

DIT DOCUMENT IS BELANGRIJK EN VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.

WIN BIJ TWIJFEL PROFESSIONEEL ADVIES IN.

De Bestuurders aanvaarden de verantwoordelijkheid voor de nauwkeurigheid van de inhoud van dit document.

Macquarie Fund Solutions

Société d'Investissement à Capital Variable

Maatschappelijke zetel: 11-13 Boulevard de la Foire

L-1528 Luxemburg

R.C.S. Luxembourg B 143 751

(de "**Vennootschap**")

Luxemburg, 18 april 2017

Geachte aandeelhouder,

Als belegger in Macquarie Fund Solutions, wordt u bij dezen opgeroepen om de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap bij te wonen, die zal plaatsvinden op 9 mei 2017 (of enige verdaging daarvan), op het adres van de maatschappelijke zetel van de Vennootschap zoals hierboven vermeld, om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) (de "**Vergadering**"), om te beraadslagen over en te stemmen op de volgende agenda:

AGENDA – ENIGE BESLUIT

Herformulering van de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") om voornamelijk de wijzigingen in de wetten van toepassing op de Vennootschap te weerspiegelen en dus:

- (i) Artikel 3 van de Statuten te wijzigen om de naleving door de Vennootschap van de wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 2010**") te weerspiegelen, en wel als volgt: "Het exclusieve doel van de Vennootschap bestaat erin de beschikbare fondsen te beleggen in overdraagbare effecten, liquide financiële activa en andere activa toegelaten voor een instelling voor collectieve belegging krachtens Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 2010**"), met als doel de beleggingsrisico's te spreiden en haar aandeelhouders de resultaten van het beheer van haar portefeuille te bieden. De Vennootschap mag alle maatregelen treffen en elke transactie uitvoeren die zij noodzakelijk acht voor de ontwikkeling en verwezenlijking van haar doel, in de door de Wet van 2010 toegestane mate";
- (ii) Artikel 4 van de Statuten te wijzigen om de raad van bestuur (de "**Raad van Bestuur**") in staat te stellen de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te verhuizen naar om het even welke andere locatie in het Groothertogdom Luxemburg;
- (iii) Artikel 6 van de Statuten te wijzigen om de Vennootschap in staat te stellen wereldwijde aandelencertificaten en gedematerialiseerde aandelen uit te geven, en informatie te verschaffen over de regulering inzake de verwerking van de gegevens van potentiële beleggers;
- (iv) Artikel 8 van de Statuten te wijzigen om beperkingen toe te laten inzake de eigendom van de

- aandelen en verplichte terugkoop in geval van ongunstige regulatorische belasting- of fiscale gevolgen van dergelijke eigendom;
- (v) Artikel 9 van de Statuten te wijzigen om de reikwijdte te verduidelijken van de tijdens aandeelhoudersvergaderingen genomen beslissingen;
- (vi) Artikel 10 van de Statuten te wijzigen om de Raad van Bestuur in staat te stellen de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders samen te roepen op een datum, tijdstip of plaats van zijn keuze;
- (vii) Artikel 11 van de Statuten te wijzigen om meer bepaald:
- de Raad van Bestuur in staat te stellen het stemrecht in te trekken van een aandeelhouder die zijn/haar verplichtingen jegens de Vennootschap niet nakomt;
 - de deelname aan een vergadering van aandeelhouders toe te laten via videoconferentie of een andere vorm van telecommunicatie waarmee de betrokken aandeelhouder kan worden geïdentificeerd; en
 - het bepalen van een registratiedatum voorafgaand aan de aandeelhoudersvergadering toe te laten, volgens dewelke de uitoefening van de aan de aandelen bevestigde stemrechten zal worden bepaald door verwijzing naar de door de aandeelhouder gehouden aandelen op de registratiedatum;
- (viii) Artikel 12 van de Statuten betreffende de mededeling van oproepingsberichten voor vergaderingen van aandeelhouders te wijzigen;
- (ix) Artikel 16 van de Statuten te wijzigen om:
- elke OESO-lidstaat, G20-lidstaat of Singapore op te nemen in de lijst van landen die zijn aanvaard door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* wat betreft de uitgifte of garantie van overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten waarin de Vennootschap tot 100% van het totale nettovermogen van een compartiment kan beleggen;
 - een master-feederstructuur voor compartimenten op te zetten in de Vennootschap; en
 - een compartiment van de Vennootschap in staat te stellen te beleggen in andere compartimenten van de Vennootschap (“gekruiste compartimentsbeleggingen”) in de hoogste mate toegelaten door de Luxemburgse wet;
- (x) Artikel 22 van de Statuten te wijzigen om de lijst uit te breiden van gevallen van opschorting van de intrinsieke waarde, uitgifte, omzetting en terugkoop van aandelen van compartimenten;
- (xi) Artikel 29 van de Statuten te wijzigen om de nieuwe regels te weerspiegelen van de Wet van 2010 betreffende fusies en om de consolidatie van klassen toe te laten; en
- (xii) de Statuten, in het algemeen, bij te werken door onder andere Artikelen 2, 5, 7, 13, 14, 15, 17, 18, 20, 21, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30 en 31 te wijzigen.

