



## CIRCOLARE AGLI AZIONISTI

Ha ricevuto la presente Circolare in quanto Azionista di Vanguard Funds plc. È importante e richiede la Sua immediata attenzione. In caso di dubbi su come procedere, si rivolga quanto prima al Suo intermediario, avvocato o consulente legale, contabile o altro consulente finanziario indipendente. Qualora abbia venduto o altrimenti ceduto la Sua partecipazione in Vanguard Funds plc, La preghiamo di inviare tempestivamente il presente documento, compresa la delega allegata, all'intermediario o altro agente attraverso il quale è stata effettuata la vendita o la cessione, affinché sia inoltrato all'acquirente o al cessionario.

---

## CIRCOLARE AGLI AZIONISTI

DI

**VANGUARD FUNDS PLC**

**DATATA 13 novembre 2020**

Relativa alla

**Assemblea Generale Annuale**

di

**Vanguard Funds plc  
(la "Società")**

Avviso di convocazione dell'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti, che si terrà alle ore 15.00 (ora irlandese) del giorno 10 dicembre 2020 all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino, Irlanda. Il Modulo di delega allegato, che deve essere utilizzato dagli Azionisti della Società all'Assemblea Generale Annuale, va compilato e restituito, in conformità alle istruzioni sopra riportate, affinché pervenga al Segretario della Società, Matsack Trust Limited, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2 il prima possibile e, in ogni caso, non oltre le ore 15.00 (ora irlandese) del giorno 9 dicembre 2020.

Poiché la presente Circolare non è stata esaminata dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "**Banca Centrale**"), potrebbero rendersi necessarie delle modifiche affinché soddisfatti i requisiti della Banca Centrale. Gli Amministratori della Società sono del parere che nulla nella presente Circolare né nelle proposte ivi specificate sia in conflitto con i Regolamenti OICVM 2019 della Banca Centrale o con i relativi regolamenti o linee guida. Gli Amministratori si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nella presente Circolare.

**VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**(la “Società”)**

**SEDE LEGALE**

70 Sir John Rogerson’s Quay  
Dublino 2  
Irlanda

*(società d’investimento costituita, in Irlanda, come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti e con numero di registrazione 499158)*

*Amministratori: Peter Blessing (Irlanda), Tara Doyle (Irlanda), Sean P. Hagerty (U.S.A.), Michael S. Miller (U.S.A.), James M. Norris (U.S.A.), William Slattery (Irlanda), Richard Wane (Regno Unito)*

**13 novembre 2020**

Gentile Azionista,

Le scriviamo in quanto Azionista della Società. La presente Circolare si propone di:

- (a) avvisarLa in merito alla convocazione dell’Assemblea Generale Annuale (“**AGA**”) della Società;
- (b) ottenere la Sua approvazione relativamente a determinati argomenti all’ordine del giorno di natura ordinaria che saranno sottoposti all’AGA e
- (c) richiedere la sua approvazione delle proposte modifiche all’atto costitutivo e allo statuto della Società (“**Atto costitutivo e Statuto**”).

In allegato alla presente Circolare rimettiamo, nell’**Appendice I**, una copia dell’Avviso di convocazione dell’AGA (“**Avviso di convocazione AGA**”) della Società in occasione della quale saranno proposte le seguenti delibere ordinarie e straordinarie:

**1. Argomenti di natura ordinaria – Delibere 1 e 2**

Le Delibere 1 e 2 riguardano le normali questioni da trattare nel corso di un’AGA, ossia:

- la ricezione e analisi della relazione degli Amministratori e del bilancio della Società e relativa relazione della Società di revisione, per l’ultimo esercizio chiuso al 30 giugno 2020 e
- il rinnovo del mandato della Società di revisione della Società e l’autorizzazione agli Amministratori a stabilirne il relativo compenso.

**2. Argomenti di natura straordinaria – Delibera 3**

Oltre agli argomenti di natura ordinaria dell’AGA, saranno presentati anche argomenti di natura straordinaria, ossia le proposte modifiche all’Atto costitutivo e Statuto della Società, come più dettagliatamente descritto nell’Avviso di convocazione in Appendice I.

**3. Cosa fare**

Ciascun Azionista avrà diritto a un voto per ogni azione di partecipazione detenuta. Alla presente Circolare è allegato, nell'**Appendice II**, un modulo di delega che Le consentirà di votare all'AGA, che si terrà nella sede legale della Società a Dublino, Irlanda. La invitiamo a leggere le note riportate sul modulo, che Le indicheranno come compilarlo e rispedirlo. Affinché sia valido, il Suo modulo di delega deve pervenire entro e non oltre le ore 15.00 (ora irlandese) del giorno 9 dicembre 2020. Potrà partecipare e votare all'AGA anche qualora abbia nominato un delegato, ma in tal caso il delegato non avrà diritto di voto. Qualora Lei sia una persona giuridica e desideri incaricare un rappresentante di partecipare e votare all'AGA per Suo conto, alla presente è appositamente allegato, come **Appendice III**, un modulo di Lettera di Rappresentanza.

