



Relazione 2024

**Modalità di attuazione della Politica di Impegno, ai sensi dell'art.
124-quinquies, comma 2, del Testo Unico della Finanza**

Premessa

Ai sensi dell'art. 124-quinquies, comma 2, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e s.m.i. (di seguito, il "TUF") è stata predisposta la presente relazione annuale (di seguito, la "**Relazione annuale**") che descrive le modalità con le quali FSI SGR S.p.A. (di seguito, la "**SGR**") dà attuazione alla propria Politica di Impegno (di seguito, la "**Politica**") adottata il 30 luglio 2021 ai sensi dell'art. 124-quinquies, comma 1, del TUF in recepimento della Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 riguardante l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (c.d. "**Direttiva SHRD II**").

Framework normativo

L'art. 124-quinquies, comma 1, del TUF richiede ai gestori attivi di adottare e comunicare al pubblico una politica di impegno che descriva le modalità con cui integrano l'impegno in qualità di azionisti nella loro strategia di investimento.

La politica descrive, inoltre, se e in quale modo gli investitori dialogano con le società partecipate, esercitano i diritti di voto e gli altri diritti connessi alle azioni, collaborano con altri azionisti o comunicano con gli *stakeholders* dell'impresa nonché gestiscono conflitti di interessi attuali e potenziali in relazione al loro impegno.

L'art. 124-quinquies, comma 2, del TUF prevede, altresì, che i gestori attivi pubblicino, su base annua, le modalità di attuazione della politica di impegno, includendo una descrizione generale del comportamento di voto, una spiegazione generale dei voti più significativi e del ricorso ai servizi dei consulenti in materia di voto.

Modalità di attuazione della Politica

La Politica è volta a definire i principi, le misure organizzative e i comportamenti cui la SGR ricorre per accrescere il confronto con gli emittenti in cui investe, integrando il proprio impegno nelle strategie di investimento e favorendo l'adozione, da parte delle società partecipate, di comportamenti coerenti con i principi di sana e prudente gestione, etici e di sostenibilità su un orizzonte di lungo periodo.

In particolare, ai sensi dell'art. 124-quinquies del TUF, la Politica illustra le modalità con cui la SGR, in nome e per conto dei fondi gestiti:

- monitora le società partecipate su questioni rilevanti;
- dialoga con le società partecipate;
- esercita i diritti di voto e altri diritti connessi alle azioni;
- collabora con altri azionisti;
- gestisce gli attuali e potenziali conflitti di interessi in relazione al suo impegno.

L'esercizio dei diritti di voto

Il FIA "FSI I" gestito dalla SGR detiene, tramite la società interamente controllata FSI Holding 2 S.r.l., una partecipazione nel capitale sociale di Anima Holding S.p.A. (di seguito, "**Anima**"), società quotata sul mercato Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Nel corso del 2024, la SGR ha partecipato a n. 1 Assemblea Ordinaria e n. 1 Assemblea Straordinaria aventi, rispettivamente, all'ordine del giorno:

- Assemblea Ordinaria: (i) Relazione Annuale Finanziaria al 31.12.2023; (ii) Relazione sulla politica di remunerazione; (iii) piano di compensi basato su strumenti finanziari; (iv) acquisto e disposizione di azioni proprie;
- Assemblea Straordinaria: (i) annullamento azioni proprie; (ii) aumento gratuito del capitale sociale, mediante emissione di azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi a dipendenti; (iii) proposta di modifica e integrazione a taluni articoli dello Statuto sociale.

Con riferimento ai punti agli ordini del giorno delle citate Assemblee, la Società si è espressa in conformità ai principi indicati nella Politica di Impegno.

In particolare, l'esercizio del voto è avvenuto in maniera informata, sulla base delle informazioni preventivamente messe a disposizione da Anima, ovvero reperibili sui canali informativi di corrente utilizzo, includendo siti web, portali specializzati, organi di stampa.

In entrambe le Assemblee (tenutesi nella medesima giornata), la SGR ha partecipato fisicamente con un proprio rappresentante, in persona di un proprio legale rappresentante, senza, pertanto, il ricorso ai servizi offerti dai consulenti in materia di voto, ed esercitando il diritto di voto coerentemente con la posizione espressa dalla maggioranza dei presenti.