STEMMEN

Om geldig te kunnen beraadslagen over de agenda van de Vergadering is een quorum van ten minste 50% van het kapitaal vereist. Het enige besluit op de agenda zal worden aanvaard indien goedgekeurd door twee derde van de uitgebrachte stemmen. Uitgebrachte stemmen zullen geen stemmen omvatten van aandeelhouders die niet aanwezig waren op de stemming, zich van de stemming hebben onthouden of een blanco of ongeldige stem hebben uitgebracht.

Als de Vergadering niet kan beraadslagen over en stemmen op de agenda omdat het quorum niet is bereikt, zal een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen op 30 mei 2017 om 14.45 uur (Luxemburgse tijd) om te beraadslagen over en te stemmen op dezelfde agenda. Op een dergelijke opnieuw bijeengeroepen vergadering zal geen quorum vereist zijn en zal het enige besluit op de agenda worden aanvaard bij een tweederdemeerderheid van de uitgebrachte stemmen. Reeds ontvangen volmachtformulieren voor de Vergadering zullen geldig blijven en worden gebruikt op de opnieuw bijeengeroepen vergadering, in voorkomend geval, en zullen dezelfde agenda behandelen, tenzij uitdrukkelijk herroepen.

De resultaten van de Vergadering zullen worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap, na de Vergadering. Aandeelhouders kunnen deze informatie in het Engels vinden op <http://www.macquarie.com/mgl/com/mim-emea/en/sicav> (of in het Duits op <http://www.macquarie.com/mgl/com/mim-emea/de/sicav>).

Aandeelhouders kunnen in overeenstemming met de Wet van 1915 op de handelsvennootschappen de tekst van de voorgestelde wijzigingen aan de Statuten en de ontwerpversie van de geconsolideerde Statuten aanvragen.

STEMPROCEDURES

U kunt zelf of via volmacht stemmen. Er is een volmachtformulier bijgevoegd.

Aandeelhouders die de Vergadering wensen bij te wonen en/of er te stemmen, dienen de Vennootschap hiervan schriftelijk op de hoogte te stellen via Fund Corporate Services op het geregistreerde adres van de Vennootschap (fax: +352 2460 3331), uiterlijk tegen 5 mei 2017 voor de Vergadering of tegen 29 mei 2017 voor de opnieuw bijeengeroepen vergadering.

Als u de Vergadering niet kunt bijwonen, wordt u vriendelijk verzocht het volmachtformulier in te vullen en het naar behoren ondertekend en gedateerd terug te sturen, eerst per fax en daarna per post, naar de Vennootschap, ter attentie van Fund Corporate Services; faxnummer +352 2460 3331, uiterlijk om 9.00 uur (Luxemburgse tijd) op 5 mei 2017 voor de Vergadering of uiterlijk om 9.00 uur (Luxemburgse tijd) op 29 mei 2017 voor de opnieuw bijeengeroepen vergadering.