Per l'approvazione delle Delibere 1 e 2 da applicare alla Società, è necessario raccogliere più del 50% dei voti a favore per ognuna delle delibere.

Per l'approvazione della Delibera 3 da applicare alla Società, è necessario raccogliere più del 75% dei voti a favore della delibera.

Due Azionisti presenti di persona o rappresentati per delega costituiranno un quorum per l'AGA. Qualora entro trenta minuti dall'ora stabilita per l'assemblea non fosse presente il quorum, l'assemblea sarà riconvocata per lo stesso giorno e la stessa ora della settimana successiva nel medesimo luogo, oppure per un giorno, un'ora e un luogo diversi eventualmente determinati dagli Amministratori.

#### **4. Procedura**

Qualora le delibere vengano approvate con il quorum previsto, diventano vincolanti per tutti gli Azionisti, a prescindere dal fatto che abbiano votato o da come abbiano votato.

#### **5. Raccomandazione**

Gli Amministratori ritengono che le proposte siano nel migliore interesse degli Azionisti complessivamente considerati e Le raccomandano di votare a favore delle delibere illustrate nell'Avviso di Convocazione dell'AGA.

In caso di dubbi o domande riguardo a quanto descritto in precedenza, si rivolga al Suo consulente professionale.

La ringraziamo per il Suo costante sostegno alla Società.

Distinti saluti.



A nome e per conto del  
**Consiglio di Amministrazione della Società**

**APPENDICE I**  
**VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**(la “Società”)**

**SEDE LEGALE**  
70 Sir John Rogerson’s Quay  
Dublino 2  
Irlanda

*(società d’investimento costituita, in Irlanda, come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti e con numero di registrazione 499158)*

*Amministratori: Peter Blessing (Irlanda), Tara Doyle (Irlanda), Sean P. Hagerty (U.S.A.), Michael S. Miller (U.S.A.), James M. Norris (U.S.A.), William Slattery (Irlanda), Richard Wane (Regno Unito)*

**CON IL PRESENTE AVVISO SI COMUNICA** che alle ore 15.00 (ora irlandese) del giorno 10 dicembre 2020, all’indirizzo 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, Irlanda, si terrà l’Assemblea Generale Annuale (“**AGA**”) della Società, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

**Argomenti all’ordine del giorno di natura ordinaria**

Lettura dell’Avviso di convocazione dell’AGA.

**Delibere ordinarie**

1. Analizzare la relazione degli amministratori della Società e il bilancio civilistico della Società\* per l’esercizio chiuso al 30 giugno 2020, unitamente alla relativa relazione della società di revisione della Società ed esame della situazione della Società come illustrata nella relazione dei suoi amministratori e
2. Rinnovare il mandato di Società di Revisione della Società a PricewaterhouseCoopers, che potrà restare in carica fino alla conclusione della successiva assemblea generale in cui sarà sottoposto all’attenzione della Società il bilancio civilistico, e autorizzazione agli Amministratori a definire il compenso della Società di Revisione.

\* Si ricorda che il bilancio civilistico dell’esercizio chiuso al 30 giugno 2020 è stato precedentemente distribuito agli Azionisti e sarà inoltre disponibile per consultazione in sede di assemblea generale annuale.

**Delibera straordinaria**

3. Approvazione di alcuni aggiornamenti dell’Atto costitutivo e Statuto della Società, come indicato nell’Appendice IV della presente Circolare. Si propone di aggiornare l’Atto costitutivo e Statuto incorporando un piccolo numero di modifiche all’Atto costitutivo e Statuto esistente, al fine di consentire all’entità nominata come intestatario del depositario comune della Società, in quanto Azionista unico iscritto a libro soci della Società dopo la transizione della Società nel sistema di regolamento del depositario centrale di titoli a livello internazionale, "International Central Securities Depository", in data 8 novembre 2019, di costituire un quorum (a se stante) per votare su eventuali

Azioni di partecipazione registrate a suo nome in occasione di assemblee degli Azionisti a livello di classe o generali.

La Delibera 3 sarà proposta come delibera straordinaria della Società; pertanto, per essere approvata, richiederà l'approvazione di almeno il 75% dei voti espressi, di persona o a mezzo delega, all'AGA.

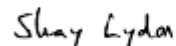
In conformità ai requisiti dell'Atto costitutivo e Statuto, le modifiche all'Atto costitutivo e Statuto proposte nella Delibera 3 richiederanno l'approvazione della Banca Centrale prima di diventare efficaci. Qualora tali modifiche siano approvate dagli Azionisti in sede di AGA, l'Atto costitutivo e Statuto saranno presentati a tempo debito alla Banca Centrale, a fini di esame e rilevamento formali.

Copie dell'Atto costitutivo e Statuto esistente e modificato sono disponibili per la consultazione presso la sede legale della Società all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, durante il consueto orario d'ufficio, dalla data della presente Circolare fino alla data, ora e svolgimento dell'AGA (e qualsiasi sua riconvocazione) inclusi.

