsrat bestimmte ganze Einheit einer bestimmten Währung beträgt.

Die einem Inhaber von Anteilen satzungsmäßig zustehenden Rechte, Ansprüche und Vergünstigungen gelten anteilig auch für Bruchteile von Anteilen, und sofern sich aus dem Zusammenhang nicht etwas anderes ergibt oder in dieser Satzung nicht etwas anderes bestimmt ist, schließt der Begriff „Anteil“ im Sinne dieser Satzung auch einen Bruchteil desselben ein. Unbeschadet der Satzungsbestimmungen gewähren Bruchteile eines Anteils dem Inhaber jedoch kein Stimmrecht.

## 11. Preis je Anteil

- (a) Der Erstausgabepreis je Anteil, zu dem Anteile einer Klasse während des Erstausgabezeitraums zuzuteilen und auszugeben sind, wird vom Verwaltungsrat bestimmt und im Prospekt veröffentlicht.
- (b) Der Preis je Anteil einer Klasse, die nach dem Erstausgabezeitraum ausgegeben oder zurückgenommen werden soll, ist der Nettoinventarwert je Anteil, der wie folgt festgestellt wird:
  - (i) Bestimmung des Nettoinventarwertes der betreffenden Anteilklasse zum Bewertungstermin des Handelstages, an dem die Zeichnung nach Maßgabe von Ziffern 16 bis 19 dieser Satzung erfolgen soll;
  - (ii) Teilung des gemäß (i) festgestellten Betrags durch die Zahl der zum betreffenden Bewertungstermin umlaufenden oder als umlaufend geltenden Anteile der Klasse; und
  - (iii) Addition oder Subtraktion des Betrages, der zur Rundung des Ergebnisses auf die vom Verwaltungsrat bestimmten Dezimalstellen erforderlich ist.
- (c) Der Verwaltungsrat kann nach seinem Ermessen einen von ihm als angemessen erachteten Betrag für Steuern und Gebühren einem Anleger, der Anteile zeichnet oder zurückgibt, berechnen.

- (d) Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und der OGAW-Vorschriften ist der Verwaltungsrat ermächtigt, an jedem Handelstag Anteile einer Klasse gegen Einbringung von Anlagewerten in die Gesellschaft auszugeben, indem er die für diese Abwicklung erforderlichen Voraussetzungen geschaffen hat; in diesem Zusammenhang finden die folgenden Bestimmungen Anwendung:
- (i) An eine Person, die kein bestehender Anteilinhaber ist, werden Anteile erst dann ausgegeben, wenn die Person der Gesellschaft oder deren Bevollmächtigten ein satzungsgemäß erforderliches Zeichnungsformular ausgefüllt zugestellt hat und sämtliche vom Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft vorgeschriebenen Voraussetzungen für die Zeichnung erfüllt sind.
  - (ii) Die in den entsprechenden Fonds eingebrachten Anlagen sind Anlagen, die mit den Anlagezielen, Anlagestrategien und Anlagebeschränkungen des jeweiligen Fonds im Einklang stehen.
  - (iii) Die Ausgabe von Anteilen erfolgt erst, wenn die Anlagen zur Zufriedenheit der Verwahrstelle auf dieselbe oder auf eine Unterdepotbank übergegangen sind und die Verwahrstelle davon überzeugt ist, dass die Abwicklungsbedingungen voraussichtlich keine Benachteiligung der bestehenden Anteilinhaber des betreffenden Fonds zur Folge haben.
  - (iv) Ein Tausch erfolgt nur unter der Voraussetzung (einschließlich einer Rückstellung für die Zahlung von Tauschkosten und Ausgabegebühren, die für gegen Barzahlung ausgegebene Anteile fällig gewesen wären), dass die Zahl der ausgegebenen Anteile nicht höher ist, als die Zahl der Anteile, die gegen eine Barzahlung in Höhe des gemäß Ziffer 17 Buchstabe (b) ermittelten Wertes der betreffenden Anlagen ausgegeben worden wäre. Diese Summe kann um einen Betrag erhöht werden, der nach dem Dafürhalten des Verwaltungsrats eine geeignete Rücklage für Steuern und Gebühren darstellt, die dem betreffenden Fonds beim Erwerb der Anlagen gegen Barzahlung entstanden wären, oder um einen Betrag verringert werden, der nach dem Dafürhalten des Verwaltungsrats den Steuern und Gebühren entspricht, die infolge des Direkterwerbs der Anlage durch den Fonds an diesen zu zahlen wären.

## 12. Mindestzeichnung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, Zeichnungsanträge für Anteile abzulehnen, es sei denn

- (a) der Zeichner hat die Verwaltungsgesellschaft (in Bezug auf Zeichnungsanträge für Anteile einer Klasse, für die der Antragsteller einen Anlagevertrag abschließen muss) davon überzeugt, dass er einen Anlagevertrag abgeschlossen hat; und
- (b) der Wert der Anteile, auf die sich ein Zeichnungsantrag bezieht, entspricht mindestens
  - (i) dem Mindestanlagebetrag oder dem entsprechenden Betrag in einer anderen Währung oder dem vom Verwaltungsrat für eine Anteilklasse jeweils bestimmten Betrag; oder
  - (ii) dem vom Verwaltungsrat für die Anlage in Anteilklassen jeweils bestimmten Mindestbetrag in den Fällen, in welchen ein Zeichnungsantrag für Anteile aus zwei oder mehr Klassen gestellt wird;
 mit der Maßgabe, dass der Gesamtwert der gemäß eines Zeichnungsantrages zu erwerbenden Anteile, nicht unter dem Mindestbestand liegt; oder
- (c) der Zeichner ist bereits Inhaber von Anteilen, und der Wert der Anteile, auf die sich der Zeichnungsantrag bezieht, entspricht mindestens dem Mindestanlagebetrag bei Folgezeichnungen oder einem anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Betrag.

### 13. **Ausgabegebühr**

Der Verwaltungsrat kann von Personen, denen Anteile einer beliebigen Klasse zugeteilt werden sollen, die Zahlung einer Ausgabegebühr an die Gesellschaft oder an einen ihrer Bevollmächtigten zu deren Gunsten und Nutzen verlangen; die Höhe der Gebühr wird vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung des Gesamtbetrages der Zeichnung bestimmt, darf jedoch 7 Prozent des Nettoinventarwerts je zuzuteilendem Anteil nicht übersteigen. Die Gebühr ist auf die vom Verwaltungsrat bestimmten Dezimalstellen der Währung der betreffenden Anteile zu runden. An jedem Handelstag kann der Verwaltungsrat (vorbehaltlich der vorgenannten Höchstgrenze) unterscheiden zwischen der vom Antragsteller an die Gesellschaft oder ihren Bevollmächtigten zu zahlenden Ausgabegebühr und den gegenüber den Antragstellern für jede Anteilklasse erhobenen Erstaussgabegebühren.

### 14. **Aussetzung der Ausgabe**

In einem Zeitraum, in dem die Ermittlung des Nettoinventarwerts einer Anteilklasse satzungsgemäß ausgesetzt ist, werden nur diejenigen Anteile der betreffenden Klasse zugeteilt oder ausgegeben, für welche die Gesellschaft oder ihr Bevollmächtigter bereits zuvor Zeichnungsanträge erhalten und angenommen hat.

### 15. **Beschränkungen für Anteilinhaber bzw. Qualifizierte Personen**

- (a) Der Verwaltungsrat ist berechtigt (aber nicht verpflichtet), die von ihm für notwendig erachteten Beschränkungen zu erlassen, damit keine Anteile an Anteilklassen von Personen erworben oder unmittelbar gehalten werden bzw. im wirtschaftlichen Eigentum von Personen stehen, die keine Qualifizierten Inhaber sind.
- (b)
  - (i) Als Inhaber von Anteilen werden bzw. bleiben ausschließlich Qualifizierte Inhaber registriert; der Verwaltungsrat ist berechtigt, bei einem Zeichnungsantrag für Anteile oder (vorbehaltlich der Satzungsbestimmungen) bei einem Antrag auf Übertragung von Anteilen einer beliebigen Klasse oder zu einem anderen Zeitpunkt die von ihm in diesem Zusammenhang jeweils für hinreichend erachteten Belege einzufordern und in dem Fall, dass die Belege nicht zu seiner Zufriedenheit vorgelegt werden, den Rückkauf oder die Übertragung der Anteile nach Maßgabe der Satzung zu verlangen.
  - (ii) Ein Inhaber von Anteilen, der nicht länger Qualifizierter Inhaber ist, hat die betreffenden Anteile entweder unverzüglich der Gesellschaft zur Rücknahme vorzulegen oder auf einen Qualifizierten Inhaber zu übertragen.
  - (iii) Sofern der Verwaltungsrat zu der Auffassung gelangt, dass ein Inhaber von Anteilen kein Qualifizierter Inhaber ist (oder während seiner Eintragung als Inhaber dauerhaft oder vorübergehend kein Qualifizierter Inhaber war) oder ein Inhaber ist, dessen Anlagevertrag unabhängig von den Gründen beendet ist, ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Rücknahme oder die Übertragung der betreffenden Anteile gemäß Ziffer 20 dieser Satzung zu verlangen.

## **TEIL IV – ERMITTLUNG DES NETTOINVENTARWERTS**

### 16. **Nettoinventarwert von Anteilen**

- (a) Der Nettoinventarwert eines Fonds entspricht dem Wert der darin enthaltenen Vermögenswerte abzüglich der dem Fonds zuzurechnenden Verbindlichkeiten und wird gemäß den OGAW-Vorschriften ermittelt.
- (b) Der Wert der unter Buchstabe (a) dieser Ziffer 16 bezeichneten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird nach Maßgabe der Bewertungsvorschriften in Ziffern 17 bis 19 dieser Satzung ermittelt.

- (c) Der Nettoinventarwert eines Fonds wird in der Basiswährung ausgedrückt (und soweit erforderlich zu dem vom Verwaltungsrat für geeignet erachteten Wechselkurs umgerechnet).
- (d) Der einer Anteilklasse eines Fonds zuzurechnende Nettoinventarwert wird wie folgt ermittelt:
  - (i) Ermittlung des Nettoinventarwerts des Fonds, zu dem die Klasse gehört;
  - (ii) Ermittlung des Zuteilungsquoten der einzelnen Anteilklassen des Fonds mittels Division der gemäß nachfolgendem Unterabsatz (iii) errechneten Zahl je Klasse durch den Nettoinventarwert des Fonds am vorangegangenen Bewertungstermin und gegebenenfalls Vornahme von Berichtigungen aufgrund unterschiedlicher Gebühren der einzelnen Klassen;
  - (iii) Addition des der betreffenden Anteilklasse am vorangegangenen Bewertungstermin zuzurechnenden Nettoinventarwerts und der Nettogesamtzeichnungen bzw. Nettogesamtrücknahmen zu diesem Zeitpunkt;
  - (iv) Anwendung der Zuteilungsquoten auf den gemäß vorstehendem Unterabsatz (i) ermittelten Wert.
- (e) Die Kosten und die zugehörigen Verbindlichkeiten bzw. Erlöse aus (vorbehaltlich Ziffer 78 Buchstabe (c)) geschlossenen Vereinbarungen zur Absicherung des Währungsrisikos einer bestimmten Anteilklasse eines Fonds (wenn die Währung dieser Klasse nicht die Basiswährung des Fonds ist) sind ausschließlich der betreffenden Klasse zuzurechnen.
- (f) Der Nettoinventarwert einer Anteilklasse innerhalb eines Fonds wird in der Basiswährung des Fonds ausgedrückt; ist die Währung der betreffenden Klasse nicht die Basiswährung des Fonds, so wird der Nettoinventarwert in der Währung der jeweiligen Anteilklasse zum Ausdruck gebracht (und soweit erforderlich zu dem vom Verwaltungsrat als angemessen erachteten Wechselkurs umgerechnet).
- (g) Der einem Anteil innerhalb einer Klasse zuzurechnende Nettoinventarwert wird ermittelt, indem der Nettoinventarwert der betreffenden Klasse durch die Zahl der ausgegebenen und als ausgegeben geltenden Anteile der Klasse geteilt wird.

## 17. Vermögenswerte der Gesellschaft

- (a) Zu den Vermögenswerten der Gesellschaft gehören unter anderem:
  - (i) sämtliche Barmittel, Sicht- oder Termineinlagen, einschließlich aufgelaufener Zinsen sowie alle fälligen Forderungen;
  - (ii) sämtliche Wechsel, Sichtwechsel, Einlagenzertifikate und Schuldscheine;
  - (iii) sämtliche Anleihen, Devisenterminkontrakte, Nachsichtwechsel, Aktien, Anteile oder Beteiligungen an Organismen für gemeinsame Anlagen/offenen Investmentfonds, Schuldverschreibungen (debentures und debenture stock), Bezugsrechte, Optionsscheine, Termin-, Options- und Swapkontrakte, festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Wertpapiere mit index-, preis- oder kursbezogener Berechnung der Rendite bzw. des Rückzahlungsbetrags sowie Finanzinstrumente und sonstige Anlagen und Vermögenswerte im Eigentum der Gesellschaft oder für oder in Bezug auf welche die Gesellschaft direkt oder indirekt Verträge abgeschlossen hat, mit Ausnahme der von der Gesellschaft erteilten Rechte und ausgegebenen Wertpapiere;
  - (iv) die der Gesellschaft zustehenden Stockdividenden, Bardividenden und Barausschüttungen, die ihr noch nicht zugeflossen, die jedoch für die eingetragenen Aktionäre am bzw. vor dem Tag der Ermittlung des Nettoinventarwerts erklärt worden sind;

- (v) die der Gesellschaft für verzinsliche Wertpapiere zuwachsenden Zinsen, soweit diese nicht im Kapitalbetrag des jeweiligen Wertpapiers berücksichtigt sind;
  - (vi) alle sonstigen Anlagen der Gesellschaft;
  - (vii) die der Gesellschaft zuzurechnenden Gründungskosten einschließlich der Kosten für die Ausgabe und den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft, soweit diese Kosten nicht bereits abgeschrieben sind; und
  - (viii) alle übrigen vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten und bewerteten Vermögenswerte der Gesellschaft einschließlich transitorische Aktiva.
- (b) Die Bewertung der Vermögenswerte der Gesellschaft hat nach folgenden Grundsätzen zu erfolgen:
- (i) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Anteile eines Fonds nach einer am Buchwert orientierten Bewertungsmethode zu bewerten, bei der die Anlagen des Fonds mit den um Abschreibungen auf Marktauf- bzw. Marktabschläge bereinigten Anschaffungskosten statt mit dem aktuellen Marktwert bewertet werden. Diese Bewertungsmethode kommt nur zur Anwendung wenn sie sich im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank befindet und, sofern der Fonds ein Geldmarktfonds (gemäß der Definition der irischen Zentralbank) ist, nur im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank für Geldmarktfonds, einschließlich der Überprüfung der Abweichungen zwischen Buch- und Marktwert. Sofern der Fonds kein Geldmarktfonds ist und es nicht beabsichtigt ist, die am Buchwert orientierte Bewertungsmethode auf das gesamte Portfolio des Fonds anzuwenden, können im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank einzelne Geldmarktinstrumente innerhalb des Portfolios dieses Fonds auf der Grundlage der am Buchwert orientierten Bewertungsmethode bewertet werden;
  - (ii) Der Wert von Anlagen, für die an einem Geregelten Markt ein Kurs gestellt wird oder die an einem Geregelten Markt notiert sind oder dort üblicherweise gehandelt werden, ist (außer in den vorstehend in Ziff. (i) und nachstehend in den betreffenden Ziffern ausdrücklich genannten Fällen) unter Zugrundelegung des letzten gehandelten Kurses, wenn es sich bei der Anlage und einen Aktienwert handelt und, wenn es sich bei der Anlage nicht um einen Aktienwert handelt, des am Bewertungstermin für den Verwaltungsrat zuletzt verfügbaren Mittelkurses (bzw. des zuletzt notierten Kurses, soweit kein Mittelkurs verfügbar ist) für die Anlagen zu ermitteln. Hierbei gelten folgende Regelungen:
    - A. Wenn für eine Anlage an mehr als einem Geregelten Markt ein Kurs gestellt wird oder diese an mehr als einem Geregelten Markt notiert ist oder üblicherweise dort gehandelt wird, kann der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen (mit der Zustimmung der Verwahrstelle) für die vorstehenden Zwecke einen dieser Märkte bestimmen (wenn der Verwaltungsrat zu dem Ergebnis gekommen ist, dass dieser Geregelte Markt der Hauptmarkt für diese Anlage ist oder die angemessensten Bewertungskriterien bietet), der dann als Grundlage für künftige Berechnungen des Nettoinventarwertes der betreffenden Anlage dient, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt;
    - B. Wenn für eine Anlage an einem Geregelten Markt ein Kurs gestellt oder die Anlage an einem Geregelten Markt notiert oder üblicherweise dort gehandelt wird, an diesem Markt zu einem gegebenen Zeitpunkt jedoch kein Kurs zur Verfügung steht, oder der Kurs nach dem Dafürhalten des Verwaltungsrates nicht repräsentativ ist, entspricht der Wert dieser Anlage dem wahrscheinlichen Veräußerungswert, wie er mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben von (seitens der Verwahrstelle für diese Zwecke genehmigten) sachkundigen natürlichen und juristischen Personen, die für diese Anlagen Market Maker sind, und/oder anderen hierzu nach der

Ansicht des Verwaltungsrates sachkundigen (seitens der Verwahrstelle für diese Zwecke genehmigten) Personen geschätzt wird; und

- C. Wenn für eine Anlage an einem Geregelten Markt ein Kurs gestellt oder die Anlage an einem Geregelten Markt notiert oder üblicherweise dort gehandelt wird, die Anlage jedoch außerhalb des betreffenden Geregelten Marktes mit einem Aufschlag oder Abschlag erworben oder gehandelt wird, kann der Wert der Anlage unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder des Abschlags zum Tag der Bewertung ermittelt werden. Die Verwahrstelle muss gewährleisten, dass ein solches Verfahren im Zusammenhang mit der Feststellung des voraussichtlichen Veräußerungswertes der Anlage gerechtfertigt ist;
- (iii) Der Wert einer Anlage, für die an einem Geregelten Markt kein Kurs gestellt wird und die nicht an einem Geregelten Markt notiert ist oder dort üblicherweise gehandelt wird, entspricht (mit Ausnahme des unter (i) geregelten Falls) dem wahrscheinlichen Veräußerungswert der Anlage, wie er mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben von (seitens der Verwahrstelle für diese Zwecke genehmigten) sachkundigen natürlichen und juristischen Personen, die für diese Anlagen Market Maker sind, und/oder anderen hierzu nach der Ansicht des Verwaltungsrates sachkundigen (seitens der Verwahrstelle für diese Zwecke genehmigten) Personen geschätzt wird;
  - (iv) Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Basis des letzten bekannten Nettoinventarwerts bewertet. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen können, falls für sie an einem Geregelten Markt ein Kurs gestellt wird oder sie an einem Geregelten Markt notiert oder üblicherweise gehandelt werden, im Einklang mit den Bestimmungen des Artikels 17(b)(ii) bewertet werden;
  - (v) Der Wert von Barmitteln und transitorischen Aktiva sowie von erklärten bzw. aufgelaufenen aber noch nicht vereinnahmten Bardividenden bzw. Zinsen, wie vorstehend beschrieben, entspricht der Gesamtsumme derselben, es sei denn, der Verwaltungsrat kommt zu dem Ergebnis, dass ein Zahlungseingang in voller Höhe nicht zu erwarten ist. In diesem Fall ist ein Abschlag zu berücksichtigen, wie er vom Verwaltungsrat (mit der Zustimmung der Verwahrstelle) im Hinblick auf den tatsächlichen Wert als angemessen angesehen wird;
  - (vi) Einlagen sind mit ihrem Gesamtbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen seit dem Zeitpunkt der Einlage zu bewerten;
  - (vii) Schatzwechsel sind zum Mittelkurs an dem Markt, an dem sie zum Bewertungstermin gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, anzusetzen. Wenn dieser Kurs nicht zur Verfügung steht, erfolgt die Bewertung (mit der Zustimmung der Verwahrstelle) auf der Basis der Markttrendite unter Berücksichtigung von Währung und Fälligkeitsdatum.
  - (viii) Anleihen, Schuldscheine und Schuldverschreibungen, Einlagenzertifikate, Bankakzepte, Handelswechsel und ähnliche Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Mittelkurs an dem Markt, an dem sie gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind (d.h. der einzige Markt oder, nach Festlegung des Verwaltungsrates, der Hauptmarkt für die Notierung dieser Vermögenswerte oder den Handel mit diesen Vermögenswerten) zuzüglich Zinsen seit dem Zeitpunkt des Erwerbs bewertet.
  - (ix) Devisenterminkontrakte werden auf der Basis des Preises per Bewertungstermin bewertet, zu dem ein neuer Terminkontrakt desselben Umfangs mit derselben Laufzeit abgeschlossen werden könnte.
  - (x) Der Wert von Terminkontrakten und Optionen, die an einem Geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Basis des Kurses bestimmt, der nach Ansicht des

Verwaltungsrates der Abwicklungskurs an dem betreffenden Markt ist. Wenn auf dem betreffenden Markt aber üblicherweise kein Abwicklungskurs gestellt wird oder ein Abwicklungskurs nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, erfolgt die Bewertung auf der Basis des wahrscheinlichen Veräußerungserlöses, wie er mit der gebotenen Sorgfalt und nach Treu und Glauben von einer (seitens der Verwahrstelle für diese Zwecke genehmigten) sachkundigen Person geschätzt wird.

- (xi) Der Wert von im Freiverkehr (Over-the-Counter – OTC) gehandelten Derivatkontrakten
    - A. entspricht dem vom Kontrahenten gestellten Kurs, mit der Maßgabe, dass die Kursstellung mindestens täglich erfolgt und von einer von dem Kontrahenten unabhängigen sowie von der Verwahrstelle zwecks Bewertung anerkannten Person mindestens einmal wöchentlich verifiziert wird; oder
    - B. wird anhand einer alternativen Bewertungsmethode errechnet, wie vom Verwaltungsrat im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank bestimmt. Die Berechnung erfolgt durch die Gesellschaft oder einen unabhängigen Bewertungsdienstleister (dieser Dienstleister darf zwar in einer Beziehung mit dem Kontrahenten stehen, muss aber von diesem unabhängig sein und andere Bewertungsmodelle verwenden als der Kontrahent), mit der Maßgabe, dass bei Anwendung einer alternativen Bewertungsmethode (d.h. die Bewertung wird von einer kompetenten, für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Verwaltungsrat bestellten und von der Verwahrstelle genehmigten Person durchgeführt (oder auf eine andere Weise, vorausgesetzt der errechnete Wert ist von der Verwahrstelle genehmigt)), die angewendeten Bewertungsgrundsätze mit den von Einrichtungen wie IOSCO (International Organisation of Securities Commission) und AIMA (Alternative Investment Management Association) aufgestellten bewährten Standards (international best practice) im Einklang stehen und die jeweilige Bewertung auf monatlicher Basis mit der Bewertung des Kontrahenten abgestimmt wird. Sollten sich aus dieser monatlichen Abstimmung wesentliche Abweichungen ergeben, werden diese umgehend überprüft und erläutert.
  - (xii) Unbeschadet der Regelungen der vorstehenden Absätze kann der Verwaltungsrat mit Zustimmung der Verwahrstelle den Wert einer Anlage anpassen, wenn aus seiner Sicht unter Berücksichtigung von Währung, geltendem Zinssatz, Laufzeit, Liquidität und/oder anderen von ihm als relevant erachteten Kriterien die Anpassung zur Feststellung des angemessenen Wertes der Anlage erforderlich ist; der Verwaltungsrat ist ferner berechtigt, zwecks Einhaltung anwendbarer Rechnungslegungsstandards den Wert von Vermögenswerten der Gesellschaft den Anteilhabern in den Abschlüssen in anderer Form als in dieser Ziffer 17 beschrieben darzustellen.
  - (xiii) Wenn unter gegebenen Umständen ein bestimmter Wert nicht ermittelt werden kann oder nach dem Ermessen des Verwaltungsrates ein anderes Bewertungsverfahren dem angemessenen Wert der jeweiligen Anlage eher entspricht, ist das vom Verwaltungsrat mit Zustimmung der Verwahrstelle festgelegte Bewertungsverfahren anzuwenden.
  - (xiv) Zur Einhaltung maßgeblicher Rechnungslegungsstandards kann der Verwaltungsrat den Wert von Vermögenswerten der Gesellschaft in den Finanzberichten für die Anteilhaber in einer anderen als der hier beschriebenen Weise darstellen.
- (c) Im Sinne dieser Ziffer 17 sind an die Gesellschaft zu leistende Zahlungen für die Zuteilung von Anteilen eines Fonds als Vermögenswerte des betreffenden Fonds von

dem Zeitpunkt an zu betrachten, an dem die Anteile gemäß Ziffer 10 Buchstabe (f) dieser Satzung als ausgegeben gelten.

