

平成26年5月27日

投資主各位

東京都千代田区麹町二丁目12番地
積水ハウス・S I 投資法人
執行役員 坂本光司

第6回投資主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、本投資法人の第6回投資主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ですが後記の投資主総会参考書類をご検討いただきまして、同封の議決権行使書面に賛否をご表示いただき、平成26年6月10日（火曜日）午後6時までに到着するよう折り返しご送付くださいますようお願い申し上げます。

また、本投資法人におきましては、投資信託及び投資法人に関する法律第93条第1項に基づき、現行規約第14条第1項及び第2項において、「みなし賛成」に関する規定を次のとおり定めております。従いまして、投資主様が当日投資主総会にご出席になられず、かつ、議決権行使書面による議決権の行使をなされない場合、本投資主総会における各議案について、出席した投資主様の議決権の数に算入され、かつ、賛成されたものとみなしてお取扱いすることになりますので、ご留意くださいますようお願い申し上げます。

(本投資法人現行規約抜粋)

第14条 (みなし賛成)

1. 投資主が投資主総会に出席せず、かつ、議決権を行使しないときは、当該投資主は、その投資主総会に提出された議案（複数の議案が提出された場合において、これらのうちに相反する趣旨の議案があるときは、当該議案のいずれをも除く。）について賛成するものとみなす。
2. 前項の規定の定めに基づき議案に賛成するものとみなされた投資主の有する議決権の数は、出席した投資主の議決権の数に算入する。

敬 具

記

1. 日 時：平成26年6月11日（水曜日）午前10時
2. 場 所：東京都千代田区大手町二丁目6番1号
朝日生命大手町ビル5階
フクラシア東京ステーション 会議室K