Dal momento che la Società utilizza il modello di regolamento dell'International Central Securities Depository ("ICSD") e The Bank of New York Depository (Nominees) Limited è l'unico detentore di Azioni di partecipazione della Società registrato nel Libro soci ai sensi dell'ICSD, gli investitori sottostanti nei comparti della Società devono inviare le proprie istruzioni di voto tramite il relativo ICSD o aderente a un ICSD (ad esempio, un depositario centrale dei titoli locale). Se un investitore ha investito in un comparto tramite un broker/dealer/altro intermediario, l'investitore dovrà contattare tale soggetto o il suo rappresentante per delega per impartire istruzioni sul voto.

**DATATA 13 novembre 2020**

**PER ORDINE DEL CONSIGLIO**



---

**In nome e per conto di  
Matsack Trust Limited  
SEGRETARIO**

**REGISTRATA A DUBLINO, IRLANDA - Numero 499158**

**NOTE**

- Un socio avente diritto a partecipare e votare all'AGA ha il diritto di nominare uno o più delegati a partecipare e votare in sua vece.
- Il delegato non deve necessariamente essere un socio della Società.
- Nel caso di una persona giuridica, il modulo di delega sarà valido se corredato del relativo timbro o se firmato per mano di un funzionario o legale debitamente autorizzato per iscritto.

- Il modulo di delega, insieme alla procura o altro eventuale potere in forza del quale è firmato, ovvero una copia di tale procura o potere autenticata da notaio, devono essere depositati all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, entro 24 ore dall'orario fissato per l'assemblea (ossia entro le 15.00, ora irlandese, del giorno 9 dicembre 2020). Saranno accettate anche copie inviate tramite e-mail o fax all'attenzione di Katarzyna Milian all'indirizzo: [fscompliance@matheson.com](mailto:fscompliance@matheson.com) oppure al numero di fax (+) 353 1 232 3333.
- L'omissione accidentale dell'invio dell'avviso di convocazione dell'AGA o il mancato ricevimento del medesimo da parte di un soggetto avente diritto a riceverla non invaliderà in alcun modo lo svolgimento dell'AGA.

**APPENDICE II**  
**VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**(la “Società”)**

Io/Noi  
sottoscritto/i \_\_\_\_\_ di  
\_\_\_\_\_ (“**Socio/i**”) (vedere la nota (c) più avanti), socio/i della  
Società, con il presente nomino/nominiamo il Presidente dell’assemblea, o in sua assenza Shay Lydon al  
70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2 o, in sua assenza, Philip Lovegrove al 70 Sir John Rogerson’s  
Quay, Dublino 2 o, in sua assenza, Anthony Gaskin al 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2 o, in sua  
assenza, Gavin Coleman al 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, o in sua assenza, Catriona Cole al  
70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2 o, in sua assenza,  
\_\_\_\_\_ mio/nostro delegato a votare a mio/nostro nome e per  
mio/nostro conto all’Assemblea Generale Annuale della Società, che si terrà alle ore 15.00 (ora irlandese)  
del giorno 10 dicembre 2020 all’indirizzo: 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, Irlanda, nonché a sue  
eventuali riconvocazioni.

Contrassegnare con una “X” nello spazio sottostante il voto che si desidera esprimere relativamente a  
ciascuna delibera ordinaria e alla delibera straordinaria. In assenza di una precisa indicazione di voto, il  
delegato voterà o si asterrà dalla votazione a sua discrezione.

**Si prega di contrassegnare con una “x” negli appositi spazi sottostanti come si desidera che il  
delegato voti relativamente alle delibere ordinarie e delibera straordinaria allegate; in assenza di  
una specifica preferenza di voto, il delegato potrà votare come ritiene opportuno:**

1. Analizzare la relazione degli amministratori della Società e il bilancio civilistico della Società per  
l’esercizio chiuso al 30 giugno 2020, unitamente alla relativa relazione della società di revisione  
della Società ed esame della situazione della Società come illustrata nella relazione dei suoi  
amministratori.

**A favore**  **Contro**  **Astensione**

2. Rinnovare il mandato di Società di Revisione della Società a PricewaterhouseCoopers, che potrà  
restare in carica fino alla conclusione della successiva assemblea generale in cui sarà sottoposto  
all’attenzione della Società il bilancio civilistico, e autorizzazione agli Amministratori a definire il  
compenso della Società di Revisione.

**A favore**  **Contro**  **Astensione**

4. Approvare gli aggiornamenti dell’Atto costitutivo e Statuto della Società come indicato nell’avviso  
di convocazione della presente AGA distribuito dalla Società.