## 18. Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds

- (a) Die Gesellschaft zahlt aus dem jeweiligen Fondsvermögen
  - (i) Gebühren und Aufwendungen der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle des jeweiligen Fonds;
  - (ii) Vergütung und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder;
  - (iii) die Aufwendungen für die Verbreitung von Angaben zum Nettoinventarwert (einschließlich Kosten der Veröffentlichung);
  - (iv) Stempelsteuern;
  - (v) sonstige Steuern (mit Ausnahme solcher, die als Steuern und Gebühren berücksichtigt werden) und die vom Verwaltungsrat jeweils ermittelten Eventualverbindlichkeiten;
  - (vi) Branchenfinanzierungsabgabe (industry funding levy) der irischen Zentralbank;
  - (vii) die Vergütung des Secretary der Gesellschaft;
  - (viii) eventuelle Rating-Kosten;
  - (ix) Maklergebühren oder andere bei Erwerb und Veräußerung von Anlagen entstehende Aufwendungen;
  - (x) Honorare und Kosten für Abschlussprüfung, Steuer-, Rechts- und sonstige Beratung der Gesellschaft;
  - (xi) Gebühren im Zusammenhang mit der Notierung von Anteilen an einer Börse;
  - (xii) Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Anteilen sowie Eintragungs- und Vertreterkosten der Gesellschaft in Ländern außerhalb Irlands;
  - (xiii) Kosten der Drucklegung und der Verteilung des Prospekts samt Prospektergänzungen sowie der Berichte, Rechnungsabschlüsse und erklärenden Memoranden;
  - (xiv) notwendige Übersetzungskosten;
  - (xv) durch regelmäßige Aktualisierung des Prospekts oder durch Einführung oder Änderung gesetzlicher Vorschriften entstehende Kosten (einschließlich der durch Einhaltung anwendbarer Regelungen entstehenden Kosten ungeachtet, ob diese Gesetzeskraft besitzen oder nicht);
  - (xvi) alle sonstigen Gebühren und Aufwendungen, welche die Verwaltung und die Geschäftsführung der Gesellschaft betreffen oder den Anlagen der Gesellschaft zuzurechnen sind;
  - (xvii) für jedes Geschäftsjahr der Gesellschaft, für das Aufwendungen ermittelt werden, gegebenenfalls die für das betreffende Jahr entstehenden Abschreibungen auf die Gründungsaufwendungen;
  - (xviii) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft mit Ausnahme der von Anteilen der Gesellschaft und von Rückstellungen (die keine vom Verwaltungsrat gebilligten Rückstellungen für Steuern und Gebühren oder Eventualverbindlichkeiten sind) verkörpertten Verbindlichkeiten;

- (xix) im Zusammenhang mit der Auflösung der Gesellschaft und/oder eines Fonds entstehende Gebühren.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, bei der Ermittlung der Verbindlichkeiten Verwaltungs- und andere Aufwendungen wiederkehrender Art auf jährlicher Basis oder für andere Zeiträume im Voraus zu schätzen und gleichmäßig auf diesen Zeitraum zu verteilen.

- (b) Im Sinne dieser Ziffer 18 sind
  - (i) an die Gesellschaft zu leistende Zahlungen für die Zuteilung von Anteilen einer Klasse als Vermögenswerte des betreffenden Fonds von dem Zeitpunkt an zu betrachten, an dem die betreffenden Anteile gemäß Ziffer 10 Buchstabe (f) dieser Satzung als ausgegeben gelten;
  - (ii) von der Gesellschaft bei der Rücknahme von Anteilen nach Maßgabe der Rücknahmeanträge oder von der Gesellschaft aufgrund einer Rückgängigmachung von Zuteilungen zu leistende Zahlungen als Verbindlichkeit des betreffenden Fonds von dem Zeitpunkt an zu betrachten, an dem die betreffenden Anteile gemäß Ziffer 10 Buchstabe (f) dieser Satzung nicht länger als ausgegeben gelten;
  - (iii) Gelder, die im Rahmen eines Umtauschs zwischen verschiedenen Fonds gemäß Ziffer 25 von einem Fonds auf einen anderen übertragen werden sollen, sind unmittelbar nach dem Bewertungstermin an dem Handelstag, an dem der Umtauschantrag gemäß Ziffer 25 eingeht oder als eingegangen gilt, als Verbindlichkeit des ursprünglichen Fonds und als Vermögenswert des neuen Fonds zu betrachten.
- (c) Der Verwaltungsrat kann nach seinem Ermessen und gemäß den Angaben im Prospekt alle oder einen Teil der Gebühren und Aufwendungen eines Fonds aus dem Kapital dieses Fonds decken.

## 19. Allgemeine Bewertungsvorschriften

- (a) Vermögenswerte, einschließlich Einlagen und von der Gesellschaft für einen Fonds zu vereinnahmende Zahlungen, und von der Gesellschaft für einen Fonds zu leistende Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung lauten als der sie betreffende Fonds, werden zu dem vom Verwaltungsrat für geeignet erachteten Wechselkurs in die Fondswährung umgerechnet.
- (b) Falls der aktuelle Kurs bzw. Preis einer Anlage Ex-Dividende (einschließlich Stockdividenden), ohne Zinsen oder sonstige Ansprüche des betreffenden Fonds notiert wird, ohne dass die Ausschüttung, die Zinsen oder das den Ansprüchen zugrunde liegende Vermögen vereinnahmt und im Rahmen einer anderen Bestimmung dieser Ziffer 19 berücksichtigt wurde, so sind die Dividenden, die Zinsen oder der Vermögenswert bei der Bewertung zu berücksichtigen.
- (c) 100%ige Tochterunternehmen der Gesellschaft (im Sinne von Artikel 77 Buchstabe (e)) werden mit ihrem Nettovermögen (d. h. der Differenz zwischen dem Wert ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten) bewertet; bei der Ermittlung des Nettovermögens finden die Bestimmungen der Ziffern 16 bis 19 entsprechend Anwendung.
- (d) In gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder in dessen Auftrag ausgestellte Bescheinigungen über den Nettoinventarwert von Anteilen sind (soweit keine Fahrlässigkeit oder ein offenkundiger Fehler vorliegt) für alle Beteiligten verbindlich.

## TEIL V – RÜCKNAHME VON ANTEILEN

### 20. Rücknahme

- (a) Erhält die Gesellschaft oder einer ihrer Bevollmächtigten einen von dem Inhaber eines Anteils („Antragsteller“) in der von ihr für den jeweiligen Fonds vorgeschriebenen Form und auf die von ihr vorgeschriebene Weise gestellten Rücknahmeantrag, der vorbehaltlich

anderweitiger Bestimmungen dieser Ziffer 20 unwiderruflich ist, so hat die Gesellschaft vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und der OGAW-Vorschriften sowie vorbehaltlich der nachfolgenden Bestimmungen dieser Satzung einzelne oder sämtliche Anteile des Antragstellers zum jeweiligen Nettoinventarwert je Anteil (wie gemäß Artikel 11(b) festgelegt) für jeden der Anteile dieser Klasse zurückzunehmen oder den Kauf derselben mindestens zum Nettoinventarwert je Anteil (der gemäß den Bestimmungen dieser Satzung bestimmt wird) zu veranlassen; DABEI GELTEN DIE FOLGENDEN VORAUSSETZUNGEN:

- (i) Die Rücknahme von Anteilen einer beliebigen Klasse nach Maßgabe dieser Ziffer 20 muss an dem Handelstag erfolgen, an dem ein Antrag in einer von der Gesellschaft vorgeschriebenen Form („Rücknahmeantrag“) bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, sofern der Antrag vor Ablauf der Geltenden Frist an dem betreffenden Handelstag eingereicht wird; bei Eingang nach Ablauf der Geltenden Frist ist der Antrag so zu behandeln, als sei er an dem auf den Eingang folgenden Handelstag eingegangen.
- (ii) Die Verwaltungsgesellschaft ist (nach eigenem Ermessen) zur Ablehnung eines Rücknahmeantrags befugt, wenn
  - A. der Rücknahmeantrag Anteile betrifft, die wert- oder mengenmäßig unter dem Mindestanlagebetrag für Folgezeichnungen liegen; oder
  - B. der Gesellschafter, würde seinem Antrag entsprochen, weniger als den Mindestbestand besitzen würde.

Lehnt die Verwaltungsgesellschaft einen Antrag ab, so hat sie den Gesellschafter unter Angabe des Grundes entsprechend in Kenntnis zu setzen und zu bitten, den Antrag zurückzunehmen oder die Rücknahme seines gesamten Anlagebestandes zu beantragen. Bei Rücknahmeanträgen, die, würde ihnen entsprochen, einen geringeren Anlagebestand des betreffenden Gesellschafter als den Mindestbestand zur Folge hätten, ist der Verwaltungsrat ermächtigt, sämtliche Anteile des Gesellschafter zwangsweise zurückzunehmen.

- (iii) Wurde die Ermittlung des Nettoinventarwertes je Anteil einer Anteilklasse nach Maßgabe von Ziffer 23 ausgesetzt, so wird das Recht des Antragstellers, seine Anteile dieser Anteilklasse nach Maßgabe dieser Ziffer 20 zurückzugeben, ebenfalls ausgesetzt; in diesem Fall kann der Antragsteller während der Dauer der Aussetzung seinen Rücknahmeantrag und (gegebenenfalls) seinen Anteilschein zurückziehen. Die Zurückziehung eines Rücknahmeantrags gemäß diesem Absatz bedarf der Schriftform und erlangt nur dann Wirksamkeit, wenn sie vor Ablauf der Aussetzungsfrist tatsächlich bei der Gesellschaft oder deren Bevollmächtigtem eingeht. Wird der Antrag nicht entsprechend zurückgezogen, erfolgt die Rücknahme der Anteile an dem ersten Handelstag nach Ablauf der Aussetzungsfrist oder, sofern der Antragsteller dies wünscht und der Verwaltungsrat seinem Wunsch entspricht, an einem früheren Tag nach Ablauf der Aussetzungsfrist.
- (b) Ist der Inhaber von Anteilen eine Kapitalgesellschaft, so hat diese in dem Fall, dass die Unterzeichner des Rücknahmeantrages von den Unterzeichnern des letzten vom Inhaber eingereichten Antrag abweichen, der Gesellschaft oder deren Bevollmächtigten eine Liste der Zeichnungsbevollmächtigten vorzulegen. Besitzt der Anteilinhaber Anteile mit Anteilscheinen, so hat er die ursprünglichen Anteilscheine (bei Miteigentum an Anteilen mit ordnungsgemäßer Zustimmung von jedem der Miteigentümer) der Verwaltungsgesellschaft zu übersenden. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, auf die Vorlage von Zertifikaten zu verzichten, die stark beschädigt, verloren, gestohlen oder vernichtet worden sind, sofern der Antragsteller die gleichen Bestimmungen erfüllt, die bei einem Antrag auf Ersatz eines stark beschädigten, verlorenen, gestohlenen oder vernichteten Anteilscheins gemäß Ziffer 28 der Satzung Anwendung finden.

- (c) Die Rücknahme gemäß den Bestimmungen dieser Ziffer 20 gilt unmittelbar nach dem Bewertungstermin an dem Handelstag bzw. einem anderen gemäß Buchstabe (a) dieser Ziffer 20 vereinbarten oder festgesetzten Tag als erfolgt, wobei die betreffenden Anteile jedoch so lange bestehen bleiben, bis sie gemäß Ziffer 10 Buchstabe (f) nicht länger als ausgegeben gelten.
- (d) Nach der satzungsgemäßen Rücknahme eines Anteils erlöschen die Ansprüche des Inhabers desselben (gegebenenfalls mit Ausnahme des Anspruchs auf eine vor der Rücknahme beschlossene Ausschüttung auf den Anteil); demgemäß wird der Name des Inhabers in Bezug auf den Anteil aus dem Anteilregister gelöscht; die betreffenden Anteile gelten als entwertet und das in Form von Anteilen ausgegebene Kapital wird um den von der Gesellschaft gezahlten Nettoinventarwert je Anteil verringert.
- (e) Erhält die Gesellschaft für einen Handelstag Anträge auf Rücknahme und/oder Umtausch gemäß Ziffer 25, die zusammen mehr als 10 Prozent des Nettoinventarwerts eines Fonds betreffen, so kann der Verwaltungsrat wie folgt verfahren: Sofern er in gutem Glauben zu der Überzeugung gelangt, dass dies zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber erforderlich oder wünschenswert ist, die keinen solchen Antrag gestellt haben, oder sofern dies zwecks Liquiditätserhalt oder aus anderen Gründen erforderlich ist, kann er die erhaltenen Rücknahme- bzw. Umtauschanträge anteilig so mindern, dass diese insgesamt nicht mehr als 10 Prozent des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds ausmachen. Diejenigen Teile eines Rücknahme- oder Umtauschantrags, die aufgrund dieser Maßnahme des Verwaltungsrates nicht wirksam werden, werden weiter bearbeitet und so behandelt, als wären sie am nächsten Handelstag und jeden folgenden Handelstag gestellt worden (an welchen der Verwaltungsrat jeweils in gleicher Weise ermächtigt ist), bis den ursprünglich gestellten Rücknahme- und Umtauschanträgen vollständig entsprochen worden ist.
- (f)
- (i) Erlangt der Verwaltungsrat davon Kenntnis, dass Anteile im unmittelbaren oder wirtschaftlichen Eigentum von Personen stehen, deren Anteilbesitz gegen die Beschränkungen in Ziffer 15 dieser Satzung verstößt, kann er die betreffenden Personen auffordern, die Anteile auf eine Person zu übertragen, die zum Besitz derselben berechtigt ist, oder satzungsgemäß die Rücknahme der Anteile gemäß Buchstabe (a) dieser Ziffer 20 zu beantragen. Sollte die betreffende Person nicht binnen dreißig Tagen nach einer diesbezüglichen Mitteilung
- A. ihre Anteile auf eine zum Besitz der Anteile berechnigte Person übertragen,
- B. bei der Gesellschaft die Rücknahme ihrer Anteile beantragen, oder
- C. dem Verwaltungsrat (dessen Urteil endgültig, verbindlich und abschließend ist) zu dessen Zufriedenheit nachweisen, dass sie den betreffenden Beschränkungen nicht unterliegt, so
- wird unterstellt, dass sie nach Ablauf der Frist von dreißig Tagen die Rücknahme ihrer sämtlichen Anteile gemäß Buchstabe (a) dieser Ziffer 20 beantragt hat, woraufhin sie verpflichtet ist, ihre Anteilscheine – soweit vorhanden - unverzüglich dem Verwaltungsrat zu übergeben, der eine beliebige Person mit der Unterzeichnung der zur Rücknahme der betreffenden Anteile durch die Gesellschaft notwendigen Urkunden beauftragen kann.
- (ii) Personen, die davon Kenntnis erlangen, dass sie unter Verstoß gegen die Beschränkungen von Ziffer 15 der Satzung Inhaber von Anteilen sind, haben entweder ihre sämtlichen Anteile auf einen Berechnigten zu übertragen oder schriftlich die Rücknahme ihrer sämtlichen Anteile gemäß Buchstabe (a) dieser Ziffer 20 zu beantragen, sofern sie nicht bereits eine Aufforderung des Verwaltungsrates gemäß vorstehendem Buchstaben (i) erhalten haben.

- (iii) Die aufgrund von Unterabsatz (i) oder (ii) an die betreffende Person zahlbaren Beträge werden, vorbehaltlich der Einholung der notwendigen devisenrechtlichen Genehmigungen von der Gesellschaft, ggf. gegen Vorlage der Anteilscheine für die von dem Betreffenden zuvor gehaltenen Anteile bei einer Bank zur Auszahlung an die betreffende Person hinterlegt. Nach dieser Hinterlegung des vorstehenden Betrages hat der Betreffende keine weiteren Rechte an den jeweiligen Anteilen und in Bezug darauf keinerlei Ansprüche mehr gegenüber der Gesellschaft mit Ausnahme des Anspruchs auf die hinterlegten Beträge (ohne Zinsen) nach Einholung der bezeichneten Genehmigungen.
- (g) Stellt bei einer Rücknahme von weniger als allen Anteilen eines Antragstellers der Rücknahmebetrag für diese Anteile nicht genau ein Vielfaches ihres Nettoinventarwerts je Anteil (gegebenenfalls abzüglich einer Rücknahmegebühr) dar, so wird
- (i) sofern der Betrag mindestens einem Tausendstel des Nettoinventarwerts je Anteil (gegebenenfalls abzüglich einer Rücknahmegebühr) entspricht, dem Antragsteller ein Bruchteil eines Anteils zugeteilt und der Antragsteller als Inhaber desselben eingetragen;
  - (ii) sofern der Betrag weniger als einem Tausendstel des Nettoinventarwerts je Anteil (gegebenenfalls abzüglich einer Rücknahmegebühr) entspricht, der Betrag dem Antragsteller nicht zurückgezahlt, sondern von der Gesellschaft zur Deckung von Verwaltungskosten einbehalten.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat beschließen, einen Betrag, der niedriger ist als eine von ihm festgelegte ganze Einheit einer bestimmten Währung, nicht zurückzuzahlen.

- (h) Ist die Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Bedingungen eines Tauschs voraussichtlich keine Benachteiligung der verbleibenden Anteilinhaber zur Folge haben werden, so ist sie berechtigt, mit Zustimmung des die Veräußerung von Anteilen an einem Fonds beabsichtigenden Anteilinhabers zu beschließen, dass die Rücknahme der Anteile nicht gegen Barzahlung, sondern gegen die Übertragung von Anlagen auf den Anteilinhaber erfolgen soll, deren Wert den bei Barzahlung zu zahlenden Betrag nicht übersteigen darf. Die Differenz zwischen dem Wert der übertragenen Anlagen gegenüber dem bei einer Barrücknahme zu leistenden Betrag wird gegebenenfalls in bar ausgeglichen.
- (i) Übt die Verwaltungsgesellschaft das ihr unter (h) erteilte Recht aus, so setzt sie die Verwahrstelle entsprechend in Kenntnis und übermittelt an diese im Fall der Übertragung die erforderlichen Angaben zu den zu übertragenden Anlagen (wobei die Vermögensverteilung der Genehmigung durch die Verwahrstelle unterliegt) und im Fall der Barzahlung den an den Anteilinhaber zu leistenden Betrag. Die Stempelsteuern, Übertragungs- und Eintragungsgebühren für die Übertragungen gehen zu Lasten des Anteilinhabers.
- (j) Beantragt ein Anteilinhaber die Rücknahme von Anteilen im Volumen von 5 % oder mehr des Nettoinventarwertes eines Fonds, kann die Rücknahme nach dem alleinigen Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gegen Übertragung von Anlagen abgewickelt werden; in den Fällen, in denen von diesem Ermessen Gebrauch gemacht wird, kann die Verwaltungsgesellschaft die betreffenden Anlagen auf Antrag des die Rücknahme beantragenden Anteilinhabers für diesen verkaufen. Die Kosten dieses Verkaufs können dem Anteilinhaber belastet werden.
- (k) Die Gesellschafter der Gesellschaft und/oder eines Fonds können (durch Außerordentlichen Beschluss und/oder nach Maßgabe der OGAW-Vorschriften und im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank) die Verschmelzung/den Zusammenschluss der Gesellschaft oder eines Fonds mit einem oder mehreren anderen Organismen für gemeinsame Anlagen entweder im Inland oder grenzüberschreitend genehmigen, in diesem Fall kann die Verschmelzung/der Zusammenschluss die Übertragung des gesamten oder eines Teils des Vermögens der Gesellschaft oder eines Fonds auf die Verwahrstelle/den Trustee des bzw. der betreffenden Organismen für

gemeinsame Anlagen beinhalten (wobei diese Verwahrstelle/dieser Trustee möglicherweise nicht durch die irische Zentralbank beaufsichtigt wird).

(l)

- (i) Die Gesellschaft kann (nach Maßgabe der OGAW-Vorschriften und im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank) neue Fonds als Master- oder Feeder-Fonds errichten oder bestehende Fonds in Master- oder Feeder-Fonds umwandeln.
- (ii) Ein als Feeder-Fonds errichteter Fonds kann seinen Master-Fonds im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank wechseln.
- (iii) Ist ein bestehender Fonds ein Feeder-Fonds und wird der Master-Fonds liquidiert oder mit einem anderen Fonds verschmolzen, kann der Feeder-Fonds im Einklang mit den Anforderungen der irischen Zentralbank in einen Nicht-Feeder-Fonds umgewandelt werden.