開催場所が前回と異なりますので、ご来場の際は末尾の「第6回投資主総会会場ご案内図」をご参照のうえ、お間違えのないようお願い申し上げます。

3. 投資主総会の目的である事項：

決議事項

- 第1号議案：規約一部変更の件
- 第2号議案：執行役員1名選任の件
- 第3号議案：補欠執行役員1名選任の件
- 第4号議案：監督役員2名選任の件

以 上

~~~~~  
(お願い)

- ◎当日ご出席の際は、お手数ですが同封の議決権行使書面を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- ◎代理人により議決権を行使される場合は、議決権を有する他の投資主様1名を代理人として、投資主総会にご出席いただくことが可能ですので、代理権を証する書面を議決権行使書面とともに会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- ◎当日は本投資主総会終了後、引き続き同会場において、本投資法人の資産運用会社である積水ハウス・S I アセットマネジメント株式会社による「運用状況報告会」を開催いたしますので、あわせてご参加くださいますようお願い申し上げます。
- ◎投資主総会参考書類を修正する場合の周知方法  
投資主総会参考書類に記載すべき事項について、本投資主総会の前日までの間に修正する必要が生じた場合は、修正後の事項を本投資法人のホームページ (<http://www.shsi-reit.co.jp/>) に掲載いたしますので、ご了承ください。

## 投資主総会参考書類

### 議案及び参考事項

#### 第1号議案：規約一部変更の件

##### 1 議案の要領及び提案の理由

(なお、本項において取り上げられている規約の条項号の番号については、特に断りのない限り、現行規約における条項号の番号を示すものとします。)

- (1) 本投資法人は、メインスポンサーである積水ハウス株式会社（以下「積水ハウス」といいます。）との協働体制のもと、「住居物件を中心とする総合型リート」から「住居特化型リート」への転換を図ります。その転換を強く訴求するために、本投資法人の商号を「積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人」に変更するものであります。（現行規約第1条関係）
- (2) 本投資法人の本店所在地を、平成26年6月末日までに開催される本投資法人の役員会において決定する本店移転日をもって、東京都千代田区から東京都港区に変更するものであります。（現行規約第3条及び変更案附則第1項関係）
- (3) 平成25年6月19日に公布された金融商品取引法等の一部を改正する法律（平成25年法律第45号。以下「金商法等の一部を改正する法律」といいます。）により、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号。その後の改正を含みます。以下「投信法」といいます。）を改正する法律が国会で可決成立したことに伴い、以下の規定を新設するものであります。
  - ① 投資主との合意により本投資法人の投資口を有償で取得することが可能となったことに伴い、当該改正が施行された場合に備え、本投資法人による自己投資口の取得を可能とする規定を新設するものであります。（変更案第5条第2項関係）
  - ② 一定の日及びその日以後遅滞なく投資主総会を招集することができるよう、本投資法人の投資主総会は、平成28年6月10日及び同日以後遅滞なく招集し、以後、隔年ごとの6月10日及び同日以後遅滞なく招集する旨、並びに、必要があるときは随時投資主総会を招集する旨の規定を新設するものであります。（変更案第9条第3項関係）

- ③ 変更案第9条第3項第一文の規定に基づき招集する投資主総会については、投資主総会の日の公告をすることを要しない旨及び権利を行使することができる投資主を定める旨の規定を新設するものであります。（変更案第9条第4項関係及び第15条第1項関係）
- ④ 上記の新設について、上記の新設に関連する投信法の改正の施行日に効力が生じる旨の附則を新設するものであります。（変更案附則第2項、第3項及び第4項関係）
- (4) 金商法等の一部を改正する法律による投資信託及び投資法人に関する法律施行規則（平成12年総理府令第129号。その後の改正を含みます。）の改正に伴い、資産を主として不動産等資産（不動産、不動産の賃借権、地上権及びこれらの資産のみを信託する信託の受益権をいいます。）に対する投資として運用することを目的とする旨の定めとして、これに関する規定の変更を行うものであります。（現行規約第27条第1項及び第2項、第28条第1項、第32条第1項第2号乃至第5号関係）
- (5) 投資主総会の決議によって、法令に定める限度において、規約で規定する役員の任期を延長又は短縮することを可能とする規定の変更を行うものであります。（現行規約第17条第2項関係）
- (6) メインスポンサーである積水ハウスとの協働体制のもと、積水ハウスが開発した高品質な賃貸住宅を基軸としたポートフォリオを構築する基本戦略をより強固に展開していくため、主たる用途が「住居」である不動産関連資産を本投資法人の投資対象として位置付け、これまで補完的投資対象と位置付けていた「商業施設等」を投資対象から除外する旨の変更を行うものであります。（現行規約第27条第2項関係）
- (7) 平成25年1月4日付にて、社団法人投資信託協会が一般社団法人に移行したことに伴い、必要な字句の修正等を行うものです。（現行規約第32条第1項柱書及び同項第10号関係）
- (8) 上記の他、表現の変更及び明確化、条文の整備、字句の修正等を行うものです。

## 2 変更の内容

現行規約の一部を、次のとおり変更しようとするものであります。

(下線は変更部分を示します。)

