

Nota del 24 luglio 2024

Al Consiglio di Amministrazione di Soprarno SGR S.p.A.

Strategia per l'esercizio dei diritti di voto inerenti agli strumenti finanziari degli OICVM gestiti e dei portafogli individuali - I SEMESTRE 2024.

Nel rispetto della Policy sui conflitti di interesse, relativamente alla strategia dell'esercizio di diritti di voto, il Dott. Massimo Cerbai, in qualità di Consigliere Indipendente, ha verificato la corretta applicazione dei principi e delle procedure riguardanti l'esercizio dei diritti amministrativi relativi agli strumenti finanziari di pertinenza dei patrimoni gestiti, relativamente al 1° Semestre 2024.

Avvalendosi delle estrazioni prodotte al 28/06/2024 dalla Responsabile del Back Office (Franca Cioni), si sono analizzati titoli/strumenti finanziari presenti nei portafogli dei fondi e delle gestioni patrimoniali gestiti dalla SGR.

L'analisi sull'estrazione dei titoli per fondi e gestione patrimoniale collegata ai dati presenti sulla piattaforma di Bloomberg, al prezzo del giorno di riferimento e al numero delle quote presenti sul mercato, verifica la percentuale complessiva, per fondi e gestioni patrimoniali, di quote presenti in Soprarno per tutti gli ISIN interessati, segnalando eventuali sforamenti o soglie di rilevanza degne di un eventuale periodo di osservazione.

Dalle evidenze emerse non si è rilevato che la SGR, per i portafogli gestiti GP e Fondi, detenga o abbia detenuto, complessivamente, almeno:

- lo 0,50% della capitalizzazione di borsa delle aziende *large cap*¹;
- il 2,00% della capitalizzazione di borsa delle aziende *small/medium cap*.

¹ Si considerano *large cap* le aziende con capitalizzazione superiore a 5 miliardi di euro.

Si evidenzia che per la Società “Eviso S.p.A.” è stata rilevata una soglia di attenzione (fissato dalla SGR a 1,5%) poiché la quota detenuta da Soprarno è pari a circa l’ 1,77% del capitale (vedi dettaglio), in lieve decremento rispetto al semestre precedente in cui era pari all’1,83%

Nel corso del semestre in oggetto, la SGR non ha ritenuto necessario partecipare ad Assemblee di nessun emittente detenuto all’interno dei portafogli gestiti.

Tutti i fondi della famiglia Soprarno e della famiglia IFunds e alcune linee di gestione hanno recepito il Regolamento Europeo 2019/2088 (“SFDR”) introducendo strategie attive di voto ed *engagement*. Nell’integrazione alla politica di Impegno, è prevista la possibilità di esercitare il diritto di voto anche in caso di partecipazioni inferiori alla soglia sopra indicata o in società non quotate, laddove tale esercizio (I) possa apparire necessario e/o opportuno al fine dell’effettivo raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali e/o di governance promosse dal relativo fondo e/o (II) riguardi tematiche ESG ai fini del rispetto della strategia di investimento del singolo fondo.

La SGR, nell’ambito dell’attività di engagement che svilupperà nel corso dei prossimi trimestri, si riserva pertanto di integrare tale attività con l’esercizio eventuale del diritto di voto.

La Società si riserva la possibilità di esercitare il diritto di voto eventualmente in coordinamento con altri azionisti anche sui principi condivisi in materia ESG.

In fede.

Massimo Cerbai