## 21. Rücknahmepreis

- (a) Der Preis, zu dem ein Anteil einer beliebigen Klasse zurückgenommen wird, ist der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Artikel 11(b).
- (b) Vom Verwaltungsrat oder in dessen Namen nach Treu und Glauben erteilte Zertifikate in Bezug auf den Nettoinventarwert je Anteil sind für alle Beteiligten verbindlich (soweit keine Fahrlässigkeit oder ein offenkundiger Fehler vorliegt).
- (c) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für die (auf Antrag des Anteilinhabers) zurückgenommenen Anteile jeder Klasse, zu Gunsten und zur uneingeschränkten Verwendung der Verwaltungsgesellschaft oder eines ihrer verbundenen Unternehmen, von dem Nettoinventarwert je Anteil eine Rücknahmegebühr abzuziehen; die Rücknahmegebühr darf 2 Prozent des Nettoinventarwerts je Anteil nicht überschreiten und ist in der Währung der Anteile in dem betreffenden Fonds auf die vom Verwaltungsrat bestimmten Dezimalstellen zu runden. Der maximale Prozentsatz der Rücknahmegebühr, wie in diesem Absatz dargelegt, darf nur mit der Genehmigung der Anteilinhaber erhöht werden, die durch eine einfache Mehrheit der bei einer Hauptversammlung abgegebenen Stimmen erteilt wird, oder mit der vorherigen schriftlichen Genehmigung aller Anteilinhaber. Wenn eine Erhöhung des maximalen Prozentsatzes der Rücknahmegebühr, wie in diesem Absatz dargelegt, von den Anteilinhabern genehmigt wird, muss der Verwaltungsrat die Anteilinhaber angemessen im Voraus über das Inkrafttreten einer solchen Erhöhung benachrichtigen.
- (d) Wird die Gesellschaft in einem Hoheitsgebiet steuerpflichtig, so kann sie, wenn ein Inhaber oder ein wirtschaftlicher Eigentümer von Anteilen eine Ausschüttung auf dieselben erhält oder seine Anteile veräußert (oder seine Anteile als veräußert angesehen werden) („Steuerpflichtiger Vorgang“), unbeschadet der übrigen Bestimmungen dieser Satzung, von der im Rahmen eines Steuerpflichtigen Vorganges zu leistenden Zahlung die entsprechenden Steuerbeträge abziehen und/oder gegebenenfalls diejenige Anzahl von Anteilen des betreffenden Anteilinhabers oder wirtschaftlichen Eigentümers einziehen oder entwerten, die zur Begleichung der Steuerschuld notwendig ist. Der jeweilige Anteilinhaber entschädigt die Gesellschaft für alle Verluste, die dieser durch eine Steuerpflicht in einem Hoheitsgebiet aufgrund eines Steuerpflichtigen Vorganges entstehen, und hält diese schadlos, sofern kein Abzug bzw. keine Einziehung oder Entwertung erfolgt ist.
- (e) Die Zahlung des Rücknahmeerlöses erfolgt (vorbehaltlich Ziffer 23) binnen zehn Geschäftstagen nach dem vorgeschriebenen Eingang des Rücknahmeantrags bei der Gesellschaft oder bei deren Bevollmächtigtem in derselben Währung (sofern nicht schriftlich etwas anderes gewünscht wird), in der die Anlage erfolgt ist. Die Zahlung von Rücknahmeerlösen erfolgt durch Scheck oder telegrafische Überweisung (abzüglich Gebühren) auf das im letzten Zeichnungsantrag oder in anderen schriftlichen Weisungen des Inhabers an die Gesellschaft oder ihren Bevollmächtigten bezeichnete Bankkonto.

Wenn keine derartigen Weisungen vorliegen, wird der Rücknahmeerlös per Post an die Adresse des betreffenden Anteilinhabers laut Anteilregister bzw., bei Miteigentum an den Anteilen, an den im Anteilregister namentlich zuerst genannten Miteigentümer übersandt.

## 22. **Zwangsrücknahme**

Die Gesellschaft ist jederzeit und ohne Zahlung einer Strafe berechtigt,

- (a) Anteile einer Klasse zurückzunehmen, falls sich durch die Rücknahme nach Auffassung des Verwaltungsrats die Gefahr steuerlicher Nachteile oder anderer Folgen einer in Ziffer 20 Buchstabe (f) dieser Satzung beschriebenen Art gemäß den Gesetzen eines Landes für die Gesellschaft oder ihre Gesellschafter ausschließen oder verringern lässt;
- (b) Anteile einer Klasse zurückzunehmen, falls Umstände eintreten, auf welche die Bestimmungen von Ziffer 20 Buchstabe (a) Unterabsatz (ii) dieser Satzung Anwendung finden;
- (c) die Anteile der Gesellschaft oder eines ihrer Fonds zurückzunehmen,
  - (i) nach dem Ermessen des Verwaltungsrates im Wege einer schriftlichen Rücknahmeanzeige an die betreffenden Anteilinhaber mit einer Frist von mindestens 30 Tagen; oder
  - (ii) nach Genehmigung der Rücknahme durch Außerordentlichen Beschluss der Anteilinhaber der Gesellschaft oder des betreffenden Fonds.

## **TEIL VI – AUSSETZUNG VON RÜCKNAHME, BEWERTUNG UND HANDEL**

### 23. **Vorübergehende Aussetzung**

- (a) Der Verwaltungsrat kann sowohl die Ermittlung des Nettoinventarwertes eines Fonds als auch die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der jeweiligen Anteilklassen dieses Fonds vorübergehend einstellen, und zwar
  - (i) für die gesamte Dauer oder einen Teil eines Zeitraums, in dem einer der Hauptmärkte, an denen ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Fonds jeweils notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (außer an Wochenenden und Feiertagen), oder während dessen der Handel in den betreffenden Anlagen eingeschränkt oder ausgesetzt oder der Handel an einer wichtigen Terminbörse oder einem wichtigen Terminmarkt eingeschränkt oder ausgesetzt ist;
  - (ii) für die gesamte Dauer oder einen Teil eines Zeitraums, in dem infolge politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder monetärer Ereignisse oder aufgrund anderer vom Verwaltungsrat nicht zu vertretender Umstände eine Veräußerung oder Bewertung von Anlagen des betreffenden Fonds nach dem Dafürhalten des Verwaltungsrats nicht in angemessener Weise durchführbar ist, ohne den Belangen der Besitzer von Anteilen im Allgemeinen oder der Besitzer von Anteilen des betreffenden Fonds im Besonderen zu schaden, oder falls nach Auffassung des Verwaltungsrats der Nettoinventarwert nicht angemessen ermittelt werden kann oder die Veräußerung für die Besitzer von Anteilen im Allgemeinen oder die Besitzer von Anteilen des betreffenden Fonds im Besonderen von Nachteil wäre;
  - (iii) für die gesamte Dauer oder einen Teil eines Zeitraums, in dem die normalerweise bei der Ermittlung des Wertes einer der Anlagen der Gesellschaft eingesetzten Kommunikationswege unterbrochen sind, oder in dem der Wert einer der Anlagen oder sonstigen Vermögenswerte des betreffenden Fonds aus anderen Gründen nicht angemessen ermittelt werden kann;
  - (iv) für die gesamte Dauer oder einen Teil eines Zeitraums, in dem die Gesellschaft nicht zur Rückführung von Mitteln in der Lage ist, die zur Ausführung von

Rücknahmezahlungen erforderlich sind, oder in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats derartige Zahlungen nicht zu normalen Preisen oder normalen Wechselkursen ausgeführt werden können, oder in dem die Übertragung von für Zeichnung, Rücknahme oder Handel erforderlichen Vermögenswerten mit Schwierigkeiten verbunden ist oder voraussichtlich verbunden sein wird;

- (v) bei Einberufung einer Hauptversammlung der Anteilhaber, auf der die Liquidation der Gesellschaft beschlossen werden soll; oder
  - (vi) in Zeiträumen, in denen die Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsrat der Auffassung ist, dass die Aussetzung des Handels in dem betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilklasse im besten Interesse der Anteilhaber ist.
- (b) Eine solche Aussetzung tritt jeweils unverzüglich in Kraft, woraufhin solange keine Bestimmung des Nettoinventarwertes und keine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen der betreffenden Anteilklasse(n) erfolgt, bis der Verwaltungsrat die Beendigung der Aussetzung erklärt; eine Aussetzung endet in jedem Fall an dem ersten Geschäftstag, an dem
- (i) die Voraussetzungen für die Aussetzung nicht mehr gegeben sind; und
  - (ii) keine anderen Umstände vorliegen, unter denen die Aussetzung nach Maßgabe der Bestimmungen unter (a) dieser Ziffer 23 zulässig ist.

#### **24. Bekanntmachung der Aussetzung**

Die Aussetzung der Ermittlung des Nettoinventarwertes von Anteilen sowie der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ist

- (a) von der Gesellschaft unverzüglich der irischen Zentralbank und ggf. der Irischen Börse sowie den jeweils zuständigen Stellen in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union und in jedem anderen Staat, in dem die Anteile vertrieben werden, mitzuteilen; und
- (b) in der vom Verwaltungsrat bestimmten Weise zu veröffentlichen.

### **TEIL VII – UMTAUSCH VON ANTEILEN**

#### **25. Umtausch von Anteilen**

Vorbehaltlich der Bestimmungen in Ziffern 22 und 23 und der nachstehenden Bestimmungen ist der Inhaber von Anteilen einer Klasse eines Fonds berechtigt, an jedem Handelstag Anteile des betreffenden Fonds unter Beachtung der vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Fonds bestimmten Mindestanforderungen zum Wert bzw. zur Höhe seines Anteilbestandes an dem betreffenden Fonds in Anteile derjenigen Klasse oder Klassen desselben oder eines anderen Fonds umzutauschen, die der Verwaltungsrat bestimmt und zu den vom Verwaltungsrat im jeweiligen Prospekt festgelegten Bedingungen.

### **TEIL VIII – ANTEILSCHEINE UND EIGENTUMSBESTÄTIGUNG**

#### **26. Eigentumsbestätigung/Anteilscheine**

- (a) Jede namentlich als Gesellschafter in das Anteilregister eingetragene Person erhält eine schriftliche Eigentumsbestätigung in Bezug auf die betreffenden Anteilklassen und hat auf ausdrücklichen schriftlichen Wunsch Anspruch auf einen Anteilschein für jede von ihr gehaltene Anteilklasse, der ihr binnen zwei Monaten nach der Beantragung kostenfrei zugehen muss. Die Ausstellung erfolgt nach Maßgabe von Ziffer 98 dieser Satzung. Die Ausgabe von Inhaber-Anteilscheinen ist ausgeschlossen.
- (b) Unbeschadet der übrigen Satzungsbestimmungen, jedoch vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014, kann der Verwaltungsrat beschließen, dass die Gesellschaft Anteilscheine vorübergehend entweder gar nicht oder nur zu den vom

Verwaltungsrat beschlossenen Bedingungen (einschließlich der durch den Beschluss umfassten Klassen, der Geltungsdauer des Beschlusses usw.) ausgeben darf. Die Bedingungen des Beschlusses sind für die Anteilhaber so verbindlich, als wären sie Inhalt dieser Satzung. Nach der Beschlussfassung ist die Gesellschaft berechtigt, die Rückgabe der von ihr ausgestellten Anteilscheine zu verlangen und die zurückgegebenen Anteilscheine einzubehalten.

## 27. Bestandsänderung und Tauschzertifikate

- (a) Falls ein Gesellschafter der Gesellschaft einen Anteilschein zur Entwertung übergibt, der von ihm gehaltene Anteile einer bestimmten Klasse verbrieft, und die Gesellschaft bittet, anstelle des Anteilscheins zwei oder mehr Anteilscheine für die betreffenden Anteile in dem von ihm bezeichneten Verhältnis auszustellen, so kann der Verwaltungsrat diesem Antrag entsprechen, sofern er dies für angemessen hält. Überträgt ein Gesellschafter nur einen Teil der durch einen Anteilschein verbrieften Anteile, so wird der alte Anteilschein entwertet und für die verbliebenen Anteile kostenlos ein neuer ausgefertigt. Sofern der Verwaltungsrat nicht etwas anderes bestimmt, können zwei oder mehr Anteilscheine für Anteile einer Klasse auf Wunsch des jeweiligen Gesellschafters entwertet und an ihrer Stelle kostenlos ein neuer einzelner Anteilschein ausgestellt werden.
- (b) Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, mehr als vier Personen als gemeinsame Inhaber von Anteilen in das Anteilregister einzutragen (es sei denn, es handelt sich um Nachlassverwalter oder Treuhänder eines verstorbenen Gesellschafters). In dem Fall, dass für einen im Miteigentum befindlichen Anteil die Ausfertigung eines Anteilscheins beantragt wird, ist die Gesellschaft nicht verpflichtet, mehr als einen Anteilschein für diesen Anteilbestand auszustellen; die Übergabe dieses Anteilscheines an einen der Miteigentümer ist ausreichend.
- (c) Jeder Anteilschein ist von einem Zeichnungsbevollmächtigten der Verwahrstelle und der Gesellschaft zu unterschreiben (die Unterschriften können Faksimile-Unterschriften sein) und muss den/die Namen des/der Inhaber/s, die Anzahl, die Klasse und die Anteilregisternummer der betreffenden Anteile und einen Vermerk enthalten, dass die Anteile vollständig eingezahlt sind.

## 28. Ersatz von Anteilscheinen

Bei schwerer Beschädigung, Verlust, Diebstahl oder Vernichtung eines Anteilscheins kann an seiner Stelle ein neuer Anteilschein ausgestellt werden, gegebenenfalls vorbehaltlich der vom Verwaltungsrat für geeignet erachteten Bedingungen hinsichtlich Nachweis, Haftung und Zahlung der Baraufwendungen der Gesellschaft für die Nachweisprüfung.

## 29. Einforderung von Zahlungen auf Gründungsanteile

- (a) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, von den Gesellschaftern noch nicht geleistete Einzahlungen auf die Gründungsanteile einzufordern. Sofern in den Antrags- oder Zuteilungsbedingungen nicht etwas anderes bestimmt ist, wird die Zahlung jeweils frühestens vierzehn Tage nach dem Zahlungstermin der letzten Einzahlungsaufforderung fällig; jeder Gesellschafter hat (vorbehaltlich der Einräumung einer Frist von mindestens vierzehn Tagen unter Angabe von Ort und Zeit der Zahlung) den für seine Gründungsanteile eingeforderten Betrag an dem festgelegten Zeitpunkt und Ort an die Gesellschaft zu zahlen. Die eingeforderten Beträge können in Raten gezahlt werden. Die Einzahlungsaufforderung kann nach dem Ermessen des Verwaltungsrats widerrufen oder verschoben werden. Eine Einzahlungsaufforderung gilt mit Zustimmungsbeschluss des Verwaltungsrats als erfolgt.
- (b) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, sofern er es für zweckdienlich erachtet, von einem Gesellschafter über die für dessen Gründungsanteile eingeforderten Beträge hinausgehende Zahlungen als freiwillige Vorauszahlung auf künftige Einzahlungsaufforderungen entgegenzunehmen, und durch diese Vorauszahlungen erlischt die Verbindlichkeit im Umfang der Zahlung für die betreffenden Gründungsanteile ebenso wie die Verbindlichkeit in Höhe der entgegengenommenen Zahlungen bzw. in

Höhe des Betrages, um den sie spätere Einzahlungsaufforderungen für die betreffenden Gründungsanteile jeweils übersteigen.

## **TEIL IX – ÜBERTRAGUNG VON ANTEILEN**

### **30. Übertragungsverfahren**

- (a) Die Übertragung von Anteilen erfolgt durch eine schriftliche Urkunde in der vom Verwaltungsrat genehmigten Form; die Urkunde muss jedoch keine gesiegelte Urkunde sein. Die Übertragung von Gründungsanteilen bedarf zu ihrer Wirksamkeit der Einwilligung der Gesellschaft.
- (b) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Eintragung einer Übertragung von Anteilen abzulehnen, wenn der Bestand des Übertragenden infolge der Übertragung unter den Mindestbestand sinken würde.
- (c) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Eintragung einer Übertragung von Anteilen abzulehnen, wenn der Empfänger nicht bereits Inhaber von Anteilen der betreffenden Klasse ist oder nicht berechtigt ist, Inhaber von Anteilen dieser Klasse zu werden.
- (d) Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Eintragung einer Übertragung von Anteilen abzulehnen,
  - (i) wenn er zu der Auffassung gelangt, dass die Übertragung voraussichtlich dazu führen wird oder dazu führen könnte, dass sich die Anteile im wirtschaftlichen Eigentum einer Person befinden, die kein Qualifizierter Inhaber ist, oder dass die Gesellschaft infolge der Übertragung steuerlichen oder aufsichtsrechtlichen Folgen ausgesetzt wird, bzw. (in Bezug auf eine Anteilklasse, für deren Besitz der Abschluss eines Anlagevertrages durch den Antragsteller Voraussetzung ist) einem Drittrisiko durch eine Person, die nicht Partei eines Anlagevertrages ist; oder
  - (ii) wenn, sofern die Übertragung auf eine Person erfolgen soll, die nicht bereits Anteilinhaber ist, der jeweilige Erwerber durch die Übertragung den Mindestbestand eines Inhabers von Anteilen nicht erreicht.

### **31. Kauf von Gründungsanteilen**

- (a) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, nach Ablauf des Erstausgabezeitraumes anzuordnen, dass die nicht im Besitz der Verwaltungsgesellschaft oder ihrer Nominees befindlichen Gründungsanteile zwangsweise und nach folgendem Verfahren zum Preis von jeweils 1 £ Stg erworben werden:
  - (i) Der Verwaltungsrat übersendet dem im Anteilregister eingetragenen Inhaber der zu kaufenden Gründungsanteile („Verkäufer“) eine Mitteilung („Kaufanzeige“) über die zu erwerbenden Gründungsanteile, den dafür fälligen Preis, den Empfänger der vom Inhaber auszuführenden Anteilübertragung und den Ort für die Zahlung des Kaufpreises dieser Anteile. Die Zustellung von Kaufanzeigen an den Verkäufer kann durch Übersendung der Kaufanzeige per Einschreiben an die im Anteilregister bezeichnete Adresse des Verkäufers erfolgen. Der Verkäufer ist verpflichtet, der Gesellschaft binnen zehn Tagen vom Datum der Kaufanzeige an eine ordnungsgemäß ausgeführte Übertragung der in der Kaufanzeige bezeichneten Anteile auf den in der Kaufanzeige bezeichneten Empfänger nachzuweisen.
  - (ii) Kommt der Verkäufer seiner Pflicht zum Verkauf von Gründungsanteilen gemäß (i) oben nicht ordnungsgemäß nach, so ist der Verwaltungsrat berechtigt, andere Personen mit der Übertragung der betreffenden Anteile nach Maßgabe der Weisungen des Verwaltungsrats zu beauftragen, eine gültige Quittung über den Kaufpreis der betreffenden Anteile auszuhändigen und den oder die Erwerber als Inhaber der betreffenden Anteile einzutragen; im Anschluss daran erlangen die Erwerber ein unangreifbares Recht an den betreffenden Anteilen.

- (b) Nach Ablauf des Erstausgabezeitraums ist jeder Inhaber von - voll eingezahlten - Gründungsanteilen der Gesellschaft berechtigt, schriftlich den Kauf seiner Gründungsanteile zum Nennwert durch die Gesellschaft zu beantragen. Die Gesellschaft kauft (vorbehaltlich des Erhalts der entsprechenden Anteilscheine, sofern ausgegeben) die betreffenden Gründungsanteile binnen dreißig Tagen nach Erhalt des Antrags und trifft mit dem Inhaber eine Vereinbarung über die Zahlung des Kaufpreises.

### 32. **Eintragung in das Anteilregister**

Die Übertragungsurkunde ist von dem Übertragenden oder in seinem Namen zu unterzeichnen. Der Übertragende wird so lange weiter als Inhaber eines übertragenen Anteils betrachtet, bis der Erwerber namentlich als Inhaber dieser Anteile in das Anteilregister eingetragen ist.

### 33. **Ablehnung der Eintragung**

Der Verwaltungsrat ist nach alleinigem Ermessen berechtigt, eine Anteilübertragung ohne Angabe von Gründen abzulehnen,

- (a) sofern die ordnungsgemäß ausgefertigte Übertragungsurkunde nicht am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen vom Verwaltungsrat als angemessen angesehen Ort hinterlegt wird; der Übertragungsurkunde sind alle sonstigen vom Verwaltungsrat in angemessenem Umfang geforderten Berechtigungsnachweise des Übertragenden für diese Übertragung von Anteilen sowie Nachweise über die ordnungsgemäße Einhaltung der jeweiligen Geldwäschevorschriften des Verwaltungsrats beizufügen; oder
- (b) sofern die Übertragung eines Anteils oder Ablehnung einer erfolgten Zuteilung einen Gründungsanteil betrifft, der nicht vollständig eingezahlt ist;
- (c) sofern die Übertragungsurkunde sich auf Anteile von mehreren Klassen bezieht.

### 34. **Verfahren bei Ablehnung**

Lehnt der Verwaltungsrat die Eintragung einer Anteilübertragung ab, so hat er dies dem Erwerber binnen zwei Monaten nach Beantragung der Übertragung bei der Gesellschaft mitzuteilen.

### 35. **Aussetzung von Übertragungen**

Die Eintragung von Übertragungen kann zu einem vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten Zeitpunkt und für die vom Verwaltungsrat jeweils bestimmte Dauer ausgesetzt werden, HÖCHSTENS jedoch für 30 Tage pro Jahr.

### 36. **Aufbewahrung von Übertragungsurkunden**

Vorbehaltlich Ziffer 125 dieser Satzung sind eingetragene Übertragungsurkunden von der Gesellschaft aufzubewahren; Urkunden für von der Gesellschaft abgelehnte Übertragungen sind (außer in Betrugsfällen) an die Person zurückzugeben, welche die Urkunde eingereicht hat.

### 37. **Gebührenfreie Eintragung**

Die Eintragung von Übertragungsurkunden und sonstigen das Eigentum an einem Anteil betreffenden Urkunden ist gebührenfrei.

## **TEIL X – ÜBERGANG VON ANTEILEN**

### 38. **Tod eines Gesellschafters**

Bei Tod eines Gesellschafters erkennt die Gesellschaft in dem Fall, dass der Verstorbene Miteigentümer war, nur die verbliebenen Miteigentümer und in dem Fall, dass der Verstorbene Alleininhaber bzw. alleiniger verbliebener Inhaber war, nur die Nachlassverwalter des

Verstorbenen als Anspruchsberechtigte für die Anteile des Verstorbenen an; die mit den Anteilen in der Erbmasse verbundenen Verbindlichkeiten bleiben in jedem Fall von den Bestimmungen dieser Ziffer 38 unberührt.

#### **39. Übertragung/Übergang – besondere Umstände**

Die Nachlasspfleger oder sonstigen gesetzlichen Vertreter eines geschäftsunfähigen Gesellschafters sowie die aufgrund von Tod oder Konkurs eines Gesellschafters anteilberechtigten Personen sind berechtigt, sich nach Vorlage der vom Verwaltungsrat geforderten Eigentumsnachweise entweder selbst als Inhaber des Anteils eintragen zu lassen oder eine Anteilübertragung vorzunehmen, die der verstorbene oder zahlungsunfähige Gesellschafter bzw. der geschäftsunfähige Gesellschafter hätte tätigen können; das Recht des Verwaltungsrats auf Ablehnung oder Aussetzung der Eintragung bleibt unberührt in der Form, wie es im Falle eines geschäftsunfähigen Gesellschafters vor dessen Geschäftsunfähigkeit und im Falle eines verstorbenen oder zahlungsunfähigen Gesellschafters vor dessen Tod oder Konkurs bestanden hat.

#### **40. Rechte vor der Eintragung**

Wer aufgrund von Tod oder Konkurs eines Gesellschafters anteilberechtigt wird, hat bis zu seiner etwaigen Eintragung als Gesellschafter weder das Recht auf Einladung zu, Teilnahme an oder Stimmabgabe auf Versammlungen der Gesellschaft noch Anspruch auf die sonstigen Rechte eines Gesellschafters, mit Ausnahme des Anspruchs auf die mit dem jeweiligen Anteil verbundenen Ausschüttungen, sonstigen Zahlungen und Vorteile sowie des Rechts auf Freigabe derselben; dies gilt IN JEDEM FALL MIT DER MASSGABE, dass der Verwaltungsrat den Betreffenden zu jeder Zeit auffordern kann, sich entweder selbst eintragen zu lassen oder den Anteil zu übertragen und in dem Fall, dass der Betreffende der Aufforderung nicht binnen neunzig Tagen nachgekommen ist, ihm die aus dem Anteil erwachsenden Ausschüttungen, sonstigen Zahlungen oder Vorteile so lange vorenthalten kann, bis die Anforderungen erfüllt sind.

