

平成 27 年 11 月 10 日

各 位

外国投資法人名	iシェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー
代表者名	ディレクター バリー・オドワイアー
管理会社名	ブラックロック・アセット・マネジメント・ アイルランド・リミテッド (管理会社コード 13614)
代表者名	ディレクター バリー・オドワイアー
問合せ先	(代理人) 西村あさひ法律事務所 弁護士 濃川 耕平 (TEL. 03-5562-8500)

iシェアーズ 新興国債券ETF (バークレイズLocal EM国債コア) (銘柄コード 1362)
に関する議決権行使基準日設定、およびその行使についてのお知らせ

当社は、iシェアーズ 新興国債券ETF (バークレイズLocal EM国債コア) (以下「本ETF-JDR」といいます。)の議決権行使基準日の設定、およびその行使につき以下の通りお知らせします。

1. 基準日設定の理由

本ETF-JDRの受託有価証券となる外国ETFをサブファンドに持つ、iシェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー (以下「本投資法人」といいます。)の2015年度年次投資主総会 (以下「総会」といいます。)が、2015年12月18日(金)の午前10時30分より、アイルランド共和国、ダブリン4、ボールズブリッジ、ボールズブリッジ・パーク2番、1階、ブラックロックオフィス(the offices of BlackRock, 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland)にて開催されます。

2. 基準日の内容

これに伴い本ETF-JDRにかかる上場信託受益権信託契約及び発行会社に係る契約条項第42条第2項に基づき、本ETF-JDRの受益者として、2015年(平成27年)12月18日開催の上記総会及びその延会において付議される議案について、本ETF-JDRの受託者に議決権を行使するよう指図することのできる受益者を特定する基準日として、下記のとおり基準日を設けます。

基準日 : 平成 27 年 11 月 30 日

3. 議決権行使の内容

総会の招集通知を含む本件の関連書類（別紙 1-3）は、本ETF-JDRの受託者である三菱UFJ信託銀行株式会社に備置されます。

（関連書類の備置住所）

〒137-8081

東京都江東区東砂七丁目 10 番 11 号

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部

電話番号 0120-232-711

4. 行使方法と期限

総会およびその延会において付議される議案について、受託者に議決権を行使するよう指図を希望する受益者は、別紙 1 の議決権行使指図書を、同指図書の所定の手続きに従って、受託者宛提出することができます。提出期限は下記の通りです。

提出期限： 平成 27 年 12 月 9 日 （受託者指定の送付先 必着）

*尚、議決権行使指図書の提出は本日以降、行っていただけます。

指図を行わない受益者については、本ETF-JDRにかかる上場信託受益権信託契約及び発行会社に係る契約条項第 42 条第 2 項第 3 号が準用する第 41 条第 10 項に基づき、議案についてすべて賛成するものとみなされます。

別紙 1 ETF-JDRの議決権行使指図書

別紙 2 年次投資主総会招集通知 （原文）

別紙 3 年次投資主総会招集通知 （参考訳）

以上

議決権行使指図書

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 御中

私は、上場信託受益権信託契約及び発行会社に係る契約条項第 42 条第 2 項に基づき、i シェアーズ新興国債券 ETF（パークレイズ Local EM 国債コア）の受益者として、2015 年 12 月 18 日開催の i シェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニーの年次投資主総会及びその延会において付議される議案について、貴社が以下（○印で表示）のとおり議決権を行使するよう指図します。

記

【普通議案】

議案	議決権行使指図内容		
第1号議案	賛成	反対	棄権
第2号議案	賛成	反対	棄権
第3号議案	賛成	反対	棄権

【特別議案】

議案	議決権行使指図内容		
第1号議案	賛成	反対	棄権

2015年 月 日

受益者住所 _____

受益者氏名 _____ 指図する所有口数 _____ 口

(ご注意)

- 指図権は、権利確定日（2015 年 11 月 30 日）における受益者として証券保管振替機構株式会社から通知された受益者のみが有します。
- この指図書は、2015 年 12 月 9 日までに下記当受付窓口に直接ご提出、又はご郵送にて到着するようにご提出下さい。なお、指図権を有する方が法人の場合には、お手数ですが、法人名と共に代表者名もご記入下さい。
- 各議案についての賛否が明らかでない場合においては、その議案について「賛成」として取扱われます。また、上記期限までに受託者に指図書が到着しない場合には、その議案について「賛成」として取扱われます。

(議決権行使指図書ご提出・ご郵送先住所)

〒137-8081

東京都江東区東砂七丁目10番11号

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 JDR（外国株）担当 宛

(お問い合わせ)

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部テレホンセンター

(受付時間：土・日・祝祭日等を除く平日9:00～17:00)

0120-232-711(通話料無料) 左記電話番号がご利用できない場合 03-6701-5000(通話料有料)

THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

If you are in any doubt about the course of action to take, you should consult your stockbroker, solicitor, accountant or other professional advisor.

iShares III Public Limited Company

(Registered in Ireland as an umbrella type investment company with variable capital and having segregated liability between its funds)

2015 Annual General Meeting

9 November 2015

If you have sold or transferred your shares in the Company please pass this document at once to the purchaser or transferee or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected, for transmission to the purchaser or transferee as soon as possible.

Registered Office: J.P. Morgan House, I.F.S.C., Dublin 1, Ireland.

Company Registration Number: 452278

*Directors: Paul McNaughton; Paul McGowan; Barry O'Dwyer;
Karen Prooth (British); Cora O'Donohoe (Irish, but UK resident)*

iSHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY
(the “Company”)

9 November, 2015

Dear Shareholder,

Annual General Meeting

Attached is the notice of the 2015 annual general meeting of the Company (the “AGM”) and a form of proxy for those shareholders who are unable to attend the AGM (or any adjournment thereof) and who may wish to vote on the AGM resolutions.

Please note that you are only entitled to vote at the AGM if you are a registered shareholder. If you have invested in the Company through a broker/dealer/other intermediary please contact this entity to confirm your right to vote.

Business to be Transacted

Items 1 to 4 listed in the notice deal with the normal matters to be attended to at an AGM, namely, the receipt and consideration of the annual accounts, a review of the Company’s affairs by way of consideration of the annual accounts, the re-appointment of auditors, the authorisation of the Directors to fix the remuneration of the auditors in accordance with the Articles of Association of the Company. Items 1, 3 and 4 require the passing of an ordinary resolution of the Company. Item 2 does not require a resolution to be passed.

Item 5 listed in the notice deals with the proposal to amend the Memorandum of Association and adopt amended Articles of Association and requires the passing of a special resolution of the Company. It is proposed to amend the Memorandum of Association to reflect the provisions of the Companies Act 2014 and to adopt amended Articles of Association to reflect the provisions of the Companies Act 2014, to take account of recent changes to the conditions imposed by the Central Bank of Ireland, to implement technical changes for clarification purposes, and to introduce certain administrative flexibilities to facilitate the management of the Company by the Directors.

Details of the proposed changes to the Memorandum and Articles of Association are set out in the Appendix hereto. If approved, these changes will be implemented as soon as practicable and where amendments to the prospectus are required will be implemented by an amendment to the prospectus.

Recommendation

The Board believes that the resolutions to be proposed at the AGM are in the best interests of the Company and the shareholders as a whole and, accordingly, the Directors strongly recommend that you vote in favour of the resolutions at the AGM.

Publication of results

The results of the AGM will be announced through the regulatory news service on the London Stock Exchange website and will be published in an appropriate manner in each of the other jurisdictions in which the Company is listed on a stock exchange. The results will also be available at www.ishares.com.

Yours faithfully



Paul McNaughton
Chairman

**iSHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY
NOTICE OF THE 2015 ANNUAL GENERAL MEETING**

THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.

If you are in any doubt about the course of action to take, you should consult your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other professional advisor.

NOTICE is hereby given that the 2015 Annual General Meeting of iShares III plc (the "Company") will be held at the offices of BlackRock, 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland on Friday the 18th day of December 2015 at 10:30 a.m. (or any adjournment thereof) for the purposes of transacting the following business:

1. To receive and consider the Directors' Report and the Financial Statements of the Company for the year ended 30 June 2015 and the Report of the Auditors thereon (Ordinary Resolution 1).
2. To review the Company's affairs (this item does not require a resolution to be passed).
3. To re-appoint PricewaterhouseCoopers as auditors of the Company (Ordinary Resolution 2).
4. To authorise the Directors to fix the remuneration of the Auditors (Ordinary Resolution 3).
5. To amend the Memorandum of Association and to adopt amended Articles of Association to reflect the provisions of the Companies Act 2014 and other amendments as detailed in the Appendix attached (Special Resolution 1).

By order of the Board



**CHARTERED CORPORATE SERVICES
SECRETARY**

Dated this the 9 day of November, 2015

Notes

The required quorum at the meeting is two shareholders present in person or by proxy. If a quorum is not present within half an hour from the appointed time for the meeting, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place, or to such other day and at such other time and place as the Directors may determine. At the adjourned meeting, if a quorum is not present within half an hour from the time appointed for holding the meeting, then the meeting, if convened otherwise than by resolution of the Directors, shall be dissolved, but if the meeting shall have been convened by resolution of the Directors, any Member or Members present at the meeting shall be a quorum.

Entitlement to attend and vote

1. The Company specifies that only those members registered in the Register of Members of the Company at 6.00 p.m. on 16 December 2015 or, if the Annual General Meeting (“AGM”) is adjourned, at 6.00 p.m. on the day that is two days prior to the adjourned meeting (the "record date"), shall be entitled to attend, speak, ask questions and vote at the AGM, or if relevant, any adjournment thereof and may only vote in respect of the number of shares registered in their name at that time. Changes to the Register of Members after the record date shall be disregarded in determining the right of any person to attend and/or vote at the AGM or any adjournment thereof.

Appointment of proxies

2. A member entitled to attend, speak, ask questions and vote at the AGM is entitled to appoint a proxy as an alternate to attend, speak and vote instead of him/her and may appoint more than one proxy to attend on the same occasion in respect of shares held in different securities accounts. A member acting as an intermediary on behalf of one or more clients may grant a proxy to each of its clients or their nominees and such intermediary may cast votes attaching to some of the shares differently from other shares held by it. The appointment of a proxy will not preclude a member from attending, speaking, asking questions and voting at the meeting or at any adjournment thereof should the member subsequently wish to do so. A proxy need not be a member of the Company. If you wish to appoint more than one proxy, please contact the Company Secretary, Chartered Corporate Services, Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland by telephone on + 353 1 298 71444 or by email to blackrock@corporateservices.ie during normal business hours.
3. A form of proxy is enclosed with this Notice of AGM. To be effective, the form of proxy duly completed and executed, together with a copy of the power of attorney or other authority under which it is executed must be deposited at the offices of the office of the Company Secretary, Chartered Corporate Services, Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland, so as to be received no later than 48 hours before the time appointed for the AGM or any adjournment thereof or (in the case of a poll taken otherwise than at or on the same day as the AGM or adjourned AGM) at least 48 hours before the taking of the poll at which it is to be used. Any alteration to the form of proxy must be initialled by the person who signs it.
4. In addition to note 2 above and subject to the Articles of Association of the Company and provided it is received at least 48 hours before the time appointed for the holding of the AGM or any adjournment thereof or (in the case of a poll taken otherwise than at or on the same day as the AGM or adjourned AGM) at least 48 hours before the taking of the poll at which it is to be used, the appointment of a proxy may also:
 - a. be submitted by fax to +353 1 2169866, provided it is received in legible form; or
 - b. be submitted electronically to blackrock@corporateservices.ie entering the company name.
5. In the case of a corporation, the Form of Proxy must be either executed under its common seal, signed on its behalf by a duly authorised officer or attorney.

