

**Assemblea generale annuale di Russell Investment Company p.l.c. (la "Società"), società d'investimento multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti.**

Gentile Azionista

Le scriviamo in quanto Azionista della Società per informarla che gli amministratori della Società (gli "Amministratori") hanno deliberato la convocazione dell'Assemblea Generale Annuale della Società (l'"AGA") presso la sede di MFD Secretaries Limited in 32 Molesworth Street, Dublin 2 in data 6 ottobre 2023 alle 10:00 ora irlandese, che includerà, quale materia straordinaria, una proposta di modifica dell'atto costitutivo e dello statuto della Società (l'"AC&S") illustrata in maggior dettaglio nell'articolo 1 di seguito.

I termini con la maiuscola utilizzati nel presente avviso e non diversamente definiti, hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto della Società (il "Prospetto").

**1 Modifiche all'AC&S**

1.1 Subordinatamente all'approvazione degli Azionisti e ai requisiti previsti dalla Banca Centrale, si propone di apportare talune modifiche all'AC&S, come illustrato in maggior dettaglio di seguito. Le modifiche proposte all'AC&S non sono di natura sostanziale ma si limitano a garantire che quanto previsto dall'AC&S sia adeguatamente conforme a tutti gli obblighi previsti dalle leggi e dai regolamenti applicabili e alle prassi di mercato vigenti dall'ultima modifica dello stesso in data 2 ottobre 2020. Di conseguenza, gli Amministratori ritengono che l'AC&S debba essere aggiornato. In alcuni casi ciò comporterà un miglioramento sotto il profilo dell'informativa, mentre in altri sarà necessario modificare le previsioni esistenti (come nel caso dell'ampliamento dell'elenco degli investitori soggetti a restrizioni). Saranno altresì espunte le previsioni non più conformi agli obblighi previsti dalle leggi e dai regolamenti applicabili e alle prassi di mercato vigenti (quali quelle relative all'emissione di certificati azionari).

1.2 Le principali modifiche che si propone di apportare all'AC&S sono le seguenti:

- (a) **Chiusura dei Comparti:** sono state apportate modifiche relative ai motivi per cui i Comparti possono essere chiusi, tra cui:
- (i) quando il Valore Patrimoniale Netto del pertinente Comparto è inferiore alla Dimensione Minima del Comparto;
  - (ii) quando i Soci decidono, con Delibera Straordinaria, la liquidazione del pertinente Comparto;
  - (iii) quando previsto dal Prospetto;
  - (iv) qualora, entro novanta giorni dalla data di comunicazione, da parte del Depositario, della cessazione del Contratto di Deposito, non sia stato nominato un altro depositario accettabile per la Società e la Banca Centrale; e
  - (v) qualora venga approvata una legge che renda illecita oppure, secondo il parere degli Amministratori, impraticabile o non consigliabile la prosecuzione del pertinente Comparto.

È stata altresì inserita nell'AC&S la procedura di chiusura di un Comparto.

- (b) **Raggruppamento e frazionamento delle azioni:** sono state inserite previsioni che consentono agli Amministratori:
- (i) di disporre il raggruppamento e la suddivisione del capitale sociale della Società, in tutto o in parte, in azioni di importo superiore; e
  - (ii) nel rispetto delle disposizioni della Legge, di disporre il frazionamento delle azioni, o di parte di esse, in azioni di importo o valore inferiore.
- (c) **Conversione delle azioni:** sono state apportate modifiche di minor rilevanza per:
- (i) consentire agli Amministratori di disporre lo scambio forzoso delle azioni di un Comparto di una certa categoria con azioni di qualsiasi altra categoria dello stesso Comparto; e
  - (ii) fornire agli Amministratori la facoltà di rifiutarsi a propria discrezione di dare seguito a una richiesta di conversione.
- (d) **Certificati azionari:** l'AC&S è stato modificato al fine di prevedere che non saranno emessi certificati azionari, bensì sarà fornita una conferma scritta dell'iscrizione nel registro degli Azionisti (con l'osservazione che, nella prassi, i certificati azionari non vengono emessi).
- (e) **Ritardo nel pagamento/mancata liquidazione dei fondi:** sono state apportate lievi modifiche per chiarire che, nel caso in cui il pagamento integrale delle azioni non venga ricevuto entro la pertinente Data di Regolamento, o in caso di mancata liquidazione dei fondi, la Società potrà addebitare al richiedente le conseguenti spese bancarie o perdite di mercato da essa sostenute. Al richiedente potranno altresì essere addebitati gli interessi maggiorati di una commissione amministrativa.
- (f) **Investitori con restrizioni:** è stato ampliato l'elenco degli investitori considerati "investitori con restrizioni" (ossia che **non** costituiscono "titolari qualificati"). L'AC&S è stato inoltre modificato per prevedere la facoltà per gli Amministratori di disporre il trasferimento forzoso delle azioni da parte di qualsiasi investitore con restrizioni secondo quanto previsto dall'AC&S e dalla Legge.
- (g) **Sospensione temporanea del Valore Patrimoniale Netto:** sono state apportate modifiche di minor rilevanza per includere ulteriori motivi di sospensione temporanea del Valore Patrimoniale Netto, ovvero:
- (i) quando, a giudizio degli Amministratori, tale sospensione è giustificata in considerazione degli interessi della Società e/o del Comparto interessato; e
  - (ii) dopo la consegna ai Soci interessati di un avviso di convocazione dell'assemblea generale per la liquidazione della Società/chiusura del Comparto in questione.
- (h) **Modifiche secondarie di minor rilevanza, ad esempio:**
- (i) per chiarire che le Azioni di Sottoscrizione forniscono diritti di voto;
  - (ii) per chiarire le modalità di invio degli avvisi di convocazione delle adunanze agli Amministratori;

- (iii) per includere alcune previsioni *de minimis* sul pagamento delle distribuzioni; e
- (iv) altre modifiche secondarie dovute al passaggio del tempo.

## 2 **Articolo 2 - Adozione dell'AC&S aggiornato**

- 2.1 Le modifiche proposte all'AC&S sono riportate nell'**Allegato I** del presente documento. In alternativa, è possibile richiedere alla Società e al Principale Gestore Delegato una copia dell'AC&S con o senza modifiche in evidenza. Gli Amministratori si riservano il diritto di apportare altre modifiche non rilevanti all'AC&S da sottoporre all'approvazione degli Azionisti in occasione dell'AGA senza darne ulteriore comunicazione agli stessi; tuttavia, qualsiasi ulteriore modifica rilevante richiederà l'approvazione degli Azionisti, che saranno a tal proposito informati prima dell'AGA.
- 2.2 Il nuovo AC&S non potrà essere adottato senza l'approvazione di una delibera straordinaria degli Azionisti della Società. Ogni delibera straordinaria può essere approvata solo se riceve almeno il 75% del numero totale dei voti espressi a favore e contro. Se approvata con la maggioranza prevista, la delibera specificata nell'avviso di convocazione sarà vincolante per tutti gli Azionisti, indipendentemente dal voto eventualmente espresso (o non espresso).
- 2.3 A tal fine la seguente delibera speciale sarà sottoposta agli Azionisti in occasione dell'AGA prevista per il 6 ottobre 2023 alle 10:00 ora irlandese:  
*“Che l'atto costitutivo e lo statuto modificati della Società (l'“AC&S”), riportati nell'Allegato I della circolare datata [ ] 2023 e disponibili gratuitamente presso la Società e il Principale Gestore Delegato, siano approvati e adottati come AC&S della Società in sostituzione e ad esclusione dell'attuale AC&S della Società, fatti salvi i requisiti previsti dalla Banca Centrale e in conformità agli stessi”.*
- 2.4 Il quorum per l'AGA è di due Azionisti presenti (di persona o per delega) aventi diritto di voto. Se il quorum non viene raggiunto entro 30 minuti dall'ora stabilita per l'AGA, o durante un'AGA, l'AGA verrà aggiornata allo stesso giorno della settimana successiva, alla stessa ora e nello stesso luogo, o ad altra ora e luogo eventualmente stabiliti dagli Amministratori.
- 2.5 In caso di voto a favore delle modifiche da parte degli Azionisti, gli Amministratori intendono disporre che tali modifiche siano rispecchiate da un Prospetto aggiornato, predisposto a tempo debito e reso disponibile agli investitori gratuitamente dall'Agente Amministrativo su richiesta.

## 3 **Azioni da intraprendere**

- 3.1 Al fine di prendere in considerazione le proposte esposte nella presente circolare, si consiglia di leggere prima tutta la documentazione allegata.
- 3.2 Nell'**Allegato II** della presente circolare è riportato un Avviso relativo all'AGA della Società, che si terrà presso la sede di MFD Secretaries Limited in 32 Molesworth Street, Dublin 2 il 6 ottobre 2023 alle 10:00 ora irlandese, nel corso della quale verrà sottoposta agli Azionisti una delibera straordinaria per la modifica dell'AC&S. Gli Azionisti potranno votare intervenendo all'AGA o compilando e restituendo il modulo di delega allegato alla presente circolare.
- 3.3 Nell'Allegato III della presente circolare è allegato un modulo di delega al fine di votare all'AGA. La preghiamo di leggere le note riportate sul modulo, che la aiuteranno a compilare e inviare lo stesso.
- 3.4 Per essere valido, il modulo di delega dovrà pervenire presso la sede di MFD Secretaries Limited in 32 Molesworth Street, Dublin 2 o in altro luogo specificato

nell'avviso di convocazione dell'AGA almeno 48 ore prima dell'orario indicato dell'AGA o dell'AGA aggiornata. È possibile comunque intervenire e votare all'AGA anche qualora sia stato nominato un delegato, ma in tal caso il delegato non avrà diritto di voto.