### **TEIL XI – ÄNDERUNG DES ANTEILKAPITALS**

#### **41. Kapitalerhöhung**

- (a) Die Gesellschaft ist berechtigt, ihr Kapital durch Ordentlichen Beschluss um die jeweils beschlossene Zahl von Anteilen zu erhöhen.
- (b) Soweit in den Ausgabebedingungen oder in dieser Satzung nicht etwas anderes bestimmt ist, gilt das durch Ausgabe neuer Anteile zugeflossene Kapital als Teil des zuvor bestehenden Anteilkapitals der Gesellschaft und unterliegt den Übertragungs-, Übergangs- und sonstigen Bestimmungen dieser Satzung.

#### **42. Konsolidierung, Split und Einziehung von Kapital**

Die Gesellschaft ist berechtigt, durch Ordentlichen Beschluss

- (a) ihr Anteilkapital ganz oder teilweise in ein betragsmäßig größeres Anteilkapital zu konsolidieren;
- (b) vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014, sämtliche oder einzelne ihrer Anteile in eine größere als in der Gründungsurkunde festgelegte Zahl Anteile zu splitten; oder
- (c) Anteile einzuziehen, die bei Fassung des entsprechenden Ordentlichen Beschlusses nicht übernommen waren oder deren Übernahme bei Fassung des Ordentlichen Beschlusses nicht zugesichert war, und das Anteilkapital der Gesellschaft um den Wert der entwerteten Anteile herabzusetzen.

#### 43. **Kapitalherabsetzung**

Soweit gesetzlich zulässig und vorbehaltlich der gesetzlich erforderlichen Genehmigungen und Zustimmungen, ist die Gesellschaft berechtigt, ihr Anteilkapital über die ihr satzungsmäßig ausdrücklich übertragenen Herabsetzungsrechte hinaus durch Außerordentlichen Beschluss auf jede beliebige Art und Weise herabzusetzen.

### **TEIL XII – HAUPTVERSAMMLUNGEN**

#### 44. **Jahreshauptversammlung**

Die Gesellschaft führt neben den sonstigen Versammlungen einmal jährlich eine Jahreshauptversammlung durch, die in der entsprechenden Einberufungsmitteilung als solche zu bezeichnen ist. Der Zeitraum zwischen zwei Jahreshauptversammlungen der Gesellschaft darf fünfzehn Monate nicht überschreiten; dies gilt MIT DER MASSGABE, dass, sofern die erste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft innerhalb von achtzehn Monaten nach deren Gründung stattfindet, im Gründungsjahr und im Jahr darauf keine Jahreshauptversammlung erforderlich ist. Nachfolgende Jahreshauptversammlungen sind einmal jährlich abzuhalten und finden normalerweise spätestens sechs Monate nach Ende eines jeden Geschäftsjahres in Irland statt.

#### 45. **Außerordentliche Hauptversammlungen**

Hauptversammlungen mit Ausnahme von Jahreshauptversammlungen werden als Außerordentliche Hauptversammlung bezeichnet.

#### 46. **Einberufung von Hauptversammlungen**

Hauptversammlungen werden vom Verwaltungsrat einberufen. Außerordentliche Hauptversammlungen können vom Verwaltungsrat einberufen werden, wenn er es für angemessen hält, oder auf Antrag bzw., bei Versäumnis einer Einberufung auf Antrag, durch die Antragsteller, jeweils in der gemäß dem Gesetz von 2014 vorgeschriebenen Weise. Halten sich im Staat weniger Verwaltungsratsmitglieder auf als für die Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrats erforderlich, so kann jeweils ein Verwaltungsratsmitglied oder ein Gesellschafter der Gesellschaft eine Außerordentliche Hauptversammlung auf eine Weise einberufen, die der Einberufung von Hauptversammlungen durch den Verwaltungsrat so weit wie möglich entspricht.

#### 47. **Mitteilung der Hauptversammlung**

- (a) Vorbehaltlich der durch das Gesetz von 2014 eingeräumten Möglichkeiten einer verkürzten Mitteilungsfrist werden Ordentliche und Außerordentliche Hauptversammlungen zur Fassung eines Außerordentlichen Beschlusses mit einer Frist von einundzwanzig Effektivtagen, alle sonstigen Außerordentlichen Hauptversammlungen mit einer Frist von vierzehn Effektivtagen einberufen.
- (b) In der Einberufung sind jeweils Ort und Zeit der Versammlung sowie die allgemeinen Versammlungsthemen zu nennen und mit angemessener Hervorhebung darauf hinzuweisen, dass jeder teilnahme- und stimmberechtigte Gesellschafter sein Teilnahme-, Rede- und Stimmrecht einem Stellvertreter übertragen kann, der kein Gesellschafter sein muss. Des Weiteren sind in der Einberufung gegebenenfalls diejenigen Verwaltungsratsmitglieder zu benennen, die vom Verwaltungsrat zur Wahl oder Wiederwahl auf der Versammlung vorgeschlagen werden, oder für die der Gesellschaft ordnungsgemäß mitgeteilt worden ist, dass sie auf der Versammlung für die Wahl oder Wiederwahl zum Verwaltungsratsmitglied vorgeschlagen werden sollen. Die Einberufung ist allen Gesellschaftern und den in Ziffer 122 bezeichneten Stellen zu übersenden, vorbehaltlich etwaiger für Anteile auferlegter Beschränkungen.
- (c) Hat eine teilnahmeberechtigte Person aufgrund versehentlich unterlassener Versendung oder aus anderen Gründen keine Einberufung erhalten, so berührt dies nicht die Wirksamkeit der Hauptversammlung.

- (d) Ist für einen Beschluss kraft einer Bestimmung des Gesetzes von 2014 eine verlängerte Frist erforderlich, so tritt der Beschluss (außer wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlossen hat, ihn zu unterbreiten) nur dann in Kraft, wenn der Gesellschaft die Absicht zur Beantragung des Beschlusses spätestens achtundzwanzig Tage (oder mit einer nach dem Gesetz von 2014 zulässigen kürzeren Frist) vor der Versammlung, auf der er beantragt wird, mitgeteilt wird; die Gesellschaft hat die Gesellschafter nach Maßgabe des Gesetzes von 2014 von einem solchen Beschluss in Kenntnis zu setzen.

### **TEIL XIII – DURCHFÜHRUNG VON HAUPTVERSAMMLUNGEN**

#### **48. Gegenstand von Hauptversammlungen**

Gegenstand einer Jahreshauptversammlung sind die Beratung über die Gewinn- und Verlustrechnung, die Bilanz, die Berichte von Verwaltungsrat und Abschlussprüfern, die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern (soweit erforderlich) und die Wahl von Nachfolgern für die ausscheidenden Abschlussprüfer sowie die Bestellung der Abschlussprüfer und die Festsetzung ihrer Vergütung.

#### **49. Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit**

- (a) Ist bei einer Hauptversammlung zum Zeitpunkt des Versammlungsbeginns die erforderliche Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit nicht gegeben, werden keine Themen behandelt, mit Ausnahme der Wahl des Vorsitzenden. Vorbehaltlich der Satzungsbestimmungen über eine vertagte Hauptversammlung ist die Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit gegeben, wenn auf der Hauptversammlung zwei Stimmberechtigte anwesend sind, die entweder selbst Gesellschafter oder aber Stimmrechtsvertreter eines Gesellschafters, oder in dem Fall, dass der Gesellschafter eine Firma ist, ein ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter dieser Gesellschaft sein müssen.
- (b) Falls die Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit nicht spätestens eine halbe Stunde nach dem festgesetzten Beginn der Hauptversammlung gegeben ist oder im Verlauf einer Hauptversammlung nicht mehr gegeben ist, wird die Versammlung vertagt und findet entweder am gleichen Ort und zu gleicher Zeit am gleichen Tag der Folgewoche oder an einem vom Verwaltungsrat festgesetzten anderen Ort und Zeitpunkt statt. Ist die Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit auf der vertagten Versammlung nicht spätestens eine halbe Stunde nach deren festgesetztem Beginn gegeben, so wird die Versammlung in dem Fall, dass sie nicht auf Beschluss des Verwaltungsrats einberufen worden ist, aufgelöst; im gegenteiligen Fall reichen die anwesenden Gesellschafter zur Herstellung der Beschlussfähigkeit aus.

#### **50. Vorsitzender**

- (a) Den Vorsitz auf jeder Hauptversammlung der Gesellschaft führt gegebenenfalls der Verwaltungsratsvorsitzende oder in seiner Abwesenheit gegebenenfalls der Stellvertretende Verwaltungsratsvorsitzende oder in dessen Abwesenheit ein anderes vom Verwaltungsrat benanntes Verwaltungsratsmitglied. Ist fünfzehn Minuten nach dem festgesetzten Beginn einer Hauptversammlung keine dieser Personen dort anwesend und handlungsbereit, so wählen die anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrats aus ihren Reihen einen Vorsitzenden für die Hauptversammlung; ist nur ein Verwaltungsratsmitglied anwesend und handlungsbereit, so übernimmt dieses den Vorsitz.
- (b) Falls auf einer Versammlung kein Mitglied des Verwaltungsrats zur Übernahme des Vorsizes bereit oder kein Mitglied des Verwaltungsrats spätestens fünfzehn Minuten nach dem festgesetzten Beginn der Versammlung anwesend ist, so wählen die anwesenden stimmberechtigten Gesellschafter den Versammlungsvorsitzenden aus ihren Reihen.

#### 51. **Teilnahmerecht der Verwaltungsratsmitglieder und Abschlussprüfer**

Ein Verwaltungsratsmitglied hat ungeachtet der Tatsache, dass es kein Gesellschafter ist, auf jeder Hauptversammlung sowie auf jeder separaten Versammlung der Inhaber einer Anteilklasse der Gesellschaft Rede- und Stimmrecht. Die Abschlussprüfer sind berechtigt, an jeder Hauptversammlung teilzunehmen und sich zu jedem Beratungspunkt der Tagesordnung zu äußern, der sie in ihrer Eigenschaft als Abschlussprüfer betrifft.

#### 52. **Vertagung**

Der Vorsitzende ist berechtigt (und auf Weisung der Versammlung verpflichtet), die Versammlung mit Zustimmung einer beschlussfähigen Versammlung auf bestimmte (oder unbestimmte) Zeit zu vertagen sowie an einen anderen Ort zu verlegen, doch dürfen auf einer vertagten Versammlung nur die Angelegenheiten behandelt werden, die auch an dem ursprünglichen Termin ordnungsgemäß behandelt worden wären. Bei einer Vertagung auf unbestimmte Zeit werden Ort und Zeit der vertagten Versammlung vom Verwaltungsrat festgesetzt. Bei einer Vertagung um vierzehn Tage oder auf unbestimmte Zeit sind Zeitpunkt, Versammlung und allgemeine Beratungspunkte derselben mit einer Frist von mindestens sieben Effektivtagen mitzuteilen. Ansonsten ist für eine vertagte Versammlung keine Bekanntmachung erforderlich.

#### 53. **Beschlussfassung**

Die Beschlussfassung auf Hauptversammlungen erfolgt in offener Abstimmung, sofern nicht vor der Abstimmung oder bei Bekanntgabe des Abstimmungsergebnisses ordnungsgemäß eine geheime Abstimmung beantragt wird. In Ermangelung eines solchen Antrags gilt eine Erklärung des Vorsitzenden darüber, dass ein Beschluss gefasst, einstimmig bzw. mit einer bestimmten Mehrheit gefasst oder abgelehnt oder nicht mit einer bestimmten Mehrheit gefasst worden ist, sowie ein entsprechender Eintrag im Versammlungsprotokoll als schlüssiger Nachweis dafür, ohne dass die Zahl oder der Prozentsatz der für oder gegen einen Beschluss abgegebenen Stimmen protokolliert werden muss. Anträge auf geheime Abstimmung können vor Durchführung der Abstimmung zurückgezogen werden; das Ergebnis einer offenen Abstimmung, das vor Beantragung der geheimen Abstimmung bekannt gegeben wurde, wird von der Zurückziehung nicht berührt.

#### 54. **Berechtigung zur Beantragung von geheimen Abstimmungen**

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 kann eine geheime Abstimmung beantragt werden

- (a) vom Versammlungsvorsitzenden;
- (b) von mindestens drei auf einer Hauptversammlung (persönlich anwesenden oder vertretenen) stimmberechtigten Gesellschaftern;
- (c) von einem oder mehreren (persönlich anwesenden oder vertretenen) Gesellschafter/n, der/die mindestens 10 % der Gesamtstimmrechte sämtlicher betreffenden auf der Versammlung stimmberechtigten Gesellschafter auf sich vereint/vereinen.

#### 55. **Durchführung einer geheimen Abstimmung**

- (a) Vorbehaltlich der Bestimmungen unter Buchstabe (b) dieser Ziffer 55 werden geheime Abstimmungen auf die vom Vorsitzenden bestimmte Art und Weise durchgeführt. Das Abstimmungsergebnis in Bezug auf die jeweilige Angelegenheit gilt als Beschluss der Versammlung, auf welcher die geheime Abstimmung beantragt wurde.
- (b) Eine beantragte geheime Abstimmung über die Wahl eines Vorsitzenden oder über Belange einer Vertagung ist unverzüglich durchzuführen. Eine beantragte geheime Abstimmung über sonstige Belange wird zu dem Zeitpunkt durchgeführt, die der

Versammlungsvorsitzende festlegt. Ein Antrag auf geheime Abstimmung für eine Angelegenheit berührt nicht den Versammlungsvorgang in Bezug auf andere Geschäfte.

- (c) Eine nicht unverzüglich durchgeführte geheime Abstimmung muss nicht bekannt gemacht werden, wenn Ort und Zeit der Abstimmung auf der Versammlung beschlossen werden, auf der sie verlangt wird. In jedem anderen Fall sind Ort und Zeit der Abstimmung mit einer Frist von sieben Effektivtagen bekannt zu machen.

#### **56. Stimmen der Gesellschafter**

Die Stimmabgabe kann persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter erfolgen. Vorbehaltlich der gegenwärtig mit einzelnen Anteilklassen verbundenen Rechte oder Beschränkungen hat jeder Anteilinhaber, der (als natürliche Person) persönlich oder (als Firma) in Person eines ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertreters anwesend ist, bei einer offenen Abstimmung eine Stimme; bei einer geheimen Abstimmung gewährt jeder Anteil eine Stimme unbeschadet dessen, ob der betreffende Gesellschafter persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesend ist.

#### **57. Ausschlaggebende Stimme**

Bei Stimmgleichheit, und zwar sowohl bei offener als auch bei geheimer Abstimmung, hat der Vorsitzende der Versammlung, auf der die offene Abstimmung stattfindet oder die geheime Abstimmung beantragt wird, neben der ihm gegebenenfalls zustehenden Stimme außerdem eine ausschlaggebende Stimme.

#### **58. Stimmabgabe von Miteigentümern von Anteilen**

Befindet sich ein Anteil in Miteigentum mehrerer Inhaber, so ist in Bezug auf den betreffenden Anteil sowie unter Ausschluss der Stimmen der übrigen gemeinsamen Inhaber derjenige persönlich oder über einen Stimmrechtsvertreter stimmberechtigt, der ranghöchster Inhaber ist; zu diesem Zweck bestimmt sich der Rang der Inhaberschaft anhand der Reihenfolge, in der die Inhabernamen in das Anteilregister eingetragen sind.

#### **59. Stimmabgabe von geschäftsunfähigen Inhabern**

Ein aufgrund von Geisteskrankheit geschäftsunfähiger Gesellschafter oder ein Gesellschafter, der seitens eines zuständigen Gerichts (im Staat oder anderenorts) durch rechtskräftigen Beschluss für geisteskrank erklärt wurde, ist sowohl bei offenen als auch bei geheimen Abstimmungen durch seinen Betreuungsausschuss, Vermögensverwalter oder Sorgeberechtigten oder eine andere gerichtlich bestellte Person stimmberechtigt, die sich bei offenen und geheimen Abstimmungen auch jeweils vertreten lassen dürfen. Ein den Anforderungen des Verwaltungsrats genügender Nachweis über die Stimmrechtsbefugnis ist am Sitz oder an einem anderen in der Satzung für die Hinterlegung von Stimmrechtsvollmachten bestimmten Ort und Zeitpunkt zu hinterlegen; bei nicht ordnungsgemäßer Hinterlegung darf das Stimmrecht nicht ausgeübt werden.

#### **60. Einspruchsfristen**

Einsprüche gegen die Stimmberechtigung eines Wählers dürfen nur auf derjenigen Versammlung oder vertagten Versammlung eingelegt werden, auf der die beanstandete Stimme abgegeben wird; jede auf der betreffenden Versammlung nicht für unzulässig erklärte Stimme ist in jeder Hinsicht gültig. Fristgerecht eingelegte Einsprüche werden an den Sitzungsvorsitzenden verwiesen, dessen Entscheidung über die Zulässigkeit endgültig ist.

#### **61. Ernennung von Stimmrechtsvertretern**

Jeder auf einer Hauptversammlung teilnahme- und stimmberechtigte Gesellschafter kann sein Teilnahme-, Rede- und Stimmrecht einem Vertreter übertragen. Dieser Stimmrechtsvertreter muss kein Gesellschafter sein. Eine Vollmachtsurkunde muss die im Folgenden dargestellte oder eine andere vom Verwaltungsrat genehmigte Form aufweisen, und die Vollmacht ist von

dem Vollmachtgeber oder in seinem Namen auszuüben. Einer Bezeugung der Unterschrift auf der Urkunde bedarf es nicht. Vollmachtsurkunden von juristischen Personen können mit dem Firmensiegel oder mit der Unterschrift einer ordnungsgemäß bevollmächtigten Führungskraft ausgefertigt sein.

**LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**

Ich/Wir  
 wohnhaft  
  
 und Gesellschafter der vorstehenden Gesellschaft  
 ernenne/n  
  
 wohnhaft  
  
 oder

zu meinem/unserem Stimmrechtsvertreter für die (Jahres- bzw. Außerordentliche) Hauptversammlung der Gesellschaft am \_\_\_\_ \_\_ sowie für jede Vertagung derselben.

Unterschrift, Datum .....

Abstimmungsanweisungen an den Stimmrechtsvertreter (Auswahl mit einem „x“ markieren)			
Nummer oder Beschreibung des Beschlusses:	Dafür	Enthaltung	Dagegen
1.			
2.			
3.			
Sofern keine anders lautenden Anweisungen bestehen, wird der Stimmrechtsvertreter nach eigenem Ermessen abstimmen.			
Unterschrift des Anteilinhabers:..... .  Datum..... .....			

**62. Hinterlegung von Stimmrechtvollmachten**

Die Urkunde über die Bestellung eines Stimmrechtsvertreters und die ihr zugrunde liegende Bevollmächtigung oder eine notariell beglaubigte oder anderweitig vom Verwaltungsrat genehmigte Abschrift sind spätestens vierundzwanzig Stunden vor dem Termin der Versammlung oder vertagten Versammlung bzw. (im Fall einer geheimen Abstimmung, die nicht am Tag der Versammlung oder der vertagten Versammlung stattfindet) dem Termin für die geheime Abstimmung, für die sie ausgestellt wurden, am Sitz oder (nach Wahl des Gesellschafters) gegebenenfalls an einem anderen zu diesem Zweck in der jeweiligen Mitteilung bezeichneten Ort zu hinterlegen; bei nicht ordnungsgemäßer Hinterlegung werden sie als ungültig betrachtet. Dies gilt MIT DER MASSGABE, dass

- (a) im Fall, dass eine Versammlung auf einen Termin vertagt wird oder eine geheime Abstimmung an einem Termin stattfinden soll, dessen zeitlicher Abstand zum ursprünglichen Versammlungstermin bzw. Antragstermin der Abstimmung weniger als sieben Tage beträgt, es ausreichend ist, wenn die Bestellsurkunde, die zugehörige Vollmacht bzw. die ordnungsgemäß beglaubigte Abschrift zu Beginn der vertagten Versammlung oder der Abstimmung beim Secretary der Gesellschaft hinterlegt wird;
- (b) bei einer entsprechend hinterlegten Urkunde über eine Stimmrechtsvollmacht für mehr als eine Versammlung (einschließlich Vertagung) eine Hinterlegung für spätere von dieser Vollmacht umfassten Versammlungen nicht erforderlich ist; und dass
- (c) die Übermittlung der Vollmachtsunterlagen gemäß dieser Ziffer 62 außer auf dem Postweg oder durch Übergabe auch auf elektronischem Wege an die Gesellschaft erfolgen kann; dies gilt entsprechend für die Übermittlung sonstiger in dieser Ziffer 62 genannten Unterlagen oder Dokumente.

### 63. **Wirksamkeit von Stimmrechtsvollmachten**

Die Hinterlegung einer Stimmrechtsvollmacht für eine Versammlung hindert den jeweiligen Gesellschafter nicht daran, an der Versammlung und der Abstimmung teilzunehmen. Soweit in der Vollmacht nichts anderes bestimmt ist, gilt sie auch für den Fall der Vertagung der betreffenden Versammlung.

### 64. **Folgen des Widerrufs von Stimmrechtsvollmachten**

Eine nach Maßgabe der Bestimmungen einer Vollmachtsurkunde abgegebene Stimme oder beantragte geheime Abstimmung bzw. die Ernennung eines Handlungsbevollmächtigten durch eine juristische Person ist unbeschadet des Todes oder einer Geisteskrankheit des Vollmachtgebers, des Widerrufs der Stimmrechtsvollmacht, der Befugnis zur Ausstellung der Vollmacht oder des Beschlusses über die Erteilung der Handlungsvollmacht an den Vertreter sowie ungeachtet einer Übertragung der Anteile, für welche die Stimmrechts- bzw. Handlungsvollmacht erteilt wurde, wirksam, sofern der Gesellschaft am Sitz nicht spätestens eine Stunde vor Beginn der Versammlung oder vertagten Versammlung, für welche die Stimmrechts- bzw. Handlungsvollmacht ausgestellt wurde, eine schriftliche Anzeige des Todes, der Geisteskrankheit, des Widerrufs oder der Übertragung zugegangen ist.

### 65. **Vertretung von Kapitalgesellschaften**

Eine Gesellschaft, die Gesellschafter der Gesellschaft ist, kann durch Beschluss ihres Verwaltungsrates oder eines anderen Leitungsgremiums die von ihr als geeignet erachtete Person als ihren Vertreter sowohl für eine Versammlung aller Gesellschafter der Gesellschaft als auch für eine Versammlung von Inhabern einer bestimmten Anteilklasse der Gesellschaft bevollmächtigen; der Bevollmächtigte ist im Namen der von ihm vertretenen Gesellschaft zur Ausübung aller Befugnisse berechtigt, die diese Gesellschaft ausüben könnte, wenn sie eine natürliche Person und Gesellschafter der Gesellschaft wäre, und die Gesellschaft gilt im Sinne dieser Satzung auf jeder der genannten Versammlungen als persönlich anwesend, wenn der bevollmächtigte Vertreter dort anwesend ist.