Voting rights and total number of issued shares in the Company

6. As a member, you have several ways of exercising your vote; (a) by attending the AGM in person or (b) by appointing a proxy to vote on your behalf. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other registered holders and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members in respect of the joint holding.
7. On a vote on a show of hands, every member present in person and every proxy has one vote (but no individual shall have more than one vote). On a poll every member shall have one vote for every share carrying rights of

which he is the holder.

8. Where a poll is taken at an AGM any member, present or by proxy, holding more than one share is not obliged to cast all his/her votes in the same way.
9. Ordinary resolutions require to be passed by a simple majority of members voting in person or by proxy. Special resolutions require a majority of not less than 75% of votes cast by those who vote either in person or in proxy to be passed.
10. On any other business which may properly come before the AGM, or any adjournment thereof, and whether procedural or substantive in nature (including without limitation any motion to amend a resolution or adjourn the meeting) not specified in this Notice of AGM, the proxy will act at his/her discretion.

Directors' appointment letters

11. Copies of the Directors' letters of appointment with the Company are available for inspection at the registered office of the Company during normal business hours on any weekday (Saturdays, Sundays and public holidays excluded) from the date of this Notice until the conclusion of the AGM and at the place of the AGM for at least 15 minutes prior to and during the AGM.

ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY

FORM OF PROXY

*I/We _____

of _____

being a Shareholder of the above named Company hereby appoint

_____ or failing *him/her, the Chairman of the meeting or failing him any one director of the Company or failing him/her any one of the representatives of Chartered Corporate Services of Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland, as the Company Secretary, or any one of the representatives of BlackRock Asset Management Ireland Limited of J.P. Morgan House, IFSC, Dublin 1, Ireland, as the Manager of the Company, as *my/our proxy to vote for *me/us and on *my/our behalf at the Annual General Meeting of the Company to be held at the offices of BlackRock, 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge Dublin 4, Ireland on the 18th day of December 2015 at 10:30 a.m. and at any adjournment thereof.

Please indicate with an "X" in the space below how you wish your votes to be cast in respect of each Resolution. If no specific direction as to voting is given the proxy will vote or abstain from voting at his discretion.

RESOLUTIONS	FOR	AGAINST	ABSTAIN
Ordinary Resolution 1.			
Ordinary Resolution 2.			
Ordinary Resolution 3.			
Special Resolution 1.			

Dated this the _____ day of _____, 2015

Signed / For and on behalf of

PLEASE PRINT YOUR NAME OR THE NAME OF THE CORPORATION YOU ARE EXECUTING THIS FORM ON BEHALF OF AND YOUR ADDRESS UNDERNEATH

_____ (Print Name)

_____ (Print address)

*Delete as appropriate

Notes:

- (a) A shareholder must insert his full name and registered address in type or block letters. In the case of joint accounts the names of all holders must be stated.
- (b) If you desire to appoint a proxy other than the Chairman of the meeting, a director of the Company or any representative of Chartered Corporate Services as the Company Secretary, or any representative of BlackRock Asset Management Ireland Limited as the Manager then please insert his/her name and address in the space provided.
- (c) The Form of Proxy must:-
 - (i) in the case of an individual shareholder be signed by the shareholder or his attorney; and
 - (ii) in the case of a corporate shareholder be given either under its common seal or signed on its behalf by an attorney or by a duly authorised officer of the corporate shareholder.
- (d) In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote whether in person or by proxy shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members in respect of the joint holding.
- (e) A corporation being a shareholder may authorise such person as it thinks fit to act as representative at any meeting of shareholders and the person so authorised shall be entitled to vote as if it were an individual shareholder.
- (f) To be valid, the Form of Proxy and any powers of attorney under which they are signed must be received by the Company Secretary at Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland not less than 48 hours before the time appointed for the holding of the meeting. Shareholders may send their signed Form of Proxy by fax to +353 (0)1 216 9866 or e-mail to blackrock@corporateservices.ie provided the original signed form is sent immediately by post to the above mentioned address. Any proxy form deposited less than 48 hours before the time of the meeting may be treated as valid at the discretion of the Directors.
- (g) A proxy need not be a shareholder of the Company but must attend the meeting in person, or any adjourned meeting, to represent you.

Appendix

- (a) To remove all references to and definitions of the Companies Act 1963, the Companies (Amendment) Act 1983 and the Companies Act 1990 and replace with equivalent references to the Companies Act 2014 throughout the Memorandum and Articles of Association.
- (b) To remove reference to Table A in the First Schedule to the Companies Act 1963.
- (a) To include charges payable on an adjustment to a swap in duties and charges by amending the definition of “Duties and Charges” as follows:

“Duties and Charges”, in relation to any Fund, all stamp and other duties, taxes, governmental charges, brokerage, bank charges, foreign exchange spreads, interest, custodian or sub-custodian charges (relating to sales and purchases), transfer fees, registration fees and other duties and charges whether in connection with the original acquisition or increase of the assets of the relevant Fund or the creation, issue, sale, ~~conversion~~ switching or repurchase of Shares or the sale or purchase of Investments or in respect of certificates or otherwise which may have become or may be payable in respect of or prior to or in connection with or arising out of or upon the occasion of the transaction or dealing in respect of which such duties and charges are payable, which, for the avoidance of doubt, includes, when calculating subscription and redemption prices, any provision for spreads (to take into account the difference between the price at which assets were valued for the purpose of calculating the Net Asset Value and the estimated price at which such assets shall be bought as a result of a subscription and sold as a result of a redemption and/or to take into account any charges payable on an adjustment to a swap required as a result of a subscription or redemption), but shall not include any commission payable to agents on sales and purchases of Shares or any commission, taxes, charges or costs which may have been taken into account in ascertaining the Net Asset Value of Shares in the relevant Fund.

- (b) To include in the definition of “Funds” a reference to the “UCITS ETF” identifier by amending the definition as follows:

“Funds”, the Funds maintained in accordance with Article 8 hereof which shall be kept separate from one another, to which all assets and liabilities income and expenditure attributable or allocated to each such Fund shall be applied or charged and any of which established as UCITS exchange-traded funds will use the identifier “UCITS ETF” or such other identifier as may be required by applicable law or regulation from time to time.

- (c) To remove the definition of “Member” and change all references to “Member”, “holder” and “registered holder” to references to “Shareholder” where applicable throughout the Articles of Association for consistency.
- (d) To clarify the definition of “Minimum Investment Amount” as follows:

“Minimum Investment Amount”, such amount or number of Participating Shares as the Directors may from time to time prescribe ~~in a Prospectus~~ in respect of any Fund as the minimum initial subscription for Participating Shares of the relevant class.

- (e) To clarify the definition of “Minimum Additional Investment Amount” as follows:

“Minimum Additional Investment Amount”, such amount or number of Participating Shares as the Directors may from time to time prescribe ~~in a Prospectus~~ in respect of any Fund as the minimum ~~amount of any~~ subscription by any ~~Member~~ Shareholder for additional Participating Shares of the relevant class.

- (f) To include the following definition of “Register”:

“Register”, the register of Shareholders kept pursuant to the Act.

- (g) To include the following definition of “Regulated Markets”:

"Regulated Markets", the list of stock exchanges and regulated markets in which the assets of the Company may be invested from time to time, as set out in the Prospectus. For the purposes only of determining the value of the assets of a Fund, the term "Regulated Market" shall be deemed to include, in relation to any futures or options contract any organised exchange or market on which such futures or options contract utilised for efficient portfolio management purposes or to provide protection against exchange rate risk, any organised exchange or market on which such futures or options contract is regularly traded.

- (h) To clarify the definition of "Shareholder" as follows:

"Shareholder", a holder of Shares in the Register, including the holders of shares in the Company and the FundsSubscriber Shares.

- (i) To amend the definition of "Special Resolution" to reflect the provisions of the Companies Act 2014 and to include in the definition of a reference to Fund and class resolutions by amending the definition as follows:

"Special Resolution", a Special Resolutionresolution of the Company passed in accordance with Section 141191 of the Companies Act, 1963-Act or a resolution of Shareholders of a Fund or class thereof passed by not less than 75% of the votes cast by the Shareholders entitled to vote thereon.

- (j) To provide for the applications for the issue of shares to be irrevocable unless otherwise agreed by the Directors or a delegate by adding the following clause to article 10:

Applications for the issue of Participating Shares will be irrevocable unless the Directors, or a delegate, otherwise agree.

- (k) To clarify the provision in relation to the addition of duties and charges to the subscription price and to include a flexibility to apply an anti-dilution levy to the subscription price if the Directors so determine by amending article 11(b) as follows:

The Subscription Price per Participating Share of any class to be issued subsequent to the Initial Offer Period shall be ascertained by determining the Net Asset Value thereof together with associated Duties and Chargesof the Participating Share in accordance with these Articles in respect of the relevant Dealing Day and adding thereto such sum as the Directors in their absolute discretion may from time to time determine as an appropriate provision for Duties and Charges. In calculating the Subscription Price, the Directors may, on any Dealing Day when net subscriptions exceed such percentage of the Net Asset Value as the Directors may determine, adjust the Subscription Price by adding an anti-dilution levy to cover dealing costs and to preserve the value of the underlying assets of the relevant Fund. Payment of the Subscription Price shall be satisfied, at the discretion of the Manager, by the transfer of Investments as referred to in paragraph (c), in cash or by the transfer of Investments as aforesaid and cash, and in such proportions as the Manager may determine from time to time. Where the payment of the Subscription Price is satisfied by the transfer of Investments, the number of Participating Shares to be issued shall not exceed the amount that would be issued for the cash equivalent on the basis that the amount of such cash was an amount equal to the value of the Investments to be so vested in the Custodian as determined by the Manager on the relevant Dealing Day.

- (l) To clarify the provision in relation to liabilities and benefits arising from instruments entered into for the purposes of any particular class of a Fund by amending article 16(e) as follows:

The costs and related liabilities/benefits arising from instruments entered into for the purposes of any particular class of a Fund including, without limitation, hedging the currency exposure for the benefit of any particular class of a Fund (where the currency of a particular class is different to the base currency of the Fund), and any transactions entered for such purposes shall be attributable exclusively to that class. Currency hedged Share classes shall not be leveraged as a result of these transactions other than in accordance with the Central Bank's requirements.

- (a) To reflect the requirements of the Central Bank of Ireland in relation to the valuation of assets acquired outside of a Regulated Market at a premium or discount by amending article 17(b)B(ii) as follows:

assets listed or traded on a ~~regulated market~~ Regulated Market (other than those referred to at (e)iii) and (f)iv) below) for which market quotations are readily available shall be valued at the Valuation Point using the last traded price for equity securities and the closing mid-market price for bond securities (with the exception of any Fund in respect of which bond securities may be priced using closing mid-market and/or bid prices where set out in the Prospectus) on the principal ~~regulated market~~ Regulated Market for such investment, provided that the value of the investment listed on a ~~regulated market~~ Regulated Market but acquired or traded at a premium or at a discount outside or off the relevant stock exchange or an ~~over the counter~~ OTC market may be valued taking into account the level of premium or discount as at the date of valuation of the investment with the approval of the Custodian, who must ensure that the adoption of such a procedure is justifiable in the context of establishing the probable realisation value of the security. If for specific assets the last traded, closing mid-market prices and/or bid prices where set out in the Prospectus, as applicable, do not, in the opinion of the Manager, reflect their fair value or if prices are unavailable, the value shall be calculated with care and in good faith by the Directors or a competent person or firm appointed by the Directors and approved for that purpose by the Custodian on the basis of the probable realisation value for such assets as at the Valuation Point;

- (b) To amend the valuation provisions applicable to the valuation of collective investment schemes by amending article 17(b)(viii) as follows:

The valuation principles to be used in valuing the Company's assets are as follows:

...

