

**T. ROWE PRICE FUNDS SICAV**  
**Società d'Investimento a Capitale Variabile**  
**6C, route de Trèves**  
**L-2633 Senningerberg**  
**Granducato di Lussemburgo**  
**RCS Lussemburgo B 82.218**

**AVVISO DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETÀ**

Senningerberg, 15 maggio 2020

Gentile Azionista,

**Avviso di seconda convocazione dell'Assemblea generale straordinaria degli Azionisti (AGS)**

La informiamo che il quorum per l'AGS di T. Rowe Price Funds SICAV (la "**Società**"), convocata per il 24 aprile 2020, non è stato raggiunto e pertanto l'AGS non ha potuto deliberare validamente in merito all'ordine del giorno. Il quorum necessario per la convocazione dell'AGS è raggiunto con il 50% delle 993.691.496,68 azioni in circolazione rappresentate. Era rappresentato un totale di 124.110.144 azioni. Si invitano pertanto gli Azionisti a partecipare a una seconda Assemblea generale straordinaria della Società, che si terrà il 2 giugno 2020 alle ore 15.30 CEST all'indirizzo 36, rue Marie-Adélaïde, L-1010 Lussemburgo, allo scopo di esaminare e votare in merito allo stesso ordine del giorno, indicato di seguito (l'**"Assemblea aggiornata"**).

I moduli di delega ricevuti per l'AGS del 24 aprile 2020 (l'**"Assemblea"**) resteranno validi per l'AGS del 2 giugno 2020, salvo espressamente revocati.

Le modifiche sono dettate principalmente dall'introduzione della riforma del 2017 della legge sulle società del Lussemburgo del 1915, che offre maggiore flessibilità agli statuti, nonché dalla necessità di allineare le disposizioni dello Statuto a quelle del prospetto del fondo.

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1- Modifica dell'articolo 4 "SEDE LEGALE", tramite inserimento della frase "Il Consiglio di amministrazione provvederà affinché il presente Statuto sia modificato al fine di prevedere il trasferimento in un altro comune."
- 2- Eliminazione di tutti i riferimenti alle azioni al portatore e ai relativi certificati dagli articoli 6 e 11 ed eliminazione dell'articolo 7 "Certificati smarriti e danneggiati".
- 3- Sostituzione, nell'articolo 9 "ASSEMBLEE GENERALI", della frase "L'assemblea generale annuale degli Azionisti si terrà, in conformità con la legge del Lussemburgo, nel comune di Niederanven nel Granducato di Lussemburgo presso la sede legale della Società, o in altro luogo nel Granducato di Lussemburgo eventualmente specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'ultimo venerdì del mese di aprile di ogni anno alle ore 11.30. Qualora tale giorno non sia un giorno lavorativo ("Giorno lavorativo") (ossia un giorno di apertura delle banche in Lussemburgo) in Lussemburgo, l'assemblea generale annuale si terrà il Giorno lavorativo successivo in Lussemburgo" con la seguente frase: "L'assemblea generale annuale degli Azionisti si terrà, in conformità con la legge del Lussemburgo, nel comune di Niederanven nel Granducato di Lussemburgo presso la sede legale della Società, o in altro luogo nel Granducato di Lussemburgo eventualmente specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea, entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio fiscale della Società come stabilito dall'Articolo 24 del presente Statuto."