#### **4 Data di entrata in vigore**

- 4.1 Qualora la delibera straordinaria per l'approvazione della modifica dell'AC&S venga approvata, le modifiche diverranno efficaci non appena l'AC&S aggiornato sarà stato depositato presso la Banca Centrale e il Registro delle Imprese.

#### **5 Costi**

- 5.1 Tutti i costi relativi alla modifica dell'AC&S e del Prospetto saranno a carico della Società.

#### **6 Raccomandazione**

- 6.1 Gli Amministratori ritengono che la proposta di modifica dell'AC&S sia nell'interesse degli Azionisti nel loro complesso e raccomandano pertanto di votare a favore della delibera straordinaria riportata nell'avviso di convocazione dell'AGA.
- 6.2 Le chiediamo cortesemente esprimere il proprio voto in merito alle delibere, in presenza all'AGA o per mezzo di delega. Qualora non desideri partecipare all'AGA, la preghiamo di compilare il modulo di delega allegato, secondo le istruzioni ivi riportate.
- 6.3 Il Prospetto aggiornato e i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori della Società saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 e/o presso ciascuno dei rappresentanti locali dei paesi in cui la Società è registrata, compresa la Svizzera, presso Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Svizzera, che agisce in qualità di Rappresentante svizzero (l'agente svizzero incaricato dei pagamenti è Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genève, Svizzera), nonché presso l'Agente tedesco incaricato delle informazioni, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Germania.

I Membri del Consiglio di Amministrazione si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nella presente circolare.

Per qualsiasi dubbio in merito, la invitiamo a contattare l'incaricato delle relazioni o, in alternativa, il consulente agli investimenti.

Con l'occasione La ringraziamo per il continuo sostegno fornito alla Società.

Distinti saluti

---

Amministratore  
a nome e per conto di  
**Russell Investment Company p.l.c.**

*Allegato I: AC&S con modifiche in evidenza*  
*Allegato II: Avviso di convocazione dell'AGA della Società*  
*Allegato III: Modulo di delega per l'AGA della Società*

**Russell Investment Company p.l.c., società d'investimento multicomparto a  
separazione patrimoniale fra i comparti**

**(la "Società")**

Società costituita in Irlanda con il numero di registrazione: 215496

Sede legale

78 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2

Irlanda

**SI RENDE NOTA** la convocazione dell'assemblea generale annuale (l'"**AGA**") della Società presso 32 Molesworth Street, Dublin 2, alle 10:00 (ora irlandese) del 6 ottobre 2023 per trattare il seguente ordine del giorno della Società:-

1. Approvare e adottare l'atto costitutivo e lo statuto modificati della Società (l'"**AC&S**") riportati nell'Allegato I della circolare datata 14 settembre 2023 e disponibili gratuitamente presso la Società e il Principale Gestore Delegato come AC&S della Società in sostituzione e ad esclusione dell'attuale AC&S della Società, fatti salvi i requisiti previsti dalla Banca Centrale e in conformità agli stessi.
2. Ricezione e approvazione delle Relazioni degli Amministratori e della Società di Revisione nonché del Bilancio della Società per l'esercizio chiuso il 31 marzo 2023 e revisione della situazione economica della Società;
3. Riconferma di PricewaterhouseCoopers come Società di Revisione;
4. Autorizzazione agli Amministratori a stabilire la remunerazione della Società di Revisione; e
5. Qualsiasi altra attività.

Datato 14 settembre 2023

**Su delibera del Consiglio**

*MFD Secretaries Limited*

---

**Segretario della Società**

**Nota:** Ogni Azionista che abbia diritto a partecipare, intervenire e votare all'AGA ha facoltà di nominare un delegato affinché partecipi, intervenga e voti in sua vece. Una persona giuridica può nominare un rappresentante autorizzato a partecipare, intervenire e votare per suo conto. Un delegato o un rappresentante autorizzato non deve necessariamente essere un membro della Società.

Per essere valido, un modulo di delega compilato e qualsiasi atto di procura in base al quale è stato firmato devono pervenire per posta elettronica all'indirizzo [russellproxies@maples.com](mailto:russellproxies@maples.com) non più tardi delle ore [10.00] (ora irlandese) del 4 ottobre 2023 (ovvero due giorni lavorativi pieni prima dell'apertura dell'assemblea). Se l'AGA viene aggiornata, la delega deve essere ricevuta almeno due giorni lavorativi pieni prima dell'ora fissata per lo svolgimento dell'assemblea aggiornata. L'invio del modulo di delega compilato non impedirà a un azionista di partecipare telefonicamente all'AGA e di votare di persona, qualora lo desideri. Qualora un azionista desideri partecipare telefonicamente all'AGA **anziché nominare un delegato**, è pregato di confermare tale intenzione inviando un messaggio e-mail all'indirizzo [russellproxies@maples.com](mailto:russellproxies@maples.com) non più tardi di due giorni lavorativi pieni prima dello svolgimento dell'AGA. Istruzioni dettagliate sul collegamento telefonico saranno fornite in un messaggio e-mail di risposta un giorno lavorativo prima dell'AGA.

**RUSSELL INVESTMENT COMPANY PUBLIC LIMITED COMPANY**  
**un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti**  
**(la "Società")**

**MODULO DI DELEGA PER L'ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE**

**Si prega di compilare:**

Nome dell'Azionista intestatario 1 \_\_\_\_\_  
1<sup>a</sup> riga dell'indirizzo risultante al libro soci \_\_\_\_\_  
2<sup>a</sup> riga dell'indirizzo risultante al libro soci \_\_\_\_\_  
3<sup>a</sup> riga dell'indirizzo risultante al libro soci \_\_\_\_\_  
4<sup>a</sup> riga dell'indirizzo risultante al libro soci \_\_\_\_\_  
Numero di conto: \_\_\_\_\_

Io sottoscritto/Noi sottoscritti, \_\_\_\_\_ in qualità di azionista/i della summenzionata Società, con il presente nomino/nominiamo il Presidente della Società o, in sua assenza, \_\_\_\_\_ o, in sua assenza, \_\_\_\_\_ o, in sua assenza, Shane Toomey, c/o 32 Molesworth Street, Dublin 2 o, in sua assenza, Brendan Byrne, 32 Molesworth Street, Dublin 2 o, in sua assenza, qualsiasi altro rappresentante di MFD Secretaries Limited o qualsiasi Amministratore della Società quale mio/nostro delegato a votare a mio/nostro nome e per mio/nostro conto all'Assemblea Generale Annuale della Società che si terrà presso 32 Molesworth Street, Dublin 2, alle 10:00 ora irlandese del 6 ottobre 2023, nonché in caso di aggiornamento della stessa.

**Si prega di indicare il proprio voto contrassegnando con una "X" le apposite caselle sottostanti. Per esprimersi a favore della risoluzione mediante questo modulo, contrassegnare con una "X" l'apposita casella sottostante, sotto la voce "Favorevole". Per esprimersi contro la risoluzione mediante questo modulo, contrassegnare con una "X" l'apposita casella sottostante, sotto la voce "Contrario/a". Per astenersi dal voto a favore o contro la risoluzione mediante questo modulo, contrassegnare con una "X" l'apposita casella sottostante, sotto la voce "Astenuto/a". Diversamente, il delegato voterà nel modo che riterrà opportuno.**

<b>DELIBERE</b>			
<b>Ordinaria amministrazione</b>	<b>A FAVORE</b>	<b>CONTRARIO/A</b>	<b>ASTENUTO/A</b>
Ricezione e approvazione delle Relazioni degli Amministratori e della Società di Revisione nonché del Bilancio della Società per l'esercizio chiuso il 31 marzo 2023 e revisione della situazione economica della Società;			
Riconferma di PricewaterhouseCoopers come Società di Revisione; e			
Autorizzazione agli Amministratori a stabilire il compenso della Società di Revisione.			

Questioni speciali	A FAVORE	CONTRARIO/A	ASTENUTO/A
Che l'atto costitutivo e lo statuto modificati della Società (l'“AC&S”), riportati nell'Allegato I della circolare datata 14 settembre 2023 e disponibili gratuitamente presso la Società e il Principale Gestore Delegato, siano approvati e adottati come AC&S della Società in sostituzione e ad esclusione dell'attuale AC&S della Società, fatti salvi i requisiti previsti dalla Banca Centrale e in conformità agli stessi.			