De tekst van de voorgestelde wijzigingen in de Statuten is kosteloos op verzoek verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Neem voor verdere vragen contact op met uw financieel adviseur of gebruikelijke vertegenwoordiger (van Macquarie).

Met vriendelijke groeten,

Macquarie Fund Solutions
De Raad van Bestuur

VOLMACHTFORMULIER

Macquarie Fund Solutions
Société d'Investissement à Capital Variable, (de "Vennootschap")
Maatschappelijke zetel te 11-13 Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 143 751

VOLMACHT

Voor gebruik op de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap op 9 mei 2017 (de "**Vergadering**") of enige verdaging of opschorting daarvan

Ik/Wij _____
(naam)
van _____
(adres)
aandeelhoudersrekeningnummer _____

houder(s) van _____ (aantal) aandelen in **Macquarie Fund Solutions**, stel(len) bij dezen _____ (naam van volmachthouder) of bij ontstentenis van hem/haar, de voorzitter van de Vergadering aan als mijn/onze volmachthouder om namens mij/ons te stemmen op de Vergadering die zal plaatsvinden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te 11-13 Boulevard de la Foire, L - 1528 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, op 9 mei 2017 om 15.00 uur en enige nieuwe bijeenroeping of verdaging daarvan, op de agenda die is vermeld in het oproepingsbericht voor dergelijke Vergadering en zoals hieronder aangegeven.

AGENDA	VOOR¹	TEGEN¹	ONTHOUDEN¹
<u>Enige besluit:</u> Herformulering van de statuten van de Vennootschap (de " Statuten ") zoals uiteengezet in het oproepingsbericht.			

Bij gebrek aan specifieke instructies zal de volmachthouder naar eigen goeddunken stemmen.

¹ Vink het juiste vakje aan. Bij gebrek aan specifieke instructies zal de volmachthouder naar eigen goeddunken stemmen.

Ondergetekende heeft kennis genomen van de agenda van de Vergadering en doet afstand van zijn recht op voorafgaande kennisgeving.

Handtekening _____

Heeft dit gedateerd op _____, _____

TOELICHTINGEN:

1. Een aandeelhouder die het recht heeft bovenstaande Vergadering bij te wonen en er te stemmen, heeft het recht om een volmachthouder aan te stellen om namens hem/haar te stemmen. Als u wenst iemand anders dan de voorzitter van de Vergadering aan te stellen als uw volmachthouder, vul dan in drukletters de volledige naam van deze persoon van uw keuze in. Een volmachthouder hoeft geen aandeelhouder van de Vennootschap te zijn.
2. De volmachthouder zal naar eigen goeddunken stemmen op of zich onthouden van de stemming op het enige besluit waarnaar hierboven wordt verwezen als er geen steminstructie is gegeven betreffende het enige besluit en andere op de Vergadering beschouwde zaken.
3. Dit volmachtformulier (en de volmacht of andere machtiging, in voorkomend geval, waaronder het is ondertekend of een door een notaris gecertificeerd exemplaar daarvan) moet naar behoren ondertekend en gedateerd worden teruggestuurd, eerst per fax en daarna per post, naar de Vennootschap, ter attentie van Fund Corporate Services (fax: +352 2460 3331), uiterlijk tegen 9.00 uur (Luxemburgse tijd) op 5 mei 2017 voor de Vergadering of uiterlijk tegen [9.00] uur (Luxemburgse tijd) op 29 mei 2017 voor de opnieuw bijeengeroepen vergadering.
4. Indien de aandeelhouder een vennootschap is, moet dit volmachtformulier worden uitgevoerd door een functionaris of daartoe naar behoren gemachtigde gevolmachtigde. In het geval van gezamenlijke houders mag elke houder ondertekenen.
5. Het invullen en terugsturen van het volmachtformulier belet aandeelhouders niet dergelijke Vergadering bij te wonen en er te stemmen als zij dat willen.