- 4- Modifica dell'articolo 10 "QUORUM E VOTAZIONI" tramite l'inserimento della frase "Il Consiglio di amministrazione può sospendere i diritti di voto associati a tutte le Azioni detenute da un Azionista che abbia violato qualsiasi legge, regolamento od obbligo in qualsivoglia giurisdizione o altrimenti che incida negativamente o pregiudichi lo status fiscale, la residenza, la situazione di regolarità o la reputazione generale della Società o che potrebbe, a giudizio del Consiglio di amministrazione, comportare pregiudizi considerevoli o legali per la Società o per qualsiasi Fondo.  
Un Azionista può impegnarsi individualmente a non esercitare, in via permanente o temporanea, la totalità o parte dei propri diritti di voto. Tale deroga obbliga l'Azionista interessato e la Società a decorrere dalla comunicazione dello stesso alla Società."
- 5- Modifica dell'articolo 11 "AVVISO DI CONVOCAZIONE" tramite l'inserimento della frase "In alternativa, l'avviso può essere pubblicato nel Recueil Electronique des Sociétés et Associations in Lussemburgo, in un quotidiano pubblicato in Lussemburgo e in un altro quotidiano eventualmente stabilito dal Consiglio di amministrazione almeno 15 giorni prima di un'assemblea. In tal caso, gli Azionisti riceveranno un avviso inviato in conformità alla Legge del 1915, almeno 8 giorni prima dell'assemblea, senza la prova che l'obbligo di espletare tale formalità sia stato assolto."
- 6- Modifica dell'articolo 13 "ATTI DELLE RIUNIONI DEGLI AMMINISTRATORI" tramite la (i) sostituzione dei riferimenti a "via cavo, telegramma, telex, posta elettronica o telefax di ogni amministratore" con i seguenti: "posta elettronica o qualsiasi altro metodo di telecomunicazione attualmente in uso di ogni amministratore"; (ii) eliminazione, dalla seguente dicitura, della frase sottolineata "Il Consiglio di amministrazione può di volta in volta nominare i funzionari della Società, compreso un direttore generale, un segretario ed eventuali vice direttori generali, vice segretari o altri funzionari ritenuti necessari ai fini dell'operatività e della gestione della Società."; (iii) inserimento della seguente dicitura: "Il Consiglio di amministrazione può creare uno o più comitati. La composizione e i poteri di tale o tali comitati, le condizioni di nomina, la destituzione, la retribuzione e la durata del mandato dei suoi/loro membri, nonché le sue/loro regole di procedura, sono stabiliti dal Consiglio di amministrazione. Il Consiglio di amministrazione è responsabile della supervisione delle attività del o dei comitati." e (iv) eliminando la seguente dicitura: "Il Consiglio di amministrazione può inoltre delegare alcuni suoi poteri, autorità e discrezionalità a qualsiasi comitato composto dalla o dalle persone (non necessariamente membri del Consiglio di amministrazione) da esso ritenute idonee, a condizione che la maggioranza dei membri del comitato sia composta da amministratori della Società e che le riunioni del comitato avranno un quorum allo scopo di esercitare i propri poteri, autorità o discrezionalità soltanto qualora la maggioranza dei presenti sia composta da amministratori della Società."
- 7- Sostituzione nell'articolo 15 "DETERMINAZIONE DELLA POLITICA D'INVESTIMENTO" della seguente dicitura "da un altro stato membro dell'OCSE" con "uno Stato non membro dell'Unione Europea, come stabilito nel prospetto della Società (tra cui, a titolo puramente esemplificativo e non esaustivo, stati membri dell'OCSE, stati membri del G20, Hong Kong o Singapore)".
- 8- Riformulazione del testo corrente dell'articolo 16 "INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI" con il seguente nuovo testo: "Qualsiasi amministratore avente interessi finanziari diretti o

indiretti in conflitto con quelli della Società in un'operazione che deve essere presa in esame dal Consiglio di amministrazione deve informare al riguardo il Consiglio di amministrazione e provvedere affinché la sua dichiarazione sia registrata nel verbale della riunione. Tale amministratore non può partecipare a tali delibere. Nella successiva assemblea generale degli azionisti, prima che un'altra delibera sia messa al voto, sarà redatta una relazione speciale su qualsiasi operazione in cui gli amministratori possono avere avuto un conflitto d'interesse con quello della Società.

Il paragrafo precedente non si applica se l'operazione pertinente si svolge nel normale andamento dell'attività della Società ed è perfezionata in base al principio di piena concorrenza e a normali condizioni di mercato.

Nessuna operazione tra la Società e qualsiasi altra parte risentirà o sarà invalidata dal semplice fatto che un amministratore (oppure, nel caso in cui sia una persona giuridica, qualsiasi suo amministratore, direttore, funzionario o dipendente) sia un amministratore, direttore, associato, socio, azionista, funzionario o dipendente di tale altra parte. A un siffatto amministratore, correlato come sopra descritto a qualsiasi altra parte con cui la Società perfezioni contratti o altrimenti conduca attività, non sarà impedito, in forza di siffatta affiliazione, di esaminare, votare o agire in merito a questioni connesse con tali contratti o altre attività.”