1<sup>a</sup> firma

Data

(Nome in stampatello) \_\_\_\_\_

2<sup>a</sup> firma

(Se necessaria)

Data

(Nome in stampatello) \_\_\_\_\_

#### NOTE SULLA COMPILAZIONE DEL MODULO DI DELEGA:

- (a) Salvo ove diversamente indicato, il delegato voterà nel modo che riterrà opportuno.
- (b) Nel caso in cui l'azionista sia una persona fisica, la presente delega può essere esercitata da un rappresentante legale di tale azionista debitamente autorizzato per iscritto.
- (c) In caso di co-detentori, sarà sufficiente la firma di un qualsiasi detentore; tuttavia, dovranno essere indicati i nomi di tutti i co-detentori.
- (d) Qualora il presente modulo di delega venga perfezionato da una società, dovrà essere provvisto del relativo timbro o firmato per mano di un funzionario o di un legale debitamente autorizzato.
- (e) Per essere valido, un modulo di delega compilato e qualsiasi atto di procura in base al quale è stato firmato devono pervenire per posta elettronica all'indirizzo [russellproxies@maples.com](mailto:russellproxies@maples.com) non più tardi delle ore 10:00 ora irlandese del 4 ottobre 2023 (ovvero due giorni lavorativi completi prima dell'apertura dell'assemblea). Se l'AGA viene aggiornata, la delega deve essere ricevuta almeno due giorni lavorativi pieni prima dell'ora fissata per lo svolgimento dell'assemblea aggiornata.
- (f) L'invio del modulo di delega compilato non impedisce di partecipare telefonicamente all'AGA e di votare di persona qualora lo si desideri. Qualora un azionista desideri partecipare telefonicamente all'AGA **anziché nominare un delegato**, è pregato di confermare tale intenzione inviando un messaggio e-mail all'indirizzo [russellproxies@maples.com](mailto:russellproxies@maples.com) non più tardi di due giorni lavorativi pieni prima dello svolgimento dell'AGA. Istruzioni dettagliate sul collegamento telefonico saranno fornite in un messaggio e-mail di risposta un giorno lavorativo prima dell'AGA.

N. di iscrizione al registro delle imprese: 215496

**COMPANIES ACT 2014**

e

**REGOLAMENTI DELLE COMUNITÀ EUROPEE (ORGANISMI DI INVESTIMENTO  
COLLETTIVO IN VALORI MOBILIARI) 2011 E SUCCESSIVE MODIFICHE**

**SOCIETÀ DI INVESTIMENTO A CAPITALE VARIABILE**

**FONDO MULTICOMPARTO CON SEPARAZIONE PATRIMONIALE FRA I COMPARTI**

**ATTO COSTITUTIVO  
E  
STATUTO**

di

**RUSSELL INVESTMENT COMPANY  
PUBLIC LIMITED COMPANY**

(modificati tramite Delibere Straordinarie  
fino alla Delibera Straordinaria datata [●] 2023 inclusa)



- (c) La Società dovrà altresì farsi carico delle spese seguenti, salvo laddove tali spese possano essere derogate o estinte in altro modo da qualsiasi altra persona e non recuperate dalla Società:
- (i) Tutte le imposte e le spese che potranno essere sostenute in relazione all'acquisto e al rimborso degli attivi della Società;
  - (ii) Tutte le imposte che potranno essere dovute su attivi, utili e spese imputabili alla Società;
  - (iii) Tutti gli oneri bancari, di intermediazione e di altro tipo sostenuti dalla Società in relazione alle sue operazioni finanziarie;
  - (iv) Tutte le spese e le commissioni dovute alla Società di Revisione, al Depositario, all'Agente Amministrativo, al Gestore, al Gestore degli Investimenti, al Consulente per gli Investimenti, agli eventuali ~~subcustodi~~ subdepositari della Società ~~che saranno alle normali tariffe commerciali~~, ai consulenti legali della Società e a eventuali gestori delegati, periti stimatori, promotori, distributori o altri fornitori di servizi della Società;
  - ~~(v) le spese di segreteria e tutti i costi sostenuti dalla Società per ottemperare ai requisiti di legge ad essa imposti;~~
  - (v) ~~(vi)~~ Tutte le spese sostenute in relazione alla pubblicazione e all'offerta di informazioni ai Soci e ~~il pubblico e~~, in particolare, fatta salva la portata generale di quanto sopra, il costo di stampa e distribuzione della Relazione Annuale, di ogni rapporto alla Banca Centrale o ad altro organismo di regolamentazione, la relazione semestrale o di altra natura e ogni Prospetto, documento contenente le ~~documento~~ documenti ~~informativo/chiave~~ informazioni chiave per gli investitori ~~(a seconda del caso)~~, ~~contratti~~ contratto rilevante, nonché tutti i costi sostenuti per la traduzione di quanto precedentemente indicato in qualsiasi lingua diversa dall'inglese, i costi di pubblicazione delle quotazioni e delle comunicazioni sulla stampa finanziaria, i costi per la valutazione delle azioni della Società da parte di un'agenzia di rating e tutti i costi legati ad articoli di cancelleria, stampa e affrancatura in relazione alla predisposizione e alla distribuzione di assegni, warrant, certificati e dichiarazioni fiscali, ~~conferme di titolarità e di eventuali comunicazioni date ai Soci in qualunque modo;~~
  - (vi) ~~(i)~~ Tutte le commissioni e le spese ~~connesse con il calcolo, la pubblicazione e la diffusione del Valore Patrimoniale Netto per azione; sostenute in relazione agli obblighi fiscali della Società~~, comprese le spese sostenute in relazione alla predisposizione e/o alla presentazione di dichiarazioni e/o relazioni fiscali, comprese le spese sostenute per ottemperare agli obblighi previsti da FATCA e CRS, di due diligence e di rendicontazione;
  - (vii) ~~(vi)~~ Tutte ~~tasse e~~ le spese sostenute ~~o pagabili per la registrazione e il mantenimento di un Comparto o di una Classe di Azioni registrati con qualsiasi e tutti per la registrazione della Società presso~~ qualsiasi agenzia governativa ~~e o autorità di regolamentazione in qualsiasi giurisdizione dove la registrazione è disponibile o necessaria e per la quotazione e trattazione delle azioni della Società su qualsiasi borsa valori o Mercato Regolamentato, nonché per la valutazione delle azioni della Società da parte di qualsiasi agenzia di rating;~~
  - (viii) ~~(vii)~~ Tutte le spese derivanti da atti legali o amministrativi;
  - ~~(ix) le commissioni e le spese di qualsiasi agente pagatore o rappresentante nominato in un'altra giurisdizione in conformità con la legge o altri requisiti di tale giurisdizione;~~
  - ~~(x) Qualsiasi importo dovuto ai sensi delle disposizioni di indennità contenute nello Statuto o qualsiasi accordo con qualsiasi incaricato della Società;~~
  - ~~(xi) I costi di qualsiasi fusione o ristrutturazione della Società o di qualsiasi Comparto;~~

- ~~(xii) — tutte le spese e le spese legali e professionali sostenute dalla Società o da o per conto dei suoi delegati in qualsiasi azione intrapresa o procedimento avviato o difeso per far valere, proteggere, salvaguardare, difendere o recuperare i diritti o i beni della Società;~~
- ~~(ix) (viii) — Tutte le spese sostenute in relazione alla direzione e alla gestione della Società inclusi, senza limitare la generalità di quanto precedentemente stabilito, tutti i costi e le commissioni degli Amministratori e dei Soci e tutti i costi sostenuti per l'organizzazione delle riunioni di Amministratori e delle assemblee dei Soci e per l'ottenimento di procure in relazione a tali riunioni, tutti i premi assicurativi e le iscrizioni ad associazioni dovute e tutte le voci non ricorrenti e straordinaria di spesa che possano emergere; e~~
- ~~(xiv) — tutte le passività note compreso l'importo di eventuali dividendi non pagati dichiarati sulle azioni o per il pagamento di denaro e altri pagamenti in sospeso su azioni precedentemente acquistate;~~
- ~~(xv) — Tutte le spese di trasferimento, di registrazione e altri oneri relativi alla costituzione o all'aumento del patrimonio o alla creazione, scambio, vendita, acquisto o trasferimento di azioni o all'acquisto o alla vendita o alla proposta di acquisto o vendita di beni, monitoraggio/trasmisione di attività o altro che potrebbero essere o diventeranno esigibili in relazione a o prima o in occasione di qualsiasi transazione, negoziazione o valutazione, ma escluse le commissioni pagabili sull'emissione e/o il riacquisto di azioni;~~
- ~~(xvi) — Eventuali commissioni sostenute in relazione alla gestione delle garanzie per operazioni su derivati;~~
- ~~(xvii) — Le commissioni sostenute in relazione al monitoraggio del portafoglio o all'analisi del rischio;~~
- ~~(x) (ix) — Tutte le spese sostenute in relazione alla liquidazione volontaria o giudiziaria della Società.~~
- ~~(xx) — tutte le altre passività della Società di qualsiasi genere e natura ivi compreso un adeguato accantonamento per imposte (diverse dalle imposte considerate come Imposte e Oneri incluse le spese sostenute in relazione alla predisposizione e/o presentazione di dichiarazioni e/o rendiconti fiscali incluse le spese sostenute in relazione alla conformità FATCA e CRS, due diligence e reporting) e passività potenziali determinate di volta in volta dagli Amministratori.~~

Tutte le spese periodiche dovranno essere imputate prima al reddito corrente quindi, se ciò non fosse sufficiente, alle plusvalenze realizzate e, se necessario al patrimonio. Fatto salvo quanto sopra, le spese e le commissioni di un Comparto (o una porzione delle stesse), comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le spese ricorrenti, potranno essere prelevate dal capitale, ove previsto dal Prospetto del Comparto.

