

---

## PROJET DE TRAITE DE FUSION

---

### ENTRE LES SOUSSIGNES :

#### **LMdG MULTI-CREDIT (EUR),**

Fonds commun de placement (« **FCP** ») représenté par **UBS La Maison de Gestion**, société par actions simplifiée au capital de 1 167 600 euros, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 381 950 641, dont le siège social est situé au 91 boulevard Haussmann, 75008 Paris (ci-après « **UBS LMDG** »), agissant en qualité de société de gestion au nom et pour le compte de LMDG MULTI-CREDIT (EUR),

Représentée par Monsieur Gwenaël ALLOUCHE en sa qualité de Président, habilité à cet effet,

**D'UNE PART,**

**ET**

#### **LMdG SELECTION TAUX EURO,**

FCP représenté par **UBS LMDG**, agissant en qualité de société de gestion au nom et pour le compte de LMDG SELECTION TAUX EURO,

Représentée par Monsieur Sébastien KORCHIA en sa qualité de Directeur Général Adjoint, habilité à cet effet,

**D'AUTRE PART,**

Etant ci-après dénommées individuellement une « **Partie** » et collectivement les « **Parties** ».

### IL EST PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIVIT :

- (A)** Le Président de UBS LMDG, pour le compte du FCP LMDG MULTI-CREDIT (EUR) et du FCP LMDG SELECTION TAUX EURO a par décision de l'organe de gouvernance en date du 17 janvier 2023 :
- décidé de procéder à la fusion par voie d'absorption du FCP LMDG SELECTION TAUX EURO (l'« **OPCVM Absorbé** ») par le FCP LMDG MULTI-CREDIT (EUR) (l'« **OPCVM Absorbant** »), sous réserve de l'obtention préalable de l'agrément de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») ; et
  - approuvé les conditions et modalités de cette opération de fusion (la « **Fusion** ») telles que prévues par le présent traité de fusion dont ils ont autorisé la signature (le « **Traité** »).
- (B)** La Fusion est placée sous le régime des articles du Code de commerce, du Code monétaire et financier et du Règlement général de l'AMF (le « **RG AMF** »), applicables aux fusions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« **OPCVM** »).
- (C) L'OPCVM Absorbant présente les caractéristiques suivantes :**
- Il s'agit d'un FCP (non doté de personnalité morale) de droit français, créé le 26 septembre 2022 pour une durée de 99 ans.

Son objectif de gestion est de procurer sur la durée de placement recommandée, une performance annualisée nette de frais supérieure à l'€STR capitalisé + 2.9% pour la part R et supérieure à l'€STR capitalisé + 3.3% pour la part I. Le FCP intègre dans son objectif de gestion des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

2. Il émet deux catégories de parts :
  - Part R – capitalisation – Code Isin FR0014009WJ0 – destinées à tous souscripteurs;
  - Part I – capitalisation – Code Isin FR0014009WK8 – réservée aux Investisseurs institutionnels
3. Son exercice social expire le dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre de chaque année.

La fonction de dépositaire est exercée par CACEIS BANK dont le siège social est sis 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge.
4. La fonction de commissaire aux comptes est exercée par le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit dont le siège social est sis 63 rue de Villiers - 92200 Neuilly-sur-Seine, représenté par M. Frédéric Sellam.

**(D) L'OPCVM Absorbé présente les caractéristiques suivantes :**

1. Il s'agit d'un FCP (non doté de personnalité morale) de droit français créé le 04 juillet 1997 pour une durée de 99 ans.
2. Son objectif de gestion est d'obtenir sur l'horizon de placement recommandé un rendement au moins égal à celui du marché obligataire de la zone euro représenté par l'indice de référence "Barclays Euro Aggregate Index" libellé en Euro.
3. Il émet une catégorie de part :
  - Part C- Capitalisation – Code Isin FR0000445785– destinées à tous souscripteurs.
4. Son exercice social expire le dernier jour de bourse de Paris du mois de décembre de chaque année.
5. La fonction de dépositaire est exercée par CACEIS Bank, dont le siège social est sis 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge.
6. La fonction de commissaire aux comptes est exercée par le cabinet KPMG S.A. – Tour Eqho dont le siège social est sis Tour Eqho - 2 avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense représenté par Mme Isabelle BOUSQUIE.

**(E) Motifs et objectifs de la Fusion**

La Fusion s'inscrit dans un contexte de repositionnement stratégique des activités de UBS LMDG et a pour objectif de permettre aux investisseurs des fonds concernés de (i) bénéficier d'une gestion en titres vifs, en direct et non plus au travers de fonds de fonds, ((ii) de bénéficier d'une gestion rationalisée et optimisée, en raison du regroupement de leurs actifs et d'un accès facilité et plus économique aux marchés d'investissement et (iii) de permettre aux porteurs de l'OPCVM Absorbé de bénéficier d'un fonds obligataire qui intègre dans son objectif de gestion des critères ESG.