(viii) shares, units of ~~or participations in open ended~~, or participations in collective investment schemes will be valued at either:

A. the latest available net asset value of such share, unit or participation as published by such open ended ~~the~~ collective investment scheme; ~~shares, units of or participations in closed ended collective investment schemes will,~~

B. the latest bid price as published by the collective investment scheme; or

C. if the collective investment scheme is listed, quoted or traded on a Regulated Market, be ~~valued~~ in accordance with the provisions above which apply to Investments listed or normally dealt in on a Regulated Market;

in accordance with the terms set out in the Prospectus.

- (c) To include a provision for valuation of OTC derivatives by reference to applicable legislation by adding the following clause to article 17:

notwithstanding the foregoing sub-paragraphs, OTC derivatives contracts may, alternatively be valued in accordance with the requirements of the relevant regulations and / or the requirements of the Central Bank.

- (d) To include a flexibility to pay duties and charges out of the assets of the Company by amending article 17(b)(xv) as follows:

in calculating the Net Asset Value of the assets:

...

the Directors may at their discretion apply a sum representing a provision for Duties and Charges;

- (e) To clarify the valuation provisions to investments being transferred from one Fund to another pursuant to switching between Funds by amending article 18(c)(iii) as follows:

Investments or monies due to be transferred from one Fund (the "Original Fund") to another Fund (the "New Fund") pursuant to any switching between Funds pursuant to Article 25 shall be deemed to be a liability of the Original Fund and an asset of the New Fund immediately after the Valuation Point on the Dealing Day on which the ~~Conversion Notice~~ request for switching is received or deemed to be received in accordance with Article 25.

- (f) To include a flexibility for expenses of a Fund to be charged to capital by adding the following clause to article 19:

Notwithstanding the provisions of these Articles the fees, expenses and liabilities of a Fund may be charged to the capital of a Fund in accordance with the requirements of the Central Bank.

- (g) To clarify the powers of the Directors where an applicant fails to deliver the required shares in relation to a redemption by adding the following clause to article 20:

In the event that an applicant fails to deliver the required Participating Shares of the relevant Fund in relation to a redemption by the Relevant Times, the Directors may, in their sole discretion, cancel the redemption order and the applicant shall indemnify the Company for any loss suffered by the Company as a result of a failure by the applicant to deliver the required Shares in a timely fashion.

- (h) To provide for the applications for the redemption of shares to be irrevocable unless otherwise agreed by the Directors or a delegate by adding the following clause to article 20:

Applications for the redemption of Participating Shares will be irrevocable unless the Directors, or a delegate, otherwise agree.

- (i) To clarify that deductions that may be made from the redemption amount may include duties and charges and to include a flexibility to apply an anti-dilution levy to the redemption amount if the Directors so determine by amending article 21(a) as follows:

The Redemption Amount for a Participating Share of any class shall be the Net Asset Value less any associated Duties and Charges and less any Redemption Dividend payable under paragraph (b). In calculating the Redemption Amount, the Directors may, on any Dealing Day when net redemptions exceed such percentage of the Net Asset Value as the Directors may determine, adjust the Redemption Amount by deducting an anti-dilution levy to cover dealing costs and to preserve the value of the underlying assets of the relevant Fund. Payment of the Redemption Amount shall be satisfied at the discretion of the Directors, by way of the transfer of Investments as referred to in Article 11, in cash or by way of the transfer of Investments as aforesaid and/or in cash.

- (j) To include a flexibility to compensate a Fund for costs incurred in satisfying a redemption request, if the Directors so determine by adding the following clause to article 21:

If any redemption requests received by the Directors would necessitate, in the opinion of the Directors, the breaking of deposits at a penalty or the realisation of Investments at a discount below their value, as calculated in accordance with Article 17, the Redemption Amount in respect of the relevant Shares may be reduced by a proportionate part of such reduction in value or penalty which will be suffered by the relevant Fund in such manner as the Directors may consider fair and equitable and which is approved by the Custodian. Alternatively, the Directors may arrange for the Company to borrow funds in accordance with Article 86 (a) subject always to any borrowing restrictions in force in relation to the Company or the relevant Fund, and the costs of such borrowings may be apportioned as aforesaid to such extent as the Directors may consider fair and equitable.

- (k) To provide for a temporary suspension of a class of Shares upon the publication of a notice to terminate a Fund or class of shares or where the suspension is required in by the Central Bank of Ireland and to clarify certain provisions for consistency with the Company's Prospectus by amending article 23(a) as follows:

The Directors may, subject to the rules of any relevant settlement system and/or the rules of the relevant exchange, declare a temporary suspension of the determination of the Net Asset Value of any particular class and of the issue, switching and /or redemption of any particular class of Participating Shares:

...

- (ii) ~~during the whole or any part of any period when, as a result of political, economic, military or monetary events or any other circumstances outside the control, responsibility and power of the Directors,~~ circumstances exist as a result of which any

disposal or valuation of Investments of the Company or the relevant Fund is not, in the opinion of the Directors, reasonably practicable without this being seriously detrimental to the interests of owners of Shares in general or the owners of Shares of the relevant Fund or if, in the opinion of the Directors, the Net Asset Value cannot fairly be calculated or such disposal would be materially prejudicial to the owners of Shares in general or the owners of Shares of the relevant Fund;

(iii) during the whole or any part of any period during which any breakdown occurs in the means of communication normally employed in determining the value of any of the Investments of the Company or when for any other reason the value of any of the Investments or other assets of the relevant Fund cannot be reasonably, promptly or fairly be accurately ascertained;

(iv) during the whole or any part of any period when the Company is unable to repatriate funds required for the purpose of making redemption payments due or when such payments or the acquisition or realisation of Investments cannot, in the opinion of the Directors, be effected at normal prices or normal rates of exchange or during which there are difficulties or it is envisaged that there will be difficulties, in the transfer of monies or assets required for subscriptions, redemptions or trading;

...

(vi) upon the publication of a notice convening a general meeting of Shareholders for the purpose of resolving to wind up the Company or terminate a fund or class of Shares;

(vii) where it is or becomes impossible or impractical, for example from a cost, risk or operational perspective, ~~invest in stocks comprised within the particular Benchmark Index or to enter into,~~ continue with or maintain FDIs relating to the Benchmark Index for the relevant Fund ~~or to invest in stocks comprised within the particular Benchmark Index~~;

...

(xi) if the suspension is required by the Central Bank in accordance with the UCITS regulations.

(l) To provide for additional circumstances where the Directors may decline to register any transfer of a Share by amending article 33(c) as follows:

The Directors may decline to register any transfer of a Share to a person who is not a Qualified Holder, or where such transfer would result in transferor or transferee holding less than the relevant minimum holding, if any, or if in the opinion of the Directors the transfer might result in the Company incurring any liability to taxation or suffering pecuniary disadvantages which the Company might not otherwise have incurred or suffered; or would otherwise infringe the restrictions on holding ~~shares~~ Shares outlined in these Articles or as may be set out in the Prospectus.

(m) To reflect the provisions of Sections 177, 178 and 1101 of the Companies Act 2014 which enable any one Director together with any one shareholder to convene a meeting by amending article 50 as follows:

The Directors may convene general meetings. The Directors may call an Extraordinary General Meeting whenever they think fit and Extraordinary General Meetings may also be convened on such requisition, or in default may be convened by such requisitionists and in such manner as provided by the ~~Acts~~ Act. If at any time there are not within the State sufficient Directors capable of forming a quorum, any Director or any ~~two members~~ one Shareholder of the Company may convene an Extraordinary General Meeting in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings may be convened by the Directors

(n) To clarify the provisions relating to class meetings and meetings of Shareholders in a Fund by amending article 52 as follows:

All business shall be deemed special that is transacted at an Extraordinary General Meeting as also will all business that is transacted at an Annual General Meeting with the exception of the consideration of the accounts and the balance sheet and the reports of the Directors and

Auditors, the election of Directors and Auditors in the place of those retiring, and the appointment and the fixing of the remuneration of the Auditors. Save as otherwise provided in these Articles, the provisions of these Articles relating to Extraordinary General Meetings shall apply mutatis mutandis to class meetings and meetings of Shareholders in a Fund, except that the quorum for any such meeting shall, in circumstances where there is only one Shareholder in the relevant class or Fund, be one Shareholder in the relevant class or Fund respectively.

- (o) To allow for the adjournment of a general meeting to the business day immediately following the original meeting (as opposed to the same day in the next week) by amending article 53 (b) as follows:

If such a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall stand adjourned to the ~~same~~following business day ~~in the next week~~ at the same time and place, or to such other day and at such other time and place as the Directors may determine. If at such adjourned meeting such a quorum is not present within half an hour from the time appointed for holding the meeting, then the meeting, if convened otherwise than by resolution of the Directors, shall be dissolved, but if the meeting shall have been convened by resolution of the Directors, any ~~Member~~Shareholder or ~~Members~~Shareholders present at the meeting shall be a quorum.

- (p) To reflect the the requirements of Section 189 of the Companies Act 2014 by providing that a poll may be demanded by three Shareholders by amending article 58(b) as follows:

(b) by at least ~~five Members~~three Shareholders present (in person or by proxy) having the right to vote at the meeting;

- (q) To reflect the requirements of Section 184 of the Companies Act 2014 relating to proxy documents by amending article 65(a) as follows:

I/We
of

being a ~~Member/Members~~Shareholder/Shareholders of the above named Company hereby
appoint

of

or failing him

or

as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the (Annual or Extraordinary as the case may be) General Meeting of the Company to be held on the day of 20 , and at any adjournment thereof.

Signed this day of [].

This form is to be used* in favour of/abstain/against the Resolution.

Unless otherwise instructed, the proxy will vote or abstain from voting as he thinks fit.

* Strike out whichever is not desired.

- (r) To provide that proxy instruments are required to be deposited not less than 24 hours before the time appointed for the holding of the meeting or adjourned meeting or for the taking of the poll at which the proxy instrument is to be used by amending article 66 as follows:

The instrument appointing a proxy and any authority under which it is executed or a copy certified notarially or in some other way approved by the Directors, shall be deposited at the Office or (at the option of the ~~Member~~Shareholder) at such other place or places (if any) as may be specified for that purpose in or by way of note to the notice convening the meeting not less than ~~such time as the Directors may determine from time to time~~24 hours before the time appointed for the holding of the meeting or adjourned meeting or (in the case of a poll taken otherwise than at or on the same day as the meeting or adjourned meeting) for taking of the poll at which it is to be used, and in default shall not be treated as valid.

- (s) To provide for the instrument of proxy being effected by communicating the instrument to the Company by electronic means, in accordance with Section 183(7) of the Companies Act 2014, by adding the following clause to article 66:

The deposit of the instrument of proxy referred to in Article 64(a) may, rather than it being effected by sending or delivering the instrument, be effected by communicating the instrument to the Company by electronic means, and this sub-section likewise applies to the depositing of anything else referred to in Article 64(a).

