VALORI SICAV
Société d'investissement à capital variable
Registered office: 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg, B 272.775
(the « **Company** »)

Notice of Annual General Meeting of shareholders

The shareholders of **Valori SICAV** are invited to the Annual General Meeting of the Company that will take place at its registered office on **2 June 2025 at 10.00 a.m. (Luxembourg time)** with the following agenda ("Annual General Meeting"):

AGENDA

1. Declaration of Conflicts of the Board of Directors
2. Report of the Board of Directors and of the Auditor
3. Approval of the annual accounts as of 31 December 2024
4. Decision on allocation of the results
5. Discharge to be given to the members of the Board of Directors
6. Statutory elections
7. Auditor's mandate

The annual report and the Report of the Board of Directors are available free of charge during normal office hours at the registered office of the Company in Luxembourg. Each shareholder may request that the annual report and the Report of the Board of Directors are sent to him by sending an E-mail request to: sh-ubsl-as-domiciliation@ubs.com.

The majority at the Annual General Meeting shall be determined according to the shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) five days prior to the Annual General Meeting (referred to as "Record Date"). There will be no requirement as to the quorum in order for the Annual General Meeting to validly deliberate and decide on the matters listed in the agenda; resolutions will be passed by the simple majority vote of the shares present or represented at the meeting. At the Annual General Meeting, each share entitles to one vote. The rights of the shareholders to attend the Annual General Meeting and to exercise the voting right attached to their shares are determined in accordance with the shares held at the Record Date.

In order to be represented by the chairman of the Annual General Meeting, please return a proxy (a standard proxy form is attached to this notice), dated and signed by e-mail at the latest five days prior to the Annual General Meeting (i.e. 28 May 2025) to the attention of the Domiciliation Agent: UBS Europe SE, Luxembourg Branch, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (e-mail: sh-ubsl-as-domiciliation@ubs.com).

Upon receipt of the proxy, the shares will be blocked until the day after the Annual General Meeting. Without specific instruction in writing to the company secretary (see above for contact details), any valid proxy which was returned for attendance at the Annual General Meeting will remain valid in case of another shareholders' meeting of the Company with the same agenda ("referred to as "Adjourned General Meeting") if the conditions for its validity are still met at the record date of the Adjourned General Meeting (i.e. five days prior to the Adjourned General Meeting). Similar blocking procedures as for the Annual General Meeting would be followed for the Adjourned General Meeting.

A valid new proxy returned on time for the Adjourned General Meeting shall be deemed to constitute a revocation of any proxy returned with respect to the Annual General Meeting.

Shareholders, or their representatives, wishing to participate in the Annual General Meeting in person are requested to notify the Company of their attendance at least five days prior to the Annual General Meeting.

The proxy form will only be valid if it includes the shareholder's and his/her/its legal representative's first name, surname and number of shares held at the Record Date and official address and signature as well as voting instructions and is received in due time. Incomplete or erroneous proxy forms or proxy forms, which do not comply with the formalities described therein, will not be taken into account.

The Board of Directors

VALORI SICAV
Société d'investissement à capital variable
Sede legale: 33A, avenue J.F. Kennedy - L-1855 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo, B 272.775
(la "**Società**")

Avviso di Assemblea Generale Annuale degli azionisti

Gli azionisti di **Valori SICAV (la "Società")** sono invitati all'Assemblea Generale Annuale della Società che si terrà presso la sede legale il **2 Giugno 2025 alle ore 10:00 (ora di Lussemburgo)** con il seguente ordine del giorno ("Assemblea Generale Annuale"):

ORDINE DEL GIORNO

1. Dichiarazione dei conflitti del Consiglio di Amministrazione
2. Relazione del Consiglio di Amministrazione e del Revisore dei Conti
3. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2024
4. Decisione in merito all'allocazione dei risultati
5. Manleva dei membri del Consiglio di amministrazione
6. Elezioni di cariche statutarie
7. Mandato del Revisore dei Conti

La relazione annuale, la relazione di attività e le proposte del Consiglio di Amministrazione all' Assemblea Generale Annuale sono disponibili gratuitamente durante il normale orario d'ufficio presso la sede legale della Società in Lussemburgo. Ogni azionista può chiedere che la relazione annuale gli venga inviata.

La maggioranza all'Assemblea Generale Annuale sarà determinata in base alle azioni emesse e in circolazione alla mezzanotte (ora di Lussemburgo) di cinque giorni prima dell'Assemblea Generale Annuale (denominata "Data di Registrazione"). Non vi sarà alcun requisito relativo al quorum affinché l'Assemblea Generale Annuale possa validamente deliberare e decidere sulle questioni elencate nell'ordine del giorno; le risoluzioni saranno approvate con il voto della maggioranza semplice delle azioni presenti o rappresentate all'assemblea. All'Assemblea Generale Annuale, ogni azione dà diritto a un voto. I diritti degli azionisti di partecipare all'Assemblea Generale Annuale e di esercitare il diritto di voto correlato alle loro azioni sono determinati in base alle azioni detenute alla Data di Registrazione.

Per farsi rappresentare dal Presidente dell'Assemblea Generale Annuale, si prega di inviare una delega (un modulo di delega standard è allegato al presente avviso), datata e firmata, per posta e per e-mail al più tardi cinque giorni prima dell'Assemblea Generale Annuale (ossia il 28 Maggio 2025) all'attenzione del Domiciliation Agent: UBS Europe SE, filiale di Lussemburgo, 33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo (e-mail: sh-ubsl-as-domiciliation@ubs.com).

Al ricevimento della delega, le azioni saranno bloccate fino al giorno successivo all'Assemblea Generale Annuale. In assenza di specifiche istruzioni scritte al segretario della Società (si veda sopra per i dettagli di contatto), qualsiasi delega valida che sia stata fornita per la partecipazione all'Assemblea Generale Annuale rimarrà valida in caso di un'altra assemblea degli azionisti della Società con lo stesso ordine del giorno (di seguito denominata "Assemblea Generale Aggiornata") se le condizioni per la sua validità saranno ancora soddisfatte alla Data di Registrazione dell'Assemblea Generale Aggiornata (ossia cinque giorni prima della stessa). Procedure di blocco simili a quelle dell'Assemblea Generale Annuale saranno seguite per l'Assemblea Generale Aggiornata.

Una nuova delega valida fornita in tempo per l'Assemblea Generale Aggiornata costituirà una revoca di qualsiasi delega fornita per l'Assemblea Generale Annuale.

Gli azionisti, o i loro rappresentanti, che desiderano partecipare all'Assemblea Generale Annuale di persona sono pregati di comunicare la loro presenza alla Società almeno cinque giorni prima dell' Assemblea Generale Annuale.

Il modulo di delega sarà valido solo se includerà il nome, il cognome e il numero di azioni detenute alla Data di Registrazione dall'azionista e dal suo rappresentante legale, l'indirizzo ufficiale e la firma, nonché le istruzioni di voto e se verrà ricevuto in tempo utile. I moduli di delega incompleti o errati o che non rispetteranno le formalità ivi descritte non saranno presi in considerazione.

Il Consiglio di Amministrazione