A favore  Contro  Astensione

Nome in stampatello dell'Azionista: \_\_\_\_\_

Firma: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_

**NOTE:**

- (a) Nel caso di una persona giuridica, il modulo di delega sarà valido se corredato del relativo timbro o se firmato per mano di un funzionario o legale debitamente autorizzato per iscritto.
- (b) Il modulo di delega, insieme alla procura o altro eventuale potere in forza del quale è firmato, ovvero una copia di tale procura o potere autenticata da notaio, devono essere depositati all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, entro 24 ore dall'orario fissato per l'assemblea (ossia entro le 15.00, ora irlandese, del giorno 9 dicembre 2020). Saranno accettate anche copie inviate tramite e-mail o fax all'attenzione di Katarzyna Milian all'indirizzo: [fscompliance@matheson.com](mailto:fscompliance@matheson.com) oppure al numero di fax (+) 353 1 232 3333.
- (c) Salvo diversamente indicato, il delegato voterà nel modo ritenuto opportuno.
- (d) Nel caso di azionisti congiunti, sarà sufficiente la firma dell'azionista nominato per primo.
- (e) Qualora si desideri nominare un rappresentante a propria scelta, cancellare le parole "il Presidente" e inserire il nome del rappresentante che si desidera nominare (il quale non deve necessariamente essere un socio della Società).
- (f) L'invio di un modulo di delega debitamente compilato non impedirà a un socio della Società di partecipare e votare di persona.
- (g) Dal momento che la Società utilizza il modello di regolamento dell'International Central Securities Depository ("ICSD") e The Bank of New York Depository (Nominees) Limited è l'unico detentore di Azioni di partecipazione della Società registrato nel Libro soci ai sensi dell'ICSD, gli investitori sottostanti nei comparti della Società devono inviare le proprie istruzioni di voto tramite il relativo ICSD o aderente a un ICSD (ad esempio, un depositario centrale dei titoli locale). Se un investitore ha investito in un comparto tramite un broker/dealer/altro intermediario, l'investitore dovrà contattare tale soggetto o il suo rappresentante per delega per impartire istruzioni sul voto.



### APPENDICE III

#### LETTERA DI RAPPRESENTANZA

All'attenzione di:       Gli Amministratori  
Vanguard Funds plc  
70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2

Gentili Signori,

Noi

sottoscritti, \_\_\_\_\_

di \_\_\_\_\_

(la "**Società**"), azionista di Vanguard Funds plc, con la presente vi informiamo che, ai sensi di una delibera del nostro consiglio di amministrazione, il Presidente dell'assemblea degli azionisti che analizzerà le delibere ordinarie e la delibera straordinaria, o, in sua assenza, Shay Lydon al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2 o, in sua assenza, Philip Lovegrove al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2 o in sua assenza, Anthony Gaskin al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2 o, in sua assenza, Gavin Coleman al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, o in sua assenza, Catriona Cole al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2 o, in sua assenza, \_\_\_\_\_ al \_\_\_\_\_ è stato/a nominato/a rappresentante della Società affinché partecipi e voti per conto della Società in occasione dell'assemblea generale annuale di Vanguard Funds plc, che si terrà il giorno 10 dicembre 2020 all'ora indicata nella circolare datata 13 novembre 2020, all'indirizzo: 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, nonché a sue eventuali riconvocaioni.

Tale soggetto sarà pertanto autorizzato a esercitare in detta assemblea gli stessi poteri in ordine alle nostre azioni in Vanguard Funds plc che noi stessi potremmo esercitare se fossimo un azionista persona fisica, ed è pertanto autorizzato a rilasciare durante l'assemblea generale annuale di cui sopra, per conto della Società, qualsivoglia approvazione in merito agli argomenti all'ordine del giorno di natura ordinaria.

Firma \_\_\_\_\_  
Funzionario debitamente autorizzato  
In nome e per conto di

\_\_\_\_\_  
Data

## APPENDICE IV

### COMPANIES ACT 2014

#### SOCIETÀ PER AZIONI

#### SOCIETÀ D'INVESTIMENTO MULTICOMPARTO A CAPITALE VARIABILE E PASSIVITÀ SEPARATE TRA I COMPARTI

#### ATTO COSTITUTIVO

DI

#### VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY

(adottato con Delibera straordinaria datata ~~20-agosto-2019~~[\[e\] 2020](#))

1. La denominazione della Società è Vanguard Funds public limited company.
2. La Società è una società per azioni sotto forma di società d'investimento a capitale variabile costituita ai sensi del Companies Act 2014 e successive modifiche (la "Legge"). Si tratta di un fondo multicomparto con passività separate tra i Comparti.
3. L'oggetto esclusivo per cui è stata costituita la Società è l'investimento collettivo in:
  - 3.1 valori mobiliari e/o
  - 3.2 altre attività finanziarie liquide di cui al Regolamento 68 dei Regolamenti delle Comunità europee (Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 (SI n. 352 del 2011) e successive modifiche (e successive modifiche o integrazioni apportate di volta in volta) (i "Regolamenti OICVM");
  - 3.3 capitale raccolto presso il pubblico, operando secondo il principio della ripartizione del rischio d'investimento in conformità ai Regolamenti OICVM.