**EN CONSEQUENCE, IL A ETE CONVENU DE CE QUI SUIT :**

**1. Conditions de l'opération (Fusion-absorption - Dissolution de l'OPCVM Absorbé)**

- 1.1 Aux termes du Traité et sous réserve de la réalisation de la condition suspensive visée à l'article 3.1 ci-après, l'OPCVM Absorbé transfère, par voie de fusion-absorption, l'intégralité de son actif à l'OPCVM Absorbant, sous les garanties ordinaires et de droit et sous celles stipulées au Traité, à charge pour l'OPCVM Absorbant de supporter la totalité du passif de l'OPCVM Absorbé sans que cette substitution emporte novation à l'égard des créanciers de l'OPCVM Absorbé.

- 1.2** La Fusion constituant une transmission à titre universel de l'intégralité du patrimoine de l'OPCVM Absorbé, l'ensemble des droits et valeurs de l'OPCVM Absorbé sera intégralement transférés à l'OPCVM Absorbant à la Date de Réalisation (tel que ce terme est défini à l'article 3.3.1 ci-après), dans l'état dans lequel ils se trouveront alors, sans exception ni réserve.
- 1.3** L'OPCVM Absorbant disposera ainsi de la propriété de ces droits et valeurs, à compter de la Date de Réalisation (tel que défini ci-après).
- 1.4** Du fait de la dévolution de l'ensemble du patrimoine de l'OPCVM Absorbé à l'OPCVM Absorbant, lequel le reprend intégralement :
- a. L'OPCVM Absorbé se trouvera dissous de plein droit à la Date de Réalisation (tel que défini ci-après) ;
  - b. La dissolution de l'OPCVM Absorbé ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.
- 1.5** Les parts de l'OPCVM Absorbé seront échangées contre des parts de l'OPCVM Absorbant au prorata des parts que détenaient les porteurs de l'OPCVM Absorbé.

## **2. Méthode d'évaluation retenue**

**2.1** Pour la détermination de la parité d'échange des parts l'OPCVM Absorbé contre des parts de l'OPCVM Absorbant, il a été décidé d'évaluer l'actif l'OPCVM Absorbé et de l'OPCVM Absorbant conformément aux méthodes et règles comptables identiques applicables respectivement à ces OPCVM telles que définies par leurs prospectus.

**2.2** Il sera par conséquent procédé de la façon suivante :

- a. L'actif net de l'OPCVM Absorbé et de l'OPCVM Absorbant seront estimés le 19 juin 2023 sous le contrôle des commissaires aux comptes, suivant des règles identiques ;
- b. Les valeurs respectives des parts de l'OPCVM Absorbé et des parts de l'OPCVM Absorbant prises en considération sont celles d'une valeur liquidative au 16 juin 2023 de chacune de ces parts, calculées selon les règles habituelles en fonction de la valeur globale de l'actif net et du nombre de parts en circulation.

Il est précisé que ce contrôle des valeurs liquidatives dispensera les commissaires aux comptes d'auditer les comptes de la période écoulée entre la date de la publication de l'avis de fusion visé à l'article 4.1 ci-après et la Date de Réalisation (tel que défini ci-après).

**2.3** Rapport d'échange des parts de l'OPCVM Absorbant et des parts de l'OPCVM Absorbé

Afin de faciliter les opérations d'échange des parts, les Parties sont convenues de retenir la parité d'échange déterminée par le rapport suivant :

$$\text{Parité d'échange} = \frac{\text{Valeur liquidative d'une part C / actif net de l'OPCVM Absorbé}}{\text{Valeur liquidative d'une part R de l'OPCVM Absorbant}}$$

Compte tenu de la parité déterminée ci-dessus, les porteurs de l'OPCVM Absorbé obtiendront lors de l'échange une part et/ou fraction de part de l'OPCVM Absorbant. Une soulte en espèce représentant la différence entre la valeur des parts apportées et la valeur des parts reçues sera, le cas échéant, versée aux porteurs de l'OPCVM Absorbé.

Toutefois, si les porteurs de l'OPCVM Absorbé le souhaitent, ils pourront compléter leur apport pour recevoir un nombre entier de parts de l'OPCVM Absorbant au lieu d'être crédités du montant en euros correspondant à la soulte.

La faculté de souscription d'une part entière par complément d'apport ne sera offerte que durant un délai d'un mois à compter de la Date de Réalisation (tel que défini ci-après) de l'opération de fusion. Ces remboursements ou ces versements ne feront l'objet ni de frais ni de commissions.

## 2.4 Nombre de parts de l'OPCVM Absorbant - Augmentation de l'actif de l'OPCVM Absorbant

L'augmentation de l'actif net de l'OPCVM Absorbant correspondra à la somme des parts de l'OPCVM Absorbé échangées sur la base des parités d'échange déterminées à l'article 2.3 ci-dessus, selon les rapports ci-dessous :

Nombre de parts à créer :

$$\frac{\text{Valeur liquidative d'une part C / actif net de l'OPCVM Absorbé}}{\text{Valeur liquidative d'une part R de l'OPCVM Absorbant}} = \text{Parité d'échange}$$

A compter de la Date de Réalisation (tel que défini ci-après), l'OPCVM Absorbant émettra immédiatement le nombre parts destinées à être remises aux porteurs titulaires de parts de l'OPCVM Absorbé, conformément aux parités d'échange déterminées à l'article 2.3 ci-dessus.