- 9- Modifica dell'articolo 22, 2 (vi) “DETERMINAZIONE DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO” come di seguito indicato: “gli swap saranno valutati al valore equo sulla base dei titoli sottostanti (durante la o a fine giornata lavorativa) e delle condizioni dello swap”.
- 10- Inserimento dell'articolo 28 “SWING PRICING (RETTIFICA PER DILUIZIONE)”  
contenente la seguente dicitura: “Lo swing pricing è mirato a proteggere gli interessi di tutti gli Azionisti attenuando l'impatto negativo della diluizione sui rendimenti della Società. Il costo totale effettivo dell'acquisto o della vendita degli investimenti sottostanti di un Fondo può essere superiore o inferiore al loro valore di mercato medio utilizzato nel calcolo del Valore patrimoniale netto. La differenza può essere attribuita a vari fattori, tra cui oneri di negoziazione, commissioni, imposte e spread di negoziazione, nonché altre condizioni di mercato e di negoziazione, e nel tempo potrebbe produrre un effetto considerevolmente svantaggioso per l'interesse di un Azionista in un Fondo se non diversamente considerata nel calcolo del Valore patrimoniale netto.  
Al fine di impedire l'effetto di diluizione, nei giorni lavorativi in cui l'importo di negoziazione in Azioni di un Fondo determini repentinamente acquisti o vendite significativi di titoli sottostanti il Valore patrimoniale netto del Fondo sarà rettificato di un importo stimato in modo da riflettere con maggiore precisione i prezzi e costi effettivi delle operazioni sottostanti (swing pricing). Tali importi di rettifica, denominati fattori di swing, possono cambiare con le condizioni di mercato e i volumi delle operazioni; ciò significa che l'ammontare della rettifica di diluizione applicata può cambiare in qualsiasi momento. Di norma, il processo di swing pricing è applicato sistematicamente in tutti i Fondi. Tuttavia, i principi su cui si basa tale processo, tra cui l'applicazione operativa, i livelli soglia legati a sottoscrizioni/rimborsi netti e la metodologia di calcolo del fattore di swing, vengono rivisti periodicamente.  
Non è possibile prevedere con esattezza se in qualsiasi momento si verificherà uno swing di prezzo. In generale, il Valore patrimoniale netto per Azione, applicato a tutte le richieste

di sottoscrizione e rimborso nel Fondo interessato in quel giorno, sarà corretto al rialzo nel caso di una robusta domanda di acquisto di Azioni del Fondo e al ribasso in caso di solida domanda di rimborso di Azioni. I fattori di swing stimati, sulla base dei titoli detenuti e delle condizioni di mercato, e qualsiasi rettifica pertinente sono stabiliti nel prospetto corrente della Società. Tali stime sono riviste regolarmente e possono cambiare in qualsiasi momento.”

## **Disposizioni di voto**

Ai sensi e per gli effetti del Regolamento granducale del 20 marzo 2020 che introduce misure concernenti lo svolgimento di assemblee di società e di altre entità giuridiche, la Società ha stabilito che gli Azionisti possono esprimere il proprio voto soltanto conferendo una delega al Presidente dell'Assemblea, che eserciterà i loro diritti di voto in conformità alle loro rispettive istruzioni indicate nel modulo di delega.

Affinché sia valido, il modulo di delega deve essere restituito entro le ore 17.00 CET di venerdì 29 maggio 2020 a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo, all'attenzione della Sig.na Kerin Hercules, o via fax (+352 462685825) o tramite e-mail ([Luxembourg.Company.Admin@jpmorgan.com](mailto:Luxembourg.Company.Admin@jpmorgan.com)). Il modulo di delega può essere ottenuto contattando la Sig.na Hercules via e-mail all'indirizzo [Luxembourg.Company.Admin@jpmorgan.com](mailto:Luxembourg.Company.Admin@jpmorgan.com).

Affinché sia possibile deliberare in merito all'ordine del giorno dell'Assemblea aggiornata, deve essere rappresentata una sola azione. L'approvazione delle delibere avverrà alle stesse condizioni valide per l'Assemblea.

Distinti saluti,

Il Consiglio di amministrazione