(b) tale nomina decadrà con effetto immediato alla revoca della nomina del Gestore. La nomina di un gestore nuovo o sostitutivo sarà soggetta alla previa autorizzazione della Banca Centrale e ogni gestore nuovo o sostitutivo sarà autorizzato dalla Banca Centrale ad agire in qualità di gestore degli organismi di investimento collettivo autorizzati in Irlanda.

#### 4. CAPITALE SOCIALE

- (a) Il capitale sociale versato della Società dovrà essere pari al Valore Patrimoniale Netto della stessa, come stabilito in conformità con gli Articoli 14 e 15 di cui al presente.
- (b) Il capitale sociale iniziale della Società è pari a 38.092,14 euro e rappresentato da 30.000 azioni senza valore nominale; la Società potrà emettere un numero massimo di cinquecento miliardi di azioni senza valore nominale.
- (c) Si autorizzano gli Amministratori, in via generale e incondizionata, a esercitare tutti i poteri della Società ai fini dell'assegnazione e dell'emissione di azioni della medesima ai

sensi dell'art. 69 del Companies Act. L'importo massimo di azioni che si possono assegnare o emettere in conformità all'autorità qui conferita sarà pari a cinquecento miliardi a condizione, tuttavia, che ogni azione riscattata debba intendersi come se non fosse mai stata emessa ai fini del calcolo dell'importo massimo di azioni emettibili.

(d) I Membri del Consiglio di Amministrazione possono delegare al Gestore o a qualsiasi Funzionario debitamente autorizzato o ad altra persona, la responsabilità di accettare la sottoscrizione, la ricezione del pagamento e l'assegnazione o l'emissione di nuove azioni.

(e) Gli Amministratori o i loro delegati potranno, a loro totale discrezione, respingere qualsiasi richiesta di emissione di azioni della Società, nonché accettare tali richieste in parte o nella loro totalità.

(f) Le richieste di emissione di azioni saranno irrevocabili, salvo diversa decisione degli Amministratori o di un loro delegato.

(g) Si esclude la possibilità di riconoscere qualsivoglia persona come titolare di azioni della Società sulla base della fiducia e la Società non sarà vincolata a, né riconoscerà (anche nel caso in cui ne sia informata) qualsiasi interesse di carattere equo, contingente, futuro o parziale ad azioni né (salvo il solo caso di diverse disposizioni o di quanto prescritto per legge) ogni altro diritto in relazione a qualsiasi azione, salvo un diritto assoluto di proprietà al titolare registrato.

(h) Le Azioni di Sottoscrizione non parteciperanno alla ripartizione dei dividendi o attivi della Società salvo nella misura dell'importo sottoscritto e dei relativi interessi eventualmente maturati.

In qualsiasi momento successivo all'emissione di azioni, e conformemente alla legge applicabile, la Società avrà facoltà di rimborsare le Azioni di Sottoscrizione o di provvedere al trasferimento delle Azioni di Sottoscrizione a qualsiasi persona qualificabile come titolare di azioni ai sensi dell'Articolo 11 di cui al presente.

(i) La Società potrà, a discrezione degli Amministratori:

(i) raggruppare e suddividere in tutto o in parte il capitale sociale in azioni di importo superiore; oppure

(ii) fatte salve le disposizioni del Companies Act, frazionare le proprie azioni o parte di esse in azioni di importo o valore inferiore (la delibera di frazionamento del capitale azionario potrà altresì prevedere la possibilità che, tra i Soci delle azioni risultanti da tale frazionamento, una o più azioni siano fornite, rispetto alle altre, di diritti privilegiati, postergati o di altro tipo o essere soggette a eventuali restrizioni che la Società abbia facoltà di fornire alle azioni non emesse o di nuova emissione).

## **5. I COMPARTI E LA SEPARAZIONE PATRIMONIALE**

(a) La Società è un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i Comparti e ciascun Comparto può essere composto da una o più categorie di azioni della Società, comprese categoria di azioni coperte e non coperte. L'elenco dei Comparti attualmente autorizzati dalla Banca Centrale è riportato nel Prospetto, con le relative modifiche e integrazioni; ciascuno di essi può comprendere una o più distinte categorie o serie di azioni alle condizioni stabilite dagli Amministratori in conformità ai requisiti previsti dalla Banca Centrale. Previa autorizzazione della Banca Centrale, gli Amministratori potranno costituire un Comparto mediante emissione di una o più distinte categorie o serie di azioni alle condizioni stabilite dagli Amministratori stessi in conformità ai requisiti previsti dalla Banca Centrale. I Membri del Consiglio di Amministrazione possono limitare i diritti di voto associati a qualsiasi categoria di azioni. In particolare, fatta salva la portata generale di quanto sopra, gli Amministratori potranno emettere una o più categorie di azioni fornite di diritti di voto limitati per i Soci in relazione a qualsiasi Delibera Ordinaria e Straordinaria,

a condizione che tale delibera divenga efficace solo qualora i Soci abbiano ricevuto un preavviso di un certo numero di giorni rispetto alla data di efficacia della stessa, come previsto dal Prospetto. La decisione di sottoscrivere qualsiasi categoria di azioni i cui diritti di voto sono limitati spetta in via esclusiva all'investitore.

(b) I Membri del Consiglio di Amministrazione sono autorizzati a ridefinire di volta in volta qualsiasi categoria di azioni in essere nella Società e a fondere tale categoria di azioni con ogni altra categoria di azioni della Società, a condizione che i Soci di tale categoria o di tali categorie siano preventivamente informati dalla Società e venga loro offerta la possibilità di rimborso delle loro azioni. Con il previo consenso degli Amministratori, i Soci possono convertire le azioni di una categoria in azioni di un'altra categoria della Società, conformemente a quanto disposto dall'Articolo 9 di cui al presente.

(c) Allo scopo di consentire la ridefinizione delle azioni di una categoria o la loro conversione in azioni di un'altra categoria, la Società potrà, conformemente ai Regolamenti, adottare qualsiasi iniziativa ritenga necessaria per modificare o abrogare i diritti associati alle azioni di una categoria da convertire affinché tali diritti siano sostituiti dai diritti associati all'altra categoria nella quale devono essere convertite le azioni della categoria originaria.

(d) Registri e bilanci di ciascun Comparto saranno tenuti separatamente e le attività e passività di ciascun Comparto verranno ripartite come segue:

(i) proventi derivanti dall'emissione di Azioni che rappresentino un Comparto verranno iscritti nei libri contabili della Società per il Comparto e le attività e passività nonché il reddito e gli esborsi ad esse attribuibili verranno attribuiti al Comparto alle condizioni stabilite nell'Atto Costitutivo e nello Statuto;

(ii) qualora un'attività sia derivata da un'altra attività, l'attività derivata verrà iscritta nei libri contabili della Società per lo stesso Comparto così come l'attività dalla quale essa è derivata e in relazione ad ogni valutazione delle attività, l'incremento o la diminuzione in valore verrà attribuito al Comparto di riferimento;

(iii) qualora la Società incorra in oneri inerenti ad una qualsiasi attività di uno specifico Comparto o ad un'azione intrapresa in relazione ad un'attività di uno specifico Comparto, tali oneri graveranno sul Comparto di riferimento;

(iv) qualora un'attività o una passività della Società non possa essere considerata attribuibile a uno specifico Comparto, tale attività o passività, previa approvazione del Depositario, sarà allocata proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto di ciascun Comparto;

(v) qualora si utilizzino strategie di copertura in relazione ad un Comparto o ad una categoria, si intende che gli strumenti finanziari impiegati per attuare tali strategie saranno rappresentati da attività o passività (a seconda del caso) del Comparto di riferimento nel suo insieme, ma gli utili/le perdite e i costi derivanti dagli strumenti finanziari in oggetto saranno imputati esclusivamente alla categoria di riferimento;

a condizione che, all'emissione di una categoria di azioni riferita a qualsiasi Comparto, i Membri del Consiglio di Amministrazione possano ripartire Commissioni, Oneri e Spese e costi correnti in base a un criterio diverso da quello applicato in caso di azioni di altre categorie del Comparto.

(e) Fatta salva qualsiasi disposizione statutaria o norma di legge contrastante, ogni onere sostenuto per conto di, o attribuibile a, un Comparto della Società verrà pagato mediante gli attivi di tale Comparto e né la Società e né qualsiasi Membro del Consiglio di Amministrazione, curatore fallimentare, perito, liquidatore, liquidatore provvisorio o altra

persona dovrà utilizzare, o essere obbligato ad utilizzare, le attività di tale Comparto al fine di pagare eventuali spese sostenute per conto di, o attribuibili a, qualsiasi altro Comparto.

(f) In ogni contratto, accordo, convenzione o operazione conclusi dalla Società verranno inserite le seguenti condizioni:

(i) la parte o le parti contraenti con la Società non potranno rivalersi, in nessun caso, sulle attività di un Comparto al fine di ottenere il soddisfacimento totale o parziale di oneri che non siano stati assunti per conto del tale Comparto;

(ii) ove una parte contraente con la Società riesca, in qualsiasi modo, a rivalersi sulle attività del Comparto per il soddisfacimento di oneri non sostenuti per conto del tale Comparto, tale parte sarà tenuta a versare alla Società una somma equivalente al valore del beneficio così ottenuto; e

(iii) ove una parte contraente con la Società ottenga il pignoramento o il sequestro in qualsiasi modo, o comunque l'esecuzione forzata sulle attività di un Comparto relativamente ad oneri che non sono stati sostenuti per conto di quel Comparto, tale parte dovrà detenere tali attività o i proventi diretti o indiretti della vendita di tali attività in trust per la Società e dovrà tenere tali attività o proventi separati ed identificabili come trust property.