Les parts nouvellement créées par l'OPCVM Absorbant et attribuées aux porteurs de l'OPCVM Absorbé :

- (A) porteront jouissance à compter de la Date de Réalisation (tel que défini ci-après) ; et
- (B) seront régies par les stipulations du prospectus et les décisions des organes de gestion de l'OPCVM Absorbant.

## 3. Réalisation de la Fusion

### 3.1. Condition suspensive

La Fusion se réalisera sous réserve de l'obtention d'un agrément par l'AMF dans les conditions prévues par les articles 422-97 et suivants du RG AMF sur renvoi de l'article 411-44 du RG AMF.

### 3.2. Possibilité de rachat sans frais

Conformément à l'article 411-56 du RG AMF sur renvoi de l'article 422-103 du RG AMF, les porteurs de l'OPCVM Absorbé et de l'OPCVM Absorbant peuvent obtenir sans frais le rachat de leurs parts dans un délai de trente jours calendaires à compter de la date à laquelle ils ont été informés de la Fusion.

### 3.3. Prise d'effet de la Fusion

#### 3.3.1. Date de Réalisation de la Fusion

Sous réserve de la réalisation de la condition suspensive visée à l'article 3.1 ci-dessus, la Fusion prend effet le 19 juin 2023 (« **Date de Réalisation** »), sur la base du calcul du ratio d'échange effectué à cette même date, dans les conditions prévues par l'article 2 ci-dessus.

#### 3.3.2 Suspension des souscriptions et des rachats

Conformément aux dispositions de l'article 422-103 du RG AMF, le Président par délibérations en date du 17 janvier 2023 d'UBS LMDG a décidé de suspendre les souscriptions et les rachats de parts de l'OPCVM Absorbé à compter du 14 juin 2023 (aux heures indiquées dans les prospectus de l'OPCVM Absorbé) et jusqu'à la Date de Réalisation. Les souscriptions et rachats de parts reprendront pour l'OPCVM Absorbant à partir du 19 juin 2023.

#### **4. Formalités de publicité — Pouvoirs**

**4.1.** Les Parties s'engagent à accomplir toutes formalités et passer tous actes requis aux termes des stipulations statutaires, dispositions réglementaires ou législatives applicables du fait de la signature du Traité et de la mise en œuvre de ses stipulations et notamment :

- (A) déposer au greffe du Tribunal de commerce dans le ressort duquel se trouve leur siège social ;
- (B) rendre publique la date de prise d'effet de la Fusion par l'insertion d'un avis y relatif sur le site internet de UBS LMDG.

#### **5. Droits des créanciers**

**5.1.** En tant que de besoin, il est rappelé qu'en application de l'article 422-101 du RG AMF, les créanciers de l'OPCVM Absorbé et de l'OPCVM Absorbant dont la créance est antérieure à la publicité qui sera donnée au projet de Fusion conformément aux stipulations de l'article 4.1 ci-dessus, pourront faire opposition dans un délai de 15 jours à compter de cette publicité. Cette opposition sera faite devant le Tribunal de commerce compétent qui pourra la rejeter, ordonner le remboursement des créances ou ordonner la constitution de garanties.

**5.2.** Conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur, l'opposition faite par un créancier n'aura pas pour effet d'interdire la poursuite de l'opération de Fusion.

#### **6. Stipulations diverses**

**6.1 Frais :** tous les frais, coûts et débours, impôts, droits et honoraires résultant de la signature et de la mise en œuvre des stipulations du Traité, dont les frais occasionnés par la dissolution de l'OPCVM Absorbé, seront supportés par UBS LMDG.

**6.2 Election de domicile et notifications :** pour l'exécution des présentes et de leurs suites, et pour toutes significations et notifications, les représentants de l'OPCVM Absorbé et de l'OPCVM Absorbant élisent domicile au siège d'UBS LMDG.

**6.3 Loi applicable et juridiction compétente**

**6.3.1** Le Traité est soumis au droit français.

**6.3.2** Tous différends nés ou à naître à raison de la validité, l'interprétation ou l'exécution du Traité et, plus généralement, tous différends, quel qu'en soit l'objet ou le fondement, se rattachant au Traité ou qui en seraient la suite ou la conséquence, seront exclusivement portés devant les tribunaux compétents du ressort de la cour d'appel de Paris, même en cas de pluralité de défendeurs, de connexité, de demande en garantie ou de demande en intervention.

**EN FOI DE QUOI** le Traité a été signé en deux (2) exemplaires originaux,

A Paris,

Le 04 mai 2023.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'G' followed by a horizontal line and a smaller 'A'.

Pour UBS LMDG, au nom et pour le compte de LMdG MULTI-CREDIT (EUR),  
Monsieur Gwenaël ALLOUCHE, Président

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'S' followed by a horizontal line and a smaller 'K'.

Pour UBS LMDG, au nom et pour le compte de LMdG SELECTION TAUX EURO,  
Monsieur Sébastien KORCHIA, Directeur Général Adjoint