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>第1条 (商号)<br/>本投資法人は、積水ハウス・S I 投資法人 (以下「本投資法人」という。) と称し、英文ではSekisui House SI Investment Corporationと表示する。</p> <p>第3条 (本店の所在地)<br/>本投資法人は、本店を東京都千代田区に置く。</p> <p>第5条 (投資主の請求による投資口の払戻し)<br/>本投資法人は、投資主の請求による投資口の払戻しを行わないものとする。</p> <p style="text-align: center;">(新 設)</p> <p>第7条 (投資口の取扱規則)<br/>本投資法人の投資口に関する取扱いの手続 (投資主の権利行使に関しての手続等を含む。) については、法令又は本規約のほかに、役員会の定める投資口取扱規則による。</p> <p>第9条 (開催及び招集)<br/>1. 投資主総会は、法令に別段の定めがある場合のほかに、役員会の決議に基づき執行役員がこれを招集する。<br/>2. (記載省略)<br/>(新 設)</p> | <p>第1条 (商号)<br/>本投資法人は、積水ハウス・S I <u>レジデンシャル</u>投資法人 (以下「本投資法人」という。) と称し、英文ではSekisui House SI <u>Residential</u> Investment Corporationと表示する。</p> <p>第3条 (本店の所在地)<br/>本投資法人は、本店を東京都港区に置く。</p> <p>第5条 (投資主の請求による投資口の払戻し及び合意による自己の投資口の取得)<br/>1. <u>本投資法人は、投資主の請求による投資口の払戻しを行わないものとする。</u><br/>2. <u>本投資法人は、投資主との合意により本投資法人の投資口を有償で取得することができるものとする。</u></p> <p>第7条 (投資口の取扱規則)<br/>本投資法人の投資口に関する取扱いの手続 (投資主の権利行使に関しての手続等を含む。) については、法令又は本規約に定めるものを除き、役員会の定める投資口取扱規則による。</p> <p>第9条 (開催及び招集)<br/>1. 投資主総会は、法令に別段の定めがある場合を除き、役員会の決議に基づき執行役員がこれを招集する。<br/>2. (現行どおり)<br/>3. <u>投資主総会は、平成28年6月10日及び同日以後遅滞なく招集し、以後、隔年毎の6月10日及び同日以後遅滞なく招集する。また、必要があるときは随時投資主総会を招集することができる。</u></p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p style="text-align: center;">(新 設)</p> <p>第11条 (決議)</p> <p>1. 投資主総会の決議は、法令又は本規約に別段の定めがある場合のほか、出席した投資主の議決権の過半数をもって行う。</p> <p>2. (記載省略)</p> <p>3. (記載省略)</p> <p>第15条 (基準日等)</p> <p style="text-align: center;">(新 設)</p> <p>1. 投資主総会において権利を行使すべき投資主は、本投資法人が役員会の決議を経て定め、法令に従い予め公告する基準日現在の最終の投資主名簿に記載又は記録された投資主とする。</p> <p>2. 投資主総会に関する議事については、法令に従い議事録を作成する。</p> | <p>4. <u>投資主総会を招集するには、執行役員は、投資主総会の2ヶ月前までに当該日を公告し、当該日の2週間前までに、投資主に対して、書面をもって、又は法令の定めるところに従い、電磁的方法により、その通知を発しなければならない。但し、前項第一文の定めに従って開催された直前の投資主総会の日から25ヶ月を経過する前に開催される投資主総会については、当該公告をすることを要しない。</u></p> <p>第11条 (決議)</p> <p>1. 投資主総会の決議は、法令又は本規約に別段の定めがある場合を除き、出席した投資主の議決権の過半数をもって行う。</p> <p>2. (現行どおり)</p> <p>3. (現行どおり)</p> <p>第15条 (基準日等)</p> <p>1. <u>本投資法人が第9条第3項第一文の規定に基づき投資主総会を招集する場合には、本投資法人は、平成28年3月末日及び以後隔年ごとの3月末日における最終の投資主名簿に記載又は記録された投資主をもって、係る投資主総会において権利を行使することができる投資主とする。</u></p> <p>2. <u>前項の規定にかかわらず、投資主総会において権利を行使すべき投資主は、本投資法人が役員会の決議を経て定め、法令に従い予め公告する基準日現在の最終の投資主名簿に記載又は記録された投資主とすることができる。</u></p> <p>3. <u>投資主総会に関する議事については、法令に従い議事録を作成する。</u></p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. 執行役員は、第2項で定める議事録を本投資法人の本店に投資主総会の日から10年間備え置くものとする。</p> <p>第17条（執行役員及び監督役員の選任及び任期）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 執行役員及び監督役員は、法令に別段の定めがない限り、投資主総会の決議をもって選任する。</li> <li>2. 執行役員及び監督役員の任期は、就任後2年とする。但し、補欠又は増員のために選任された執行役員又は監督役員の任期は、前任者又は在任者の残存期間と同一とする。</li> </ol> <p>3. （記載省略）</p> <p>第20条（招集）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 役員会は、法令に別段の定めがある場合のほか、執行役員が1名の場合は当該執行役員が、執行役員が2名以上の場合は役員会において予め定めた順序に従い執行役員の1名がこれを招集し、その議長となる。</li> <li>2. 役員会の招集通知は、会日の3日前までに執行役員及び監督役員の全員に対して、発するものとする。但し、執行役員及び監督役員の全員の同意を得て、招集期間を短縮し又は招集手続を省略することができる。</li> </ol> <p>3. （記載省略）</p> <p>第21条（決議等）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 役員会の決議は、法令又は本規約に別段の定めがない限り、議決に加わることができる構成員の過半数が出席の上、出席者の過半数の議決によって行う。