(g) Tutte le somme recuperabili dalla Società a seguito di tale eventuale trust nei termini descritti nell'Articolo 5(f)(iii) saranno accreditate a copertura degli oneri eventualmente derivanti ai sensi del precedente Articolo 5(f).

(h) Ogni attivo o somma recuperata dalla Società ai sensi dei termini impliciti contenuti nell'Articolo 5(f) o mediante ogni altro mezzo di qualsiasi provenienza, per gli eventi ai quali si riferiscono questi paragrafi, sarà destinato alla compensazione del Comparto, al netto della detrazione o del pagamento di qualsiasi costo di recupero.

(i) Nel caso in cui le attività attribuibili ad un Comparto siano sottoposte a sequestro per soddisfare oneri non attribuibili a tale Comparto, e fino a quando il Comparto in questione non possa essere reintegrato delle attività o ricevere una compensazione equivalente, gli Amministratori, previa consenso del Depositario, dovranno certificare o far certificare, il valore delle attività sottratte al Comparto in questione e trasferire dalle attività del Comparto o dei Comparti al quale o ai quali l'onere è riferibile, con priorità su tutte le altre richieste di pagamento nei confronti di tale Comparto o Comparti, beni o somme sufficienti a reintegrare al Comparto in questione, il valore delle attività o dell'ammontare degli importi perse/persi.

(j) Un Comparto non è una persona giuridica distinta dalla Società, ma la Società può agire ed essere convenuta in giudizio in relazione ad un Comparto specifico e può esercitare diritti di compensazione per conto dei Comparti analoghi a quelli applicabili ai sensi di legge tra le società, e le attività di un Comparto sono soggette alle ordinanze di un tribunale come se il Comparto fosse una persona giuridica distinta.

(k) Ciascuna categoria di azioni e ciascun Comparto manterranno una contabilità separata.

(l) La Società può istituire, mantenere e gestire uno o più conti di liquidità per ciascun Comparto e/o conto di liquidità multicomparto e/o conto di liquidità compartecipato da più Comparti, attraverso i quali si possono gestire o agevolare sottoscrizioni, rimborsi e altri flussi finanziari destinati a o provenienti da investitori in conformità con i requisiti della Banca Centrale.

## **6. CONFERME DI PROPRIETÀ**

- (a) Non sarà emesso alcun certificato azionario dalla Società o per conto della stessa. La titolarità delle azioni di ciascun Socio è evidenziata dall'iscrizione del relativo nome, indirizzo e numero di azioni nel Registro (che potrà essere inviato ai Soci per posta ordinaria, per fax, per via elettronica o con altri mezzi stabiliti dagli Amministratori in conformità ai requisiti previsti dalla Banca Centrale), il quale dovrà essere conservato nelle modalità previste dalla legge.
- (v) ai fini delle disposizioni del presente Articolo, il primo nominativo sarà stabilito in base all'ordine di apparizione dei nomi dei cointestatari nel Registro.
- (i) La Società non emetterà certificati al portatore.

## **7. GIORNI DI VALORIZZAZIONE**

Tutte le emissioni e i rimborsi di azioni saranno effettuati o avranno effetto a partire da qualsiasi Giorno di Valorizzazione, a condizione che la Società possa assegnare azioni in un Giorno di Valorizzazione sulla base del criterio dell'emissione a seguito del ricevimento di fondi disponibili dal sottoscrittore di azioni e, nell'eventualità che la Società non riceva le quote di sottoscrizione relative a tale assegnazione entro il termine specificato nel Prospetto o entro ogni altro periodo eventualmente stabilito dagli Amministratori, questi ultimi potranno annullare tale assegnazione di azioni. In tali casi la Società potrà addebitare al richiedente eventuali spese bancarie o perdite di mercato sostenute dalla Società medesima o, in alternativa, gli interessi maggiorati di una commissione amministrativa. Prima che le azioni siano assegnate e considerate in corso di emissione, la Società dovrà rendere edotto il sottoscrittore di qualsiasi importo versato ai fini della sottoscrizione trattenuto dalla Società a titolo di passività permanente della stessa; al riguardo la Società sarà considerata debitrice e non trustee di tale sottoscrittore o di altro soggetto.

## **8. EMISSIONE DELLE AZIONI**

- (a) Nel rispetto di quanto di seguito specificato, la Società in ogni Giorno di Valorizzazione e alla ricezione di quanto segue:
- (i) una domanda di azioni nella forma che la Società potrà di volta in volta stabilire e che potrà includere una domanda in forma orale; e
- (ii) le dichiarazioni relative allo stato, all'identità (compreso, se necessario, l'eventuale titolare effettivo) e alla residenza del richiedente, all'origine dei fondi e ad altre informazioni richieste dalla Società, a titolo esemplificativo ma non esclusivo, ai fini dell'adempimento degli obblighi previsti dalla normativa anticiclaggio applicabili alla medesima; e
- (iii) il pagamento delle azioni nella modalità specificata dalla Società nelle normali tempistiche, restando inteso che, qualora la Società riceva i pagamenti delle azioni in una valuta diversa dalla Valuta Base, la stessa convertirà gli importi ricevuti nella Valuta Base o disporrà tale conversione e avrà facoltà di decurtare da tali importi tutte le spese sostenute ai fini della conversione;

potrà emettere le azioni nelle categorie di volta in volta create dalla Società stessa al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna azione così ottenuta (o, a discrezione della Società nel caso (iii) di cui sopra, al Valore Patrimoniale Netto di ciascuna azione nel Giorno di Valorizzazione immediatamente successivo alla conversione degli importi percepiti nella Valuta Base), al netto delle eventuali Commissioni, oppure potrà assegnare le azioni in attesa della ricezione dei fondi disponibili, restando inteso che, in caso di mancata ricezione, da parte della Società, dei fondi disponibili versati ai fini della sottoscrizione entro il termine stabilito dagli Amministratori o dai relativi delegati, questi ultimi potranno annullare tale assegnazione.

(b) La Società avrà facoltà di ricevere titoli o altri Investimenti dal richiedente di azioni e di vendere, cedere o altrimenti convertire tali titoli o Investimenti in contanti e di destinare tali disponibilità (al netto di qualsiasi spesa sostenuta nella conversione) all'acquisto di azioni nella Società ai sensi di quanto qui disposto.

- B = il prezzo di rimborso di tale Azione originaria nel relativo Giorno di Valorizzazione, al netto dell'eventuale Commissione; e
- C = tasso di cambio calcolato dagli Amministratori per la conversione della Valuta Base delle Azioni Originarie nella Valuta Base delle Nuove Azioni;
- D = salvo qualora diversamente disposto nel Prospetto, una commissione di switch sino al 5% del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni Originarie da convertire ( $A \times B$ ), la quale potrà essere pagata dalla Società per conto del Socio dai proventi del rimborso delle Azioni Originarie direttamente a un distributore o agente di collocamento di volta in volta nominato dalla Società o dal Gestore; e
- E = prezzo di emissione delle Nuove azioni nel relativo Giorno di Valorizzazione, al netto dell'eventuale Commissione; e

(v) alla Conversione, la Società sarà tenuta ad assegnare gli attivi o le disponibilità liquide rappresentanti il valore delle NA, nei termini definiti al precedente punto (iv), alla categoria di azioni di appartenenza delle Nuove Azioni.

In qualsiasi Giorno di Valorizzazione, fatti salvi i diritti precedentemente conferiti ai detentori di qualsiasi categoria di azioni esistente, la Società potrà procedere allo scambio forzoso della totalità o di parte delle azioni di un Comparto di una certa categoria con azioni di altra categoria dello stesso Comparto, con un congruo preavviso stabilito dagli Amministratori, a condizione che ciò non pregiudichi in misura rilevante gli interessi dei detentori della categoria di azioni in questione.

(b) Gli Amministratori potranno, a loro discrezione, rifiutare di dare seguito a una richiesta di conversione senza fornire alcuna motivazione. Possono altresì applicarsi le restrizioni agli scambi tra determinate categorie di azioni eventualmente previste dai relativi Supplementi.

## **10. PREZZO PER AZIONE**

(a) Il Prezzo Iniziale per azione al quale si effettua l'assegnazione o l'emissione delle azioni di qualsiasi categoria e la Commissione dovuta sul Prezzo Iniziale nonché il Periodo di offerta iniziale in relazione a qualsiasi Comparto saranno stabiliti dagli Amministratori. Nel calcolo del prezzo per azione di ogni Comparto gli Amministratori possono, in ogni Giorno di Valorizzazione e nell'eventualità di sottoscrizioni nette in relazione a qualsiasi Comparto, rettificare il prezzo per azione maggiorandolo di un contributo anti-diluizione per tenere conto dell'impatto degli spread di mercato e di altri costi di negoziazione e salvaguardare il valore degli attivi sottostanti del Comparto.