### 66. **Schriftliche Beschlüsse**

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von Gesellschaftern oder im Namen dieser Gesellschafter unterzeichnet ist, die für den entsprechenden Antrag bei Anwesenheit auf einer Versammlung abstimmungsberechtigt gewesen wären, ist ebenso wirksam, als wäre er auf einer ordnungsgemäß einberufenen und durchgeführten Hauptversammlung gefasst worden; ein solcher Beschluss kann mehrere Urkunden in gleicher Form umfassen, die von einem oder mehreren Gesellschaftern oder in deren Namen unterschrieben worden sind. Bei Gesellschaften kann die Unterschrift unter einem schriftlichen Beschluss in ihrem Namen von einem Verwaltungsratsmitglied, dem Secretary, einem ordnungsgemäß bevollmächtigten Beauftragten oder Vertreter geleistet werden.

### 66A **Versammlungen der Anteilinhaber eines Fonds oder einer Klasse**

Gesonderte Versammlungen von Anteilhabern eines Fonds oder einer Klasse von Anteilen innerhalb eines Fonds unterliegen denselben Bestimmungen der Satzung wie die Hauptversammlungen der Gesellschaft, jedoch mit der Maßgabe, dass auf einem Versammlungstermin, der kein vertagter Versammlungstermin ist, für die Beschlussfähigkeit die Anwesenheit von zwei Personen erforderlich ist, die Anteile des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilklasse halten oder aufgrund einer Vollmacht vertreten; im Falle eines Versammlungstermins nach Vertagung ist die Anwesenheit einer Person, die Anteile des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilklasse hält oder aufgrund einer Vollmacht vertritt, zur Beschlussfähigkeit erforderlich. Jeder Inhaber von Anteilen des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilklasse, der persönlich anwesend oder durch Bevollmächtigten vertreten ist, kann eine geheime Abstimmung verlangen.

#### **TEIL XIV – VERWALTUNGSRAT**

##### **67. Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder**

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder darf zwei nicht unterschreiten. Die Ernennung eines Verwaltungsratsmitglieds bedarf der Genehmigung der irischen Zentralbank. Die bei Inkrafttreten dieser Satzung amtierenden Verwaltungsratsmitglieder bleiben vorbehaltlich der Satzungsbestimmungen im Amt. Sie sind unbeschadet etwaiger Vakanzen in ihrem Gremium handlungsbefugt; sollte allerdings die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder unter das vorgeschriebene Minimum sinken, sind die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verpflichtet, die Anzahl von zusätzlichen Verwaltungsratsmitgliedern zu ernennen, die zur Erfüllung der Mindestzahl erforderlich sind, oder zu diesem Zweck eine Hauptversammlung der Gesellschaft einzuberufen. Falls kein Verwaltungsratsmitglied handlungsfähig oder handlungsbereit ist, kann die Einberufung einer Hauptversammlung zwecks Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern durch zwei Anteilhaber erfolgen. Jedes entsprechend berufene zusätzliche Verwaltungsratsmitglied bleibt (vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und dieser Satzung) nur bis zur Beendigung der nächsten auf seine Ernennung folgenden Jahreshauptversammlung der Gesellschaft im Amt, sofern es nicht auf dieser Versammlung wiedergewählt wird. Die Mitglieder des Verwaltungsrats müssen mehrheitlich außerhalb des Vereinigten Königreichs ansässig sein.

##### **68. Qualifikation als Inhaber von Anteilen**

Das Amt als Verwaltungsratsmitglied ist nicht an Anteile an der Gesellschaft gebunden.

##### **69. Gewöhnliche Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern**

Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten für ihre Dienste die vom Verwaltungsrat jeweils beschlossene Vergütung mit der Maßgabe, dass die Vergütung ohne Zustimmung der Hauptversammlung der Gesellschaft in keinem Fall höher sein darf als im Prospekt ausgewiesen. Die Vergütung wird tagesgenau verbucht.

##### **70. Sondervergütung von Verwaltungsratsmitgliedern**

Ein Verwaltungsratsmitglied, das eine Führungsposition (in diesem Sinne unter anderem das Amt des Vorsitzenden oder Stellvertretenden Vorsitzenden) innehat, Mitglied eines Ausschusses ist, sonstige Leistungen erbringt, die nach Auffassung des Verwaltungsrats nicht zu den gewöhnlichen Pflichten eines Verwaltungsratsmitglieds gehören, oder sich in außerordentlichem Umfang der Geschäftstätigkeit widmet, kann eine vom Verwaltungsrat bestimmte Sondervergütung als Gehalt, Provision oder in anderer Form erhalten.

##### **71. Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder**

Die Verwaltungsratsmitglieder können die ihnen im Zusammenhang mit ihrer Teilnahme an Sitzungen des Verwaltungsrats oder von Verwaltungsratsausschüssen, an Hauptversammlungen der Gesellschaft, an separaten Versammlungen der Inhaber einer bestimmten Anteilklasse der Gesellschaft oder an Versammlungen der Inhaber von Schuldverschreibungen der Gesellschaft oder anderweitig im Zusammenhang mit der Erfüllung

ihrer Pflichten entstehenden angemessenen Reise-, Hotel- und sonstigen Spesen ersetzt bekommen.

## **72. Stellvertretende Verwaltungsratsmitglieder**

- (a) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats ist berechtigt, mittels eines von ihm unterzeichneten Schriftstücks eine beliebige Person (andere Mitglieder des Verwaltungsrats inbegriffen) als seinen Stellvertreter zu benennen; im Vereinigten Königreich ansässige Personen dürfen nur dann zum Stellvertreter ernannt werden, wenn der Amtsträger im Vereinigten Königreich ansässig ist.
- (b) Ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied hat Anspruch auf den Erhalt einer Einladung zu allen Sitzungen des Verwaltungsrats und zu allen Sitzungen derjenigen Verwaltungsratsausschüsse, in denen das Verwaltungsratsmitglied, für das es als Stellvertreter ernannt ist, Mitglied ist; des Weiteren ist ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied berechtigt, an denjenigen Sitzungen sowie den bei diesen Sitzungen durchgeführten Abstimmungen teilzunehmen, bei denen das Verwaltungsratsmitglied, von dem es zum Stellvertreter ernannt wurde, nicht persönlich anwesend ist, sowie in Abwesenheit dieses Verwaltungsratsmitglieds dessen Rechte und Pflichten als Verwaltungsratsmitglied (mit Ausnahme der Ernennung eines Stellvertreters) wahrzunehmen.
- (c) Soweit in dieser Satzung nichts anderes bestimmt ist, gilt ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied in jeder Hinsicht als Verwaltungsratsmitglied, das für seine Handlungen und Versäumnisse allein verantwortlich ist, und nicht als Beauftragter des ernennenden Verwaltungsratsmitglieds. Die Vergütung eines stellvertretenden Verwaltungsratsmitglieds wird aus der Vergütung des ernennenden Verwaltungsratsmitglieds gezahlt und besteht aus dem Teil dieser Vergütung, der zwischen dem stellvertretenden Verwaltungsratsmitglied und dem ernennenden Verwaltungsratsmitglied vereinbart wird.
- (d) Ein Mitglied des Verwaltungsrats ist berechtigt, die Ernennung seines Stellvertreters jederzeit zu widerrufen. Bei Tod eines Verwaltungsratsmitglieds oder bei seinem Ausscheiden aus dem Amt endet auch die Ernennung seines Stellvertreters; falls der Amtsinhaber jedoch aufgrund eines turnusmäßigen Wechsels oder aus anderen Gründen zurücktritt und auf der Versammlung seines Rücktritts wiedergewählt wird oder als dort wiedergewählt zu betrachten ist, bleibt eine von ihm vorgenommene Ernennung eines stellvertretenden Verwaltungsratsmitglieds, die unmittelbar vor seinem Rücktritt in Kraft war, auch nach seiner Wiederwahl wirksam.
- (e) Ernennung und Widerruf einer Ernennung durch ein Verwaltungsratsmitglied nach Maßgabe dieser Satzung haben jeweils durch schriftliche und von dem Verwaltungsratsmitglied unterzeichnete Mitteilung an den Secretary, durch Hinterlegung am Sitz oder auf eine andere vom Verwaltungsrat ggf. genehmigte Art und Weise zu erfolgen.

## **TEIL XV – BEFUGNISSE DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER**

### **73. Befugnisse der Verwaltungsratsmitglieder**

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014, der Vorschriften, der Gründungsurkunde der Gesellschaft und dieser Satzung sowie vorbehaltlich von Ordentlichen Beschlüssen der Gesellschafter, die zu den Bestimmungen der Satzung und des Gesetzes von 2014 nicht im Widerspruch stehen, führt der Verwaltungsrat die Geschäfte der Gesellschaft unter Ausübung all jener Befugnisse der Gesellschaft, die nicht kraft der Bestimmungen der Satzung und des Gesetzes von 2014 von der Hauptversammlung auszuüben sind. Änderungen der Gründungsurkunde der Gesellschaft oder dieser Satzung und Beschlüsse der Hauptversammlung der Gesellschaft berühren nicht die Wirksamkeit vorheriger Handlungen des Verwaltungsrats, die ohne die entsprechenden Änderungen oder Beschlüsse wirksam gewesen wären. Die mit dieser Ziffer 73 übertragenen Befugnisse werden durch dem Verwaltungsrat in dieser Satzung erteilte Sondergenehmigungen oder Sondervollmachten in

keiner Weise eingeschränkt, und auf einer beschlussfähigen Verwaltungsratssitzung dürfen sämtliche Befugnisse des Verwaltungsrats ausgeübt werden.

#### **74. Delegierungsbefugnis**

Unbeschadet der Bestimmungen von Ziffer 73 dieser Satzung können die Verwaltungsratsmitglieder die ihnen übertragenen Befugnisse und Ermessensspielräume ganz oder teilweise an einen Managing Director oder ein anderes Verwaltungsratsmitglied, das eine andere leitende Position bekleidet, oder an einen Ausschuss delegieren, der aus einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern und eventuell weiteren vom Verwaltungsrat in den Ausschuss berufenen Personen besteht; jedoch mit der Maßgabe, dass eine Mehrheit der von den Verwaltungsratsmitgliedern ernannten Ausschussmitglieder zu jeder Zeit aus Verwaltungsratsmitgliedern besteht und Beschlüsse des jeweiligen Ausschusses nur wirksam sind, wenn eine Mehrheit der Ausschussmitglieder auf der beschlussfassenden Sitzung Verwaltungsratsmitglieder sind. Zu den Befugnissen und Ermessensspielräumen, die einem solchen Ausschuss übertragen werden dürfen, gehören (unter anderem) all jene, deren Ausübung mit der Zahlung eines Entgelts oder der Übertragung sonstiger Vergünstigungen an bzw. auf einen, mehrere oder alle Verwaltungsratsmitglieder verbunden ist oder verbunden sein kann. Die Delegierung kann Bedingungen unterliegen, die vom Verwaltungsrat bestimmt werden können; sie ist widerruflich und darf sowohl zusätzlich zu den eigenen Vollmachten der Verwaltungsratsmitglieder als auch unter Ausschluss derselben erfolgen. Vorbehaltlich der vom Verwaltungsrat für die Delegierung gestellten Bedingungen finden auf die Beratungen eines Ausschusses mit zwei oder mehr Mitgliedern, soweit anwendbar, die Bestimmungen dieser Satzung über Beratungen des Verwaltungsrats Anwendung. Im Vereinigten Königreich ansässige Personen dürfen nicht in einen Ausschuss berufen werden, und von ihnen als angeblichem Ausschussmitglied im Vereinigten Königreich vorgenommene Handlungen sind unwirksam.

#### **75. Ernennung von Bevollmächtigten**

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zu jedem Zeitpunkt und jeweils durch mit dem Siegel versehene Vollmacht, von den Verwaltungsratsmitgliedern unmittelbar oder mittelbar vorgeschlagene natürliche oder juristische Personen bzw. Organe mit unterschiedlicher Zusammensetzung zu Bevollmächtigten der Gesellschaft zu ernennen; die Ernennung erfolgt gemäß der von ihm für angemessen erachteten Bedingungen und umfasst die von ihm für zweckdienlich erachteten Befugnisse und Ermessensspielräume (die den Rahmen der gemäß dieser Satzung dem Verwaltungsratsmitglied obliegenden oder von ihm ausübenden Befugnisse und Ermessensspielräume nicht überschreiten dürfen) für den von ihm für geeignet erachteten Zeitraum. Die Bevollmächtigung kann nach dem Ermessen des Verwaltungsrats Bestimmungen zum Schutz von Personen, die mit dem Bevollmächtigten zu tun haben, sowie ferner die Genehmigung zur Weiterdelegierung der erteilten Befugnisse und Ermessensspielräume enthalten. Unbeschadet dessen kann der Verwaltungsrat einen Bevollmächtigten ernennen, der an seiner Stelle die Zuteilung Relevanter Wertpapiere gemäß Ziffer 4 dieser Satzung übernehmen soll. Im Vereinigten Königreich ansässige Personen dürfen nur von ebenfalls dort ansässigen Verwaltungsratsmitgliedern zum Bevollmächtigten ernannt werden.

#### **76. Zahlungen und Quittungen**

Schecks, Wechsel, Schuldscheine und sonstige übertragbare bzw. handelbare Wertpapiere sowie sämtliche Quittungen für an die Gesellschaft geleistete Zahlungen sind auf die vom Verwaltungsrat jeweils beschlossene Art und Weise zu unterzeichnen, auszustellen, anzunehmen, zu indossieren oder anderweitig auszufertigen.

#### **77. Anlageziele**

- (a) Vorbehaltlich der Bestimmungen der OGAW-Vorschriften legt der Verwaltungsrat Anlageziele, Anlagestrategien (die zulässigen Anlageformen inbegriffen) und Anlagebeschränkungen eines jeden Fonds fest; die von der Gesellschaft für jeden Fonds festgelegten Anlageziele sind in jedem Prospekt darzulegen.

- (b) Das Vermögen eines jeden Fonds wird vorbehaltlich der durch die OGAW-Vorschriften und diese Satzung auferlegten Beschränkungen in Anlagewerte investiert.
- (c) Vorbehaltlich der Genehmigung durch die irische Zentralbank ist die Gesellschaft berechtigt, mehr als 35 Prozent und bis zu 100 Prozent des Nettovermögens der Gesellschaft in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente anzulegen, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, von Nicht-Mitgliedstaaten oder Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden, einschließlich:

OECD-Staaten, der Regierung der Volksrepublik China, der Regierung Brasiliens (sofern es sich um Emissionen mit Investment-Grade-Rating handelt), der Regierung Indiens (sofern es sich um Emissionen mit Investment-Grade-Rating handelt), der Regierung Singapurs, der Europäischen Investitionsbank, der Europäischen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, der Internationalen Finanz-Korporation, dem Internationalen Währungsfonds, Euratom, der Asiatischen Entwicklungsbank, der Europäischen Zentralbank, dem Europarat, Eurofima, der Afrikanischen Entwicklungsbank, der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), der Inter-Amerikanischen Entwicklungsbank, der EU, der Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), der Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), der Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), der Student Loan Marketing Association (Sallie Mae), der Federal Home Loan Bank, der Federal Farm Credit Bank, der Tennessee Valley Authority und Straight-A Funding LLC.

- (d) Die Gesellschaft ist (vorbehaltlich der OGAW-Vorschriften und mit vorheriger Zustimmung der irischen Zentralbank) berechtigt, das gesamte ausgegebene Gesellschaftskapital einer Gesellschaft (deren Anteile und Vermögen von der Verwahrstelle zu halten sind) zu besitzen, deren Gründung oder Erwerb oder deren Nutzung mit vorheriger Zustimmung der irischen Zentralbank in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft, der Verwaltung, der Beratung oder des Vertriebs in dem Land, in dem diese Körperschaft ansässig ist, von der Gesellschaft für notwendig oder wünschenswert erachtet wird, und zwar im Hinblick auf die Rücknahme von Anteilen auf Verlangen der Gesellschafter ausschließlich im Namen der Gesellschaft. Die Beschränkungen unter Buchstabe (a) und (b) dieser Ziffer 77 finden auf Anlagen in Form von Darlehen an oder Einlagen bei einer derartigen Gesellschaft keine Anwendung, und Anlagen oder sonstige Vermögenswerte im Besitz einer derartigen Firma gelten im Sinne der Buchstaben (a) und (b) dieser Ziffer 77 als unmittelbar für die Gesellschaft gehalten.
- (e) Vorbehaltlich der OGAW-Vorschriften kann die Gesellschaft bis zu 20 Prozent (unter bestimmten Voraussetzungen und nur in Bezug auf einen einzelnen Emittenten 35 Prozent) des Nettovermögens eines Fonds in übertragbare Wertpapiere ein- und desselben Emittenten anlegen, wenn Ziel des Fonds gemäß seiner Anlagepolitik die Abbildung eines bestimmten Indexes ist.
- (f) Anlagen eines Fonds in Anteile eines Organismus für gemeinsame Anlagen dürfen insgesamt 10 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen, sofern im Prospekt nicht abweichend geregelt.

## 78. Kreditaufnahme und Effizientes Portfolio-Management

- (a) Soweit in dieser Satzung nichts anderes bestimmt ist, ist der Verwaltungsrat berechtigt, die Befugnisse der Gesellschaft zur Aufnahme von Krediten (Darlehen zwecks Rückkauf von Anteilen inbegriffen) bzw. Mittelbeschaffung auszuüben und direkt oder als Sicherheit für Schulden, Verbindlichkeiten oder Verpflichtungen der Gesellschaft Schuldverschreibungen (debenture und debenture stock) oder sonstige Wertpapiere auszugeben. Zur Sicherung der Mittelaufnahme kann die Verwahrstelle die Vermögenswerte der Gesellschaft ganz oder teilweise belasten.
- (b) Keine der Bestimmungen dieser Satzung ist so auszulegen, dass dem Verwaltungsrat bzw. der Gesellschaft die Kreditaufnahme in anderen Fällen als gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften gestattet ist.

- (c) Zum Erreichen ihrer Anlageziele kann die Gesellschaft diejenigen mit den Anlagen verbundenen Techniken und Instrumente einsetzen, die nach den jeweiligen Bestimmungen und im Rahmen der Beschränkungen der irischen Zentralbank jeweils zulässig sind, sofern der Einsatz dieser Techniken und Instrumente einem effizienten Portfolio-Management oder dem Schutz gegen Wechselkursrisiken dient.
- (d) Die Gesellschaft ist berechtigt, im Rahmen eines effizienten Portfolio-Managements und in Übereinstimmung mit den jeweiligen Richtlinien der irischen Zentralbank Wertpapiere zu verleihen.

## **TEIL XVI – ERNENNUNG UND AUSSCHIEDEN VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN**

### **79. Voraussetzungen für die Ernennung**

- (a) Die Ernennung eines Verwaltungsratsmitglieds auf einer Hauptversammlung ist nur zulässig, wenn der Betreffende vom Verwaltungsrat empfohlen worden ist oder ein auf der Versammlung stimmberechtigter Gesellschafter die Gesellschaft mindestens sechs und höchstens dreißig Effektivtage vor dem Versammlungstermin in einer von ihm unterzeichneten Mitteilung von der Absicht in Kenntnis gesetzt hat, den Betreffenden zur Ernennung vorzuschlagen; die Mitteilung hat unter Nennung der notwendigen Angaben über den Betreffenden für das Verwaltungsratsverzeichnis der Gesellschaft sowie unter Vorlage einer eigenhändig unterzeichneten Erklärung des Betreffenden über seine Bereitschaft zur Annahme der Ernennung zu erfolgen. Außerdem müssen mindestens drei Viertel der auf Hauptversammlungen der Gesellschaft teilnahme- und stimmberechtigten Gesellschafter für die Ernennung des Betreffenden stimmen.
- (b) Kein Verwaltungsratsmitglied ist verpflichtet, im Wege der Rotation oder aus Altersgründen aus seinem Amt auszuscheiden.

### **80. Ernennung zusätzlicher Verwaltungsratsmitglieder**

- (a) Vorbehaltlich der vorstehenden Bestimmungen ist die Gesellschaft berechtigt, durch Ordentlichen Beschluss ein Verwaltungsratsmitglied entweder zur Besetzung einer freien Stelle oder als zusätzliches Verwaltungsratsmitglied zu benennen.
- (b) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, einen zur Amtsübernahme bereiten Kandidaten entweder zur Besetzung einer freien Stelle oder als zusätzliches Verwaltungsratsmitglied zu ernennen, sofern die satzungsgemäße Höchstzahl der Verwaltungsratsmitglieder durch die Ernennung nicht überschritten wird.

### **81. Ausscheiden und Suspendierung von Verwaltungsratsmitgliedern**

#### **A. Ein Verwaltungsratsmitglied scheidet automatisch aus dem Amt, wenn**

- (a) es kraft einer Bestimmung des Gesetzes von 2014 nicht mehr Verwaltungsratsmitglied ist oder aus rechtlichen Gründen nicht mehr Verwaltungsratsmitglied sein darf;
- (b) die Zentralbank für dieses Verwaltungsratsmitglied ein Verbot erteilt hat;
- (c) es zahlungsunfähig wird oder mit seinen Gläubigern einen Vergleich schließt;
- (d) es nach Auffassung einer Mehrheit des Verwaltungsrats wegen Geisteskrankheit nicht mehr zur Erfüllung seiner Pflichten als Verwaltungsratsmitglied in der Lage ist;
- (e) es sein Amt durch Mitteilung an die Gesellschaft niederlegt;
- (f) es wegen einer Straftat verurteilt wird und der Verwaltungsrat bestimmt, dass es wegen der Verurteilung das Amt nicht mehr ausüben sollte;

- (g) die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder zu der begründeten Auffassung gelangt ist, dass es nicht länger die Eignungs- und Redlichkeitsstandards erfüllt, die in einem von der Zentralbank jeweils ausgegebenen Kodex niedergelegt sind;
  - (h) es durch Beschluss der übrigen Verwaltungsratsmitglieder zur Aufgabe des Amtes aufgefordert wird;
  - (i) die Gesellschaft das Ausscheiden durch Ordentlichen Beschluss bestimmt;
  - (j) es mehr als sechs Monate in Folge ohne Erlaubnis des Verwaltungsrats nicht mehr an dessen Sitzungen und auch sein Stellvertreter (sofern vorhanden) an keiner der Sitzungen in diesem Zeitraum teilgenommen hat und der Verwaltungsrat aufgrund dieser Abwesenheit sein Ausscheiden aus dem Amt beschließt; oder
  - (k) es nach seiner Ernennung im Vereinigten Königreich ansässig wird und dadurch eine Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder im Vereinigten Königreich ansässig ist.
- B. Ein Verwaltungsratsmitglied wird einer Suspendierungsmitteilung der Zentralbank in Bezug auf dieses Verwaltungsratsmitglied unverzüglich Folge leisten und entsprechend von allen bzw. einigen Amtsfunktionen, wie in der Mitteilung angegeben, zurücktreten. Für die Dauer der Wirksamkeit der Suspendierung wird ein Verwaltungsratsmitglied, das Gegenstand einer solchen Mitteilung ist, nicht an Sitzungen des Verwaltungsrates teilnehmen und bei der Feststellung der Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit nicht berücksichtigt.