</li> </ol> | <p>4. 執行役員は、第3項で定める議事録を本投資法人の本店に投資主総会の日から10年間備え置くものとする。</p> <p>第17条（執行役員及び監督役員の選任及び任期）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 執行役員及び監督役員は、法令に別段の定めがある場合を除き、投資主総会の決議をもって選任する。</li> <li>2. 執行役員及び監督役員の任期は、就任後2年とする。但し、<u>投資主総会の決議によって、法令に定める限度において、その期間を延長又は短縮することを妨げない。</u>また、補欠又は増員のために選任された執行役員又は監督役員の任期は、前任者又は在任者の残存期間と同一とする。</li> </ol> <p>3. （現行どおり）</p> <p>第20条（招集）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 役員会は、法令に別段の定めがある場合を除き、執行役員が1名の場合は当該執行役員が、執行役員が2名以上の場合は役員会において予め定めた順序に従い執行役員の1名がこれを招集し、その議長となる。</li> <li>2. 役員会の招集通知は、<u>役員会の日の</u>3日前までに執行役員及び監督役員の全員に対して、発するものとする。但し、執行役員及び監督役員の全員の同意を得て、招集期間を短縮し又は招集手続を省略することができる。</li> </ol> <p>3. （現行どおり）</p> <p>第21条（決議等）</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 役員会の決議は、法令又は本規約に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる構成員の過半数が出席の上、出席者の過半数の議決によって行う。</li> </ol> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. (記載省略)</p> <p>3. (記載省略)</p> <p>第22条 (役員会規則)<br/>役員会に関する事項については、法令及び本規約に定めるもののほか、役員会において定める役員会規則による。</p> <p>第27条 (投資態度)</p> <p>1. 本投資法人は、不動産等 (第28条第1項第2号に定義する。) 及び不動産対応証券 (第28条第1項第3号に定義する。) (以下、不動産等及び不動産対応証券を併せて「不動産関連資産」と総称する。) を主たる投資対象とする。</p> <p>2. 本投資法人は、主として住居の用に供される不動産の全部若しくは一部を構成する不動産が本体又は裏付けとなっている不動産関連資産に対して投資するが、主として商業施設、オフィスビルその他の用に供される不動産の全部若しくは一部を構成する不動産が本体又は裏付けとなっている不動産関連資産に対する分散投資も行うものとする。</p> <p>3. ～5. (記載省略)</p> <p>第28条 (資産運用の対象とする資産の種類、目的及び範囲)</p> <p>1. 本投資法人は、第26条に定める基本方針に従い、主として以下に掲げる特定資産に投資する。</p> <p>(1) 不動産</p> | <p>2. (現行どおり)</p> <p>3. (現行どおり)</p> <p>第22条 (役員会規則)<br/>役員会に関する事項については、法令及び本規約に定めるものを除き、役員会において定める役員会規則による。</p> <p>第27条 (投資態度)</p> <p>1. 本投資法人は、不動産等資産 (第28条第1項第1号に定義する。) を主たる投資対象とする。</p> <p>2. 本投資法人は、主として住居の用に供される不動産の全部若しくは一部を構成する不動産が本体又は裏付けとなっている不動産関連資産 (第28条第1項第3号に定義する。) に対して投資する。但し、本投資法人は、平成26年6月11日時点で保有している主として商業施設の用に供される不動産関連資産について引き続き投資対象とすることができるものとする。</p> <p>3. ～5. (現行どおり)</p> <p>第28条 (資産運用の対象とする資産の種類、目的及び範囲)</p> <p>1. 本投資法人は、第26条に定める基本方針に従い、主として以下の(1)に掲げる特定資産に投資するが、加えて(2)及び(3)に掲げる特定資産に投資する。</p> <p>(1) 不動産等資産 (不動産、不動産の賃借権、地上権及びこれらの資産のみを信託する信託の受益権をいう。以下同じ。)</p> |



| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(2) 次に掲げる各資産（以下併せて「不動産同等物」と総称し、不動産及び不動産同等物を併せて「不動産等」と総称する。）</p> <p>① <u>不動産の賃借権</u></p> <p>② <u>地上権</u></p> <p>③ 不動産、不動産の賃借権又は地上権を信託する信託の受益権（不動産に付随する金銭と併せて信託する<u>包括契約</u>の受益権を含む。）</p> <p>④ 信託財産を主として不動産、不動産の賃借権又は地上権に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権</p> <p>⑤ 当事者の一方が相手方の行う(1)不動産又は(2)①乃至④に掲げる資産の運用のために出資を行い、相手方がその出資された財産を主として当該資産に対する投資として運用し、当該運用から生じる利益の分配を行うことを約する契約にかかる出資の持分（以下「不動産に関する匿名組合出資持分」という。）</p> <p>⑥ 信託財産を主として不動産に関する匿名組合出資持分に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権</p> <p>(3) 裏付けとなる資産の2分の1を超える額を不動産等に投資することを目的とする次に掲げるもの（以下併せて「不動産対応証券」と総称する。）</p> | <p>(2) 次に掲げる各資産（以下併せて「不動産同等物」と総称し、<u>不動産等資産</u>及び不動産同等物を併せて「不動産等」と総称する。）