I poteri della Società per conseguire tale oggetto sono i seguenti:

- (a) svolgere l'attività di una società d'investimento e , a tal fine, acquisire, cedere, investire e detenere tramite investimenti in nome della Società o di qualsiasi intestatario, azioni, titoli, warrant, obbligazioni non garantite, certificati obbligazionari, titoli di prestito, obbligazioni, effetti, obbligazioni, ricevute di deposito, contratti future, futures su tassi d'interesse, futures scambiati in borsa e contratti di opzioni, contratti swap, equity-linked note, contratti di cambio a termine, certificati di deposito, buoni del Tesoro, pagherò cambiari, accettazioni bancarie, tratte, strumenti del mercato monetario, titoli a tasso fisso, quote, titoli a tasso variabile o flottante, titoli per i quali il rendimento e/o l'importo del rimborso sono calcolati con riferimento a un indice, prezzo o tasso, commercial paper, vaglia cambiari, obbligazioni e titoli e strumenti finanziari di qualsiasi natura creati, emessi o garantiti da qualsiasi governo, sovrano, stato, regnante, dominio, colonia, commissario, organismo o autorità pubblici, autorità suprema, trust, autorità municipale, locale, sovranazionale o di altro tipo, in qualunque parte del mondo o da qualsiasi società, banca, associazione o partnership, a responsabilità limitata o illimitata costituita o che svolge l'attività o le attività in qualsiasi parte del mondo, quote o partecipazioni di qualsiasi società d'investimento, fondi comuni od organismi d'investimento collettivo in qualsiasi parte del mondo, polizze di garanzia e assicurazione, valuta nazionale ed estera e qualsiasi diritto o interesse presente o futuro relativo a quanto precede, acquisiti tramite sottoscrizione originaria, asta, acquisto, conversione/scambio, sottoscrizione, partecipazione a sindacati o altro, fatte salve le condizioni (ove presenti) ritenute opportune e, occasionalmente, vendere, scambiare, prestare, variare o cedere, concedere o cedere opzioni relative a quanto precede e depositare denaro (o collocare denaro su conti correnti) presso tali soggetti e in tali valute o ancora a condizioni ritenute vantaggiose.

**COMPANIES ACT 2014**

**SOCIETÀ PER AZIONI**

**SOCIETÀ D'INVESTIMENTO MULTICOMPARTO  
A CAPITALE VARIABILE  
E PASSIVITÀ SEPARATE TRA I COMPARTI**

**STATUTO**

- di -

**Vanguard Funds Public Limited Company**

(adottato con Delibera straordinaria datata ~~20 agosto 2019~~[\[.\]](#))

**PREMESSA**

**1. Interpretazione**

- (a) Nel presente Statuto le seguenti espressioni avranno i significati di seguito indicati:

"Reddito maturato", in relazione a un Comparto, indica il reddito di detto Comparto (al netto delle spese) maturato al momento interessato (compresi, ove applicabile), importi che possono essere trattati come reddito ai sensi dell'Articolo 11(d).

"Legge", indica la legge del 2014 sulle società e ogni sua modifica o ri-emanazione per il periodo in vigore.

"Agente amministrativo", indica qualsiasi persona, azienda o società nominata e attualmente agente in qualità di Agente amministrativo della Società o di qualsiasi Comparto.

Il presente "Statuto", indica lo Statuto della Società quale originariamente adottato ovvero quale modificato di volta in volta con Delibera straordinaria.

"Società di revisione", indica la Società di revisione attualmente in carica della Società.

"Valuta di base", in relazione a qualsiasi Comparto, avrà lo stesso significato di quello riportato nel Prospetto informativo cui si riferisce.

"Commissione di personalizzazione del paniere" avrà lo stesso significato di quello riportato nel Prospetto informativo.

"Consiglio", indica il Consiglio di Amministrazione della Società di volta in volta in vigore, incluso un suo comitato debitamente autorizzato.

"Giorno lavorativo", in relazione a qualsiasi Comparto o classe di Azioni di partecipazione, avrà lo stesso significato riportato nel Prospetto informativo cui si riferisce.

"Commissione\* di creazione di cassa" avrà lo stesso significato di quello riportato nel Prospetto informativo.

"Commissione di rimborso in contanti" avrà lo stesso significato di quello riportato nel Prospetto informativo.

"Commissione sulle operazioni in contanti" avrà lo stesso significato di quello riportato nel Prospetto informativo.

"Banca Centrale", indica la Banca Centrale d'Irlanda o un eventuale organismo successivo.

- (e) In caso di liquidazione o scioglimento della Società, il detentore di un'Azione di sottoscrizione avrà i diritti di cui all'Articolo 126(b).