## **TEIL XVII – ÄMTER UND BETEILIGUNGEN VON VERWALTUNGSRATSMITGLIEDERN**

### **82. Führungsämtter**

- (a) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, eines oder mehrere seiner Mitglieder zu den von ihm bestimmten Bedingungen und für die von ihm bestimmte Frist zum Managing Director oder Joint Managing Director zu ernennen oder in ein anderes Führungsamt der Gesellschaft (einschließlich das Amt des Vorsitzenden des Verwaltungsrats, sofern zweckdienlich) zu berufen und die Ernennung unbeschadet der Bedingungen der im Einzelfall geschlossenen Dienstverträge jederzeit zu widerrufen.
- (b) Ein Verwaltungsratsmitglied, das ein derartiges Führungsamt innehat, erhält zusätzlich zu seiner gewöhnlichen Vergütung als Verwaltungsratsmitglied oder an deren Stelle ein vom Verwaltungsrat festgesetztes Entgelt in Form eines Gehalts, einer Provision oder einer Gewinnbeteiligung oder in anderer Form bzw. in Form einer Kombination der vorstehenden Entgelte.
- (c) Die Ernennung eines Verwaltungsratsmitglieds zum Vorsitzenden, zum Managing Director oder zum Joint Managing Director endet automatisch, wenn es kein Verwaltungsratsmitglied mehr ist; etwaige Schadenersatzansprüche aufgrund der Verletzung von Dienstverträgen zwischen ihm und der Gesellschaft bleiben unberührt.
- (d) Die Einsetzung eines Verwaltungsratsmitglieds in ein anderes Führungsamt endet nicht automatisch, wenn es kein Verwaltungsratsmitglied mehr ist, es sei denn, der dem Amt zugrundeliegende Dienstvertrag oder Beschluss bestimmt ausdrücklich etwas anderes; in diesem Fall bleiben etwaige Schadenersatzansprüche aufgrund der Verletzung von Dienstverträgen zwischen dem Verwaltungsratsmitglied und der Gesellschaft von der Beendigung unberührt.
- (e) Ein Verwaltungsratsmitglied ist berechtigt, neben seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied jedes andere Amt oder jede andere entgeltliche Position innerhalb der Gesellschaft (ausgenommen die eines Abschlussprüfers) innezuhaben und zu dem vom Verwaltungsrat festgelegten Entgelt sowie den sonstigen Bedingungen des Verwaltungsrats in dieser Eigenschaft für die Gesellschaft zu handeln.

### 83. **Beteiligungen**

- (a) Hat ein Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat Art und Umfang einer wesentlichen Beteiligung offengelegt, so ist es vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014, jedoch unbeschadet seines Amtes
  - (i) berechtigt, sich an Geschäften oder Vereinbarungen mit der Gesellschaft, ihren Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen oder an Geschäften oder Vereinbarungen zu beteiligen, an welchen die Gesellschaft, ihre Tochterunternehmen oder verbundenen Unternehmen anderweitig beteiligt sind;
  - (ii) berechtigt, Verwaltungsratsmitglied, sonstige Führungskraft, Mitarbeiter, Vertragspartner oder in sonstiger Form Beteiligter einer juristischen Person zu sein, die von der Gesellschaft gefördert wird bzw. gefördert worden ist, oder an der die Gesellschaft, eine ihrer Tochtergesellschaften oder eines ihrer verbundenen Unternehmen anderweitig beteiligt sind; und
  - (iii) nicht verpflichtet, aufgrund seines Amtes bei der Gesellschaft über den ihm aus derlei Ämtern, Beschäftigungsverhältnissen, Geschäften oder Vereinbarungen oder Beteiligungen an derartigen juristischen Personen entstehenden Nutzen Rechenschaft abzulegen oder derlei Geschäfte oder Vereinbarungen aufgrund einer solchen Beteiligung oder eines solchen Nutzens zu vermeiden.
- (b) Im Sinne dieser Ziffer 83 gilt
  - (i) eine allgemeine Mitteilung an den Verwaltungsrat, dass ein Mitglied desselben an Geschäften oder Vereinbarungen in einer in der Mitteilung nach Art und Umfang beschriebenen Form beteiligt ist, an denen eine ebenfalls bezeichnete Person oder Personengruppe beteiligt ist, als Offenlegung einer Beteiligung des Verwaltungsratsmitgliedes in der Form und in dem Umfang, wie in der Mitteilung angegeben; und
  - (ii) eine Beteiligung, von der ein Verwaltungsratsmitglied keine Kenntnis hat und von der eine Kenntnis bei vernünftiger Betrachtungsweise nicht erwartet werden kann, nicht als eine Beteiligung des Verwaltungsratsmitglieds.

### 84. **Stimmrechtsbeschränkungen**

- (a) Soweit in dieser Satzung nichts anderes bestimmt ist, hat ein Verwaltungsratsmitglied auf einer Sitzung des Verwaltungsrats oder eines Verwaltungsratsausschusses keine Stimme bei Beschlüssen in Angelegenheiten, an denen es unmittelbar oder mittelbar wesentlich beteiligt ist, und bei Beschlüssen, die Pflichten des Verwaltungsratsmitglieds betreffen, die zu den Belangen der Gesellschaft im Widerspruch stehen oder stehen könnten. Bei der Feststellung der erforderlichen Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit einer Sitzung wird das betreffende Verwaltungsratsmitglied in Bezug auf einen Beschluss, bei dem es nicht stimmberechtigt ist, nicht mitgezählt.
- (b) Ein Verwaltungsratsmitglied ist (soweit es sich nicht um eine andere als die im Folgenden bezeichneten wesentlichen Beteiligungen handelt) stimmberechtigt (und wird bei Feststellung der Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit mitgezählt) bei Beschlüssen in folgenden Angelegenheiten:
  - (i) Bestellung von Sicherheiten, Garantien oder Gewährleistungen zu seinen Gunsten für von ihm der Gesellschaft, ihren Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen gewährte Mittel oder für von ihm auf Wunsch oder zum Nutzen der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen eingegangene Verpflichtungen;
  - (ii) Bereitstellung von Sicherheiten, Garantien oder Gewährleistungen zu Gunsten Dritter für Verpflichtungen der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen, für die das Verwaltungsratsmitglied ganz oder

teilweise, allein oder mit anderen oder durch Bestellung von Garantien oder Bürgschaften die Haftung übernommen hat;

- (iii) Vorschläge in Bezug auf Zeichnungs-, Kauf- oder Tauschangebote für Anteile, Schuldverschreibungen oder sonstige Wertpapiere der Gesellschaft, ihrer Tochterunternehmen oder verbundenen Unternehmen, wenn das Verwaltungsratsmitglied als Konsorte oder Unterkonsorte an derartigen Angeboten beteiligt ist;
  - (iv) Vorschläge in Bezug auf andere Unternehmen, an denen es als Führungskraft, Gesellschafter oder in anderer Form direkt oder indirekt beteiligt ist, sofern es nicht Eigentümer oder wirtschaftlicher Eigentümer von 10 Prozent oder mehr der umlaufenden Gesellschaftsanteile einer beliebigen Klasse des betreffenden Unternehmens oder der den Gesellschaftern des Unternehmens (oder eines dritten Unternehmens, über das sich seine Beteiligung herleitet) zustehenden Stimmrechte ist (derartige Beteiligungen sind im Sinne dieser Ziffer 84 stets als wesentliche Beteiligung zu betrachten);
  - (v) Vorschläge in Bezug auf Errichtung, Änderung oder Betrieb eines Pensionsfonds, aus dem das Verwaltungsratsmitglied Nutzen zieht, und der von den zuständigen Steuerbehörden für Steuerzwecke genehmigt worden ist oder ihrer Genehmigung bedarf; oder
  - (vi) Vorschläge in Bezug auf Errichtung, Änderung oder Betrieb von Programmen, über die Beschäftigte der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften (Verwaltungsratsmitglieder in ganzzeitig ausgeübter leitender Funktion inbegriffen) Anteile der Gesellschaft erwerben können, oder von Vereinbarungen zu Gunsten der Beschäftigten der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften, die den Verwaltungsratsmitgliedern zugute kommen oder zugute kommen können.
- (c) In Beratung befindliche Vorschläge hinsichtlich der Ernennung (Festlegung oder Änderung der Ernennungsbedingungen inbegriffen) von zwei oder mehr Verwaltungsratsmitgliedern für Ämter oder Beschäftigungsverhältnisse innerhalb der Gesellschaft oder einem anderen Unternehmen, an dem die Gesellschaft beteiligt ist, können aufgeteilt und für jedes Verwaltungsratsmitglied separat beraten werden; in diesem Fall sind die betroffenen einzelnen Verwaltungsratsmitglieder (sofern sie nicht gemäß Unterabsatz (b)(iv) dieser Ziffer 84 von der Abstimmung ausgeschlossen sind) bei jeder Beschlussfassung, mit Ausnahme von Beschlüssen über die eigene Ernennung, stimmberechtigt (und bei Feststellung der Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit mitzuzählen).
- (d) Falls sich auf einer Sitzung des Verwaltungsrats oder eines Verwaltungsausschusses Probleme in Bezug auf die Wesentlichkeit einer Beteiligung oder auf das Stimmrecht eines Verwaltungsratsmitglieds ergeben und nicht durch den freiwilligen Verzicht des Verwaltungsratsmitglieds auf die Stimmabgabe gelöst werden, so kann die Angelegenheit vor Sitzungsende dem Sitzungsvorsitzenden überantwortet werden, dessen Entscheidung, außer in dem Fall, dass er selbst das betreffende Verwaltungsratsmitglied ist, endgültig ist.
- (e) Im Sinne dieser Ziffer 84 gelten Beteiligungen des Ehegatten oder der minderjährigen Kinder eines Verwaltungsratsmitglieds als Beteiligungen des Verwaltungsratsmitglieds und Beteiligungen von Verwaltungsratsmitgliedern, die für sich ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied benannt haben, als Beteiligungen des stellvertretenden Verwaltungsratsmitglieds.
- (f) Die Gesellschaft ist berechtigt, durch Ordentlichen Beschluss die Bestimmungen dieser Ziffer 84 zu lockern oder einstweilig außer Kraft zu setzen oder Rechtsgeschäfte zu genehmigen, die wegen eines Verstoßes gegen diese Ziffer 84 nicht ordnungsgemäß genehmigt wurden.

## TEIL XVIII – VERFAHREN DES VERWALTUNGSRATS

### 85. Geschäftsordnung und Einberufung von Sitzungen des Verwaltungsrats

- (a) Vorbehaltlich der Bestimmungen dieser Satzung und vorbehaltlich der Maßgabe, dass keine Verwaltungsratssitzungen im Vereinigten Königreich stattfinden dürfen und im Vereinigten Königreich gefasste Beschlüsse des Verwaltungsrats unwirksam sind, legt der Verwaltungsrat selbst das Verfahren für Verwaltungsratssitzungen fest. Jedes Verwaltungsratsmitglied ist berechtigt und der Secretary auf Wunsch eines Verwaltungsratsmitglieds verpflichtet, eine Sitzung des Verwaltungsrats einzuberufen. Jedes Verwaltungsratsmitglied ist berechtigt, auf die Einberufung einer Sitzung zu verzichten; der Verzicht kann rückwirkend in Kraft treten. Auf Beschluss des Verwaltungsrats braucht im Staat ansässigen, sich aber zum jeweiligen Zeitpunkt nicht dort aufhaltenden Verwaltungsratsmitgliedern oder stellvertretenden Verwaltungsratsmitgliedern die Einberufung einer Sitzung nicht mitgeteilt zu werden.
- (b) Die Mitteilung einer Verwaltungsratssitzung gilt als ordnungsgemäß erfolgt, wenn sie dem Empfänger persönlich übergeben, mündlich mitgeteilt oder schriftlich per Kurier, Post, Telegramm, Telex, Telefax, elektronischer Post oder einem anderen vom Verwaltungsrat gebilligten Kommunikationsmittel an seine letzte bekannte Adresse oder eine andere von ihm der Gesellschaft zu diesem Zweck mitgeteilten Adresse übermittelt wird.

### 86. Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit

- (a) Sofern seine Mitglieder nicht etwas anderes bestimmen, ist der Verwaltungsrat beschlussfähig, wenn mindestens zwei seiner Mitglieder anwesend sind; ist jedoch eine Mehrheit der anwesenden Verwaltungsratsmitglieder im Vereinigten Königreich ansässig, so ist die Beschlussfähigkeit unbeschadet der Zahl der anwesenden Verwaltungsratsmitglieder (mit Ausnahme der Regelungen unter (b)) in keinem Fall und für keine Zwecke gegeben. Zu diesem Zweck ist jedes stellvertretende Verwaltungsratsmitglied ausdrücklich als in seinem Hoheitsgebiet und nicht in dem des Verwaltungsratsmitglieds ansässig zu betrachten, von dem es ernannt wurde. Wer nur das Amt eines stellvertretenden Verwaltungsratsmitglieds innehat, wird bei Feststellung der Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit dann mitgezählt, wenn das ihn ernennende Verwaltungsratsmitglied nicht anwesend ist; ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied, das mehrere Verwaltungsratsmitglieder vertritt, wird bei der Feststellung der Mindestanwesenheit zur Beschlussfähigkeit nur einmal gezählt.
- (b) Im Amt verbleibende Verwaltungsratsmitglieder sind unbeschadet von Vakanzen in ihren Reihen handlungsbefugt, doch falls und solange die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder unter die satzungsgemäß bestimmte Mindestzahl sinkt oder die Verwaltungsratsmitglieder mehrheitlich im Vereinigten Königreich ansässig sind, erstreckt sich die Handlungsbefugnis ausschließlich auf die Besetzung freier Stellen im Verwaltungsrat und die Einberufung von Hauptversammlungen der Gesellschaft. Ist kein Verwaltungsratsmitglied zum Handeln fähig oder bereit, so können zwei beliebige Gesellschafter eine Hauptversammlung zwecks Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

### 87. Abstimmung

- (a) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende der Sitzung eine zweite bzw. ausschlaggebende Stimme. Ein Verwaltungsratsmitglied, das zugleich als stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied für ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder fungiert, hat neben seiner eigenen Stimme eine weitere Stimme pro abwesendes Verwaltungsratsmitglied, das er vertritt.
- (b) Soweit in dieser Satzung nichts anderes bestimmt ist, hat jedes anwesende und abstimmende Verwaltungsratsmitglied neben seiner eigenen Stimme eine weitere für

jedes andere Verwaltungsratsmitglied, das auf der Sitzung nicht anwesend ist und das das anwesende Mitglied für diese Sitzung mit der Wahrnehmung seines Stimmrechts beauftragt hat. Diese Vollmacht, die sich generell auf alle oder auch nur auf bestimmte Sitzungen des Verwaltungsrats beziehen kann, muss schriftlich erteilt werden; sie kann per Kurier, Post, Telegramm, Telex, Telefax, elektronischer Post oder einem anderen vom Verwaltungsrat gebilligten Kommunikationsmittel übersandt werden und eine gedruckte oder Faksimileunterschrift des Verwaltungsratsmitglieds tragen, von dem sie erteilt wird. Die Vollmacht ist dem Secretary zwecks Verwahrung vor der Sitzung einzureichen oder spätestens bei der Sitzung vorzulegen, auf der sie erstmalig Geltung haben soll, doch gilt die Stimmrechtsvollmacht im Sinne dieses Absatzes (b) nicht, sofern der Vollmachtgeber ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied ernannt hat und dieses stellvertretende Verwaltungsratsmitglied auf einer Sitzung, für die der Vollmachtgeber nach diesem Absatz (b) eine Stimmrechtsvollmacht erteilt hat, anwesend ist.

#### **88. Telefonkonferenzen**

Jedes Verwaltungsratsmitglied und jedes stellvertretende Verwaltungsratsmitglied ist berechtigt, per Telefon oder sonstigen Telekommunikationseinrichtungen, mit deren Hilfe die Sitzungsteilnehmer einander hören können, an Sitzungen des Verwaltungsrates oder von Verwaltungsratsausschüssen teilzunehmen, und gilt bei einer derartigen Teilnahme als persönlich auf der Sitzung anwesend; wobei ein Verwaltungsratsmitglied, das an einer solchen Sitzung telefonisch oder über eine sonstige Telekommunikationseinrichtung außerhalb oder innerhalb des Vereinigten Königreichs teilnimmt, nicht als ein auf der Sitzung anwesendes Verwaltungsratsmitglied gilt. Die Sitzung gilt als an dem Ort abgehalten, der durch die Sitzung selbst festgelegt wird.

#### **89. Ernennung des Vorsitzenden**

Der Verwaltungsrat ist zur Wahl und Abberufung eines Vorsitzenden und, sofern er es für angemessen erachtet, eines stellvertretenden Vorsitzenden sowie zur Festlegung ihrer jeweiligen Amtszeit berechtigt. Der Vorsitzende oder, in seiner Abwesenheit, der stellvertretende Vorsitzende führt auf allen Sitzungen des Verwaltungsrats den Vorsitz; sofern kein Vorsitzender oder stellvertretender Vorsitzender bestimmt worden oder der Vorsitzende oder stellvertretende Vorsitzende fünf Minuten nach dem festgelegten Beginn einer Sitzung noch nicht anwesend ist, können die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder aus ihren Reihen einen Vorsitzenden für die betreffende Sitzung bestimmen.

#### **90. Rechtsgültigkeit von Handlungen**

Die auf Sitzungen des Verwaltungsrats, auf Sitzungen von Verwaltungsratsausschüssen oder von als Verwaltungsratsmitglied fungierenden Personen vorgenommenen Rechtshandlungen sind auch dann rechtsgültig, wenn sich später herausstellen sollte, dass ein beliebiges Verwaltungsratsmitglied oder eine als solches fungierende Person nicht ordnungsgemäß ernannt worden, zur Bekleidung des Amtes nicht berechtigt, aus dem Amt ausgeschieden oder nicht stimmberechtigt war (so als jede solche Person ordnungsgemäß ernannt, weiterhin Amtsinhaber bzw. stimmberechtigt war).

#### **91. Sitzungsprotokolle**

Der Verwaltungsrat lässt zu Protokoll nehmen:

- (a) sämtliche Ernennungen von Führungskräften durch den Verwaltungsrat;
- (b) die Namen der auf Sitzungen des Verwaltungsrats und Sitzungen von Verwaltungsratsausschüssen jeweils anwesenden Verwaltungsratsmitglieder;
- (c) sämtliche Beschlüsse und Beratungen aller Versammlungen der Gesellschaft, Sitzungen des Verwaltungsrats und Sitzungen von Verwaltungsratsausschüssen.

Bis zum Beweis des Gegenteils stellen die Protokolle, sofern sie augenscheinlich vom Vorsitzenden der betreffenden Sitzung bzw. Versammlung oder vom Vorsitzenden der

nachfolgenden Sitzung bzw. Versammlung unterschrieben sind, einen schlüssigen Beweis für die Beratungen dar.

#### **91A. Schriftliche Beschlüsse und sonstige Dokumente des Verwaltungsrates**

Ein schriftlicher Beschluss oder ein sonstiges schriftlich festgehaltenes Dokument, der bzw. das von allen Verwaltungsratsmitgliedern, die zum Erhalt einer Einladung zu einer Verwaltungsratssitzung oder Sitzung eines Ausschusses des Verwaltungsrates berechtigt sind, unterzeichnet wurde, ist genauso gültig, als wäre er/es auf einer Sitzung des Verwaltungsrates oder eines Ausschusses beschlossen worden, die ordnungsgemäß einberufen und abgehalten wurde. Der Beschluss bzw. das Dokument kann aus mehreren gleichlautenden Dokumenten bestehen, die jeweils von einem oder mehreren Verwaltungsratsmitglied(ern) unterzeichnet wurden, und der ordnungsgemäß unterzeichnete Beschluss/das ordnungsgemäß unterzeichnete Dokument kann (sofern der Verwaltungsrat nicht grundsätzlich oder im Einzelfall etwas anderes bestimmt) per Telefax oder in einer vergleichbaren Form der Übermittlung seines Inhalts zugestellt oder übertragen werden. Wird ein Beschluss oder sonstiges Dokument von einem stellvertretenden Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet, ist die Unterzeichnung durch das ihn bestellende Verwaltungsratsmitglied nicht mehr erforderlich. Bei Unterzeichnung durch ein Verwaltungsratsmitglied, das ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied bestellt hat, ist die Unterzeichnung durch das als solches handelnde stellvertretende Verwaltungsratsmitglied nicht mehr erforderlich.

### **TEIL XIX – MANAGEMENT**

#### **92. Verwaltungsgesellschaft**

- (a) Unbeschadet der Bestimmungen in Ziffer 74 dieser Satzung, jedoch vorbehaltlich der Einwilligung durch die irische Zentralbank, ist der Verwaltungsrat berechtigt, natürliche oder juristische Personen zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft nach Maßgabe des Verwaltungsvertrages zu ernennen und dieser Verwaltungsgesellschaft die jeweiligen Befugnisse, Pflichten und Ermessensspielräume und/oder Aufgaben des Verwaltungsrates zu den Bedingungen zu übertragen, und die Delegationsbefugnisse und -beschränkungen festzulegen, die er für angemessen erachtet, einschließlich dem Recht auf eine von der Gesellschaft zu leistende Vergütung; die jeweiligen Rechte und Befugnisse können sowohl zusätzlich zu den Rechten und Befugnissen des Verwaltungsrates als auch unter Ausschluss derselben übertragen werden. Falls die Verwaltungsgesellschaft zurücktritt oder entlassen wird oder die Ernennung auf andere Weise erlischt, werden sich die Verwaltungsratsmitglieder, vorbehaltlich der Genehmigung der irischen Zentralbank, nach Kräften um die Ernennung einer anderen natürlichen oder juristischen Person zur Verwaltungsgesellschaft bemühen.
- (b) Die Gebühren, Honorare und Kosten (einschließlich Mehrwertsteuer) sowie alle angemessenen und ordnungsgemäß nachgewiesenen Spesen für die Dienste der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten werden dem Fonds belastet, für den die Dienste erbracht wurden, oder in dem Fall, dass eine Ausgabe nach Auffassung des Verwaltungsrats keinem bestimmten Fonds zuzurechnen ist, normalerweise nach dem Verhältnis der Nettoinventarwerte auf alle Fonds aufgeteilt. Regelmäßig wiederkehrende Gebühren oder Spesen können vom Verwaltungsrat für einen beliebigen Zeitraum im Voraus geschätzt und diesem zu gleichen Teilen zugerechnet werden.