</p> <p style="text-align: center;"><u>(削除)</u></p> <p style="text-align: center;"><u>(削除)</u></p> <p>① 不動産、不動産の賃借権又は地上権を信託する信託の受益権（不動産に付随する金銭と併せて信託する<u>包括信託</u>の受益権を含む。<u>但し、上記(1)に該当するものを除く。</u>）</p> <p>② 信託財産を主として不動産、不動産の賃借権又は地上権に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権</p> <p>③ 当事者の一方が相手方の行う(1)<u>不動産等資産</u>又は(2)①及び②に掲げる資産の運用のために出資を行い、相手方がその出資された財産を主として当該資産に対する投資として運用し、当該運用から生じる利益の分配を行うことを約する契約にかかる出資の持分（以下「不動産に関する匿名組合出資持分」という。）</p> <p>④ 信託財産を主として不動産に関する匿名組合出資持分に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権</p> <p>(3) 裏付けとなる資産の2分の1を超える額を不動産等に投資することを目的とする次に掲げるもの（以下併せて「<u>不動産対応証券</u>」と総称し、<u>不動産等及び不動産対応証券</u>を併せて「<u>不動産関連資産</u>」と総称する。）</p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>①～③（記載省略）</p> <p>④ 特定目的信託に係る信託契約に基づく信託の受益権（資産流動化法に定めるもの（上記(2)③、④又は⑥に掲げる資産に該当するものを除く。）をいう。）</p> <p>2. ～4.（記載省略）</p> <p>第32条（資産評価の方法、基準及び基準日）</p> <p>1. 本投資法人の資産評価の方法は、投資法人の計算に関する規則、<u>社団法人投資信託協会</u>制定の不動産投資信託及び不動産投資法人に関する規則、同協会が定めるその他の諸規則（以下「投信協会規則等」という。）及び一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従い、次のとおり運用資産の種類毎に定める。</p> <p>(1) 不動産、不動産の賃借権及び地上権（第28条第1項第1号、<u>第2号①又は②</u>に定めるもの）<br/>取得価額から減価償却累計額を控除した価額をもって評価する。なお、減価償却額の算定方法については定額法による算定とする。但し、設備等については、正当な事由により定額法による算定が適当ではなくなった場合で、かつ投資者保護上問題がないと合理的に判断できる場合に限り、ほかの算定方法に変更することができるものとする。</p> | <p>①～③（現行どおり）</p> <p>④ 特定目的信託に係る信託契約に基づく信託の受益権（資産流動化法に定めるもの（上記(2)①、②又は④に掲げる資産に該当するものを除く。）をいう。）</p> <p>2. ～4.（現行どおり）</p> <p>第32条（資産評価の方法、基準及び基準日）</p> <p>1. 本投資法人の資産評価の方法は、投資法人の計算に関する規則、<u>一般社団法人投資信託協会</u>制定の不動産投資信託及び不動産投資法人に関する規則、同協会が定めるその他の諸規則（以下「投信協会規則等」という。）及び一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従い、次のとおり運用資産の種類毎に定める。</p> <p>(1) 不動産、不動産の賃借権及び地上権（第28条第1項第1号に定めるもの）<br/>取得価額から減価償却累計額を控除した価額をもって評価する。なお、減価償却額の算定方法については定額法による算定とする。但し、設備等については、正当な事由により定額法による算定が適当ではなくなった場合で、かつ投資者保護上問題がないと合理的に判断できる場合に限り、ほかの算定方法に変更することができるものとする。</p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(2) 不動産、不動産の賃借権又は地上権を信託する信託の受益権（第28条第1項第2号③に定めるもの）<br/> 信託財産が(1)に掲げる資産の場合は(1)に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託の受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(3) 信託財産を主として不動産、不動産の賃借権又は地上権に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権（第28条第1項第2号④に定めるもの）<br/> 信託財産の構成資産が(1)に掲げる資産の場合は、(1)に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託の受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> | <p>(2) 不動産、不動産の賃借権又は地上権を信託する信託の受益権（第28条第1項第1号及び第2号①に定めるもの）<br/> 信託財産が(1)に掲げる資産の場合は(1)に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託の受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(3) 信託財産を主として不動産、不動産の賃借権又は地上権に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権（第28条第1項第2号②に定めるもの）<br/> 信託財産の構成資産が(1)に掲げる資産の場合は、(1)に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託の受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(4) 