#### 7. **Variazione dei diritti**

- (a) I diritti allegati a qualsiasi classe di azioni della Società possono, a prescindere dal fatto che la Società sia in liquidazione o no, essere modificati o abrogati con il consenso per iscritto dei detentori dei tre quarti delle azioni emesse e in circolazione di quella classe o con l'approvazione di una delibera straordinaria approvata in un'assemblea generale separata dei detentori delle azioni di quella classe. A ogni assemblea generale separata si applicheranno le disposizioni del presente Statuto relative alle assemblee generali, ma in modo tale che il quorum necessario per tale assemblea ~~diversa da un'assemblea riconvocata~~ sia di ~~due~~una persona~~e~~ che detenga o rappresenti per delega azioni della classe in questione ~~e, in un'assemblea riconvocata, di una persona che detenga azioni della classe in questione o suo delegato~~. Qualsiasi detentore di azioni della classe in questione presente di persona o per delega può richiedere una votazione.
- (b) I diritti conferiti ai detentori di azioni della Società di qualsiasi classe emessa con diritti privilegiati o di altro tipo, salvo diversamente ed espressamente indicato dalle condizioni di emissione delle azioni della Società di quella classe, non saranno considerati modificati dalla creazione o emissione di ulteriori azioni della Società con classificazione pari passu.

#### 8. **Passività separate tra comparti**

Tutti i corrispettivi ricevuti dalla Società per l'assegnazione o l'emissione di Azioni di partecipazione di ciascuna classe, unitamente a tutti gli Investimenti in cui tale corrispettivo è investito o reinvestito, e tutti i redditi, gli utili, i profitti e i proventi degli stessi saranno separati e tenuti separati nel Comparto al quale tale classe si riferisce da tutte le altre somme della Società e cui si applicheranno le seguenti disposizioni:

- (a) la Società terrà libri contabili separati per conto di ciascun Comparto nella Valuta di base del Comparto interessato. I proventi dell'emissione di ciascuna classe di Azioni di partecipazione saranno destinati al Comparto stabilito per quella classe o classi di Azioni di partecipazione e le attività e passività, il reddito e le spese attribuibili allo stesso saranno imputati a tale Comparto, fatte salve le disposizioni del presente Statuto;
- (b) le attività di ciascun Comparto dovranno appartenere esclusivamente a quel Comparto, saranno separate nelle registrazioni contabili del Depositario dalle attività di altri Comparti, non (salvo quanto previsto dalla Legge) saranno utilizzate per saldare direttamente o indirettamente le passività o pretese nei confronti di qualsiasi altro Comparto e non saranno disponibili a tale scopo;
- (c) un'attività derivata da un'altra attività compresa in un Comparto sarà applicata allo stesso Comparto dell'attività da cui è stata derivata e qualsiasi aumento o diminuzione di valore sarà applicato/a al Comparto in questione;
- (d) nel caso in cui un'attività o una passività della Società non possa essere considerata attribuibile ad un determinato Comparto, gli Amministratori avranno la facoltà, previo consenso del Depositario, di determinare il criterio con cui tale attività o passività deve essere ripartita tra i Comparti e avranno il potere in qualsiasi momento e di volta in volta di cambiare detto criterio;
- (e) una passività sarà attribuita al Comparto o ai Comparti cui, a parere degli Amministratori, si riferisce o qualora tale passività non sia prontamente attribuibile ad un determinato Comparto, gli Amministratori avranno la facoltà di determinare, con il consenso del Depositario, il criterio con cui una passività sarà ripartita tra i Comparti e potranno in qualsiasi momento cambiare detto criterio;
- (f) gli Amministratori possono, con il consenso del Depositario, trasferire qualsiasi attività da e verso i Comparti se, a seguito dell'azione di rivalsa di un creditore contro le attività della Società, una passività non sarebbe correttamente ripartita come previsto dalla precedente lettera (d).

- B. a discrezione degli Amministratori, senza l'approvazione del Socio, se il Valore patrimoniale netto di un Comparto scende al di sotto dell'importo eventualmente indicato nel Prospetto informativo o se gli Amministratori, a loro esclusiva discrezione, lo ritengono opportuno a causa di uno svantaggio amministrativo sostanziale o di una modifica politica, economica, fiscale, normativa o di altra natura sfavorevole o di circostanze che interessano la classe interessata. La decisione di rimborso sarà comunicata per iscritto agli Azionisti interessati prima della data di efficacia del rimborso e la comunicazione indicherà i motivi e le procedure di rimborso; [oppure](#)
  - C. a discrezione degli Amministratori, se le Azioni in questione cessano di essere quotate in borsa; oppure
  - D. a discrezione degli Amministratori, previa comunicazione agli Azionisti interessati.
- (c) Se entro 90 giorni dalla data dell'avviso di recesso del Depositario dal Contratto di deposito, non è stato nominato un altro Depositario, idoneo per la Società e la Banca Centrale, affinché agisca come depositario, la Società comunicherà con preavviso a tutti i detentori la propria intenzione di rimborsare tutte le Azioni di partecipazione in emissione in quel momento alla data indicata nell'avviso, la quale data non sarà inferiore a un mese né superiore a tre mesi dalla data di notifica. Tale rimborso avverrà nella data specificata nell'avviso, senza l'imposizione di alcuna commissione da parte della Società.

