

12 de febrero de 2013

Estimado(a) Accionista:

Institutional Cash Series plc (la “Sociedad”)

El 17 de enero de 2013 le notificamos que estaba previsto que tuviese lugar una Junta General Extraordinaria de la Sociedad a las 10:30 horas del lunes 11 de febrero de 2013 en Dublín.

Nos complace anunciarle que esta Junta General Extraordinaria se celebró según lo previsto y que en ella se aprobó el acuerdo de insertar un nuevo Artículo 138 en los Estatutos de la Sociedad. Este nuevo Artículo 138 se incluye en el Anexo 1 de esta carta.

Los Estatutos y el Folleto de la Sociedad se actualizarán en consecuencia el 28 de febrero de 2013, o en torno a esa fecha, o bien en el momento en que el Folleto sea verificado por el Banco Central de Irlanda.

Las disposiciones contenidas en el Artículo 138 se refieren exclusivamente a las Clases de Acciones de Distribución de los Subfondos de la Sociedad constituidos como fondos monetarios a corto plazo (un “Subfondo Afectado”). En el Anexo 2 de esta carta se recoge una lista de los Subfondos Afectados. En caso de que los Administradores establezcan, a su entera y exclusiva discreción, que un Subfondo Afectado podría no ser capaz de mantener un valor teórico de la acción estable debido a que su rentabilidad neta (esto es, la rentabilidad neta de cualesquiera costes y gastos) sea negativa, podrá aplicarse lo dispuesto en el Artículo 138 previo aviso a los Accionistas del Subfondo Afectado con una antelación de 14 días.

Quisiéramos agradecer a los Accionistas su cooperación al dedicar un tiempo a revisar y analizar el acuerdo.

Nos gustaría informarle, por separado, de que en la notificación que le enviamos el 17 de enero de 2013 figuraba una mención a Paul Freeman como Administrador de la Sociedad. Aunque Paul Freeman es Administrador de la Sociedad Gestora de la Sociedad, BlackRock Asset Management Ireland Limited, no es Administrador de la Sociedad. Los Administradores de la Sociedad se indican en esta carta al pie de esta página.

Si tuviese alguna duda o consulta, le rogamos ponerse en contacto con su Responsable de Operaciones Dinerarias en BlackRock llamando al nº +44 20 7743 3187.

Atentamente.



Administrador
Institutional Cash Series plc

Anexo 1

El siguiente artículo se insertará en los Estatutos de la Sociedad como Artículo 138:

“138 Mecanismo de Distribución Inversa

Sin perjuicio de cualquier estipulación en sentido contrario de los presentes Estatutos y previa notificación a los Accionistas con arreglo a lo dispuesto en el Folleto, los Administradores, cuando establezcan a su entera discreción que una Clase de Distribución de un Subfondo constituido como un fondo monetario a corto plazo (la **“Clase Afectada”**) podría no ser capaz de mantener un Valor Teórico de la Acción estable debido a que su rentabilidad neta (esto es, la rentabilidad neta de cualesquiera costes y gastos) sea negativa, podrán, en cualquier Día de Negociación:

- (a) calcular el importe necesario para que la Clase Afectada mantenga un Valor Teórico de la Acción estable (el **“Déficit de Rentabilidad”**);
- (b) calcular el número total de Acciones de la Clase Afectada cuyo valor sea equivalente al Déficit de Rentabilidad (el **“Número Total”**);
- (c) calcular, con arreglo a la cuantía de la participación de cada Accionista en la Clase Afectada, la cuota proporcional de cada Accionista en el Número Total (el **“Número Personal”**);
- (d) reembolsar el Número Personal de Acciones de cada Accionista en la Clase Afectada (denominándose las acciones así reembolsadas las **“Acciones Reembolsadas”**); y
- (e) amortizar las Acciones Reembolsadas y mantener el valor atribuible a las mismas (que normalmente sería abonado a los Accionistas) en la Clase Afectada a fin de compensar la rentabilidad neta negativa.”

Anexo 2

Subfondos Afectados

Los siguientes Subfondos de la Sociedad son los Subfondos Afectados:

- Institutional Euro Government Liquidity Fund
- Institutional Sterling Government Liquidity Fund
- Institutional US Treasury Fund
- Institutional Canadian Dollar Liquidity Fund
- Institutional Euro Liquidity Fund
- Institutional Sterling Liquidity Fund
- Institutional US Dollar Liquidity Fund