不動産に関する匿名組合出資持分（第28条第1項第2号⑤に定めるもの）<br/>匿名組合出資持分の構成資産が(1)乃至(3)に掲げる資産の場合は、それぞれに定める方法に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該匿名組合出資の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(5) 不動産に関する匿名組合出資持分に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権（第28条第1項第2号⑥に定めるもの）<br/>信託財産である匿名組合出資持分について(4)に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(6)～(9)（記載省略）</p> <p>(10) その他<br/>上記に定めがない場合には、社団法人投資信託協会の評価規則に準じて付されるべき評価額又は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行により付されるべき評価額をもって評価する。</p> <p>2. （記載省略）</p> <p>3. （記載省略）</p> | <p>(4) 不動産に関する匿名組合出資持分（第28条第1項第2号③に定めるもの）<br/>匿名組合出資持分の構成資産が(1)乃至(3)に掲げる資産の場合は、それぞれに定める方法に従った評価を行い、金融資産の場合は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該匿名組合出資持分の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(5) 不動産に関する匿名組合出資持分に対する投資として運用することを目的とする金銭の信託の受益権（第28条第1項第2号④に定めるもの）<br/>信託財産である匿名組合出資持分について(4)に従った評価を行った上で、これらの合計額から負債の額を控除して当該信託受益権の持分相当額を算定した価額とする。</p> <p>(6)～(9)（現行どおり）</p> <p>(10) その他<br/>上記に定めがない場合には、<u>一般</u>社団法人投資信託協会の評価規則に準じて付されるべき評価額又は一般に公正妥当と認められる企業会計の慣行により付されるべき評価額をもって評価する。</p> <p>2. （現行どおり）</p> <p>3. （現行どおり）</p> |

| 現 行 規 約                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>第36条（資産運用会社に対する資産運用報酬の支払いに関する基準）</p> <p>本投資法人が運用資産の運用を委託する資産運用会社（以下「資産運用会社」という。）に支払う報酬の計算方法及び支払いの時期は、次のとおりとする。</p> <p>(1) 資産運用報酬①</p> <p>本投資法人の各営業期間の直前の営業期間にかかる決算期において本投資法人が保有する不動産等及び不動産対応証券の評価額の合計金額に年率0.4%を乗じた金額（1年を365日とする各営業期間の実日数による日割計算。1円未満は切捨てとする。）を、資産運用報酬①とする。なお、ここで不動産等の評価額とは、各不動産等（不動産以外の場合は、当該不動産等の対象となっている不動産）の直近の当該不動産等にかかる鑑定評価額（直近において鑑定評価額を取得せず、価格調査等による算定価格を取得している場合には、当該算定価格）を意味するものとする。また、不動産対応証券の評価額とは、第32条において定める資産評価の方法により算定された価格を意味するものとする。</p> | <p>第36条（資産運用会社に対する資産運用報酬の支払いに関する基準）</p> <p>本投資法人が運用資産の運用を委託する資産運用会社（以下「資産運用会社」という。）に支払う報酬の計算方法及び支払いの時期は、次のとおりとする。</p> <p>(1) 資産運用報酬①</p> <p>本投資法人の各営業期間の直前の営業期間にかかる決算期において本投資法人が保有する不動産等及び不動産対応証券の評価額の合計金額に年率0.4%を乗じた金額（1年を365日とする各営業期間の実日数による日割計算。1円未満は切捨てとする。）を、資産運用報酬①とする。なお、ここで不動産等の評価額とは、各不動産等（不動産以外の場合は、当該不動産等の対象となっている不動産）の直近の当該不動産等にかかる鑑定評価額（直近において鑑定評価額を取得せず、価格調査等による算定価格を取得している場合には、当該算定価格）を意味するものとする。<u>但し、不動産等が第28条第1項第2号②乃至④に掲げる資産の場合は、第32条において定める資産評価の方法により算定された価格を意味するものとする。</u>また、不動産対応証券の評価額とは、第32条において定める資産評価の方法により算定された価格を意味するものとする。</p> |

| 現 行 規 約                                                                                | 変 更 案                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>資産運用報酬①は、各決算期から1ヶ月以内に支払うものとする。</p> <p>(2) (記載省略)</p> <p>(3) (記載省略)</p> <p>(新 設)</p> | <p>資産運用報酬①は、各決算期から1ヶ月以内に支払うものとする。</p> <p>(2) (現行どおり)</p> <p>(3) (現行どおり)</p> <p><u>附則</u></p> <p>1. <u>第3条の規定の変更については、平成26年6月30日までに開催される役員会において決定する本店移転日をもって効力を生じるものとする。本附則第1項は、当該改正の効力発生後にこれを削除するものとする。</u></p> <p>2. <u>第5条第2項の新設に係る改正は、投資法人が投資主との合意により自己の投資口の有償での取得を認める投信法の改正の施行日に効力を生じるものとする。本附則第2項は、当該改正の効力発生後にこれを削除するものとする。</u></p> <p>3. <u>第9条第3項及び第4項の新設に係る改正は、投資主総会の招集手続における公告の省略を認める投信法の改正の施行日に効力を生じるものとする。本附則第3項は、当該改正の効力発生後にこれを削除するものとする。</u></p> <p>4. <u>第15条第1項の新設その他第15条に係る改正は、投資主総会の招集手続における公告の省略を認める投信法の改正の施行日に効力を生じるものとする。本附則第4項は、当該改正の効力発生後にこれを削除するものとする。</u></p> |