#### **POOL DI INVESTIMENTI COMUNI**

##### 22. **Pool di investimenti comuni**

- (a) La Società parteciperà a Pool di investimenti comuni creati in valute eventualmente stabilite dagli Amministratori, in cui possono essere denominate, in tutto o in parte, le attività di qualsiasi Comparto o Comparti, nel rispetto dei termini e condizioni indicati di seguito:
  - (i) gli Amministratori (o loro delegati), determinano di volta in volta, la proporzione delle attività di un pertinente Comparto che può essere applicata a un particolare Pool di investimenti comuni (i "coefficienti di ripartizione");
  - (ii) tutte le sottoscrizioni e i rimborsi da/verso un Comparto sono assegnati dall'Agente amministrativo al pertinente Pool di investimenti comuni in conformità al coefficiente di ripartizione del Comparto in questione;
  - (iii) l'Agente amministrativo deve calcolare ogni Giorno lavorativo la proporzione delle attività del pertinente Pool di investimenti comuni di proprietà del pertinente Comparto (il "coefficiente di proprietà");
  - (iv) tutti gli investimenti, le attività di negoziazione e/o le attività o passività compresi nei Pool di investimenti comuni sono assegnati ai relativi Comparti ogni Giorno lavorativo in conformità ai coefficienti di proprietà;
  - (v) a seguito di tale trasferimento, i coefficienti di proprietà del rispettivo Pool di investimenticollettivi dovranno essere ribilanciati;
  - (vi) gli Amministratori (o loro delegati) possono, di volta in volta, a loro assoluta discrezione, modificare il coefficiente di ripartizione di qualsiasi Comparto;
  - (vii) gli Amministratori (o loro delegati) hanno il diritto esclusivo di amministrare la creazione di Pool di investimenti comuni, la determinazione dei coefficienti di ripartizione e il trasferimento di somme e gli investimenti tra il Pool di investimenti comuni e/o i relativi Comparti;

## 51. **Avviso di convocazione di Assemblee generali**

- (a) Fatte salve le disposizioni della Legge che consentono la convocazione di un'assemblea generale con preavviso più breve, un'Assemblea generale annuale e un'Assemblea generale straordinaria convocata per l'approvazione di una Delibera straordinaria saranno convocate con un preavviso di almeno ventuno Giorni effettivi\* e tutte le altre Assemblee generali straordinarie saranno convocate con un preavviso di almeno quattordici Giorni effettivi.
- (b) Ogni avviso di convocazione un'assemblea generale dovrà specificare l'ora e il luogo dell'assemblea, il carattere generale di tale argomento e, in ragionevole evidenza che un Socio avente diritto a partecipare e votare ha il diritto di nominare un delegato a partecipare, parlare e votare in sua vece e che un delegato non è tenuto a essere un Socio. Fornisce inoltre informazioni dettagliate su eventuali Amministratori che siano raccomandati dagli Amministratori per la nomina o la riconferma in qualità di Amministratori in sede di assemblea, o per i quali sia stato debitamente alla dato alla Società preavviso dell'intenzione di proporli per la nomina o la riconferma in qualità di Amministratori in sede di assemblea. Fatte salve eventuali restrizioni imposte alle azioni, l'avviso deve essere comunicato a tutti i Soci e alle persone elencate nell'Articolo 124.
- (c) L'omissione accidentale di un avviso di assemblea o il mancato ricevimento di un avviso di assemblea da parte di qualsiasi persona avente diritto a ricevere un avviso non invalida gli atti dell'assemblea.
- (d) Qualora, ai sensi di qualsiasi disposizione contenuta nella Legge, sia richiesto un preavviso esteso di una delibera, quest'ultima non sarà efficace (tranne nel caso in cui gli Amministratori della Società abbiano deciso di presentarla) a meno che non sia stato dato preavviso dell'intenzione di spostarla alla Società non meno di ventotto giorni (o di un periodo più breve di tempo consentito dalla Legge) prima dell'assemblea in cui *essa* venga spostata, e la Società darà ai Soci preavviso di qualsiasi siffatta delibera, come richiesto dalle e in conformità alle disposizioni della Legge

### **ATTI DELLE ASSEMBLEE GENERALI**

## 52. **Argomenti da trattare**

Gli argomenti che vengono trattati in sede di Assemblea generale annuale devono includere il corrispettivo dei conti e dello stato patrimoniale, nonché le relazioni degli Amministratori e della Società di revisione, la nomina di Amministratori (ove pertinente) e dei Revisori in sostituzione di quelli uscenti, e la nomina e determinazione della remunerazione della Società di revisione.