(b) Il prezzo di ogni azione in qualsiasi Giorno di Valorizzazione successivo al Periodo di offerta iniziale relativo a tale azione sarà il Valore Patrimoniale Netto di tale azione secondo quanto stabilito conformemente agli Articoli 14 e 15 e corretto secondo quanto eventualmente disposto al riguardo nel Prospetto a fini di copertura di qualsiasi Commissione o altro onere dovuto.

(c) Chi presenti una richiesta di emissione di azioni potrà essere tenuto dagli Amministratori o dai relativi delegati a versare alla Società, oltre al prezzo per azione, gli Oneri e le Spese relativi alle azioni stabiliti dagli Amministratori medesimi.

(d) Fermo restando quanto previsto dai Regolamenti, gli Amministratori o i loro delegati potranno, in ogni Giorno di Valorizzazione o con efficacia a partire da tale data, emettere azioni (con l'eventuale applicazione di una Commissione di Sottoscrizione) a fronte dell'assegnazione alla Società, a titolo di corrispettivo, di qualsiasi Investimento detenuto nel corrispondente periodo o in virtù del presente atto e che

costituisca un Investimento del pertinente Comparto in conformità con gli obiettivi, le politiche e i limiti d'investimento del Comparto; a tale assegnazione si applica quanto segue:

(g) Qualora gli Amministratori vengano a conoscenza del fatto che la titolarità diretta o effettiva di talune azioni sia in capo a un soggetto che non costituisca un Investitore Autorizzato (le "azioni pertinenti"), potranno darne comunicazione al soggetto a nome del quale le azioni pertinenti sono iscritte nel Registro richiedendo il trasferimento delle azioni pertinenti (e/o la cessione della relativa titolarità) a un soggetto che, a giudizio degli Amministratori, costituisca un Investitore Autorizzato. Qualora un soggetto a cui sia stata inviata la comunicazione ai sensi del presente Articolo 11(e) non trasferisca le azioni pertinenti a un Investitore Autorizzato entro 21 giorni dall'invio di tale comunicazione (o entro un termine maggiore ritenuto congruo dagli Amministratori a propria totale discrezione), o non stabilisca con soddisfazione degli Amministratori (il cui giudizio sarà definitivo e vincolante) di non essere soggetto a tali restrizioni, allo scadere dei 21 giorni gli Amministratori potranno, a loro totale discrezione, disporre il trasferimento di tutte le azioni pertinenti a un Investitore Autorizzato in conformità al seguente articolo ~~11~~ [11\(i\)](#) o disporre il riacquisto delle azioni pertinenti da parte della Società al relativo Prezzo di Rimborso. Il titolare delle azioni pertinenti sarà tenuto a consegnare immediatamente il proprio certificato (se esistente) agli Amministratori, i quali avranno facoltà di nominare qualsiasi soggetto affinché firmi per conto del Socio i documenti eventualmente necessari ai fini del trasferimento o del rimborso, a seconda dei casi, delle azioni pertinenti da parte della Società. Il titolare delle azioni pertinenti manleverà altresì la Società da eventuali perdite, costi o spese sostenuti dalla Società medesima in virtù della mancata qualifica di Investitore Autorizzato di tale Socio.

(h) Chiunque venga a conoscenza di detenere o possedere azioni pertinenti dovrà immediatamente, a meno che non abbia già ricevuto una comunicazione ai sensi del precedente paragrafo 11(e), trasferire tutte le proprie azioni pertinenti a un Investitore Autorizzato oppure, con l'approvazione degli Amministratori, richiedere il rimborso delle stesse.

(i) Il trasferimento di azioni pertinenti disposto dagli Amministratori ai sensi del precedente Articolo 11(g) avverrà tramite vendita al miglior prezzo ragionevolmente realizzabile e potrà riguardare la totalità o solo una parte delle azioni pertinenti, con il trasferimento della rimanente porzione ad altri Investitori autorizzati o il relativo riacquisto da parte della Società. Qualsiasi pagamento ricevuto dalla Società in relazione alle azioni pertinenti così trasferite sarà trasmesso al soggetto titolare delle azioni oggetto di trasferimento, fatto salvo il seguente Articolo 11(j).

(i) Fermo restando l'obbligo di previa concessione di qualsivoglia autorizzazione ufficiale necessaria, il regolamento avverrà mediante deposito degli importi versati ai fini del rimborso o dei proventi della vendita in una banca affinché siano versati al soggetto che ne abbia diritto una volta ottenute le autorizzazioni e, se necessario, dietro produzione delle prove richieste dagli Amministratori o dai loro delegati della titolarità delle azioni precedentemente detenute da tale soggetto, unitamente alla richiesta di rimborso debitamente firmata. Una volta depositate le somme del rimborso precedentemente indicate, tale persona non presenterà ulteriori interessi in tali azioni né in alcuna di esse, come pure alcuna pretesa al riguardo fatto salvo il diritto a pretendere senza ricorrere alla Società le somme del rimborso così depositate (senza interessi) alla concessione di tali autorizzazioni e dietro produzione delle suddette prove di proprietà con la richiesta di rimborso debitamente firmata. Il pagamento di qualsiasi importo dovuto a tale soggetto ai sensi del presente Articolo 11 sarà subordinato all'ottenimento di qualsiasi autorizzazione necessaria nell'ambito del controllo dei cambi e al fine di escludere la violazione, da parte della Società, di qualsiasi altra legge o regolamento. L'importo dovuto a tale soggetto sarà depositato dalla Società in una banca affinché sia corrisposto allo stesso una volta ottenute le autorizzazioni necessarie e dietro consegna dell'eventuale certificato rappresentativo delle azioni pertinenti precedentemente detenute dal soggetto medesimo. Una volta depositato l'importo di cui sopra, tale soggetto non avrà più alcuna titolarità delle azioni pertinenti o di parte di esse, né alcuna pretesa nei confronti della Società in merito alle stesse, salvo il diritto di percepire l'importo così depositato (senza interessi) una volta ottenute le autorizzazioni di cui sopra.



(k) Gli Amministratori non sono tenuti a motivare le decisioni o le dichiarazioni poste in essere ai sensi del presente Articolo 11. L'esercizio dei poteri conferiti dal presente Articolo 11 non potrà essere in alcun caso contestato o invalidato sulla base di prove insufficienti della titolarità diretta o effettiva delle azioni da parte di alcun soggetto o poiché il vero titolare diretto o effettivo delle azioni era diverso da quello risultante agli Amministratori alla data pertinente, a condizione che tali poteri siano stati esercitati in buona fede.

le questioni sono state trattate nel corso dell'assemblea a cui fa riferimento la nuova convocazione. Quando si rinvia un'assemblea per quattordici giorni o più con un preavviso minimo di dieci giorni, è necessario indicare il luogo, il giorno e l'ora della nuova convocazione senza tuttavia che sia richiesto specificare in tale preavviso la descrizione delle questioni da trattare durante tale nuova convocazione. Fermo restando quando precedentemente indicato, non sarà necessario fornire alcun preavviso in relazione ad un rinvio o alle questioni da trattarsi durante una nuova convocazione.

(f) Durante qualsiasi assemblea generale, la decisione in merito ad una delibera messa ai voti avverrà per alzata di mano, salvo nel caso in cui prima o durante la dichiarazione dell'esito dell'alzata di mano il presidente o qualsiasi altro Socio presente, in rappresentanza di almeno un decimo del numero o del valore complessivo delle azioni circolanti aventi diritto di voto all'assemblea, richieda una votazione. A meno che non venga richiesta tale votazione, una dichiarazione del presidente sul sostegno o sostegno all'unanimità, o sostegno tramite maggioranza speciale di una delibera, nonché sulla sua bocciatura o sul suo mancato sostegno tramite maggioranza speciale, e un'annotazione contabile a tal riguardo che riporti gli atti nei verbali d'assemblea della Società costituiranno prova definitiva del fatto, senza indicazione del numero o della percentuale di voti registrati a favore o contro tale delibera.

(g) In caso di debita richiesta, la votazione dovrà avvenire con modalità e nel luogo che il presidente potrà indicare (incluso l'utilizzo di urne o schede o fogli) e il risultato di una votazione andrà considerato la delibera dell'assemblea a cui fa riferimento la votazione.

(h) Il presidente potrà, in caso di votazione, nominare scrutatori e rinviare l'assemblea in un luogo e ad un'ora stabiliti dallo stesso allo scopo di enunciare i risultati della votazione.

(i) In caso di parità di voti, sia in caso di alzata di mano che di votazione, il presidente dell'assemblea durante la quale si è svolta l'alzata di mano o è stata richiesta la votazione avrà facoltà di esprimere un secondo voto o voto decisivo.

(j) Le richieste di votazione inerenti all'elezione di un presidente ed a questioni di rinvio andranno soddisfatte immediatamente. La richiesta di votazioni su ogni altra questione andranno soddisfatte nei tempi e nei luoghi indicati dal presidente, non oltre trenta giorni dalla data della riunione o della nuova convocazione durante la quale è stata richiesta la votazione.

(k) La richiesta di una votazione non dovrà impedire la prosecuzione di una riunione per la trattazione di ogni altra questione rispetto a quella relativa alla richiesta di votazione.

(l) La richiesta di una votazione potrà essere revocata senza che sia necessario fornire alcuna comunicazione per la sua mancata effettuazione immediata.