## 第2号議案：執行役員1名選任の件

執行役員坂本光司の任期は、平成26年6月11日をもって満了となりますので、新たに執行役員1名の選任をお願いするものであります。本議案において、執行役員の任期は、現行規約第17条第2項の定めにより、就任する平成26年6月12日より2年となります。

なお、執行役員の選任に関する本議案は、監督役員全員の同意によって提出された議案であります。

執行役員候補者は次のとおりであります。

| 氏名<br>(生年月日)         | 略                  | 歴                                 |
|----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 南 修<br>(昭和35年12月13日) | 昭和58年4月            | 積水ハウス株式会社入社<br>都市開発事業部            |
|                      | 平成3年8月             | 同社 東京都市開発事業部                      |
|                      | 平成11年4月            | 同社 開発事業部                          |
|                      | 平成18年4月            | 同社 開発企画部長                         |
|                      | 平成22年2月            | 同社 東日本開発企画部長                      |
|                      | 平成22年5月            | 同社 東日本開発事業部長                      |
|                      | 平成24年5月            | 同社 開発事業部 部長                       |
|                      | 平成24年6月            | 日本郵政株式会社出向 不動産企画部 部付部長            |
|                      | 平成26年3月            | 積水ハウス・S I アセットマネジメント株式会社<br>出向 顧問 |
|                      | 平成26年3月<br>平成26年4月 | 同社 代表取締役社長就任(現任)<br>同社転籍          |

- ・上記執行役員候補者は、本投資法人の投資口を所有しておりません。
- ・本投資法人との間の特別の利害関係

上記執行役員候補者は、本投資法人が資産運用委託契約及び機関運営事務委託契約を締結している積水ハウス・S I アセットマネジメント株式会社の代表取締役社長であります。その他、本投資法人との間には特別の利害関係はありません。

### 第3号議案：補欠執行役員1名選任の件

執行役員が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、補欠執行役員1名の選任をお願いするものであります。本議案において、補欠執行役員の選任に係る決議が効力を有する期間は、現行規約第17条第3項の定めにより、第2号議案における執行役員の就任日である平成26年6月12日より2年とします。

なお、補欠執行役員の選任に関する本議案は、監督役員全員の同意によって提出された議案であります。

補欠執行役員候補者は次のとおりであります。

| 氏名<br>(生年月日)         | 略                             | 歴                                                                                             |
|----------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 佐藤信義<br>(昭和47年2月29日) | 平成6年4月                        | オリックス株式会社入社<br>不動産鑑定部                                                                         |
|                      | 平成10年3月                       | 同社 大阪営業第二部                                                                                    |
|                      | 平成14年3月                       | 同社 プロジェクトファイナンス部                                                                              |
|                      | 平成17年3月                       | 同社 ストラクチャードファイナンス部                                                                            |