## 53. **Quorum delle assemblee generali**

- (a) Nessun argomento, ad eccezione della nomina di un Presidente, può essere trattato in occasione di qualsiasi assemblea generale, a meno che non sia presente un quorum di Soci durante il procedimento. ~~Salvo quanto previsto dal presente Statuto per un'assemblea riconvocata, almeno~~ Almeno due una persona ~~e~~ hanno il diritto di votare sull'argomento da trattare ciascuna, che si tratti di un Socio o di un delegato di un Socio, o di un rappresentante debitamente autorizzato di un Socio persona giuridica, costituirà un quorum per tutti le finalità.
- (b) Se tale quorum non è presente entro mezzora dall'ora fissata per l'assemblea o, se durante un'assemblea, cessa di essere presente un quorum, l'assemblea sarà aggiornata allo stesso giorno della settimana successiva alla stessa ora e nello stesso luogo ovvero a un altro giorno e in un'altra ora momento e luogo eventualmente stabiliti dagli Amministratori. Se in tale assemblea riconvocata non è presente detto quorum entro mezzora dall'ora fissata per lo svolgimento dell'assemblea, allora l'assemblea, ~~ove convocata in maniera diversa da una delibera degli Amministratori,~~ sarà sciolta, ~~ma se la riunione fosse stata convocata con delibera degli Amministratori, i Soci presenti saranno un quorum.~~

54. **Presidente delle Assemblee generali**

- (a) Il Presidente (ove presente) o, in sua assenza, il Vicepresidente (ove presente) del Consiglio o in sua assenza, qualsiasi altro Amministratore nominato dagli Amministratori presiederà in qualità di Presidente in occasione di ogni assemblea generale della Società. Qualora, in occasione di un'assemblea generale, nessuna di queste persone sia presente entro quindici minuti dall'ora fissata per lo svolgimento dell'assemblea e disposto a fungere da presidente, gli Amministratori presenti eleggeranno uno di loro come Presidente dell'assemblea e, qualora fosse presente solo un Amministratore e fosse disposto ad agire, sarà lui il Presidente
- (b) Se in occasione di qualsiasi assemblea nessun Amministratore è disposto a fungere da Presidente o se nessun Amministratore è presente entro quindici minuti dall'ora fissata per lo svolgimento dell'assemblea, i Soci presenti e aventi diritto di voto sceglieranno uno dei Soci personalmente presenti come Presidente dell'assemblea, a meno che non vi sia un solo Socio della Società presente e avente diritto di voto, nel qual caso il Socio sarà il Presidente dell'assemblea.

55. **Diritto degli Amministratori e della Società di revisione a partecipare alle assemblee generali**

Un Amministratore avrà diritto, anche se non è un Socio, a partecipare e parlare in qualsiasi assemblea generale e in qualsiasi assemblea separata dei detentori di qualsiasi classe di azioni della Società. La Società di revisione ha diritto di partecipare a qualsiasi assemblea generale e di essere ascoltata in qualsiasi parte dell'argomento dell'assemblea che la riguarda in qualità di Società di revisione.

56. **Riconvocazione delle assemblee generali**

Il Presidente, con il consenso di un'assemblea alla quale è presente un quorum, può (e deve qualora glielo imponga l'assemblea) riconvocare da una data ad un'altra l'assemblea (o sine die) e da un luogo ad un altro, ma in qualsiasi assemblea riconvocata non sarà trattato alcun argomento diverso da quello che si sarebbe trattato nell'assemblea in assenza della relativa riconvocazione. Quando un'assemblea è riconvocata sine die, la data e il luogo dell'assemblea riconvocata saranno stabiliti dagli Amministratori. Quando un'assemblea è riconvocata dopo quattordici giorni o più sine die, sarà dato un preavviso di almeno sette Giorni effettivi indicante la data e l'assemblea e il carattere generale dell'argomento da trattare. Fatto salvo quanto precede, non è necessario dare alcun preavviso di un'assemblea riconvocata.

57. **Determinazione delle delibere**

In occasione di qualsiasi assemblea generale, la delibera sottoposta ai voti dell'assemblea viene approvata per alzata di mano, salvo nel caso in cui prima o contestualmente alla dichiarazione dell'esito della votazione per alzata di mano venga debitamente richiesta una votazione per scrutinio segreto. Salvo qualora sia richiesta detta votazione per scrutinio segreto, una dichiarazione del Presidente che sia stata approvata una delibera, o approvata all'unanimità, o da una determinata maggioranza, o non approvata, o non approvata da una determinata maggioranza e una registrazione a tale scopo nei verbali dell'assemblea costituirà una prova definitiva del fatto senza prova del numero o proporzione di voti registrati a favore o contro tale delibera. La richiesta di una votazione a scrutinio segreto può essere ritirata prima dell'effettuazione della votazione, e una richiesta così ritirata non sarà considerata invalidare il risultato di una votazione per alzata di mano dichiarato prima dell'effettuazione della richiesta.

58. **Diritto alla richiesta di votazione a scrutinio segreto**

Fatte salve le disposizioni della Legge, può essere richiesta una votazione a scrutinio segreto:

- (a) da parte del Presidente dell'assemblea;
- (b) da almeno ~~tre~~un Socio/i presente (di persona o per delega) avente diritto a votare all'assemblea;
- (c) da qualsiasi Socio o Soci presenti (di persona o per delega) rappresentativi di non meno di un decimo del totale dei diritti di voto di tutti i Soci aventi diritto a votare all'assemblea.