

## **INFORMATIVA SULLE MODALITÀ DI ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI IMPEGNO DI BANOR SIM S.p.A. ANNO 2023**

Si fornisce, ai sensi dell'art. 124-*quinquies*, comma 5, del TUF, l'informativa sulle modalità di attuazione della politica di impegno adottata nel corso del 2022 da Banor SIM (la "Società" o la "SIM") nell'ambito della prestazione del servizio di gestione di portafogli.

### **1. MONITORAGGIO DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE**

Nell'ambito delle attività di monitoraggio degli emittenti di strumenti finanziari, la SIM ha monitorato le dichiarazioni pubbliche delle società oggetto della politica di impegno attraverso l'analisi dei bilanci e dei rendiconti finanziari, delle comunicazioni obbligatorie, dei report contabili e, se disponibili, dei verbali degli incontri. Inoltre, particolare attenzione è stata posta alle relazioni sulla *governance*, ai bilanci di sostenibilità e in genere alle relazioni non finanziarie, nonché ai rischi, alla struttura del capitale, all'impatto sociale e ambientale e al governo societario degli emittenti (c.d. fattori ESG). Con riguardo alle tematiche ESG, il monitoraggio ha incluso la partecipazione a incontri periodici (organizzati dall'emittente o da soggetti terzi) o l'invio di richieste di dati all'attenzione di specifiche figure aziendali così come l'organizzazione di incontri o di conference call.

Nel corso del 2023 la Società ha analizzato circa 575 emittenti (il c.d. universo investibile), monitorandone più strettamente 120, con le seguenti modalità:

- consultazione delle ricerche *sell side* elaborate da *broker*;
- analisi di studi resi disponibili tramite l'*info-provider* Bloomberg;
- analisi delle variabili ESG tramite studi dell'*info provider* MSCI ESG;
- monitoraggio dei risultati societari, attraverso la partecipazione a *conference call* o incontri societari a commento dei bilanci periodici;
- partecipazione a conferenze settoriali;
- incontri con esperti di settore e consulenti.

Tutti i contatti avuti e le analisi svolte sono tracciati mediante archiviazione sul portale intranet aziendale e condivisione interna via *e-mail* a tutti i componenti del *team* del servizio di gestione di portafogli.

### **2. MODALITÀ DI INTERVENTO**

Il dialogo con le società emittenti assume rilevanza affinché le medesime migliorino le proprie pratiche di governo societario, per garantire la creazione di valore a lungo termine nelle società, per promuovere *standard* di comunicazione o per avere informazioni su qualsiasi altra area di interesse sia identificata; per tale motivo, nel corso del 2023, la Società ha effettuato più di trecento incontri con il *top management*, *middle management*, funzione di *investor relations* o altri esponenti delle partecipate.

### **3. ESERCIZIO DEI DIRITTI DI VOTO**

Nel servizio di gestione di portafogli il diritto di intervento e di voto relativo agli strumenti finanziari gestiti spetta al cliente, il quale ne è titolare. Con riferimento all'esercizio dei diritti di voto di pertinenza degli strumenti finanziari immessi nei portafogli gestiti, nel corso del 2023 nessun cliente ha impartito alla SIM istruzioni specifiche in merito all'esercizio dei diritti di voto, nei modi e nei termini previsti dalle disposizioni contrattuali e di legge tempo per tempo vigenti. In un caso la Società ha ritenuto che l'esercizio dei diritti di voto potesse giovare all'interesse dei clienti e ha quindi provveduto ad informare i titolari del diritto di voto sulle tematiche all'ordine del giorno, identificando la propria posizione sui punti e acquisendo la relativa delega dai clienti interessati.