(m) Se, in qualsiasi momento, il capitale azionario è ripartito in diverse categorie di azioni, i diritti associati ad ogni categoria (salvo qualora diversamente previsto dalle condizioni di emissione delle azioni di quella categoria o salvo qualora ivi diversamente specificato) potranno, a prescindere dall'eventuale scioglimento della Società, essere modificati con il consenso scritto dei titolari dei tre quarti delle azioni emesse di tale categoria, o con la sanzione di una Delibera Straordinaria approvata durante una distinta Assemblea Generale dei titolari delle azioni di tale categoria. A tale Assemblea Generale dovranno applicarsi, fatti i debiti mutamenti, le disposizioni del presente Statuto relative alle Assemblee Generali, salvo per il fatto che il relativo quorum sarà costituito da almeno due soci presenti in prima persona o tramite delega che, insieme, detengono almeno un terzo delle azioni della categoria di riferimento.

## 21. VOTO DEGLI MEMBRI

(a) Ai sensi dell'Articolo 5(a), e fatta salva l'emissione di azioni con diritti di voto limitati, ogni Socio titolare di azioni con diritto di voto e ogni titolare di Azioni di Sottoscrizione intervenuto all'assemblea disporrà di un voto per alzata di mano.

(b) Ai sensi dell'Articolo 5(a), e fatta salva l'emissione di azioni con diritti di voto limitati, in caso di votazione ogni Socio intervenuto all'assemblea di persona o per delega avrà diritto a un voto per ciascuna azione con diritto di voto di cui sia titolare e ogni titolare di Azioni di Sottoscrizione intervenuto all'assemblea di persona o per delega disporrà di un voto per ciascuna Azione di Sottoscrizione di cui sia titolare.

(ii) somma di un importo rappresentativo di ogni interesse o dividendo o altro reddito maturato ma non riscosso dal Gestore alla fine del Periodo contabile e sottrazione di un importo rappresentativo (sempreché sia stata effettuata una correzione mediante somma rispetto a ogni Periodo contabile precedente) di interessi o dividendi o altri redditi maturati alla fine del Periodo contabile precedente;

(iii) somma dell'importo (eventuale) disponibile per la distribuzione, rispetto all'ultimo Periodo contabile precedente, ma non distribuito;

(iv) somma di un importo rappresentativo del rimborso dell'imposta presunta o effettiva derivante da ogni pretesa relativa a ogni esenzione dall'imposta sulle Società o esenzione dalla doppia imposizione o altro;

(v) sottrazione dell'importo di ogni imposta o altro debito stimato o effettivo debitamente a carico del reddito della Società;

(vi) sottrazione di una somma rappresentativa della partecipazione al reddito pagato all'annullamento delle azioni durante il Periodo contabile;

(vii) la sottrazione dell'importo che la Società, con l'autorizzazione della Società di Revisione, potrà ritenere adeguato rispetto a ogni spesa prevista all'Articolo 2 di cui al presente, **FERMO RESTANDO** che la Società non sarà responsabile per eventuali errori presenti nella stima del rimborso dell'imposta sulla Società o relativamente all'esenzione dalla doppia imposizione prevista a seguito di tassazione o di reddito dovuto, e se tale calcolo non dovesse rivelarsi corretto sotto ogni aspetto, il Consiglio di Amministrazione garantirà che ogni successivo deficit o surplus sia corretto nel Periodo contabile in cui si effettua un regolamento finale di tale rimborso fiscale o debito da sgravare o in cui viene stimato l'importo di tale reddito dovuto e non si apporgerà alcuna correzione a ogni dividendo precedentemente dichiarato; e

(viii) sottrazione di ogni importo dichiarato come distribuzione ma non ancora distribuito.

(c) Comparto o della Categoria di riferimento, fermo restando l'obbligo di comunicazione di tale possibilità nel Prospetto.

(d) Il Consiglio di Amministrazione tramite Delibera Ordinaria dei Soci di una categoria di azioni potrà distribuire in natura tra Soci della medesima categoria, attraverso dividendi o con altra modalità, qualsiasi attivo della categoria di riferimento.

(e) I requisiti richiesti alle azioni per l'assegnazione di dividendi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

(f) Qualsiasi dichiarazione di dividendo da parte del Consiglio di Amministrazione per qualsiasi categoria di azione potrà specificare che tale dividendo sarà dovuto alle persone registrate in qualità di Soci alla chiusura delle operazioni in un dato giorno e, successivamente, il dividendo sarà loro versato in base alle rispettive partecipazioni risultanti, senza tuttavia pregiudicare in alcun modo i diritti in sé relativi a tale dividendo, ai cedenti e ai cessionari delle azioni.

(g) La Società potrà versare ogni dividendo o altro importo dovuto in relazione a qualsiasi azione tramite trasferimento elettronico o telematico nel conto designato dal Socio o dal soggetto avente diritto a ricevere tale importo e, nel caso di Soci cointestataria, al Socio il cui nome compaia per primo nel Registro in relazione a tale titolarità congiunta oppure, se richiesto, tramite assegno od ordinativo di pagamento inviato per posta ordinaria all'indirizzo del Socio iscritto nel Registro o del soggetto avente diritto a ricevere tale importo. Ogni pagamento tramite assegno od ordinativo di pagamento dovrà essere intestato al soggetto beneficiario dello stesso e costituirà valida quietanza per la Società, così come ogni pagamento tramite trasferimento elettronico o telematico. Ogni assegno od ordinativo di pagamento e, se del caso, ogni bonifico sarà trasmesso o, a seconda dei casi, effettuato a rischio e a spese del soggetto avente diritto al relativo importo o, eventualmente, al pagamento eseguito.

(h) ~~(a)~~ Qualora l'importo di una distribuzione dovuta a un singolo Socio sia inferiore a 10 EUR (o all'equivalente in valuta estera), gli Amministratori potranno decidere, a loro esclusiva discrezione, che tale importo non venga distribuito, ma venga trattenuto e reinvestito in seno al Comparto o alla Categoria pertinenti e a beneficio di questi. Qualora l'importo di una distribuzione dovuta a un singolo Socio sia inferiore a 50 EUR (o all'equivalente in valuta estera), gli Amministratori potranno decidere, a loro esclusiva discrezione, di non versare tale dividendo e di emettere e trasferire nel conto del Socio in questione un certo numero di azioni del Comparto o della categoria pertinenti per un valore il più possibile prossimo, ma non superiore, all'importo di tale dividendo.

(i) ~~(b)~~ Nessun dividendo o altro importo dovuto a qualsiasi titolare di azioni maturerà interessi a carico della Società. Tutti i dividendi non riscossi e altri importi dovuti come precedentemente indicato potranno essere investiti o diversamente utilizzati a vantaggio della Società sino alla loro riscossione. Il pagamento da parte della Società di ogni dividendo non riscosso o altro importo dovuto in relazione a un'azione in un conto fruttifero distinto non determinerà per la Società l'incarico di fiduciaria all'uopo. Ogni dividendo non riscosso dopo sei anni dalla data iniziale della sua disponibilità sarà automaticamente confiscato, senza necessità di alcuna dichiarazione o altra iniziativa da parte della Società.

(j) ~~(c)~~ A scelta di ogni Socio, il Consiglio di Amministrazione potrà destinare tutti i dividendi dichiarati sulle azioni di qualsiasi categoria detenuta da tale Socio all'emissione di azioni aggiuntive di tale categoria della Società a favore di quel Socio al Valore Patrimoniale Netto ottenuto al momento della dichiarazione di tali dividendi e nei termini che il Consiglio di Amministrazione potrà, di volta in volta, stabilire, restando tuttavia inteso che ogni Socio avrà diritto di scegliere di ricevere un dividendo in contanti per le azioni da egli detenute.

(k) ~~(d)~~ Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire che i Soci avranno diritto di scegliere di ricevere, in luogo di ogni dividendo (o parte di dividendo), l'emissione di azioni aggiuntive registrate come interamente pagate. In tali casi, si applicano le disposizioni seguenti:

- (i) il numero di azioni aggiuntive (inclusa ogni frazione di titolo) da emettere in luogo di ogni importo di dividendo sarà pari in valore all'importo di tale dividendo alla data di dichiarazione del dividendo;
- (ii) il dividendo (o la parte del dividendo rispetto alla quale è stato accordato un diritto di scelta) non sarà dovuto su azioni rispetto alle quali sia stata debitamente esercitata la scelta azionaria (le “**Azioni Prescelte**”) e, in sostituzione, saranno emesse azioni aggiuntive ai titolari delle Azioni Prescelte in base a quanto precedentemente stabilito e, a tale scopo, il Consiglio di Amministrazione dovrà capitalizzare una somma pari al valore complessivo dei dividendi rispetto ai quali è stata operata una scelta e applicare la stessa al pagamento per intero della somma idonea di azioni non emesse;
- (iii) le azioni aggiuntive così emesse presenteranno una valutazione analoga sotto ogni profilo a quella delle azioni interamente pagate circolanti in quel momento, salvo per quanto riguarda la partecipazione al dividendo relativo (o alla scelta alternativa delle azioni);
- (iv) il Consiglio di Amministrazione potrà intraprendere ogni iniziativa e azione ritenuta necessaria o opportuna al fine di attuare tale capitalizzazione e i suoi Membri godranno di pieni poteri per l'adozione dei provvedimenti che riterranno opportuni nel caso di azioni che diventano distribuibili in forma frazionata, al fine di ignorare le frazioni o di arrotondarle o di destinarle a vantaggio della Società;
- (v) Il Consiglio di Amministrazione potrà in ogni occasione stabilire che i diritti di scelta non saranno concessi a qualsiasi Socio con indirizzo registrato in un territorio dove l'assenza di una dichiarazione di registrazione o di altre formalità particolari renderebbero o potrebbero rendere illegale la circolazione di un'offerta di diritti di scelta e, in tale eventualità, le disposizioni precedentemente indicate andranno lette e interpretate con riferimento a tale risoluzione.
- (vi) Laddove la Società proponga di pagare una distribuzione a un Socio, avrà diritto di detrarre dalle medesima l'importo che riterrà necessario ad assolvere all'impegno fiscale della Società rispetto a tale distribuzione e predisporrà il regolamento dell'importo di tasse dovute.

