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, avvocato 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 14 agosto 2023

Relativa alla

Assemblea Generale Annuale

del

Vanguard Investment Series plc
(la "Società")

Avviso di convocazione dell'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti, che si terrà il 14 settembre 2023 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, Irlanda il prima possibile e, in ogni caso, non oltre le ore 15.00 (ora irlandese) del giorno 12 settembre 2023.

Poiché la presente Circolare non è stata esaminata dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "**Banca Centrale**"), potrebbero rendersi necessarie delle modifiche affinché soddisfi 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 INVESTMENT SERIES 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 281339)

Amministratori: William Slattery (Irlanda), Robyn Laidlaw (Nuova Zelanda), Sean P. Hagerty (Stati Uniti), Tara Doyle (Irlanda), Karin Risi (Stati Uniti), Thomas Challenor (Regno Unito), Lisa Harlow (Regno Unito), Ranjit Singh (Stati Uniti)

14 agosto 2023

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. 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 31 dicembre 2022;

- il rinnovo del mandato di KPMG Ireland quale 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 12 settembre 2023. 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

APPENDICE I

VANGUARD INVESTMENT SERIES 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 281339)

Amministratori: William Slattery (Irlanda), Robyn Laidlaw (Nuova Zelanda), Sean P. Hagerty (Stati Uniti), Tara Doyle (Irlanda), Karin Risi (Stati Uniti), Thomas Challenor (Regno Unito), Lisa Harlow (Regno Unito), Ranjit Singh (Stati Uniti)

CON IL PRESENTE AVVISO SI COMUNICA che in data 14 settembre 2023 alle ore 15.00 (ora irlandese), all'indirizzo 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, si terrà l'Assemblea Generale Annuale (l'"**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. Analizzare la relazione degli Amministratori della Società e il bilancio civilistico della Società* per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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. Rinnovo del mandato di Società di Revisione della Società a KPMG Ireland, 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 2022 è stato precedentemente distribuito agli Azionisti e sarà inoltre disponibile per consultazione all'assemblea generale annuale.

DATATA 14 agosto 2023

PER ORDINE DEL CONSIGLIO

DocuSigned by:
Shay Lydon
9B5FBF63F02A444...

_____

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 12 settembre 2023). Saranno altresì accettate copie inviate tramite e-mail o fax all'attenzione di Catherina O'Brien all'indirizzo fscompliance@matheson.com oppure al numero di fax (+) 353 1 232 3333;

- La Società precisa che solo gli azionisti iscritti nel registro dei soci della Società alle ore 15.00 del 12 settembre 2023 o, in caso di aggiornamento dell'AGA, alle ore 15.00 del giorno che precede di due giorni l'assemblea riconvocata (la "**Data di registrazione**"), avranno il diritto di partecipare, parlare, porre domande e votare all'AGA o, se del caso, nonché a sue eventuali riconvocazioni e potranno votare solo in relazione al numero di azioni registrate a loro nome in quel momento. Le modifiche apportate al registro dei soci dopo la data di registrazione non saranno prese in considerazione per determinare il diritto di ogni persona a partecipare e/o votare all'AGA nonché a sue eventuali riconvocazioni.

- 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/Noi sottoscritto/i, _____ di _____ ("**Socio/i**") (vedere la nota (c) più avanti), in qualità di socio/i della Società, con il presente nomino/nominiamo il Presidente dell'assemblea, o in sua assenza Shay Lydon, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Philip Lovegrove, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Anthony Gaskin, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Catherina O'Brien, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Mary Conroy, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Grace Curran, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, _____ quale mio/nostro delegato a votare a mio/nostro nome e per mio/nostro conto all'Assemblea Generale Annuale della Società che si terrà al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, il 14 settembre 2023 alle ore 15.00 (ora irlandese), nonché a sue eventuali riconvocazioni.

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 2022, 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 KPMG Ireland, 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 12 settembre 2023). Saranno altresì accettate copie inviate tramite e-mail o fax all'attenzione di Catherina O'Brien all'indirizzo 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) La Società precisa che solo gli azionisti iscritti nel registro dei soci della Società alle ore 15.00 del 12 settembre 2023 o, in caso di aggiornamento dell'AGA, alle ore 15.00 del giorno che precede di due giorni l'assemblea riconvocata (la "**Data di registrazione**"), avranno il diritto di partecipare, parlare, porre domande e votare all'AGA o, se del caso, nonché a sue eventuali riconvocazioni e potranno votare solo in relazione al numero di azioni registrate a loro nome in quel momento. Le modifiche apportate al registro dei soci dopo la data di registrazione non saranno prese in considerazione per determinare il diritto di ogni persona a partecipare e/o votare all'AGA nonché a sue eventuali riconvocazioni.

APPENDICE III

LETTERA DI RAPPRESENTANZA

Destinatario: Gli Amministratori
Vanguard Investment Series plc
70 Sir John Rogerson's Quay,
Dublino 2,
Irlanda

Gentili Signori,

Noi sottoscritti, _____,
di _____
(la "**Società**"), in qualità di azionista di Vanguard Investment Series 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 o in sua assenza, Shay Lydon, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Philip Lovegrove, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Anthony Gaskin, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Catherina O'Brien, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Mary Conroy, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o in sua assenza, Grace Curran, 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, o (in sua assenza) _____ di _____ è stato/a nominato/a rappresentante della Società affinché partecipi e voti per conto della Società all'assemblea generale annuale di Vanguard Investment Series plc che si terrà al 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, il 14 settembre 2023 alle ore 15.00 (ora irlandese), all'ora indicata nella circolare del 14 agosto 2023, nonché a sue eventuali riconvocazioni.

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