|                      | 平成19年4月                       | ラサールインベストメントマネジメント株式会社<br>(現 ラサール不動産投資顧問株式会社) 入社<br>投資営業部 アソシエイトディレクター                        |
|                      | 平成21年4月                       | 株式会社ジョイント・コーポレーション入社<br>株式会社ジョイント・キャピタル・パートナーズ<br>(現 積水ハウス・S I アセットマネジメント株式会社) 出向 IR・財務部 担当部長 |
|                      | 平成21年4月<br>平成22年3月<br>平成26年3月 | 同社 IR・財務部長<br>同社転籍 IR・財務部長<br>同社 取締役副社長就任(現任)                                                 |

- ・上記補欠執行役員候補者は、本投資法人の投資口を所有しておりません。
- ・本投資法人との間の特別の利害関係

上記補欠執行役員候補者は、本投資法人が資産運用委託契約及び機関運営事務委託契約を締結している積水ハウス・S I アセットマネジメント株式会社の取締役副社長であります。その他、本投資法人との間には特別の利害関係はありません。



#### 第4号議案：監督役員2名選任の件

監督役員高松薫及び小谷野幹雄の2名の任期は、平成26年6月11日をもって満了となりますので、改めて監督役員2名の選任をお願いするものであります。本議案において、監督役員の任期は、現行規約第17条第2項の定めにより、就任する平成26年6月12日より2年となります。

監督役員候補者は次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)         | 略                                                                                      | 歴                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | 高松 薫<br>(昭和28年8月16日) | 昭和53年4月<br>昭和63年9月<br>平成4年11月<br><br>平成14年8月<br>平成17年4月<br><br>平成25年6月<br><br>平成25年11月 | 弁護士登録／第二東京弁護士会<br>日欧産業協力センター 講師 (現任)<br>岡本・鈴木・高松法律事務所 (現 隼あすか法律事務所) 設立 パートナー弁護士 (現任)<br>産業能率大学 講師 (現任)<br>ジョイント・リート投資法人 (現 積水ハウス・S I 投資法人) 監督役員就任 (現任)<br>株式会社Resort & Medical Investment (現 株式会社リゾート&メディカル) 監査役就任 (現任)<br>株式会社レスポートサック ジャパン 取締役就任 (現任) |

| 候補者<br>番号 | 氏 名<br>(生年月日)           | 略 歴                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2         | 小谷野 幹 雄<br>(昭和36年6月20日) | 昭和60年4月<br>平成6年9月<br>平成11年4月<br>平成12年6月<br>平成12年7月<br>平成15年4月<br>平成15年6月<br>平成17年4月<br>平成17年6月<br>平成17年10月<br>平成18年6月<br>平成20年6月<br>平成23年9月<br>平成24年2月<br>平成25年5月<br>平成25年11月<br>平成26年1月 | 大和証券株式会社入社<br>小谷野公認会計士事務所 開業 所長就任<br>(現任)<br>有限会社小谷野事務所(現 株式会社財經総合研究所) 設立 代表取締役就任(現任)<br>ゼビオ株式会社 非常勤監査役就任(現任)<br>有限会社スリープ 取締役社長(現 株式会社パートナーズ 代表取締役) 就任(現任)<br>公益財団法人船井情報科学振興財団 監事就任(現任)<br>日本システムウェア株式会社 非常勤監査役就任<br>ジョイント・リート投資法人(現 積水ハウス・S I 投資法人) 監督役員就任(現任)<br>株式会社小谷野事務所(現 株式会社NB Y・パートナーズ) 代表取締役就任(現任)<br>株式会社ナノオプトニクス研究所(現 株式会社ナノオプトニクス・エナジー) 非常勤取締役就任(現任)<br>株式会社ヴィクトリア 非常勤監査役就任(現任)<br>日本システムウェア株式会社 非常勤取締役就任(現任)<br>一般財団法人UNITED SPORTS FOUNDATION 監事就任(現任)<br>東工株式会社 取締役就任(現任)<br>公益財団法人高齢者眼疾患研究財団 監事就任(現任)<br>株式会社レスポートサック ジャパン 取締役就任(現任)<br>株式会社小谷野事務所設立 代表取締役就任(現任) |

- ・上記監督役員候補者は、両名とも本投資法人の投資口を所有しておりません。
- ・本投資法人との間の特別の利害関係  
上記監督役員候補者いずれも該当ありません。

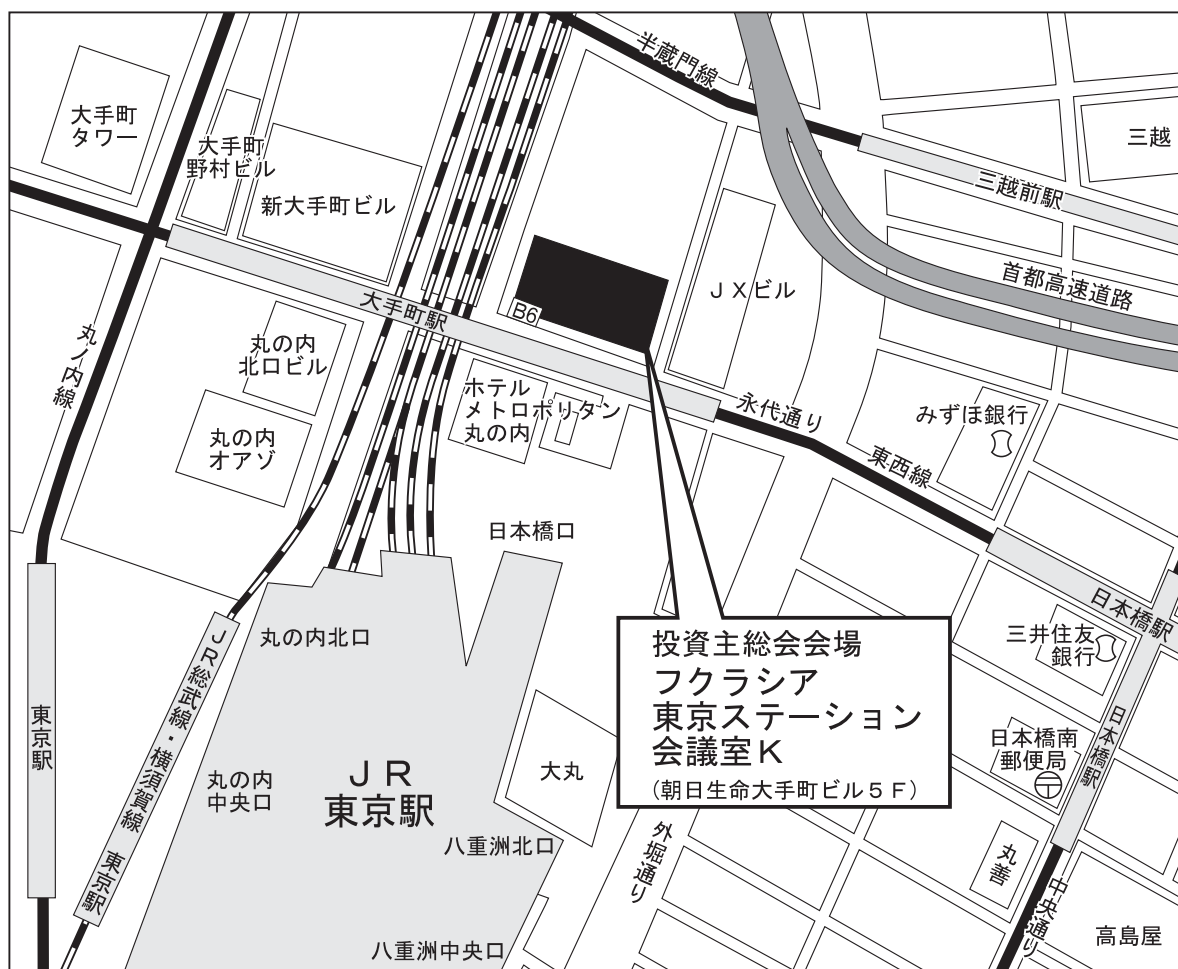
#### 参考事項

本投資主総会に提出される議案のうちに相反する趣旨の議案があるときは、当該議案のいずれにも、本投資法人の現行規約第14条第1項及び第2項に定める「みなし賛成」の規定は適用されません。なお、上記の第1号議案、第2号議案、第3号議案及び第4号議案の各議案につきましては、いずれも相反する趣旨の議案には該当しません。

以 上

## 第6回投資主総会会場ご案内図

東京都千代田区大手町二丁目6番1号  
朝日生命大手町ビル5階 「フクラシア東京ステーション 会議室K」  
電話 03-3510-3051



- ・地下鉄 丸ノ内線・半蔵門線・千代田線・東西線・都営三田線  
大手町駅下車 B6出口直結
- ・J R 東京駅日本橋口より徒歩1分

(お知らせ)

誠に申し訳ございませんが、会場に駐車場設備がございませんので、お車でのご来場はご遠慮くださいますようお願い申し上げます。