- (t) To clarify the provisions relating to the rotation of Directors by adding the following clause to article 71:

The number of the Directors shall not be less than two. A Director may only be appointed if the approval of the ~~Financial Regulator~~ Central Bank to such appointment has been obtained. The Directors holding office at the date of adoption of these Articles shall continue to hold office. Each Director shall retire from office on the date which is three years from the date of the Director's appointment or last re-appointment unless he has been re-appointed on or before the date. A retiring Director is eligible for re-appointment by the other Directors. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, provided that if the number of the Directors is reduced below the prescribed minimum, the remaining Director or Directors shall appoint forthwith an additional Director or additional Directors to make up such minimum or shall convene a general meeting of the Company for the purpose of making such appointment. If there is no Director or Directors able or willing to act then any two ~~shareholders~~ Shareholders may summon a general meeting for the purpose of appointing Directors.

For the avoidance of doubt, there shall be no other requirements relating to the rotation of Directors, save as provided above.

- (u) To include additional provisions relating to telecommunication meetings of the Directors in view of Section 161(6) of the Companies Act 2014 and to provide that such meetings shall be deemed to be held in Ireland by amending article 93 as follows:

Any Director or alternate Director may participate in a meeting of the Directors or any committee of the Directors by means of conference telephone or other telecommunications equipment by means of which all persons participating in the meeting ~~can hear each other speak and~~ (and who are not all in one place) but each of whom is able (directly or by means of telephonic, video or other electronic communication) to speak to each of the others and to be heard by each of the others and a director or member of the committee taking part in such participation in a meeting a conference shall constitute presence be deemed to be present in person at the meeting and shall be entitled to vote and be counted in quorum accordingly. Such a meeting shall be deemed to take place in Ireland.

- (v) To provide for Directors' written resolutions by adding a new article 97:

Directors' Resolutions or Other Documents in writing

A resolution or other document in writing signed by all the Directors entitled to receive notice of a meeting of Directors or of a committee of Directors shall be as valid as if it had been passed at a meeting of Directors or (as the case may be) a committee of Directors duly convened and held and may consist of several documents in the like form each signed by one or more Directors, and such resolution or other document or documents when duly signed may be delivered or transmitted (unless the Directors shall otherwise determine either generally or in any specific case) by facsimile transmission, e-mail or some other similar means of transmitting the contents of documents. A resolution or other document signed by an alternate Director need not also be signed by his appointor and, if it is signed by a Director who has appointed an alternate Director, it need not be signed by the alternate Director in that capacity.

- (w) To include additional potential sources of dividends by amending article 106 (to be re-numbered as 107) as follows:

No dividend shall be payable except out of such funds as may be lawfully distributed as dividends. Dividends may be paid out of the total income of each Fund net of its expenses- ~~Dividends may not be paid out of the surpluses arising on the realisation of equity investments, and/or realised gains net of realised and unrealised losses of the relevant Fund and/or realised and unrealised gains net of realised and unrealised losses of the relevant Fund and/or capital of the relevant Fund as set out in the Prospectus relevant to the Fund.~~

- (x) To permit the Directors to deduct from the dividends such sums as may be payable to a Fund by adding the following clauses to article 110 (to be re-numbered as 111):

The Directors may deduct from any dividend or other monies payable to any Shareholder all sums of money (if any) presently payable by him to the Company in relation to the Participating Share.

Where the Company is required to pay any taxation as a consequence of making any dividend payment to a Shareholder, the Directors may deduct from the payment to be made to the relevant Shareholder, an amount equal to the taxation attributable to the relevant payment(s) and pay such amount to the appropriate tax authority.

- (y) To include the provisions for the termination of funds by adding a new article 127:

Termination of Funds

(a) Any Fund may be terminated by the Directors, in their sole and absolute discretion, by notice in writing to the Custodian in any of the following events:-

(i) if at any time the Net Asset Value of the relevant Fund shall be less than such amount as may be determined by the Directors in respect of that Fund and disclosed in the prospectus; or

(ii) if any Fund shall cease to be authorised or otherwise officially approved; or

(iii) if any law shall be passed which renders it illegal or in the opinion of the Directors impracticable or inadvisable to continue the relevant Fund; or

(iv) if there is a change in material aspects of the business, economic or political situation relating to a Fund which the Directors consider would have material adverse consequences on the Investments of the Fund; or

(v) if the Directors shall have resolved that it is or becomes impossible or impractical, for example from a cost, risk or operational perspective, for a Fund to continue to operate having regard to prevailing market conditions or the prevailing circumstances on the secondary market; or

(vi) if the Directors shall have resolved that it is or becomes impossible or impractical, for example from a cost, risk or operational perspective, to enter into, continue with or maintain FDIs relating to the Benchmark Index for the relevant Fund or to invest in securities comprised within the particular Benchmark Index; or

(vii) if the Directors shall have resolved that it is or becomes impossible or impractical, for example from a cost, risk or operational perspective, for a Fund to track or replicate the relevant Benchmark Index and / or to substitute another index for the Benchmark Index.

(b) The decision of the Directors in any of the events specified herein shall be final and binding on all the parties concerned but the Directors shall be under no liability on account of any failure to terminate the relevant Fund pursuant to this Article 127 or otherwise.

(c) The Directors shall give notice of termination of a Fund to the Shareholders in the relevant Fund and by such notice fix the date at which such termination is to take effect.

which date shall be for such period after the service of such notice as the Directors shall in their sole and absolute discretion determine.

(d) With effect on and from the date as at which any Fund is to terminate or in the case of 127 (d) (i) below such other date as the Directors may determine:-

(i) No Shares of the relevant Fund may be issued or sold by the Company;

(ii) The investment manager or sub-investment manager shall, on the instructions of the Directors, realise all the Assets then comprised in the relevant Fund (which realisation shall be carried out and completed in such manner and within such period after the termination of the relevant Fund as the Directors think advisable);

(iii) The Custodian shall, on the instructions of the Directors from time to time, distribute to the Shareholders of the relevant Fund in proportion to their respective interests in the relevant Fund all net cash proceeds derived from the realisation of the relevant Fund and available for the purpose of such distribution, provided that the Custodian shall not be bound (except in the case of the final distribution) to distribute any of the monies for the time being in its hands the amount of which is insufficient to pay €1 or its equivalent amount in the relevant currency in respect of each Share of the relevant Fund and provided also that the Custodian shall be entitled to retain out of any monies in its hands as part of the relevant Fund full provision for all costs, charges, expenses, claims and demands incurred, made or apprehended by the Custodian or the Directors in connection with or arising out of the termination of the relevant Fund and out of the monies so retained to be indemnified and saved harmless against any such costs, charges, expenses, claims and demands; and

(iv) Every such distribution referred to above shall be made in such manner as the Directors shall, in their sole and absolute discretion, determine but shall be made only against production of the certificates or warrants relating to the Shares of the relevant Fund if issued in respect of which the same is made and upon delivery to the Custodian of such form of request for payment as the Custodian shall in its absolute discretion require. All certificates shall in the case of an interim distribution be encased by the Custodian with a memorandum of payments made and in the case of the final distribution shall be surrendered to the Custodian. Any unclaimed proceeds or other cash held by the Custodian hereunder may at the expiration of twelve months from the date upon which the same were payable be paid into court subject to the right of the Custodian to deduct therefrom any expenses it may incur in making such payment.

(e) The Directors shall have the power to propose and implement a reconstruction and/or amalgamation and / or merger of the Company or any Fund or Funds on a cross-border basis, into or out of another Member State, or on a domestic basis, with any other collective scheme or schemes on such terms and conditions as are approved by the Directors subject to the requirements of the Central Bank and / or the UCITS Regulations.

The relevant scheme of reconstruction and/or amalgamation shall take effect upon such conditions being satisfied or upon such later date as the scheme may provide or as the Directors may determine whereupon the terms of such scheme shall be binding upon all the Holders and the Directors shall have the power to and shall do all such acts and things as may be necessary for the implementation thereof.

(z) To clarify that copies of documents laid before the Company in general meeting may be sent by post or provided by electronic means by amending article 131(b) (to be re-numbered as 133(b)) as follows:

A printed copy of every account, balance sheet and report which are laid before the Company in general meeting in accordance with this Article together with the Auditor's and Custodian's report thereon shall not less than 21 days previous to the Meeting be served on general meeting be sent by post, electronic mail or by other means of electronic communication to every person entitled under the provisions of the Acts Act to receive them PROVIDED THAT this Article shall not require a copy of these documents to be sent to more than one of the joint holders of any shares Shareholders of any Shares. The foregoing documents shall be treated as sent to a person where upon agreement with that person the

documents are made available on a website in accordance with the provisions of the Act (instead of being sent to that person).

- (aa) To clarify that copies of half yearly reports shall be made available to Shareholders in the manner provided for in the Prospectus by amending article 132(b) (to be re-numbered as 134(b)) as follows:

Copies of the half yearly report shall be ~~sent to Members~~made available to Shareholders in accordance with the terms of the Prospectus not later than two months from the end of the period to which it relates.

- (bb) To provide for the change of name of the Company in the event of the ultimate holding company of the manager and / or investment manager ceasing to be BlackRock Inc. by adding to following provision to article 136 (to be re-numbered as 138):

In the event that the ultimate holding company of the Manager and / or the Investment Manager ceases to be BlackRock, Inc. then prior to or immediately following such change becoming effective, the Directors will arrange to convene an extraordinary general meeting to propose that the name of the Company be changed to a name which will not reflect any involvement on the part of BlackRock, Inc. (or any of its affiliates) or the iShares brand with the Company. Such a change of name will take place in accordance with the provision of the Companies Acts and the requirements of the Central Bank.

- (cc) To include an additional provision detailing that the Articles of Association shall be deemed to have effect and prevail over the terms of any optional provisions of the Companies Act 2014 by adding the following provision to article 138 (to be re-numbered as 140):

Without prejudice to Section 1007(4) of the Act and save as otherwise expressly provided in these Articles, where a provision of these Articles covers substantially the same subject matter as any optional provision of the Act, any such optional provision of the Act shall be deemed not to apply to the Company and for the avoidance of doubt, these Articles shall be deemed to have effect and prevail over the terms of such optional provisions of the Act (and the expression "optional provision" shall take its meaning from Section 1007(2) of the Act).

- (dd) To ensure consistency in the use of the defined term "Share", to ensure consistency in the use of terminology by amending references to "conversions" of Shares between Funds/classes to "switching" of Shares between Funds/classes, to correct cross-references and typographical inconsistencies and to make minor changes of an updating nature such as to reflect the change of name of CRESTCo Limited to Euroclear UK & Ireland Limited.

- (ee) To remove details of the initial subscriber shareholders of the Company from the Memorandum and Articles of Association, as this information is no longer required and the subscriber shares are no longer held by these shareholders.

