

## CIRCOLARE AGLI AZIONISTI

Ha ricevuto la presente Circolare in quanto Azionista di Vanguard Investment Series plc. È importante e richiede la Sua attenzione immediata. In caso di dubbi su come procedere, si rivolga quanto prima al Suo intermediario, procuratore o consulente legale, contabile o altro consulente finanziario indipendente. Qualora abbia venduto o altrimenti ceduto la Sua partecipazione in Vanguard Investment Series 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 INVESTMENT SERIES PLC**

**DATATA 20 agosto 2020**

**A proposito**

**dell'Assemblea Generale Annuale**

**di**

**Vanguard Investment Series plc  
(la "Società")**

Avviso di convocazione dell'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti, che si terrà il 17 settembre 2020 alle ore 15.00 (ora irlandese) 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 15 settembre 2020.

Poiché la presente Circolare non è stata esaminata dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "**Banca Centrale**"), potrebbero rendersi necessarie delle modifiche affinché ne soddisfatti i requisiti. Gli Amministratori della Società sono del parere che nulla nella presente Circolare né nelle proposte ivi specificate sia in conflitto con i Regolamenti OICVM 2015 della Banca Centrale o con i relativi regolamenti o linee guida. Gli Amministratori si assumono la responsabilità delle informazioni riportate nella presente Circolare.

**VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**(la “Società”)**

**SEDE LEGALE**

70 Sir John Rogerson’s Quay  
Dublino 2  
Irlanda

*(società d’investimento multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita in Irlanda con numero di registrazione 281339)*

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

**20 agosto 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 e
- (b) ottenere la Sua approvazione relativamente a determinati argomenti all’ordine del giorno di natura ordinaria che saranno sottoposti all’AGA.

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

**1. Ordinaria amministrazione – 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 31 dicembre 2019;
- il rinnovo del mandato della Società di revisione della Società e l’autorizzazione agli Amministratori a stabilirne il relativo compenso.

**2. Cosa fare**

Ogni Azionista ha diritto al numero di voti che si ottiene dividendo il NAV totale della sua partecipazione (espressa o convertita in dollari USA e calcolata alla data di registrazione) per uno.

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 15 settembre 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.

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.

### **3. 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.

### **4. Raccomandazione**

Gli Amministratori ritengono che le proposte siano nel migliore interesse degli Azionisti complessivamente considerati e 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**

**VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY**

(la "Società")

**SEDE LEGALE**

70 Sir John Rogerson's Quay  
Dublino 2  
Irlanda

*(società d'investimento multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita in Irlanda con numero di registrazione 281339)*

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

**CON IL PRESENTE AVVISO SI COMUNICA** che in data 17 settembre 2020 alle ore 15.00 (ora irlandese), all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, si terrà l'Assemblea Generale Annuale ("**AGA**") della Società per trattare il seguente ordine del giorno:

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

Lettura dell'Avviso di convocazione dell'AGA.

**Delibere ordinarie**

1. Analisi della relazione degli amministratori della Società e del bilancio civilistico della Società\* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, unitamente alla relativa relazione della società di revisione della Società ed esame della situazione della Società come illustrata nella relazione dei suoi amministratori.
2. Rinnovo del 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 per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 è stato precedentemente distribuito agli Azionisti e sarà inoltre disponibile per consultazione all'assemblea generale annuale.

**DATATA 20 agosto 2020**

**PER ORDINE DEL CONSIGLIO**

DocuSigned by:  
  
57CC3DE837F04D7...

---

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

## REGISTRATA A DUBLINO, IRLANDA - Numero 281339

### 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 certificata da notaio, deve essere depositato all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, almeno 48 ore prima dell'orario fissato per l'assemblea (ossia entro le 15.00, ora irlandese, del 15 settembre 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 INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**(la “Società”)**

Io sottoscritto/a / Noi sottoscritti,

\_\_\_\_\_ di  
\_\_\_\_\_ (il “Socio”) (vedere la nota (c) in fondo) in qualità di socio/soci della Società, con la 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 Oisín McClenaghan al 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, o in sua assenza Michelle Ridge al 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, o in sua assenza \_\_\_\_\_ mio/nostro delegato per votare a mio/nostro nome e per mio/nostro conto all’Assemblea Generale Annuale della Società, che si terrà il 17 settembre 2020 alle ore 15.00 (ora irlandese) all’indirizzo 70 Sir John Rogerson’s Quay, Dublino 2, Irlanda, e a eventuali aggiornamenti della stessa.

Contrassegnare con una “X” nello spazio sottostante il voto che si desidera esprimere relativamente a ciascuna Delibera. 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 allegate; in assenza di una specifica preferenza di voto, il delegato potrà votare come ritiene opportuno:**

1. Analisi della relazione degli amministratori della Società e del bilancio civilistico della Società per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, 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. Rinnovo del 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

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 certificata da notaio, deve essere depositato all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, almeno 48 ore prima dell'orario fissato per l'assemblea (ossia entro le 15.00, ora irlandese, del 15 settembre 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.

## APPENDICE III

### LETTERA DI RAPPRESENTANZA

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

Gentili Signori,

Noi, \_\_\_\_\_,

di \_\_\_\_\_

(la "Società"), in qualità di azionisti di Vanguard Investment Series plc, con la presente informiamo che ai sensi di una delibera del nostro consiglio di amministrazione, il Presidente dell'assemblea degli azionisti in cui saranno prese in esame le delibere ordinarie, o (in sua assenza) Shay Lydon presso 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, o (in sua assenza) Philip Lovegrove presso 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, o (in sua assenza) Oisin McClenaghan presso 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, o (in sua assenza) Michelle Ridge presso 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, o (in sua assenza)

\_\_\_\_\_ di \_\_\_\_\_ è stato nominato/a rappresentante della Società allo scopo di partecipare e votare per conto della Società all'assemblea generale annuale di Vanguard Investment Series plc, che si terrà il giorno 17 settembre 2020 alle 15.00 (ora irlandese), all'ora indicata nella circolare datata 20 agosto 2020, all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o a qualsiasi aggiornamento della stessa.

Tale soggetto sarà pertanto autorizzato a esercitare in detta assemblea gli stessi poteri in ordine alle nostre azioni in Vanguard Investment Series 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