### **31. SOCI NON RINTRACCIATI**

- (a) La Società avrà diritto di rimborsare qualsiasi azione di un Socio o di cui sia titolare una persona mediante trasmissione, nonché di confiscare ogni dividendo dichiarato e non pagato per un periodo di sei anni, se e a condizione che:

- (i) non si sia riscosso né si siano accettati per un periodo di sei anni assegni, conferme di proprietà di azioni inviati dalla Società a mezzo posta in busta preaffrancata al Socio o alla persona titolare dell'azione mediante trasmissione al suo indirizzo indicato nel Registro o all'ultimo indirizzo noto, fornito dal Socio o dalla persona titolare mediante trasmissione, al quale gli assegni, le conferme di proprietà di azioni devono essere inviati e la Società non abbia ricevuto alcuna comunicazione da parte del Socio o delle persone titolari per trasmissione (a condizione che durante tale periodo di sei anni siano divenuti pagabili almeno tre dividendi relativi a tale azione);
  - (ii) alla scadenza del suddetto periodo di sei anni, tramite avviso inviato con busta preaffrancata indirizzata al Socio o alla persona titolare dell'azione per trasmissione al suo indirizzo riportato nel Registro o all'ultimo indirizzo noto fornito dal Socio o dalla persona titolare per trasmissione o mediante avviso pubblico in un giornale quotidiano nazionale pubblicato in Irlanda o in un giornale che circoli nell'area in cui è ubicato l'indirizzo a cui fa riferimento l'Articolo 31(a)(i), la Società abbia dato notizia della sua intenzione di rimborsare tale azione;
  - (iii) durante il periodo di tre mesi successivo alla data dell'avviso e precedentemente all'esercizio della facoltà di rimborso la Società non abbia ricevuto alcuna comunicazione dal Socio o dalla persona titolare per trasmissione; e
  - (iv) se le azioni sono quotate in un listino azionario, la Società abbia prima dato notizia per iscritto alla sezione competente di tale borsa valori della sua intenzione di rimborsare tale azione, se è fatto obbligo di agire in tal modo ai sensi delle norme di tale borsa valori.
- (b) La Società risponderà dei proventi netti del rimborso al Socio o alla persona titolare di tale azione, trasferendo tutte le somme relative in un conto bancario fruttifero separato che costituirà un debito permanente della Società e la Società sarà considerata al riguardo debitrice e non fiduciaria nei confronti di tale Socio o altra persona.

## 32. CONTABILITÀ

- (a) Gli Amministratori dovranno garantire la tenuta di registri contabili adeguati, secondo quanto necessario per lo svolgimento delle proprie attività o in conformità al Companies Act, in relazione a:
- (i) tutte le somme di denaro ricevute e spese dalla Società e le motivazioni di tali entrate e uscite; e
  - (ii) tutte le compravendite di Investimenti da parte della Società; e
  - (iii) alle attività e alle passività della Società.

Qualora i registri contabili non siano tenuti in maniera tale da fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione della Società e illustrare le sue operazioni, la tenuta degli stessi non sarà ritenuta adeguata.

- (b) I registri contabili saranno tenuti presso la sede legale o in uno o più altri luoghi che gli Amministratori riterranno idonei e dovranno in ogni momento essere disponibili per eventuali ispezioni degli stessi. Nessun soggetto, ad eccezione degli Amministratori, della Società di Revisione o della Banca Centrale avrà facoltà di ispezionare i registri, i conti, i documenti o gli scritti della Società, salvo con preavviso di dieci giorni alla Società secondo quanto disposto dal Companies Act o previa autorizzazione degli Amministratori o della Società fornita in occasione dell'assemblea generale
- (ii) Il Gestore degli Investimenti o sub-gestore degli investimenti liquiderà, su disposizione degli Amministratori, tutte le Attività che in tale momento compongano il pertinente Comparto (la cui liquidazione dovrà avvenire e concludersi nelle modalità ed entro il termine dopo la chiusura del relativo Comparto che gli Amministratori riterranno opportuni);

(iii) Su disposizione degli Amministratori, il Depositario distribuirà ai detentori di azioni del Comparto in questione, in misura proporzionale alla relativa quota di partecipazione nello stesso, i proventi netti liquidi derivanti dalla liquidazione di tale Comparto e a disposizione ai fini di tale distribuzione, restando inteso che il Depositario non sarà tenuto (salvo in caso di liquidazione definitiva del saldo della distribuzione) a distribuire alcuna somma in quel momento a sua disposizione qualora l'importo non sia sufficiente a versare 1 EUR o importo equivalente nella pertinente valuta per ciascuna azione del Comparto e fermo restando altresì che il Depositario avrà diritto a trattenere le somme nella propria disponibilità nella misura necessaria al fine di fare integralmente fronte a costi, oneri, spese, pretese e richieste insorti, incorsi o previsti dal Depositario o dagli Amministratori in relazione alla chiusura del Comparto o a seguito della stessa e a titolo di propria manleva da tali costi, oneri, spese, pretese e richieste; e

(iv) Le summenzionate distribuzioni avverranno secondo le modalità stabilite dagli Amministratori, a loro esclusiva e totale discrezione, ma solamente a fronte della produzione di certificati di proprietà o warrant, se emessi, relativi alle azioni del Comparto in relazione al quale tale distribuzione è effettuata e previa consegna al Depositario del modulo di domanda di pagamento richiesto dal Depositario medesimo a propria totale discrezione. In caso di versamento di acconti sulle distribuzioni, tutte le conferme di proprietà dovranno essere corredate dal Depositario di una ricevuta dei pagamenti eseguiti e, in caso di liquidazione definitiva del saldo della distribuzione, consegnate al Depositario medesimo. ~~Eventuali proventi non reclamati o altro contante detenuto dal Depositario ai sensi del presente documento possono essere pagati in tribunale alla scadenza di dodici mesi dalla data in cui gli stessi erano dovuti, fermo restando il diritto del Depositario di detrarre da tali eventuali spese sostenute per effettuare tale pagamento .~~

### 37. INDENNITÀ

(a) La Società risarcirà i suoi Membri del Consiglio di Amministrazione, Funzionari, dipendenti e ogni altro soggetto che opera su domanda della Società in qualità di membro del Consiglio di Amministrazione, funzionario, dipendente di un'altra società, partnership, joint-venture, trust o altra impresa come indicato di seguito:

(i) Ogni soggetto che è o è stato Membro, Funzionario o dipendente della Società o ogni soggetto che opera su domanda della Società in qualità di Membro del Consiglio di Amministrazione, Funzionario o dipendente di un'altra società, partnership, joint-venture, trust o altra impresa, va risarcito dalla Società nella massima misura consentita dalla legge da passività e da ogni spesa ragionevolmente sostenuta o da questi pagata in relazione a ogni debito, pretesa, azione, domanda, processo, atto, giudizio, decreto, passività o obbligazione di qualsiasi natura in cui viene coinvolto come parte in causa o altresì in virtù del suo attuale o passato ruolo di Membro del Consiglio di Amministrazione, Funzionario o dipendente della Società o di altra società, partnership, joint-venture, trust o altra impresa su domanda della Società e rispetto alle somme da questi pagate o sostenute per la loro costituzione, salvo qualora quanto precede sia imputabile a negligenza o dolo da parte di tale Membro del Consiglio di Amministrazione, Funzionario o dipendente;

(ii) I termini "pretesa", "azione", "processo" e "atto" si applicheranno a ogni pretesa, azione, processo o atto (civile, criminale, amministrativo, legislativo, investigativo o di altra natura, inclusi gli appelli) e comprenderanno, senza limitarsi, spese legali, costi, giudizi, importi pagati a regolamento, multe, penali e altre passività;

(iii) I diritti di risarcimento ivi previste potranno essere assicurati mediante polizze gestite dalla Società, saranno separabili e non incideranno su altri diritti che possono o potranno in futuro spettare a qualsiasi Membro del Consiglio di Amministrazione, Funzionario, dipendente, rappresentante o al Gestore. Tali diritti resteranno altresì validi per una persona che non riveste più l'incarico di Membro del Consiglio di Amministrazione, Funzionario, dipendente o rappresentante o di Gestore e garantiranno i relativi benefici agli eredi, agli esecutori e ai curatori di tale persona;