本書は重要です。直ぐに内容をご確認ください。

どのような行動をとったらよいのかについてご不明の場合は、貴方がお使いの株式ブローカー、販売員、会計士、その他の専門アドバイザーにご相談ください。

i シェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー
(変動資本金を持ちファンド毎に債務が分割されたアンブレラタイプの投資会社としてアイルランドで登記済み)

2015 年度年次投資主総会

2015 年 11 月 9 日

本投資法人の投資証券を既にご売却もしくは譲渡されている場合は、本書を、購入者もしくは譲渡先に、あるいは売却もしくは譲渡を仲介した株式ブローカー、銀行その他のエージェントに、購入者もしくは譲渡先に対して速やかに送付がなされるように、直ちにお渡しください。

登録事務所 : *J. P. Morgan House, I. F. S. C., Dublin 1, Ireland.*

会社登録番号 : 452278

取締役 : *Paul McNaughton, Paul McGowan, Barry O' Dwyer,*
Karen Prooth (英国人), Cora O' Donohoe (アイルランド人, 英国在住)

iシェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー
(以下「本投資法人」)

2015年11月9日

拝啓 投資主の皆様、

年次投資主総会のご案内

添付書類は、本投資法人の2015年度年次投資主総会(以下「総会」)の招集通知および、総会(または延期された総会)にご出席いただけないものの総会の議案に投票されたい投資主の方のための代理投票用紙です。

登録済み投資主にのみ、総会の席上で投票する資格があることにご留意ください。本投資法人に対して、ブローカー/ディーラー/その他の仲介業者を通して投資された場合は、その業者にご連絡いただき、皆様の議決権についてご確認ください。

議題

通知に記載されている議案1~4は、本投資法人の通常定款に従い総会の場で提示される通常案件であり、具体的には、決算書の受領と検討、決算書の検討による本投資法人の業務の評価、監査人の再任、監査報酬決定の取締役への委任になります。議案1、3および4では、本投資法人の通常議案の可決が必要です。議案2では、議案の可決は必要ありません。

通知に記載されている議案5は、基本定款を変更し、変更した通常定款を採用する提案であり、特別議案の決議が必要です。本議案では Companies Act 2014(2014年会社法)の規定を反映するよう基本定款を変更し、Companies Act 2014(2014年会社法)の規定を反映するよう変更された通常定款を採用し、Central Bank of Ireland(アイルランド中央銀行)の課税条件の最近の変更を反映し、明確化の目的で技術的な変更を導入し、取締役による本投資法人の経営に役立たせるために特定の事務的柔軟性を導入することが提案されています。

基本定款および通常定款について提案されている変更の詳細は、本書の付属資料に記載されています。承認された場合、これらの変更は可及的速やかに実施され、英文目論見書の修正が必要な場合には、その英文目論見書の修正の形で実施されます。

会社側の提案

本投資法人取締役会は、総会で提案される本議案が本投資法人と投資主の全体としての利益に適うものと考えており、したがって、取締役は、皆様が総会の場で本議案に賛成投票されるよう強く提案致します。

結果の公表

総会の結果は、ロンドン証券取引所ウェブサイト上の規制当局ニュースサービスを通じて発表され、本投資法人が証券取引所に上場されているそれ以外の各法域でも適切な方法で公表されます。結果はwww.ishares.comでもご覧いただけます。

敬具



ポール・マクノートン
会長

i シェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー
2015 年度年次投資主総会の招集通知

本書は重要です。直ぐに内容をご確認ください。

どのような行動をとったらよいのかについてご不明の場合は、皆様がお使いの株式ブローカー、銀行マネージャー、販売員、会計士、その他の専門アドバイザーにご相談ください。

i シェアーズ III ピー・エル・シー(以下「本投資法人」)の 2015 年度年次投資主総会(または延期された総会)を、以下の業務を行うために、2015 年 12 月 18 日(金)の午前 10 時 30 分(あるいはその延期時)より、アイルランド共和国、ダブリン 4、ボールズブリッジ、ボールズブリッジ・パーク 2 番、1 階、ブラックロックオフィス(the offices of BlackRock, 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland)にて開催致しますことを、ここにご通知申し上げます。

1. 2015 年 6 月 30 日に終了する会計年度における本投資法人の取締役報告と財務書類、および監査報告の受領および検討の件(通常議案 1)。
2. 本投資法人の業務を評価する件(この議案については議案の可決は必要ありません)。
3. プライスウォーターハウスクーパースを本投資法人の監査人として再任する件(通常議案 2)。
4. 監査報酬の決定を取締役に委任する件(通常議案 3)。
5. Companies Act 2014 (2014 年会社法)の規定を反映するよう基本定款を変更し、Companies Act 2014 (2014 年会社法)の規定および添付の付記に記載されているその他の変更を反映するよう変更された通常定款を採用する件(特別議案 1)。

取締役会の指示により



チャータード・コーポレート・サービスズ
秘書役

2015 年 11 月 9 日付

注

総会が必要とする定足数は、直接出席もしくは代理人による投資主 2 名です。総会の予定開始時刻から 30 分経過後に定足数が出席していない場合、あるいは総会の間でも定足数が欠けた場合、総会は翌週の同じ曜日、同じ時刻と場所に延期されるか、あるいは取締役が決定する日付、時刻、場所に延期されます。延期された総会において、総会を開催する予定開始時刻から 30 分経過後に定足数が出席していない場合に、その総会が取締役の決議以外の方法で招集されていたのであれば総会は解散されますが、総会が取締役の決議により招集されていたのであれば、総会に出席している 1 名もしくは複数のメンバーを定足数とします。

出席権および投票権

1. 本投資法人では、2015 年 12 月 16 日午後 6 時の時点、または年次投資主総会(以下「AGM」)が延期された場合には延期された総会の 2 日前になる日(以下「基準日」)の午後 6 時の時点で、本投資法人のメンバー登録簿に登録されているメンバーのみが、AGM またはその延期総会に出席し、発言、質問および投票する権利があります。当該メンバーは、その時点で自己の名義で登録されている投資証券数についてのみ投票できます。基準日以降のメンバー登録簿の変更は、AGM またはその延期総会に出席および/または投票する権利の判断に関しては無視されるものとします。

代理人の任命

2. AGM に出席し、発言、質問および投票する権利のあるメンバーは、自分で AGM に出席し、発言や投票を行う代わりに、代理人を任命することができます。別の証券アカウントで所有している投資証券については、同時に複数の代理人を任命することができます。1 人または複数の顧客の代理の仲介者となっているメンバーの方は、その各顧客または各顧客が指定する者に代理権を付与することができ、保有する複数の投資証券について議決権を不統一に行使することができます。代理人を任命しても、本人が後日総会および延期総会に出席し、発言、質問および投票することを希望する場合は、それが妨げられることはありません。代理人は本投資法人のメンバーである必要はありません。複数の代理人の任命を希望される方は、本投資法人秘書役であるアイルランド共和国、ダブリン 14、ダンドラム、エグリントン・テラス、テイニー・ホール(Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland)所在のチャータード・コーポレート・サービスズ(Chartered Corporate Services)宛てに、電話の場合は+ 353 1 298 71444 まで、または Eメールの場合は blackrock@corporateservices.ie まで、通常営業時間内にご連絡ください。
3. この AGM の通知には、代理投票用紙が添付されています。代理投票用紙を有効にするためには、正しくご記入の上署名捺印し、署名捺印済の委任状またはその他の権限委譲書の写しを添えて、本投資法人秘書役であるアイルランド共和国、ダブリン 14、ダンドラム、エグリントン・テラス、テイニー・ホール(Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland)所在のチャータード・コーポレート・サービスズ(Chartered Corporate Services)の事務所に提出してください。書類は、AGM または延期 AGM の予定時刻の遅くとも 48 時間前までに、または(AGM または延期 AGM と同日以外に投票が行われる場合は)委任状またはその他の権限委譲書が使用されるべき投票が行われる遅くとも 48 時間前までに提出してください。この代理投票用紙に変更を加える場合は、代理投票用紙の署名者が必ずイニシャルを記入してください。
4. 上記の注 2 の他に、本投資法人の通常定款に従って、AGM または延期 AGM の予定時刻から最低 48 時間前までに、または(AGM または延期 AGM と同日以外に投票が行われる場合は)対象の投票が行われる最低 48 時間前までに受信されることを条件にして、代理人の任命は、次の方法で行うこともできます。

- a. +353 1 2169866 まで、ファックスで送信(判読可能な状態で受信されることを条件にします)、または
 - b. 電子メールでblackrock@corporateservices.ieに送信(会社名を入力してください)。
5. 法人の場合は、代理投票用紙は会社印を捺印し、適切な承認のある役員または弁護士が代理で署名する必要があります。

投票権および本投資法人の発行済投資口総数

6. メンバーには、(a)本人がAGMに出席するまたは(b)代理で投票する代理人を任命する、という複数の投票方法があります。共有名義口座の場合、出席または代理投票により投票を行う上位者の投票が、他の登録名義人の投票を排除した上で受け付けられます。この場合の上位者とは、共有名義口座の登録上の名前の順序によって判断されます。
7. 挙手投票では、出席している各メンバー本人および各代理人には1つの投票権があります(どの個人にも複数の投票権はありません)。投票では、各メンバーが保有する各投資証券のそれぞれに付随する投票権が1つあります。
8. AGMで投票を行う場合は、本人が出席しているか代理人が出席しているかにかかわらず、複数の投資証券を保有するメンバーは保有するすべての投資証券に対して同様の投票をする義務はありません。
9. 通常議案は、本人または代理人が出席しているメンバーの単純過半数の投票によって可決されます。特別議案は、本人または代理人のいずれかが出席しているメンバーの投票の75%以上の多数で可決されます。
10. AGMまたは延期AGMに正当に提出され、事務的なものであるか実質的なものであるかにかかわらず(決議を変更する議案や総会の延期についての議案も含まれますが、それには限りません)、このAGMのご案内に記載されていないその他の議事については、代理人はその判断で行動します。

取締役の任命書

11. 本投資法人の取締役任命書の写しは、この通知の日付から AGM の終了時まで、本投資法人の登録事務所で平日(土日祝日を除く)の通常営業時間内に閲覧できます。また、AGM の開催場所でも AGM の遅くとも 15 分前から AGM の開催中に閲覧できます。

i シェアーズ III パブリック・リミテッド・カンパニー

代理投票用紙

*私/当社 _____

住所 _____

は、本書をもって上記の本投資法人の投資主として

_____を、または不在の場合は総会の議長を、または不在の場合は本投資法人の取締役の一人を、または不在の場合は、本投資法人秘書役であるアイルランド共和国、ダブリン 14、ダンドラム、エグリントン・テラス、テイニー・ホール(Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland)所在のチャータード・コーポレート・サービス(Chartered Corporate Services)の一人、または本投資法人の管理会社であるアイルランド共和国、ダブリン 1、IFSC、J.P.モルガン・ハウス(J.P. Morgan House, IFSC, Dublin 1, Ireland)所在のブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド(BlackRock Asset Management Ireland Limited)の一人を、代理人として指名し、2015年12月18日午前10時30分にアイルランド、共和国ダブリン4、ボールズブリッジ、ボールズブリッジ・パーク 2番、1階、ブラックロックオフィス(the offices of BlackRock, 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge Dublin 4, Ireland)にて開催される本投資法人の年次投資主総会の場で、またはそれが延期された総会の場で、私/当社のために投票を行っていただきます。

各議案に関して投票を希望される箇所の空欄に「X」で印を付けてください。投票に対する特定の指示が与えられない場合は、代理人の裁量で代理人が投票するかまたは棄権するかのいずれかとなります。