#### **93. Verwahrstelle**

- (a) Der Verwaltungsrat ernennt vorbehaltlich der Genehmigung durch die irische Zentralbank und nach Maßgabe des Verwahrstellenvertrags eine Verwahrstelle, die
  - (i) sämtliche Vermögenswerte der Gesellschaft und ihrer (zwecks eines effizienten Portfolio-Managements gegründeten) Tochtergesellschaften führt;
  - (ii) die in den OGAW-Vorschriften und dem Verwahrstellenvertrag bezeichneten Pflichten wahrnimmt;

- (iii) alle sonstigen zwischen ihr und dem Verwaltungsrat jeweils vereinbarten Pflichten zu den jeweils vereinbarten Bedingungen wahrnimmt und berechtigt ist, Unterdepotbanken zu benennen.
- (b) Als Gegenleistung für ihre Dienste als Verwahrstelle hat diese Anspruch auf Zahlung der zwischen ihr und der Gesellschaft vereinbarten Gebühren, Spesen und sonstigen Auslagen (einschließlich Mehrwertsteuer) durch die Gesellschaft.
- (c) Ist der Verwaltungsrat aus wichtigem und hinreichendem Grund der Meinung, dass die Benennung einer neuen Verwahrstelle wünschenswert sei, so kann er den Verwahrstellenvertrag, nach Maßgabe der dort festgelegten Bestimmungen und vorbehaltlich der Genehmigung durch die irische Zentralbank, schriftlich kündigen. Unter diesen Umständen oder falls die Verwahrstelle selbst die Vertragsauflösung wünscht und die Gesellschaft davon in Kenntnis gesetzt hat, hat der Verwaltungsrat eine neue Verwahrstelle für die Gesellschaft zu suchen, und sofern die gefundene Verwahrstelle von der irischen Zentralbank als Verwahrstelle der Gesellschaft genehmigt worden ist, hat der Verwaltungsrat die neue Verwahrstelle durch einen zusätzlichen Verwahrstellenvertrag zur Nachfolgerin der abberufenen oder ausscheidenden Verwahrstelle zu ernennen. Eine Verwahrstelle bleibt so lange Verwahrstelle der Gesellschaft, bis sie mit Einwilligung der irischen Zentralbank durch eine andere Verwahrstelle ersetzt worden ist oder die irische Zentralbank die Zulassung der Gesellschaft widerruft.
- (d) Die Gesellschaft ist berechtigt, die Verwahrstelle nach Maßgabe der OGAW-Vorschriften zu ersetzen, sofern es im Interesse der Anteilhaber der Gesellschaft wünschenswert erscheint.

## **TEIL XX - SECRETARY**

### **94. Ernennung**

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 wird der Secretary vom Verwaltungsrat für den Zeitraum, die Vergütung und zu den Bedingungen ernannt, die der Verwaltungsrat für angemessen hält; ein ernannter Secretary kann vom Verwaltungsrat abberufen werden.

### **95. Stellvertretender oder amtierender Secretary**

Alle Handlungen, die nach Maßgabe der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 oder dieser Satzung vom Secretary auszuführen sind oder ausgeführt werden können, dürfen in dem Fall, dass das Amt des Secretary nicht besetzt oder ein Secretary aus einem anderen Grund nicht ohne Weiteres verfügbar und handlungsfähig ist, von einem stellvertretenden oder amtierenden Secretary ausgeführt werden; ist auch kein stellvertretender oder amtierender Secretary verfügbar oder handlungsfähig, werden diese Handlungen von einer Führungskraft der Gesellschaft wahrgenommen, die vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck allgemein oder speziell bevollmächtigt ist.

## **TEIL XXI - SIEGEL**

### **96. Verwendung**

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass das Siegel der Gesellschaft (einschließlich der nach Maßgabe des Gesetzes von 2014 zu führenden offiziellen Wertpapiersiegel) ausschließlich mit Genehmigung des Verwaltungsrats oder eines vom Verwaltungsrat bevollmächtigten Ausschusses verwendet wird.

### **97. Siegel für das Ausland**

Die Gesellschaft ist berechtigt, die kraft des Gesetzes von 2014 übertragenen Vollmachten in Bezug auf die Führung eines Siegels für die Verwendung im Ausland auszuüben; diese Vollmachten werden dem Verwaltungsrat übertragen.

#### 98. **Unterzeichnung gesiegelter Urkunden**

Jede mit dem Siegel zu versehenende Urkunde bedarf der Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds und des Secretary oder eines zweiten Verwaltungsratsmitglieds oder einer anderen vom Verwaltungsrat zu diesem Zweck benannten Person. Die Gesellschaft ist berechtigt, für das Siegeln von Urkunden ein Dienstsiegel zu führen, das eine genaue Nachbildung des Siegels ist und auf der Vorderseite zusätzlich das Wort „Securities“ („Wertpapiere“) trägt; mit dem Wertpapiersiegel versehene Urkunden bedürfen keiner Unterschrift.

### **TEIL XXII – AUSSCHÜTTUNGEN UND RÜCKLAGEN**

#### 99. **Erklärung von Ausschüttungen**

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 ist die Gesellschaft durch Ordentlichen Beschluss berechtigt, für jede Anteilklasse diejenige Ausschüttung zu erklären, die der Verwaltungsrat durch die Erträge des betreffenden Fonds für gerechtfertigt erachtet; die Ausschüttung darf nicht höher sein als vom Verwaltungsrat empfohlen. Die Inhaber von Gründungsanteilen sind nicht ausschüttungsberechtigt.

#### 100. **Zwischenausschüttungen**

Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 kann der Verwaltungsrat, sofern er es für angemessen erachtet, oder die Verwaltungsgesellschaft unter Anwendung der vom Verwaltungsrat beschlossenen Verfahren diejenigen Zwischenausschüttungen auf Anteile einer beliebigen Klasse erklären und auszahlen, die dem Verwaltungsrat durch die Erträge des betreffenden Fonds gerechtfertigt erscheinen.

#### 101. **Herkunft der Ausschüttungsmittel**

Ausschüttungen dürfen nur aus den Mitteln gezahlt werden, die in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften rechtmäßig ausgeschüttet werden dürfen. Ausschüttungen können aus den Anlageerträgen eines Fonds (d. h. Dividenden, Zinsen oder sonstigen Einnahmen abzüglich der für den Abrechnungszeitraum entstandenen Aufwendungen des Fonds), den realisierten und nicht realisierten Gewinnen bei Veräußerung bzw. Neubewertung von Anlagen und sonstigen Vermögenswerten abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste des Fonds gezahlt werden.

#### 102. **Empfangsquittungen**

Befindet sich ein Anteil laut Anteilregister in Gemeinschaftsbesitz, so ist jeder der Miteigentümer berechtigt, für Ausschüttungen oder sonstige fällige Zahlungen in Bezug auf den Anteil gültige Quittungen auszustellen.

#### 103. **Sachausschüttungen**

Eine Hauptversammlung, auf der eine Ausschüttung festgesetzt wird, kann auf Empfehlung des Verwaltungsrats beschließen, dass Ausschüttungen oder sonstige an Inhaber der Anteile einer Klasse zahlbare Kapitalbeträge ganz oder teilweise im Wege der Sachausschüttung von Vermögenswerten des betreffenden Fonds und insbesondere von Anlagen erfolgen können, auf die der Fonds einen Anspruch hat.

#### 104. **Wiederanlage von Ausschüttungen**

(a) Vorbehaltlich des Wahlrechts nach Maßgabe von Absatz (b) dieser Ziffer 104 werden satzungsgemäß festgesetzte Ausschüttungen nach Maßgabe von Unterabsatz (i) gezahlt und als Zahlung für zusätzliche Anteile („Zusätzliche Anteile“) zu den Bedingungen und auf die Weise verwendet, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden. Jeder Inhaber von Anteilen, der nicht die Wahl gemäß Absatz (b) getroffen hat („Inhaber“), hat Anspruch auf Zuteilung Zusätzlicher Anteile, die voll eingezahlt sind, in der Zahl, die anhand des

Nettoinventarwerts der Anteile an dem Bewertungstermin unmittelbar nach der Zahlung errechnet wird und dem Barbetrag der entsprechenden Ausschüttung so weit wie möglich entspricht (ihn jedoch nicht übersteigt).

- (b) Ein Inhaber hat Anspruch auf die Zahl an Zusätzlichen Anteilen, deren (zum Relevanten Zeitpunkt geltender) Nettoinventarwert je Anteil insgesamt der dem Inhaber zustehenden Ausschüttung so weit wie möglich entspricht. Im Sinne dieser Ziffer 104 bedeutet „Relevanter Zeitpunkt“ den Bewertungstermin vor Zahlung der betreffenden Ausschüttung.
- (i) Der Barbetrag der Ausschüttung für von den Inhabern gehaltene Anteile wird an die Verwahrstelle gezahlt, die ihn zur vollständigen Einzahlung Zusätzlicher Anteile in der entsprechenden Zahl für die Zuteilung verwendet, die den Inhabern als vollständig eingezahlt gutgeschrieben wird. Der Verwaltungsrat ist zur Ergreifung aller Maßnahmen berechtigt, die für eine wirksame Zuteilung für notwendig oder zweckdienlich erachtet werden.
  - (ii) Die den Inhabern zugeteilten Zusätzlichen Anteile sind den zum jeweiligen Zeitpunkt in Umlauf befindlichen Anteilen mit Ausnahme der Beteiligung an der entsprechenden Ausschüttung im Rang gleichgestellt.
  - (iii) Die Ausgabe von Anteilscheinen für die Zusätzlichen Anteile erfolgt nur auf ausdrücklichen Wunsch eines Inhabers; in diesem Fall finden die Bestimmungen der Satzung über die Ausgabe von Anteilscheinen Anwendung.
  - (iv) Unbeschadet der vorstehenden Bestimmung ist jeder Zeichner oder Erwerber bei der Zeichnung oder dem sonstigen Erwerb von Anteilen berechtigt, die Gesellschaft schriftlich anzuweisen, ihm die Ausschüttungen auf die zu zeichnenden oder zu erwerbenden Anteile vollständig in bar auszuzahlen (sofern die Ausschüttung den im Prospekt bezeichneten Betrag nicht unterschreitet).
  - (v) Ein Inhaber von Anteilen kann die nach Maßgabe von Unterabsatz (iv) getroffene Wahl gegenüber der Gesellschaft schriftlich widerrufen; der Widerruf muss spätestens 21 Tage vor dem nächsten Relevanten Zeitpunkt am Sitz eingehen, wenn er für in Bezug auf diesen Termin erklärte Ausschüttungen wirksam sein soll.
  - (vi) Die von einem Inhaber von Anteilen getroffene Wahl gilt nur für ihn selbst in seiner Eigenschaft als Inhaber und wird in Bezug auf übertragene Anteile mit der Eintragung der Übertragung unwirksam; für nicht übertragene Anteile behält sie Gültigkeit.
- (c) Die von einem Inhaber von Anteilen getroffene Wahl nach Maßgabe von Absatz (b) gilt bis auf Widerruf auch als Entscheidung für Ausschüttungen auf alle weiteren auf seinen Namen in das Anteilregister eingetragenen Anteile.
- (d) Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen dieser Ziffer 104 kann der Verwaltungsrat bei Gelegenheit festlegen, dass das Wahlrecht auf Barzahlung von Ausschüttungen den Ausschlüssen oder sonstigen Vereinbarungen unterliegt, die er in Bezug auf rechtliche oder steuerliche Aspekte der jeweiligen Landesgesetze bzw. der Anforderungen der Aufsichts- und Steuerbehörden der einzelnen Länder für notwendig oder zweckdienlich erachtet.

#### 105. Rangfolge von Ausschüttungen

Anteile, für die bei der Ausgabe festgelegt wird, dass sie ab oder nach einem bestimmten Datum oder in einem bestimmten Umfang ausschüttungsberechtigt sind, werden bei der Ausschüttung entsprechend eingestuft.

#### 106. Zahlung von Ausschüttungen

Ausschüttungen in Bezug auf Anteile werden per Scheck oder telegrafischer Überweisung (abzüglich Kosten) auf das im letzten Zeichnungsantrag des Anteilinhabers für Anteile oder in

anderen schriftlichen Weisungen an die Gesellschaft oder ihre Bevollmächtigten bezeichnete Bankkonto gezahlt. In Ermangelung derartiger Weisungen werden Ausschüttungen postalisch per Scheck (auf Risiko des Anteilinhabers) an die Adresse des betreffenden Anteilinhabers laut Anteilregister oder in dem Fall, dass die Anteile im Miteigentum mehrerer Inhaber stehen, an die Adresse des im Anteilregister namentlich zuerst genannten Mitinhabers übersandt. Die Schecks sind an die Order des Empfängers zahlbar zu stellen, und die Einlösung des Schecks gilt als erfolgte Leistung der Gesellschaft. Der Empfang von Ausschüttungen oder sonstigen in Bezug auf Anteile fälligen Beträgen kann von jedem Miteigentümer oder jeder sonstigen Person, die gemeinsam mit anderen wie vorstehend beschrieben Anspruch auf die betreffenden Anteile hat, quittiert werden.

#### **107. Keine Verzinsung von Ausschüttungen**

Sofern die Anteile nicht mit anders lautenden Rechten ausgestattet sind, werden Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf Anteile von der Gesellschaft nicht verzinst.

#### **108. Zahlungen an Inhaber an einem bestimmten Termin**

In Ausschüttungsbeschlüssen für Anteile einer Klasse kann unabhängig davon, ob sie von einer Hauptversammlung der Gesellschaft oder vom Verwaltungsrat gefasst werden, geregelt sein, dass sie bei Geschäftsschluss eines bestimmten Termins, der auch vor dem Beschluss liegen kann, an die als Inhaber der betreffenden Anteile eingetragenen Personen gezahlt werden dürfen, woraufhin die Ausschüttung entsprechend den eingetragenen Anteilen zu erfolgen hat; die Rechte *inter se* der Übertragenden und der Erwerber der betreffenden Anteile in Bezug auf die Ausschüttung bleiben unberührt. Die Bestimmungen dieser Ziffer 108 finden auf die satzungsgemäße Kapitalisierung entsprechend Anwendung.

#### **109. Nicht geltend gemachte Ausschüttungen**

Ausschüttungen, die sechs Jahre nach ihrer Festsetzung nicht geltend gemacht worden sind, verfallen als Verbindlichkeit der Gesellschaft und gehen in ihr Vermögen über, sofern der Verwaltungsrat dies beschließt. Durch die Zahlung nicht geltend gemachter Ausschüttungen oder sonstiger in Bezug auf einen Anteil fälliger Geldbeträge durch den Verwaltungsrat auf ein separates Konto wird die Gesellschaft nicht zum Treuhänder der betreffenden Mittel.

#### **110. Zahlung aus Ausgleichskonten**

Der Inhaber eines Anteils, für den von dem entsprechenden Ausgleichskonto eine Ausgleichszahlung erfolgt ist, hat vorbehaltlich Ziffer 127 bei der Zahlung einer Ausschüttung Anspruch auf Erstattung der Ausgleichszahlung durch die Gesellschaft; die an ihn zahlbare Ausschüttung verringert sich um den Erstattungsbetrag.

#### **111. Zahlungswährung und Devisengeschäfte**

Werden Zahlungen für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen oder Ausschüttungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des betreffenden Fonds bzw. der betreffenden Anteilklasse des Fonds angeboten oder verlangt, so nimmt die Verwaltungsstelle für Rechnung und auf Gefahr des Anlegers sowie auf dessen Kosten die notwendigen Devisengeschäfte im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts vor.

#### **112. Rücklagen**

Vor Abgabe einer Empfehlung über eine bevorrechtigte oder sonstige Ausschüttung darf der Verwaltungsrat einen von ihm für angemessen erachteten Teil der Gewinne der Gesellschaft den Rücklagen zuführen. Die Rücklagen können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats sowohl für dieselben Zwecke, wie die Gewinne der Gesellschaft, verwendet, als auch im Geschäftsbetrieb der Gesellschaft eingesetzt oder für die vom Verwaltungsrat rechtmäßig bestimmten Anlagen genutzt werden. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Rücklagen in die von ihm für geeignet erachteten zweckgebundenen Rücklagen aufzuteilen und zweckgebundene Rücklagen oder Teile von zweckgebundenen Rücklagen, auf welche die

Rücklagen aufgeteilt worden sind, in einer Rücklage zusammenzulegen. Die aus nicht realisierten Gewinnen der Gesellschaft gebildeten Rücklagen dürfen nicht mit Rücklagen vermischt werden, denen ausschüttungsfähige Gewinne zugeführt worden sind. Gewinne, deren Aufteilung der Verwaltungsrat nicht für ratsam hält, können auf die nächste Rechnungsperiode vorgetragen werden, ohne sie als Rücklagen zu verbuchen.

## **TEIL XXIII – KAPITALISIERUNG VON GEWINNEN ODER RÜCKLAGEN**

### **113. Ausschüttungsfähige Gewinne und Rücklagen**

Die Gesellschaft kann, sofern dies als wünschenswert angesehen wird, auf einer Hauptversammlung auf Empfehlung des Verwaltungsrats die vollständige oder teilweise Kapitalisierung von Beträgen beschließen, die zum jeweiligen Zeitpunkt in den Rücklagen der Gesellschaft (Kapitalrücklagen inbegriffen) oder in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht sind, oder von sonstigen ausschüttungsfähigen Beträgen, die nicht Ausschüttungen auf ausschüttungsbevorrechtigte Anteile an diejenigen Gesellschafter vorbehalten sind, die bei einer Ausschüttung in demselben Verhältnis darauf Anspruch gehabt hätten; Voraussetzung dafür ist, dass die Zahlung nicht in bar erfolgt, sondern in die vollständige Einzahlung noch nicht emittierter, aber als voll eingezahlt verbuchter Anteile der Gesellschaft fließt, die den betreffenden Gesellschaftern in dem genannten Verhältnis zugeteilt werden sollen, oder dass die Zahlung teilweise auf die eine und teilweise auf die andere Art erfolgt; die Inkraftsetzung eines derartigen Beschlusses erfolgt durch den Verwaltungsrat.

### **114. Nicht verteilungsfähige Gewinne und Rücklagen**

Unbeschadet der vorstehenden Befugnisse des Verwaltungsrats kann die Gesellschaft auf einer Hauptversammlung auf Empfehlung des Verwaltungsrats beschließen, dass es wünschenswert ist, einen Teil der zum jeweiligen Zeitpunkt vorhandenen nicht verteilungsfähigen Beträge, die in den Rücklagen der Gesellschaft oder in der Gewinn- und Verlustrechnung verbucht sind, zu kapitalisieren, indem der entsprechende Betrag zur vollständigen Einzahlung noch nicht emittierter Anteile eingesetzt wird, die als vollständig eingezahlte Gratisanteile denjenigen Gesellschaftern zugeteilt werden sollen, die Anspruch auf den Betrag gehabt hätten, wenn er verteilungsfähig und mittels Ausschüttung (und in demselben Verhältnis) zur Verteilung gekommen wäre; die Inkraftsetzung eines derartigen Beschlusses erfolgt durch den Verwaltungsrat.

### **115. Ausführung der Kapitalisierung**

Wird ein Beschluss im Sinne der Ziffern 113 oder 114 dieser Satzung gefasst, so ist der Verwaltungsrat verpflichtet, sämtliche Verwendungen und Buchungen der zu kapitalisierenden nicht verteilten Gewinne vorzunehmen sowie gegebenenfalls sämtliche Zuteilungen und Ausgaben von voll eingezahlten Anteilen vorzunehmen und allgemein die Maßnahmen zu ergreifen, die zur wirksamen Durchführung des Beschlusses erforderlich sind; dabei ist der Verwaltungsrat berechtigt, die von ihm für eine Bar- oder sonstige Zahlung bei der Verteilung von Bruchteilsanteilen für geeignet erachteten Vorkehrungen zu treffen und eine Person zu beauftragen, im Namen aller berechtigten Gesellschafter mit der Gesellschaft entweder eine Vereinbarung über die Zuteilung weiterer als voll eingezahlt verbuchter Anteile zu treffen, auf welche die Gesellschafter nach der Kapitalisierung Anspruch haben könnten, oder (sofern im Einzelfall notwendig) eine Vereinbarung über die von der Gesellschaft zu leistende Einzahlung in ihrem Namen und nach dem Verhältnis ihrer jeweiligen Anteile an den zu kapitalisierenden Gewinnen oder an noch nicht geleisteten Zahlungen auf ihre bestehenden Anteile; die entsprechenden Vereinbarungen sind für alle betroffenen Gesellschafter verbindlich.

## **TEIL XXIV - MITTEILUNGEN**

### **116. Schriftform**

Satzungsgemäß zu übergebende, zuzustellende oder auszuhändigende Mitteilungen bedürfen der Schriftform.

## 117. Zustellungen

- (a) Die Übergabe, Zustellung oder Aushändigung satzungsmäßiger Mitteilungen an einen Gesellschafter kann erfolgen durch
  - (i) Übergabe derselben an den Gesellschafter oder seinen Bevollmächtigten;
  - (ii) Hinterlassung derselben an der eingetragenen Adresse des Gesellschafters;
  - (iii) Übersendung derselben mit frankiertem und an die eingetragene Adresse des Gesellschafters adressiertem Briefumschlag; oder
  - (iv) Übersendung derselben per Telefax oder elektronisch an die Telefaxnummer oder elektronische Adresse, die der Gesellschaft von dem Gesellschafter mitgeteilt worden ist.
- (b) Mitteilungen nach Maßgabe von Unterabsatz (a)(i) oder (a)(ii) dieser Ziffer 117 gelten mit der Übergabe an den Gesellschafter oder seinen Bevollmächtigten bzw. dem Hinterlassen an der eingetragenen Adresse als erfolgt.
- (c) Mitteilungen nach Maßgabe von Unterabsatz (a)(iii) dieser Ziffer 117 gelten mit Ablauf eines Tages nach Aufgabe des Umschlags mit der Mitteilung bei der Post als erfolgt. Zum Nachweis der Zustellung oder Übergabe ist es ausreichend, dass der Umschlag ordnungsgemäß adressiert, frankiert und aufgegeben wurde.
- (d) Mitteilungen nach Maßgabe von Unterabsatz (a)(iv) dieser Ziffer 117 gelten mit Beendigung der Übertragung als erfolgt.
- (e) Jeder persönliche Vertreter, Ausschuss, Vormund, Kurator bonis oder sonstige rechtmäßige Pfleger, Rechtsnachfolger bei Konkurs oder Liquidator eines Gesellschafters ist an eine nach Maßgabe dieser Ziffer 117 erfolgte Mitteilung gebunden, wenn sie an die letzte eingetragene Adresse des Gesellschafters übersandt wird, und zwar auch dann, wenn die Gesellschaft von Tod, Geisteskrankheit, Konkurs, Liquidation oder Behinderung des Gesellschafters Kenntnis hat.
- (f) Ist die Gesellschaft wegen Einschränkung oder zeitweiliger Einstellung des Postdienstes im Staat nicht in der Lage, rechtswirksam durch postalische Bekanntmachung eine Hauptversammlung einzuberufen, kann die Einberufung durch eine taggleich aufgegebene Anzeige in mindestens einer führenden überregionalen und im Staat erscheinenden Tageszeitung erfolgen, und die Bekanntmachung gilt den Gesellschaftern am Mittag desjenigen Tages als ordnungsgemäß zugestellt, an dem die Anzeige erscheint; die Bestimmungen unter (a)(i), (a)(ii) und (a)(iv) dieser Ziffer 117 bleiben unberührt.
- (g) Unbeschadet der Bestimmungen dieser Ziffer 117 ist die Gesellschaft nicht verpflichtet, in anderen Regionen oder Hoheitsgebieten als dem Staat zu berücksichtigen oder zu prüfen, ob eine Einschränkung oder zeitweilige Einstellung des Postdienstes gegeben ist.
- (h) Alle Auflagen in dieser Satzung bezüglich der Einwilligung eines Gesellschafters im Hinblick auf die Bereitstellung von Informationen werden per E-Mail oder mittels eines anderen vom Verwaltungsrat genehmigten elektronischen Kommunikationsmittels, einschließlich der Bereitstellung der geprüften Abschlüsse der Gesellschaft und der diesbezüglichen Berichte des Verwaltungsrats und Abschlussprüfers, als erfüllt erachtet, wenn die Gesellschaft den Gesellschafter angeschrieben hat, um ihn von ihrer Absicht in Kenntnis zu setzen, für diese Zwecke auf elektronische Kommunikationsmittel zurückzugreifen, und der Gesellschafter nicht innerhalb von vier Wochen ab der Herausgabe einer solchen Mitteilung schriftlich gegenüber der Gesellschaft Einspruch gegen diesen Vorschlag eingelegt hat. Wenn ein Gesellschafter seine Einwilligung bezüglich der Zustellung von Informationen an diesen Gesellschafter per E-Mail oder über ein anderes vom Verwaltungsrat genehmigtes elektronisches Kommunikationsmittel erteilt hat oder diese als von ihm erteilt gilt, kann er diese Einwilligung jederzeit widerrufen, indem er die Gesellschaft auffordert, mit ihm in dokumentierter Form zu

kommunizieren, wobei dieser Widerspruch erst fünf Tage nach Eingang der schriftlichen Mitteilung des Widerrufs bei der Gesellschaft in Kraft tritt.

