

STRATEGIA PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO INERENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI DI PERTINENZA DEI FIA (FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI) GESTITI DA FABRICA IMMOBILIARE

Premessa

Ai sensi dell'articolo 37 del Regolamento Delegato (UE) del 19 dicembre 2012 n. 231, Fabrica Immobiliare SGR S.p.A. (di seguito anche "la SGR") ha adottato un insieme di procedure e misure che costituiscono la "Strategia per l'esercizio dei diritti di voto inerenti gli strumenti finanziari di pertinenza dei FIA gestiti" (di seguito la "Strategia"), al fine di:

- i. determinare quando e come vadano esercitati i diritti di voto detenuti nel portafoglio dei FIA gestiti, a esclusivo beneficio del FIA e dei suoi investitori;
- ii. monitorare le pertinenti operazioni sul capitale;
- iii. assicurare che i diritti di voto siano esercitati conformemente agli obiettivi e alla politica di investimento del FIA interessato;
- iv. prevenire o gestire ogni conflitto di interesse risultante dall'esercizio dei diritti di voto.

La Strategia è messa a disposizione degli investitori sul sito *internet* della SGR.

L'organo competente ad adottare e modificare la Strategia è il Consiglio di Amministrazione di Fabrica Immobiliare SGR S.p.A..

La Strategia definisce e disciplina il processo di partecipazione nelle assemblee ordinarie e straordinarie degli azionisti, obbligazionisti e partecipanti ("**Assemblee**" ovvero, singolarmente, "**Assemblea**") delle società o degli OICR partecipati dai FIA gestiti dalla SGR, nonché il relativo esercizio dei diritti di voto inerente agli strumenti finanziari, allo scopo di assicurare l'esercizio di tali diritti nell'interesse esclusivo dei FIA e dei relativi partecipanti ("**Partecipanti**").

Procedimento per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto

La SGR provvede a monitorare gli eventi societari rilevanti inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza dei fondi dalla stessa gestiti.

In via generale, come anticipato, la partecipazione alle Assemblee è subordinata alla possibilità di ottenere, a seguito dell'esercizio del diritto di voto benefici per i FIA in gestione ed i relativi Partecipanti.

La SGR ritiene importante la partecipazione alle Assemblee dei Partecipanti che prevedano all'ordine del giorno la trattazione, tra gli altri, dei seguenti temi rilevanti:

- tutela dei diritti;
- nomina dei componenti degli organi societari;
- analisi della situazione finanziaria e approvazione del bilancio;
- modifiche statutarie;
- modalità di selezione e compiti della società di revisione;
- operazione di finanza straordinaria.

In nessun caso la SGR si vincola a sindacati di voto o di blocco.

L'Amministratore Delegato della SGR assume la decisione in merito all'opportunità di partecipare o meno all'assemblea, al voto da esprimere ed alle istanze specifiche da manifestare nel corso dell'assemblea con riferimento all'esercizio del diritto di voto, delineando altresì l'alternativa fra la partecipazione diretta e la partecipazione a mezzo di delegati.

Conflitti di interesse

La SGR, in aderenza al Protocollo di Autonomia Assogestioni per la gestione dei conflitti di interessi (di seguito il Protocollo di Autonomia) considera situazione di conflitto l'esercizio del diritto di voto inerente agli strumenti finanziari di pertinenza dei patrimoni gestiti emessi da società del gruppo o da società con le quali la SGR, i suoi soci rilevanti o le società del gruppo intrattengono rapporti di natura strategica. Inoltre, la SGR non esercita il diritto di voto inerente alle azioni di pertinenza dei patrimoni gestiti emesse da società direttamente o indirettamente controllanti.

Con riferimento alle modalità di esercizio dei diritti di intervento e di voto, nel caso in cui il voto sia esercitato per mezzo di delegati, la SGR – in aderenza al Protocollo di Autonomia – non delega l'esercizio del diritto di voto delle azioni di pertinenza dei patrimoni gestiti a società del gruppo o esponenti di queste, salvo che si tratti di altra società di gestione e ferma restando la necessità che l'esercizio del diritto di voto da parte del soggetto delegato si realizzi in conformità con l'interesse dei FIA e dei relativi Partecipanti.

Trasparenza nei confronti degli investitori

La SGR dà trasparenza al voto espresso e ai comportamenti tenuti nell'esercizio dei diritti di intervento e di voto nella relazione al rendiconto annuale dei FIA gestiti. La SGR provvede comunque a formalizzare e conservare apposita documentazione da cui risulti il processo decisionale seguito per l'esercizio dei diritti di voto e le ragioni della decisione adottata.

Gli Amministratori Indipendenti presenti nel Consiglio di Amministrazione di Fabbrica Immobiliare SGR S.p.A. verificano la corretta applicazione dei principi e delle procedure riguardanti l'esercizio dei diritti amministrativi inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza dei patrimoni gestiti.

La SGR mette a disposizione dei Partecipanti dei FIA gestiti sul proprio sito Internet www.fabricasfg.it la presente Strategia e gli eventuali aggiornamenti alla stessa. Inoltre, una sintesi delle strategie e i dettagli delle misure adottate sulla base di dette strategie viene messa a disposizione degli investitori, su loro richiesta, da parte della SGR.