議案	賛成	反対	棄権
普通議案 1			
普通議案 2			
普通議案 3			
特別議案 1			

2015年 月 日

以下の代理として署名します

貴方の氏名、あるいはこの用紙の記入について貴方が代表する会社の社名、および住所を以下に記入してください。

_____ (活字体の氏名)

_____ (活字体の住所)

* 適宜削除してください

注：

- (a) 投資主の方は、全氏名と登録済みの住所をタイプするか活字体でご記入ください。共有名義口座の場合は、口座所有者全員の氏名を記載してください。
- (b) 総会の議長、本投資法人の取締役、または本投資法人秘書役としてのチャータード・コーポレート・サービスズ(Chartered Corporate Services)の一人、または管理会社としてのブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド(BlackRock Asset Management Ireland Limited)の一人以外の代理人を指名されたい場合は、空欄にその方の名前と住所をご記入ください。
- (c) 代理投票用紙は、
 - (i) 個人投資主の場合は、当該投資主自身もしくはその代理人が署名しなければなりません。
 - (ii) 法人投資主の場合は、社印を押印するか、または代理人もしくは会社投資主の正式に委任された役員が署名しなければなりません。
- (d) 共有名義口座の場合、出席または代理投票により投票を行う上位者の投票が、他の共有名義人の投票を排除した上で受け付けられます。この場合の上位者とは、共有名義口座の登録上の名前の順序によって判断されます。
- (e) 法人投資主の場合は、投資主総会に出席する代表者に相応しい人物に委任していただき、その委任を受けた人物が、個人投資主であるかの如くに投票する資格を持つことになります。
- (f) 有効とするためには、本投資法人秘書役であるアイルランド共和国、ダブリン14、ダンドラム、エグリントン・テラス、テイニー・ホール(Taney Hall, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14, Ireland)所在のチャータード・コーポレート・サービスズ(Chartered Corporate Services)が署名済みの代理投票用紙および委任状を、総会の開始予定時刻の 48 時間前までに受領する必要があります。投資主は、署名済みの代理投票用紙を、ファックスで+353 (0)1 216 9866 宛てに、または blackrock@corporateservices.ie まで E メールでお送りいただいた上で、署名済み用紙の原本を上記の住所まで直ちに郵送していただくこともできます。総会の開始予定時刻の 48 時間前を過ぎて届けられた代理投票用紙は、取締役の裁量により有効な投票として扱われます。
- (g) 代理人は本投資法人の投資主である必要はありませんが、貴方の代理をするためには、総会または延期された総会に出席しなければなりません。

付属資料

(a) 基本定款および通常定款において、Companies Act 1963(1963 年会社法)、Companies (Amendment) Act 1983(1983 年会社(修正)法)および Companies Act 1990(1990 年会社法)という文言およびその定義をすべて削除し、Companies Act 2014(2014 年会社法)についての同等の文言に置換する。

(b) Companies Act 1963(1963 年会社法)付則 1 の表 A という文言を削除する。

(a) 「費用等」の定義を以下のとおり変更することで、スワップの調整で支払われることになる料金を費用等に含める。

「費用等」とは、いずれかのファンドについて、全ての印紙税等、税金、賦課金、仲介料、銀行手数料、外国為替スプレッド、利息、カストディアンまたはサブ・カストディアンの手数料(売買関係)、振込手数料、登録手数料およびその他の費用等であって、関係ファンドの資産の当初取得もしくは増加、または投資証券の設定、発行、売却、転換交換もしくは買戻し、または本投資の売却もしくは購入に関連するか、または証書かその他に関するかを問わず、当該費用等の支払いに関係する取引もしくは売買に関して、またはかかる取引もしくは売買の前に、またはかかる取引もしくは売買に関連して、またはかかる取引もしくは売買に起因して、またはかかる取引もしくは売買と同時に、支払うべきとなった、または支払うべきとなる可能性のあるものをいう。疑義を避けるために付言すると、これには、申込価格および償還価格を計算する際のスプレッド(純資産価額を計算する目的で資産を評価した価格と、申込みの結果として当該資産を購入する、および償還の結果として当該資産を売却する場合の見積価格との差を考慮した額、ならびに/または申込みもしくは償還の結果として要求されるスワップに調整するために支払うべき費用を考慮した額)の準備金が含まれるが、投資証券を売買する際に代理人へ支払うコミッション、または関係するファンドの投資証券の純資産価額を確定する際に考慮された可能性のあるコミッション、税金、料金もしくはコストは含まれないものとする。

(b) 「ファンド」の定義を以下のとおり変更することで、「UCITS ETF」の名称を含めるようにする。

「ファンド」とは、本通常定款の第 8 条に従って維持されるファンドをいい、これは 1 つ 1 つが別々に保管されるものとし、その 1 つ 1 つに対して、各当該ファンドに帰する、または配分される全ての資産および債務の収益および費用が、充当され、または課されるものとする。また、このうち UCITS 上場投資信託として設立されたファンドは、随時適用法令により要求される、「UCITS ETF」という名称かまたは別の名称を使用する。

(c) 「本構成員」の定義を削除し、「本構成員」、「保有者」および「登録保有者」の文言を、通常定款で一貫するよう、該当する場合すべてについて「本投資主」という文言に変更する。

(d) 「最低投資額」の定義を以下のとおり明確化する。

「最低投資額」とは、いずれかのファンドに関して、関係するクラスの参加投資証券の当初最低申込額として、英文目論見書において取締役が随時定める参加投資証券の額または数をいう。

(e) 「最低追加投資額」の定義を以下のとおり明確化する。

「最低追加投資額」とは、いずれかのファンドに関して、関係するクラスの追加参加投資証券の本メンバー＝本投資主による最低申込として、英文目論見書において取締役が随時定める参加投資証券の額または数をいう。

(f) 「登録簿」の以下の定義を含める。

「登録簿」とは、本法に従って保管される本投資主の名簿をいう。

(g) 「規制市場」の以下の定義を含める。

「規制市場」とは、英文目論見書に記載の通り、随時本投資法人の資産が投資を受ける、証券取引所および規制された市場のリストをいう。ファンドの資産価値を決定するためだけに、「規制市場」という用語

は、将来またはオプション契約に関して、効率的なポートフォリオ管理の目的のためあるいは為替リスクを回避するために利用される当該将来もしくはオプション契約に関する組織的取引所または市場、また当該将来もしくはオプション契約が定期的に取り扱われる組織的取引所または市場を含むものとみなされる。

- (h) 「本投資主」の定義を以下のとおり明確化する。

「本投資主」とは、本投資法人およびファンドの投資証券の出資者投資証券の保有者を含む、登録簿における投資証券の保有者をいう。

- (i) 「特別決議」の定義を以下のとおり変更し、2014 年会社法の規定を反映し、ファンドおよびクラスの議案に対する言及を定義に含めるようにする。

「特別決議」とは、1963 年会社法本法の第 141 条に従って可決された本投資法人の決議またはファンドもしくはそのクラスの、議決権を有する本投資主による投票総数の 75%以上をもって可決された本投資主の特別決議決議をいう。

- (j) 第 10 条に以下の条項を追加することで、取締役または代理人が同意しない限り投資証券の発行の申込を撤回不可能にする。

参加投資証券の発行の申込は取消不能である。ただし、取締役または代理人が別途同意する場合はこの限りでない。

- (k) 第 11 条(b)を以下のとおり変更することで、申込価格に費用等を追加することに関連する規定を明確化し、取締役の判断により申込価格に希薄化防止賦課金を適用する。

当初申込期間の後に発行されるいずれかのクラスの参加投資証券1口当たりの申込価格は、関係する取引日に関して、本通常定款に従ってその参加投資証券の純資産価額に、関連する費用等を加えたものとする。の決定により、かつこれに取締役がその裁量で随時、費用等に関する適切な定めとして決定することができる金額を加えて、確定されるものとする。申込価格の計算において、取締役は、正味の申込みが取締役の決定する純資産価額の割合を超える取引日には、取引費用に充当して関係するファンドの裏付資産の価額を維持するために、希薄化防止賦課金を加算することによって申込価格を調整することができる。申込価格の支払いは、管理会社の裁量で、第(c)項で言及する本投資の譲渡、現金、または上記の本投資の譲渡および現金によって、ならびに管理会社が随時決定する割合で、履行されるものとする。申込価格の支払いが本投資の譲渡によって履行される場合、発行される参加投資証券の数は、関係取引日に管理会社が決定するカストディアンに引き渡される本投資の価額に等しい額の現金同等物と引換えに発行される数を超過しないものとする。

- (l) 第 16 条(e)を以下のとおり変更することで、ファンドの特定のクラスのために締結した証書から生じる負債および利益に関連する規定を明確化する。

あるファンドの特定のクラスの利益のためあるファンドの特定のクラスのために(通貨変動リスクの回避する目的で(特定のクラスの通貨が当該ファンドの基準通貨ではない場合)を含むがこれに限られない。)締結された証書、および当該目的で開始された取引から生じた経費および関係する負債/利益は、当該クラスに排他的に帰されるものとする。通貨ヘッジされた投資証券クラスは、中央銀行の要件に従う場合を除いて、これらの取引の結果としてレバレッジがかかってはならない。

- (a) 第 17 条(b)B(ii)を以下のとおり変更することで、規制市場外でプレミアムあるいはディスカウント付きで入手した資産の評価に関連するアイルランド中央銀行の要求を反映する。

市場相場が容易に入手できる、規制市場規制市場で上場または取引される資産(下記(iii)および(iv)で言及する資産を除く。)は、当該投資の主な規制市場規制市場の、持分証券については最終取引価格、債券証券については最終仲値を使用して、評価時点で評価されるものとする(ただし、英文目論見書に定める場合に、最終仲値および/または買呼値を使用して、債券証券に価格を付けることのできるファンドは例外とする。)。ただし、規制市場規制市場に上場されているが、関係証券取引所外または店頭OTC市場で割増または割引されて取得または取引された投資の価格は、かかる方法の採用が当該証券の推定売却価格の設定に関して正当であることを保証しなければならないカストディアンの承認を得て、投資の評価日における割増または割引の水準を考慮して評価することができる。特定の資産について、最終取引価格、もしくは最終仲値および/もしくは買呼値(英文目論見書に定める場合)(該当するもの)がその公正価格を反映していないと管理会社が考える場合、または価格が入手できない場合には、価額は、取締役、または取締役によって指名され、その目的でカストディアンによって承認された適任の者もしくは企業によって、評価

時点における当該資産の推定売却価格に基づいて、慎重かつ誠実に計算されるものとする。

- (b) 第 17 条(b)(viii)を以下のとおり変更することで、集団投資スキームの評価に適用されている評価規定を変更する。

本投資法人の資産の評価に使用される評価原則は、次のとおりである。

【略】

- (viii) ~~オープンエンド型~~集団投資スキームの投資証券、ユニットまたはこれへの参加は、英文目論見書に定められる条件に従い、以下のいずれかで評価される。
- A. 入手可能な最新の、当該~~オープンエンド型~~集団投資スキームによって公表される当該投資証券、ユニットまたは参加の純資産価額で
- B. 当該集団投資スキームによって公表される最新の買呼値
- C. ~~評価される。；クローズドエンド型~~集団投資スキームの投資証券、ユニットまたはこれへの参加は当該集団投資スキームが規制市場で上場、見積り、または取引されている場合には、規制市場で上場または通常取引されている本投資に適用される上記の定め

英文目論見書に規定された条件に準じて行われる。

- (c) 第 17 条に以下の条項を追加することで、適用される法規を参照し、OTC デリバティブの評価の規定を含める。

上記の各号にかかわらず、OTC デリバティブ契約は、関係する規制の要件および/または中央銀行の要件に従って選択的に評価されることがある。

- (d) 第 17 条(b)(xv) を以下のとおりに変更することで、本投資法人の資産から費用等を払う柔軟性を持たせる。

資産の純資産価額の計算上、

【略】

取締役はその裁量で、費用等の定めにあたる額を適用することができる。

- (e) 第 18 条(c)(iii)を以下のとおりに変更することで、一つのファンドから別のファンドに移動されている投資の評価規定を明確化する。

第25条に基づくファンド間の交換により、あるファンド(以下「もとのファンド」という。)から別のファンド(以下「新たなファンド」という。)に移転される予定の本投資または金銭は、第25条に従って交換請求が受領された、または受領されたとみなされる取引日の評価時点の直後に、もとのファンドの負債および新たなファンドの資産とみなされるものとする。