#### 118. **Zustellung an Miteigentümer**

Mitteilungen der Gesellschaft an die Miteigentümer eines Anteils können an den Miteigentümer erfolgen, der für den Anteil als erster namentlich im Anteilregister eingetragen ist, und gelten damit als hinreichende Unterrichtung aller Miteigentümer des Anteils.

#### 119. **Zustellung bei Übertragung oder Weitergabe von Anteilen**

- (a) Für den Erwerber eines Anspruchs auf einen Anteil sind alle Mitteilungen verbindlich, die vor seiner auf den Anteil bezogenen namentlichen Eintragung in das Anteilregister an die Person erfolgen, von der er den Anspruch erwirbt.
- (b) Unbeschadet der Satzungsbestimmungen über die Einberufung einer Versammlung durch Zeitungsannonce kann die Gesellschaft denjenigen, die aufgrund von Tod oder Konkurs eines Gesellschafters Ansprüche an einem Anteil haben, satzungsgemäß eine an diejenige Anschrift adressierte Mitteilung übersenden oder übergeben, die sie für diesen Zweck übermittelt haben. Bis zur Übermittlung der Anschrift können Mitteilungen auf jede Art und Weise erfolgen, auf die sie hätten erfolgen können, wenn Tod oder Konkurs nicht eingetreten wären.

#### 120. **Unterzeichnung**

Mitteilungen der Gesellschaft können sowohl handschriftlich als auch in gedruckter Form unterzeichnet werden.

#### 121. **Erhalt**

Auf einer Versammlung der Gesellschaft oder der Inhaber einer bestimmten Anteilklasse persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Gesellschafter sind so zu betrachten, als hätten sie eine Mitteilung über die Versammlung und gegebenenfalls über deren Zweck erhalten.

#### 122. **Anspruch auf Mitteilungen**

Mitteilungen über Hauptversammlungen sind in satzungsgemäßer Form den folgenden Personen zu übermitteln:

- (a) jedem Gesellschafter;
- (b) jedem, auf den das Eigentum an einem Anteil übergeht, weil er Verwalter oder Rechtsnachfolger eines Gesellschafters ist, der ohne seinen Tod oder Konkurs Anspruch auf Erhalt einer Mitteilung über die Versammlung gehabt hätte.
- (c) den Verwaltungsratsmitgliedern;
- (d) der Verwaltungsstelle;
- (e) der Verwahrstelle;
- (f) der Verwaltungsgesellschaft; und
- (g) den Abschlussprüfern.

Andere Personen haben auf Erhalt der Mitteilung über Hauptversammlungen keinen Anspruch.

### **TEIL XXV - LIQUIDATION**

### 123. Auskehrung bei Liquidation

- (a) Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 erfolgt die Verteilung des Gesellschaftsvermögens bei Liquidation der Gesellschaft durch den Liquidator mit der Maßgabe, dass eine von einem Fonds eingegangene oder diesem zuzuordnende Verbindlichkeit ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Fonds gedeckt wird.
- (b) Das zur Auskehrung an die Gesellschafter verfügbare Vermögen wird in der folgenden Reihenfolge verwendet:
  - (i) zunächst für die Zahlung eines Betrages an die Inhaber der Anteile der einzelnen Anteilklassen jedes Fonds - in der Nennwährung der jeweiligen Anteilklasse oder in einer anderen vom Liquidator festgelegten Währung -, der dem Nettoinventarwert der von den betreffenden Inhabern bei Liquidationsbeginn jeweils gehaltenen Anteile (zum maßgeblichen Wechselkurs) so weit wie möglich entspricht, sofern die in dem betreffenden Fonds vorhandenen Vermögenswerte für die Zahlung ausreichend sind. Reichen die Vermögenswerte in Bezug auf eine beliebige Anteilklasse für diese Zahlung nicht aus, so wird Rückgriff genommen auf die Vermögenswerte der Gesellschaft (soweit vorhanden), die keinem bestimmten Fonds zugeordnet sind, jedoch nicht (soweit nicht im Gesetz von 2014 abweichend geregelt) auf die Vermögenswerte der anderen Fonds;
  - (ii) zweitens für die Zahlung von Beträgen bis zur Höhe des eingezahlten Nennbetrages von Gründungsanteilen an die Inhaber derselben aus dem nicht einem Fonds zugeordneten Vermögen der Gesellschaft, das nach einem eventuellen Rückgriff gemäß Ziff. (b)(i) verbleibt; reichen die zur Verfügung stehenden Vermögenswerte für die zu leistenden Zahlungen nicht aus, erfolgt kein Rückgriff auf das einem einzelnen anderen Fonds zuzuordnende Vermögen.;
  - (iii) drittens für die Auszahlung von verbleibenden Beträgen des betreffenden Fonds, wobei die Zahlung an die Inhaber der Anteile der einzelnen Anteilklassen im Verhältnis der jeweils von ihnen gehaltenen Anteile erfolgt; und
  - (iv) viertens für die Zahlung eventuell noch verbleibender und nicht einem Fonds zugeordneter Beträge an die Inhaber der Anteile im Verhältnis des Wertes der einzelnen Fonds, und innerhalb der einzelnen Fonds im Verhältnis des Wertes der einzelnen Anteilklassen und innerhalb der einzelnen Anteilklassen im Verhältnis der jeweiligen Anzahl der gehaltenen Anteile.
- (c) Ein Fonds kann im Einklang mit dem Gesetz von 2014 aufgelöst werden; in diesem Fall finden die Bestimmungen in Absatz (b)(i) und in Artikel 124 entsprechend auf den Fonds Anwendung.

### 124. Sachauskehrung

Bei Liquidation der Gesellschaft (freiwillig, unter Aufsicht oder gerichtlich angeordnet) ist der Liquidator berechtigt, nach Vorliegen eines Außerordentlichen Beschlusses und sonstiger nach dem Gesetz von 2014 vorgeschriebenen Genehmigungen das Gesellschaftsvermögen und unabhängig davon, ob es sich um Vermögenswerte einer oder mehrerer Klassen handelt, ganz oder teilweise in Sachwerten unter den Gesellschaftern aufzuteilen, den Wert einer oder mehrerer Vermögensklassen nach seinem Ermessen festzulegen und die Form und Durchführung der Aufteilung zwischen den Gesellschaftern oder verschiedenen Gesellschaftergruppen zu bestimmen. Vorbehaltlich derselben Genehmigungen ist der Liquidator ferner berechtigt, zugunsten der Gesellschafter im Rahmen von nach seiner Auffassung geeigneten Treuhandverhältnissen beliebige Vermögensteile auf Treuhänder zu übertragen; die Liquidation der Gesellschaft kann abgeschlossen und die Gesellschaft aufgelöst werden mit der Maßgabe, dass kein Gesellschafter zur Annahme von Vermögenswerten gezwungen werden kann, die mit einer Verbindlichkeit belastet sind, und jeder Gesellschafter den Liquidator anweisen kann, ihm zustehende Vermögenswerte in seinem Namen zu veräußern. Der Liquidator ist berechtigt, vorbehaltlich der eingangs dieser Ziffer 124

bezeichneten Genehmigungen, das Gesellschaftsvermögen ganz oder teilweise auf ein Unternehmen (das „übernehmende Unternehmen“) zu übertragen unter der Bedingung, dass Inhaber der Anteile der unterschiedlichen Anteilklassen der Gesellschaft von dem übernehmenden Unternehmen Anteile dieses Unternehmens im Wert ihrer Beteiligung an der Gesellschaft erhalten, und er ist berechtigt, bei Vorliegen der bezeichneten Genehmigungen, mit dem übernehmenden Unternehmen eine Vereinbarung zu treffen, durch welche die Übertragung rechtswirksam wird.

## TEIL XXVI – VERSCHIEDENES

### 125. Vernichtung von Aufzeichnungen

Die Gesellschaft ist berechtigt, sämtliche die Übertragung von Anteilen betreffenden Urkunden sechs Jahre nach ihrer Eintragung, alle Ausschüttungsanweisungen und Mitteilungen über Adressenänderungen zwei Jahre nach ihrer Erfassung sowie alle entwerteten Anteilscheine ein Jahr nach der Entwertung zu vernichten. Es ist zugunsten der Gesellschaft schlüssig anzunehmen, dass jeder Eintrag in das Anteilregister, der vorgeblich unter Zugrundelegung einer entsprechend vernichteten Übertragungs- oder sonstigen Urkunde getätigt wurde, ordnungsgemäß erfolgt ist und die zugrunde liegende Urkunde rechtsgültig und ordnungsgemäß eingetragen war, dass jeder entsprechend vernichtete Anteilschein rechtsgültig und ordnungsgemäß entwertet wurde, und dass jede andere hier bezeichnete Urkunde den für sie erfassten Angaben in den Geschäftsbüchern der Gesellschaft entsprach; diese Bestimmungen gelten IN JEDEM FALL MIT DER MASSGABE, DASS

- (a) sie nur dann Anwendung finden, wenn die Vernichtung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben sowie ohne Kenntnis von Ansprüchen (unbeachtlich der Beteiligten) erfolgt ist, für welche die Urkunde von Bedeutung sein könnte;
- (b) der Inhalt dieser Ziffer 125 nicht so auszulegen ist, als werde der Gesellschaft in Bezug auf eine Vernichtung der bezeichneten Urkunden vor Fristablauf oder unter anderen Umständen eine Haftpflicht auferlegt, die sie in Ermangelung dieser Ziffer 125 nicht hätte;
- (c) die Vernichtung von Urkunden im Sinne dieser Ziffer 125 die Verfügung über dieselben gleich in welcher Form einschließt.

### 126. Geschäftsbücher

Der Verwaltungsrat veranlasst die Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher über

- (a) die Einnahmen und Ausgaben der Gesellschaft einschließlich der diesen zugrunde liegenden Vorgänge;
- (b) die Käufe und Verkäufe der Gesellschaft; und
- (c) die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

### 127. Ausgleichskonto

Der Verwaltungsrat kann im eigenen Ermessen für jeden Fonds ein Ausgleichskonto führen, um zu gewährleisten, dass die Einnahmen aus Anteilen gerecht an deren Inhaber verteilt werden; dies schließt (unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen) Zahlungen zum Ausgleich des ihnen zuzurechnenden Zuteilungsbetrages an die Inhaber von Anteilen auf der vom Verwaltungsrat bestimmten Grundlage ein.

### 128. Barmittel-Dachkonten

Die Gesellschaft kann Barkonten auf der Ebene der Gesellschaft eröffnen, um Zeichnungs-, Rücknahme- und Ausschüttungsgelder zu halten („Barmittel-Dachkonten“). Solche Barmittel-Dachkonten werden gemäß den Anforderungen der Zentralbank betrieben.

### 129. **Führung von Geschäftsbüchern**

Die Geschäftsbücher werden am Sitz oder an einem anderen vom Verwaltungsrat für geeignet erachteten Ort geführt und dürfen von den Verwaltungsratsmitgliedern jederzeit eingesehen werden. Die Einsichtnahme von Gesellschaftern (die keine Verwaltungsratsmitglieder sind) in Geschäftsbücher oder Unterlagen der Gesellschaft ist ohne eine entsprechende gesetzliche Grundlage gemäß dem Gesetz von 2014 oder eine entsprechende Genehmigung durch den Verwaltungsrat oder eine Hauptversammlung der Gesellschaft nicht möglich.

### 130. **Genehmigung von Abschlüssen**

- (a) Der Verwaltungsrat veranlasst nach Maßgabe der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und der OGAW-Vorschriften die Aufstellung der darin bezeichneten Gewinn- und Verlustrechnungen, Bilanzen, Konzernabschlüsse, sofern zu erstellen, und Berichte zum jeweiligen Abschlussstichtag eines Jahres oder zu einem anderen vom Verwaltungsrat bestimmten Termin sowie deren Vorlage auf der Hauptversammlung der Gesellschaft.
- (b) Die gemäß dieser Ziffer 130 der Hauptversammlung der Gesellschaft vorzulegenden Abschlüsse und Berichte sind zusammen mit den sie betreffenden Berichten des Abschlussprüfers und der Verwahrstelle spätestens 21 Tage vor der Hauptversammlung in einfacher Ausfertigung jeder Person per Post, per E-Mail oder mit einem anderen elektronischen Kommunikationsmittel zuzustellen, die nach den Bestimmungen des Gesetzes von 2014 Anspruch auf ihren Erhalt hat; MIT DER MASSGABE, DASS bei Anteilen im Miteigentum bei vorliegender Genehmigung zur elektronischen Zustellung die Übersendung an einen der Miteigentümer ausreichend ist.

### 131. **Berichte**

- (a) Die Gesellschaft erstellt für die ersten sechs Monate eines Geschäftsjahres jeweils einen ungeprüften Halbjahresbericht. Der Halbjahresbericht ist in der von der irischen Zentralbank genehmigten Form zu erstellen und hat die nach Maßgabe der OGAW-Vorschriften notwendigen Angaben zu enthalten.
- (b) Exemplare der Halbjahresberichte der Gesellschaft sind den Gesellschaftern im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts zur Verfügung zu stellen.
- (c) Die Gesellschaft legt der irischen Zentralbank die Berichte und Angaben vor, auf deren Vorlage sie nach Maßgabe der OGAW-Vorschriften Anspruch hat.

### 132. **Abschlussprüfer**

Die Ernennung von Abschlussprüfern und die Regelung ihrer Pflichten erfolgt nach Maßgabe des Gesetzes von 2014.

### 133. **Geschäfte der Verwahrstelle u. a.**

- (a) Jede Person, die die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle oder die Verwahrstelle ist, und alle mit diesen verbundenen Unternehmen, sowie im Sinne von Absatz (iii) jede andere Person, die eine „verbundene Person“ im Sinne der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 ist, darf:
  - (i) Eigentümer von Anteilen der Gesellschaft zu werden und diese so zu besitzen, zu veräußern oder anderweitig zu verwerten, als hätten sie diese Stellung nicht inne; oder
  - (ii) mit Vermögenswerten jeder Art auf eigene Rechnung Geschäfte zu tätigen, auch wenn das Gesellschaftsvermögen entsprechende Vermögenswerte umfasst; oder
  - (iii) für Rechnung der Gesellschaft als Beauftragter oder Auftraggeber beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten an die bzw. von der Verwahrstelle tätig zu sein,

ohne anderen der unter (a) Bezeichneten oder Gesellschaftern über daraus oder im Zusammenhang damit entstehende Gewinne oder Vorteile Rechenschaft ablegen zu müssen, sofern die betreffenden Geschäfte zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt werden und die Anforderungen des Absatzes (b) erfüllen.

- (b) Die nach Maßgabe von Unterabsatz (a)(iii) zulässigen Geschäfte müssen im Interesse der Gesellschafter liegen und bedürfen
  - (i) einer bestätigten Bewertung durch eine Person, die von der Verwahrstelle (oder, im Fall eines Geschäfts mit der Verwahrstelle, vom Verwaltungsrat) als unabhängige und sachkundige Person genehmigt wurde;
  - (ii) der Ausführung zu den optimalen Bedingungen an organisierten Börsen gemäß deren Regeln; oder
  - (iii) sofern (i) und (ii) nicht durchführbar sind, dass die Ausführung zu Bedingungen erfolgt, die nach Ansicht der Verwahrstelle (oder bei einer Transaktion mit der Verwahrstelle oder einem verbundenen Unternehmen der Verwahrstelle) den Anforderungen entsprechen, dass derartige Transaktionen im besten Interesse der Anteilhaber sind und zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt werden..
- (c) Die Verwahrstelle ist berechtigt, vorbehaltlich der Bestimmungen von Section 30 des Zentralbankgesetzes von 1989, Mittel für die Gesellschaft zu verwahren. Die Verwahrung muss in Übereinstimmung mit den Anforderungen, dass die betreffenden Transaktionen im besten Interesse der Anteilhaber sein müssen und zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt werden, erfolgen.

#### 134. **Beschränkungen für Satzungsänderungen**

Jede Änderung, Ergänzung oder Aufhebung von Bestimmungen der Gründungsurkunde oder der Satzung der Gesellschaft, die den Verlust der Zulassung der Gesellschaft gemäß den OGAW-Vorschriften zur Folge hätte, ist ausgeschlossen.

#### 135. **Freistellung**

- (a) Vorbehaltlich und im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes von 2014 und der OGAW-Vorschriften stellt die Gesellschaft die Verwaltungsratsmitglieder, den Secretary und ihre sonstigen Führungskräfte oder Angestellten von Kosten und Aufwendungen (außer bei Fahrlässigkeit oder vorsätzlicher Unterlassung) einschließlich Reisespesen frei, die diesen durch Vereinbarungen oder Handlungen oder sonstige Erfüllung ihrer Pflichten in dieser Funktion entstehen; die entsprechenden Zahlungen sind vom Verwaltungsrat aus den Mitteln der Gesellschaft zu leisten; die entsprechenden Beträge einer solchen Freistellung bewirken unverzüglich eine Belastung des Gesellschaftsvermögens und haben Vorrang vor allen sonstigen Ansprüchen der Gesellschafter.
- (b) Vorbehaltlich der Bestimmungen der Vorschriften haben die Verwaltungsstelle, die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle Anspruch auf Schadloshaltung durch die Gesellschaft zu den Bedingungen und mit den Ausnahmen sowie mit dem Recht auf Rückgriff auf das Vermögen der Gesellschaft in Bezug auf die Begleichung ihrer Kosten, wie jeweils im Verwaltungsstellenvertrag, im Verwaltungsvertrag oder im Verwahrstellenvertrag geregelt.
- (c) Ein Inhaber von Anteilen hat die Gesellschaft von den Schäden freizustellen, die ihr dadurch entstehen, dass der Inhaber satzungswidrig Anteile erworben oder besessen hat.

#### 136. **Maßgeblichkeit von Bestimmungen**

- (a) Bei Widersprüchen zwischen Bestimmungen der Satzung und der OGAW-Vorschriften (oder anderen für die Gesellschaft geltenden Rechtsvorschriften) sind die OGAW-

Vorschriften (bzw. die anderen für die Gesellschaft geltenden Rechtsvorschriften) maßgebend. Änderungen dieser Satzung erfolgen im Einklang mit den Vorgaben der Zentralbank.

- (b) Unbeschadet der Bestimmungen in Section 1007(4) des Gesetzes von 2014 und soweit in dieser Satzung nicht abweichend geregelt, gilt für den Fall, dass eine Satzungsbestimmung im Wesentlichen denselben Sachverhalt regelt wie eine optionale Bestimmung des Gesetzes von 2014, dass die Anwendung der betreffenden optionalen Bestimmung des Gesetzes von 2014 auf die Gesellschaft ausgeschlossen wird; zur Klarstellung: Die Bestimmungen dieser Satzung sind verbindlich und haben Vorrang vor den optionalen Bestimmungen des Gesetzes von 2014 (wobei der Ausdruck „optionale Bestimmungen“ im Sinne von Section 1007(2) des Gesetzes von 2014 zu verstehen ist).

#### 137. **Haftungsausschluss**

Vorbehaltlich der Bestimmungen von Section 235 des Gesetzes von 2014 haften Verwaltungsratsmitglieder oder sonstige Führungskräfte der Gesellschaft nicht für Handlungen, Quittungen, Unterlassungen oder Versäumnisse anderer Verwaltungsratsmitglieder oder Führungskräfte, für die Beteiligung an Quittungen oder sonstigen Bescheinigungen, für der Gesellschaft entstehende Schäden oder Aufwendungen infolge unzulänglicher oder fehlender Rechte an für die Gesellschaft oder in deren Namen erworbenem Eigentum bzw. für die Unzulänglichkeit oder Fehlerhaftigkeit von Wertpapieren, in welche Kapital der Gesellschaft angelegt wird, oder für Schäden infolge Zahlungsunfähigkeit, Konkurs oder unerlaubter Handlungen solcher Stellen, bei denen Kapital oder Wertpapiere hinterlegt werden, oder für sonstige Schäden jeder Art, die sich in Erfüllung ihrer Amtspflichten oder im Zusammenhang damit ergeben.

#### 138. **Umwandlung in eine ICAV**

Der Verwaltungsrat wird hiermit bevollmächtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Anteilinhaber, bei der Zentralbank die Registrierung der Gesellschaft als ICAV durch die Weiterführung im Sinne des Irish Collective Asset-management Vehicles Act von 2015 oder durch eine andere, jeweils nach irischem Recht zulässige irische Gesellschaftsform mit getrennter Rechtspersönlichkeit, zu beantragen.

#### 139. **Salvatorische Klausel**

Sollte eine Bestimmung, Vereinbarung oder Beschränkung dieser Satzung von einem zuständigen Gericht oder einer anderen Behörde für unwirksam, ungültig, undurchführbar oder als den aufsichtsrechtlichen Verfahrensweisen widersprechend befunden werden, so berührt dies nicht die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen, Vereinbarungen oder Beschränkungen dieser Satzung, die weiterhin gültig und in Kraft bleiben und hierdurch in keiner Weise beeinträchtigt oder berührt werden.

## **ANHANG**

Mit Ausnahme der zulässigen Anlagen in nicht börsennotierte Wertpapiere wird die Gesellschaft ausschließlich in Wertpapiere und Derivate anlegen, die an Börsen oder Märkten (einschließlich Märkten für Derivate) notiert sind oder gehandelt werden, die die aufsichtsrechtlichen Kriterien (geregelt, ordnungsgemäße Funktionsweise, anerkannt und für das Publikum offen) erfüllen und im Prospekt aufgeführt sind.

Name, Anschrift und Beschreibung der Gründungsgesellschafter

---

Lower Mount Nominees Limited

Director  
Lower Mount Nominees Limited  
Fitzwilton House, Wilton Place  
Dublin 2, Limited Company

Frymount Limited

Director  
Frymount Limited  
Fitzwilton House, Wilton Place  
Dublin 2, Limited Company

Patricia Taylor  
1 Merton Drive, Ranelagh  
Dublin 6

Patrick Fox  
53 St Lawrence Road,  
Clontarf, Dublin 3

Fionán Breathnach  
21 Avondale Road, Killiney  
Co Dublin

Fergus Healy  
125 Lakelands Close, Stillorgan  
Co Dublin

Neasa Quigley  
„Thormanby“  
Church Road, Malahide  
Co Dublin

---

Datiert vom 29. März 1996

Zeuge für die vorstehenden Unterschriften:  
Daragh Bohan  
Solicitor  
Fitzwilton House  
Wilton Place  
Dublin 2

WF-446451-25.exv