- (f) 第 19 条に以下の条項を追加することで、ファンドの経費を資本に請求できる柔軟性を持たせる。

本通常定款の定めにかかわらず、ファンドの手数料、費用および負債は、中央銀行の要件に従ってファンドの資本に請求することができる。

- (g) 第 20 条に以下の条項を追加することで、申請者が償還に関連する必要な投資証券を引き渡さなかった場合の取締役の権限を明確化する。

申込者が当該日時までの償還に関して関係するファンドの必要な参加投資証券を引き渡さなかった場合、取締役は、その単独の裁量で償還注文を失効させることができ、申込者は、申込者が適時に必要な投資証券を引き渡さなかったことの結果として本投資法人が被った一切の損失に関して本投資法人に補償するものとする。

- (h) 第 20 条に以下の条項を追加することで、取締役または代理人が同意しない限り投資証券の償還申込を撤回不可能にする。

参加投資証券の償還の申込は取消不能である。ただし、取締役または代理人が別途同意する場合はこの限りでない。

- (i) 第 21 条(a)を以下のとおり変更することで、償還額から差し引きできるものについて、費用等を含めることができることを明確化し、取締役の判断により償還額に希薄化防止賦課金を適用することができる柔軟性を持たせる。

いずれかのクラスの参加投資証券の償還額は、純資産価額から関連する費用等および第(b)項に基づき支払われるべき償還配当を差し引いた金額とする。償還額の計算において、取締役は、正味の償還が取締役の決定する純資産価額の割合を超える取引日には、取引費用に充当して関係するファンドの裏付資産の価額を維持するために、希薄化防止賦課金を控除することによって償還額を調整することができる。償還額の支払いは、取締役の裁量で、第 11 条で言及する本投資の譲渡、現金、または上記に記載の本投資の譲渡およびもしくは現金により行われる。

- (j) 第 21 条に以下の条項を追加することで、取締役の判断により、償還請求に応えるためにファンドにかかったコストを補う柔軟性を持たせる。

取締役が受領した償還請求によって違約金を支払い、預金を解約すること、または第 17 条に従って計算された価額を下回る価格で本投資を換金することが必要になると取締役が判断する場合、関係する投資証券に関する償還額は、関係するファンドが被ることになる価額減少または違約金の比例的部分だけ、取締役が公正かつ公平とみなし、カストディアンが承認する方法で減額されるものとする。あるいは、取締役は、第 86 条第(a)項に従って、本投資法人または関係するファンドに関して有効な借入規制に常に従って、本投資法人のために資金借入を取り決めることができ、かかる借入の費用は、取締役が公正かつ公平とみなす範囲で上記のように按分できる。

- (k) 第 23 条(a)を以下のとおり変更することで、ファンドあるいは投資証券のクラスを終了する通知の発表時あるいはアイルランド中央銀行によって一時停止が要請される場合に投資証券のクラスを一時停止する規定を行い、一部の規定を明確化して本投資法人の英文目論見書における一貫性を保つ。

取締役は、当該決済システムの規則および/または当該取引所の規則に従って、特定のクラスの純資産価額の決定の一時停止、ならびに特定のクラスの参加投資証券の発行、交換および/または償還の一時停止を宣言することができる。

【略】

- (ii) 取締役の支配、責任および権限により制御できない、政治上、経済上、軍事上もしくは財政上の事象またはその他の状況の結果、本投資法人または当該ファンドが、一般的に投資証券の保有者または当該ファンドの投資証券の保有者の利益を著しく害さない形で、本投資を処分し、もしくは評価することが合理的にできないと取締役が考えるような状況の場合、または、純資産価額が公正に計算できないか、当該処分が一般的に投資証券の保有者もしくは当該ファンドの投資証券の保有者に多大な損害を与えると取締役が考える場合、その期間の全部または一部
- (iii) いずれかの本投資法人の本投資の価値を決定する際に通常使用される連絡手段に障害が生じている場合、またはその他の理由でいずれかの本投資もしくは当該ファンドのその他の資産の価値が合理的に、直ちもしくは適正に明確に確認できない場合、その期間の全部または一部
- (iv) 本投資法人が償還の支払いをするために必要な資金を本国に送金できない場合、または、当該支払いもしくは本投資の取得もしくは換金が、通常の価格もしくは通常の為替レートで行うことができないと取締役が考える場合、または、申込み、償還もしくは取引に必要な、金銭もしくは資産の譲渡が困難であるか、困難になると予想される場合、その期間の全部または一部

【略】

- (vi) 本投資法人の解散またはファンドもしくは投資証券のクラスの終了を決議するために投資主総会の招集通知を行ったとき

- (vii) 費用、リスクまたは運営などの視点から、特定のベンチマーク指数内に含まれる株式に投資すること、または関連ファンドのベンチマーク指数について FDI を締結、継続もしくは維持すること、または特定のベンチマーク指数内に含まれる株式に投資することが不可能もしくは実行不可能である場合、または不可能もしくは実行不可能となった場合

【略】

- (xi) UCITS 法規に従い、中央銀行によって一時停止が要請された場合

- (l) 第 33 条(c)を以下のとおり変更することで、取締役が投資証券の譲渡の登録を拒否する可能性のある追加の状況を指定する。

適格保有者でない者の場合、譲渡により譲渡人もしくは譲受人の保有数が当該最低保有数(ある場合)を下回る場合、取締役の意見で、本投資法人が本来であれば負うことも受けることもなかった納税義務を負い、もしくは金銭上の不利益を受ける譲渡の場合、または、その他本通常定款に記載するもしくは英文目論見書に記載する投資証券の保有に関する制限に違反することになる場合、取締役は投資証券の譲渡の登録を拒否することができる。

- (m) 第 50 条を以下のとおり変更することで、1 名の取締役および 1 名の任意の投資主が総会を招集することができる」と規定している 2014 年会社法第 177 条、第 178 条および第 1101 条を反映する。

取締役は、総会を招集することができる。取締役は、自らが適切と考える場合はいつでも臨時総会を招集することができる。臨時総会は当該要請に応じて招集することもできる。これが行われなかった場合は、当該要請を行った者が本法に定める方法で、これを招集することができる。いずれかの時点で定足数を満たすに十分な取締役が本国に存在しない場合、いずれかの取締役または本投資法人の 2 名の本構成員 1 名の本投資主が、取締役が総会を招集する場合と可能な限り同様の方法で、臨時総会を招集することができる。

- (n) 第 52 条を以下のとおり変更することで、ファンドのクラス総会および投資主総会についての規定を明確化する。

臨時総会で処理される全ての議事は、特別とみなされるものとする。さらに、勘定および貸借対照表の審議、取締役および監査役の報告、退任する取締役および監査役に代わって就任する取締役および監査役の選出ならびに監査役の任命およびその報酬の決定を除く、年次総会で処理される全ての議事も同様であるものとする。本通常定款で別途定められている場合を除き、臨時総会に関する本通常定款の定めは、クラス総会およびファンドの本投資主の総会を準用するものとする。ただし当該総会の定足数は、関係するクラスまたはファンドについて 1 名の本投資主しかいない場合、各関係するクラスまたはファンドにおいて 1 名の本投資主とする。

- (o) 第 53 条(b)を以下のとおり変更することで、当初の会議の直後の営業日(翌週の同日ではない)に総会を延期できるようにする。

当該会議の指定された時刻から 30 分以内にかかる定足数の出席がない場合、またはある会議の開催中に定足数の出席がなくなった場合において、当該会議は、次週の同じ曜翌営業日、同じ時刻および同じ場所に延期されるか、または取締役が決定する別の日時および場所に延期されるものとする。かかる延期後の会議において、当該会議の指定された開催時刻から 30 分以内にかかる定足数の出席がない限り、当該会議は、取締役の決議によらない方法で招集された場合にあつては解散するものとし、当該会議が取締役の決議によって招集された場合にあつては、当該会議に出席している 本構成員本投資主の数を定足数とするものとする。

- (p) 第 58 条(b)を以下のとおり変更することで、3 人の投資主が投票を要求できることを規定し、2014 年会社法第 189 条の要求を反映する。

(b) (自らまたは代理人をもって)出席している、当該会議における議決権を有する 5 名 3 名以上の本構成員本投資主

- (q) 第 65 条(a)を以下のとおり変更することで、代理人文書に関連する 2014 年会社法第 184 条の要求を反映する。

私/私たち

は、

冒頭記載の投資法人の本構成員本投資主であり、本書面により、

の

を、

またはこの者が代理できない場合には

を、

20 年 月 日に開催予定の当該投資法人の総会(場合に応じて年次総会または臨時総会)およびその延期後の総会において私/私たちに代わって私/私たちのために議決権を行使する私/私たちの代理人に指名する。

この様式は、[]年 月 日付で署名された。

この様式は、当該決議に賛成/棄権/反対して行使*されるものとする。

別段の指示のない限り、当該代理人は、自己が適切と判断するとおりに、議決権を行使し、または議決権の行使を差し控える。

* 希望しない方を取消線で抹消する。

- (r) 第 66 条を以下のとおり変更することで、会議開催あるいは延期した会議の開催あるいは代理人書類が使用される投票の指定時間から最低 24 時間前までに代理人証書を提出する必要があることを規定する。

代理人を指名する用紙および当該用紙の作成の何らかの権限書または公証人によってもしくは取締役により承認されたその他の何らかの方法で認証された謄本は、本事務所または(当該本投資主の選択により)当該会議を招集する通知においてもしくはかかる通知をもって預託のために指定されることのあるその他の 1 もしくは複数の場所にある場合)、当該会議もしくは延期後の会議の指定された開催日時または(当該会議もしくは延期後の会議と異なる場所または日付に投票が行われる場合にあっては)当該用紙が行使される投票の指定された実施日時から起算して、取締役が随時決定する日数-24 時間以上前に預託されるものとし、不履行のある場合において、有効なものとして取り扱われないものとする。

- (s) 第 66 条に以下の条項を追加することで、2014 年会社法の第 183 条第(7)項に準じて、電子的方法で会社に証書を通信することによる代理人証書を有効にする。

第 66 条(a)項で言及されている委任状用紙の預託は、委任状の送付または送達により効力が発生するのではなく、委任状を電子的手段で本投資法人に送付することにより効力が発生する。また本項は、第 66 条(a)項に言及される他のものの預託にも同様に適用される。

- (t) 第 71 条に以下の条項を追加することで、取締役の任期に関連する規定を明確化する。

取締役の人数は 2 名以上であるものとする。取締役の任命は、かかる任命につき金融監督機関中央銀行の事前承認が得られた場合に限り行うことができる。本通常定款の採択日に在職している取締役は、引き続き在職するものとする。各取締役は、各自の任命または最後の再任の日付から起算して 3 年後の応当日以前に再任されていない限り、当該応当日に退任するものとする。退任する取締役は、その他の取締役による再任を受ける資格を有する。引き続き在職する取締役は、取締役会における空席の有無にかかわらず、行為することができる。ただし、取締役の人数が所定の最低人数未満に減少した場合において、残余の取締役が即時に追加の取締役を任命してかかる最低人数を満たすか、またはかかる任命のために本投資法人の総会を招集しなければならないことを前提とする。かかる行為を行う能力または意思を有する取締役がない場合にあっては、いずれかの 2 名の投資主本投資主が、取締役の任命のための総会を招集することができる。

疑義を避けるために付言すると、上記の定めを除き、取締役の交代に関するその他の要件はない。

- (u) 第 93 条を以下のとおりに変更することで、2014 年会社法第 161 条第(6)項の観点から、通信手段を用いた取締役の会議に関連する追加の規定を行い、かかる会議がアイルランドで開催されたとみなす。

いずれの取締役または代理取締役も、取締役会または取締役のいずれかの委員会に、会議用電話、その他当該会議に参加する(一箇所には集まっていない)全ての人が互いの発言を聞くことのできる(ただし、(直接か、または電話、ビデオもしくはその他の電子的通信手段を利用して)各人は互いに発言することができる、かつ互いの発言を聞くことができる。)が遠隔通信機器を利用して、参加することができる。ある会議へのかかる参加は、また、かかる会議に参加する取締役または委員会委員は、当該会議に自ら出席して

いることになるものとするし、議決権を有し、定足数に数えられるものとする。かかる会議は、アイルランドでの開催とみなされるものとする。

- (v) 新たな第 97 条を追加することで、書面による取締役の決議を規定する。

書面による取締役の決議あるいはその他の文書

取締役の会議または取締役の委員会の通知を受領する権利を持つ取締役全員によって署名された決議またはその他の書面による文書は、あたかも正式に招集および開催された取締役の会議または(場合によっては)取締役の委員会で可決されたごとく有効であり、それぞれが 1 名以上の取締役によって署名された同一内容の複数の文書によって構成され、かかる決議またはその他の 1 もしくは複数の文書は、正式に署名されたときに、ファクシミリ送信、電子メールまたは文書内容を送信するその他の同様の手段によって交付または送信することができる(ただし、取締役が一般的にまたは個別の場合に別段の決定をする場合を除く)。代理取締役によって署名された決議またはその他の文書は、その任命者によって署名される必要はなく、また、代理取締役を任命した取締役によって署名された場合は、代理取締役として署名される必要はない。

- (w) 第 106 条(第 107 条として番号が振り直される)を以下のとおり変更することで、配当金について追加の潜在的原資を含める。

いかなる配当金も、合法的に配当金として分配されうる資金から支払われる場合を除き、支払われないものとする。配当金は、各ファンドのそれぞれの経費を差し引いた総収益ならびに/または当該ファンドの実現および未実現損失を差し引いた実現純利益ならびに/または当該ファンドの実現および未実現損失を差し引いた実現および未実現純利益ならびに/または当該ファンドに対する英文目論見書に記載されている、当該ファンドの資産から支払われることがある。株式投資の現金化の際に生じる剰余金から配当金を支払うことはできない。

- (x) 第 110 条(第 111 条として番号が振り直される)に以下の条項を追加することで、取締役が、ファンドに支払うべき可能性のある金額を配当金から支払えるようにする。

取締役は、参加投資証券に関して本投資法人に対して本投資主より現在支払われている(もしあれば)全ての金額から、本投資主に対して支払われるべき配当金その他金額を差し引くことができる。

本投資法人が本投資主に対する配当金の支払いの結果として税金の支払いを求められる場合、取締役は、関係する本投資主に対する支払いから、当該本投資主に対してなされる支払いに起因する税金に相当する金額を差し引いた上で、適切な税務当局に当該金額を支払うことができる。

- (y) 第 127 条を新規に追加することにより、ファンドの終了の規定を含める。

ファンドの終了

(a) 取締役は、次の事由のいずれかが生じた場合、その単独の絶対的な裁量でカストディアンへの書面による通知によってファンドを終了することができる。

(i) いかなる時点においても、関係するファンドの純資産価額が当該ファンドに関して取締役が決定し、英文目論見書の中で開示した額を下回った場合

(ii) ファンドが許可またはその他の公式の承認を停止された場合

(iii) ファンドを違法とする、または取締役の意見において関係するファンドの継続を実行不可能もしくは不適切なものとする法律が可決された場合

(iv) ファンドに関係する事業的、経済的または政治的状況の重大な側面に変更があり、それがファンドの本投資に重大な悪影響を及ぼすと取締役がみなす場合

(v) 費用、リスクまたは運営などの観点から実勢の市場状態または流通市場の実勢の状況を鑑みて、ファンドが運営を継続することが不可能もしくは実行不可能である、または不可能もしくは実行不可能となったと取締役が決議した場合

(vi) 費用、リスクまたは運営などの観点から当該ファンドのベンチマーク指数について、FDI を締結、継続もしくは維持すること、または特定のベンチマーク指数内に含まれる証券に投資することが不可能もしくは実行不可能である、または不可能もしくは実行不可能となったと取締役が決議した場合

- (vii) 費用、リスクまたは運営などの観点からファンドが関係するベンチマーク指数を追跡し、もしくはそれに連動させ、かつ/または当該ベンチマーク指数を別の指数に取り替えることが不可能もしくは実行不可能である、または不可能もしくは実行不可能となったと取締役が決議した場合
- (b) 本通常定款で特定されている事由のいずれかにおける取締役の決定は最終的であり、かつ、関係する全ての当事者を拘束するが、取締役は本第 127 条その他に従って関係するファンドを終了しなかったことを理由として責任を負うことはないものとする。
- (c) 取締役は、ファンドの終了の通知を関係するファンドの本投資主に対して行い、かかる通知によってかかる終了が有効となる日を定めるものとし、かかる日はかかる通知の交付後の期間であって、取締役がその単独の絶対的裁量で決定する期間を経た日とする。
- (d) ファンドが終了する日(当日を含む)、または下記の第 127 条第(d)項第(i)号の場合においては取締役が決定するその他の日から、次の規定が有効になる。
- (i) 関係するファンドの投資証券の本投資法人による発行または売却は一切できない。
- (ii) 投資顧問会社または副投資顧問会社は、取締役の指示に基づいて、その時点で関係するファンドに含まれる全ての資産を現金化するものとする(当該現金化は、関係するファンドの終了後の取締役が適切と考える方法および期間において実施および完了するものとする。)
- (iii) カストディアンは、随時の取締役の指示に基づいて、関係するファンドの本投資主に対して、関係するファンドのそれぞれの持分に比例して、関係するファンドの現金化に由来する全ての正味現金受取金で分配目的に利用できるものを分配するものとする。ただし、カストディアンは(最終分配の場合を除き)関係するファンドの投資証券 1 口に関して 1 ユーロまたはその関係する通貨の同等額を支払うために不十分なその時点の手元資金を分配する義務を持たないものとし、またカストディアンは関係するファンドの終了に関連または由来してカストディアンまたは取締役が負担、実行または受容した全ての費用、手数料、支出、請求および要求への充当金全額を関係するファンドの一部である手元資金から留保する権利を持ち、そのように留保された資金によってかかる費用、手数料、支出、請求および要求を補償され、それらから免責されるものとする。
- (iv) 上記で言及されたかかる分配の全ては取締役がその単独の絶対的裁量で決定する方法で行われるものとするが、それが行われる対象である関係ファンドの投資証券に關係する証書または権利書(発行されている場合)の提示によってのみ、かつカストディアンがその絶対的裁量で要求する支払請求用紙がカストディアンに交付された時点において行われるものとする。全ての証書は、中間分配の場合は行われた支払いの記録としてカストディアンが添付支払覚書に記入するものとし、最終分配の場合はカストディアンに引き渡されるものとする。請求されていない受取金または本通常定款に基づいてカストディアンが保有するその他の現金は、それが支払対象となった日から 12 カ月が満了した時点で裁判所に支払うことができ、カストディアンはかかる支払いを行う際に発生する支出をそこから控除する権利を有する。
- (e) 取締役は、本投資法人または 1 もしくは複数のファンドが国際的には別の加盟国のものを、国内的にはその他の 1 または複数の集団スキームを相手として、中央銀行および/または UCITS 規則の要件に従って取締役が承認する条件で再編および/または融合および/または合併することを提案および実行する権限を持つものとする。
- 関係する再編および/または合併のスキームは、当該スキームが規定するか取締役が決定する条件の充足時または当該スキームが規定するか取締役が決定するそれよりも後の日に有効となり、その時点においてかかるスキームの条項は全ての本投資主に対して拘束力を持ち、取締役はその実行に必要な全ての行動および事項を行う権限を有し、また行うものとする。
- (z) 第 131 条(b)(第 133 条(b)として番号が振り直される)を以下のとおり変更することで、総会で本投資法人に提出される文書の写しを郵送するか、電子的方法で提出することができることを明確化する。

本条に基づき総会において本投資法人に提出された各計算書、貸借対照表および報告書の印刷物写しは、これらに関する監査役およびカストディアンの報告書とともに、総会の少なくとも21日前までに、本法の定めに基づきこれらを受け取る権利を有するそれぞれの者に送達、郵便、電子メールまたはその他の電子

的通信手段で送付されるものとする。ただし、本条の定めは、投資証券の共同保有者本投資主の2人以上に対してこれらの文書の写しを送付することを要求するものではない。上記書類は、本法の定めに基づき(個人に送付する代わりに)ウェブサイトで当該書類を入手できることに同意している当該個人に送付されたものとして取り扱われるものとする。

- (aa) 第 132 条(b)(第 134 条(b)として番号が振り直される)を変更することで、半期報告書の写しを英文目論見書で規定されている方法で投資主に提供することを明確化する。

半期報告書の写しは、当該報告書が関連する期間の最終日から2カ月後までに、本構成員に送付される。本英文目論見書の条件に従って本投資主が入手可能になるようにするものとする。

- (bb) 第 136 条(第 138 条として番号が振り直される)に以下の規定を追加することで、管理会社および/または投資顧問会社の最終持株会社がブラックロック・インク(BlackRock Inc.)ではなくなった場合に会社名を変更できるようにする。

管理会社および/または投資顧問会社の最終的持株会社がブラックロック・インクでなくなった場合、かかる変更が有効となる前または有効となった直後に、取締役は、本投資法人の名称をブラックロック・インク(もしくはそのいずれかの関連会社)または本投資法人の i シェアーズ・ブランドとの関わりを反映しない名称に変更することを提案するために臨時総会を招集することを取り決める。かかる名称変更は、本法の規定および中央銀行の要件に従って行われる。

- (cc) 第 138 条(第 140 条として番号が振り直される)に以下の規定を追加することで、通常定款が有効性を持ち、かつ 2014 年会社法の任意の規定の条件に対して優先する旨を詳細に規定する追加の規定を含める。

本法第 1007 条第(4)項を害することなく、かつ、本通常定款に別途明示的に規定されている場合を除き、本通常定款の規定が本法の任意規定と実質的に同一の内容を扱っている場合、本法のかかる任意規定は本投資法人に適用されないとみなされるものとする。疑義を避けるために付言すると、本通常定款は本法のかかる任意規定の条項に優先して効力を持つとみなされるものとする(また、「任意規定」の表現は本法第 1007 条第(2)項の意味を持つものとする。)

- (dd) 定義されている用語である「投資証券」の使用を一貫して行い、ファンド/クラス間の投資証券の「転換」の文言をファンド/クラス間の「交換」に変更して一貫した用語を使用し、クロスリファレンスやスペリングの不一致を修正し、クレストコ・リミテッド(CRESTCo Limited)のユーロクリア UK・アンド・アイルランド・リミテッド(Euroclear UK & Ireand Limited)への名称変更を反映するためにアップデート目的のマイナーな変更を行う。

- (ee) 本投資法人の当初の出資者投資証券主の情報が不要になり、出資者投資証券はこれらの投資主が所持しなくなったため、その情報を基本定款および通常定款から削除する。

WF-13881801-1