

**PARTECIPAZIONE ALLE ASSEMBLEE
DELLE SOCIETÀ QUOTATE**

INFORMATIVA PERIODICA - ANNO 2018

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Testo Unico della Finanza, e dall'art. 112 del Regolamento Intermediari adottato dalla CONSOB con delibera n. 20307/2018, ARCA Fondi SGR (di seguito "ARCA") ha predisposto la strategia per l'esercizio dei diritti incorporati negli strumenti finanziari detenuti dagli OICR gestiti

Tale strategia si fonda sull'impegno di ARCA ad esercitare i diritti inerenti agli strumenti finanziari in modo ragionevole e responsabile nell'esclusivo interesse dei soggetti sottoscrittori degli OICR individuando i criteri generali da seguire nell'esercizio dei diritti di voto nell'ambito delle assemblee societarie dei soggetti emittenti strumenti finanziari detenuti nei portafogli gestiti.

Nell'esercizio dei diritti derivanti dagli strumenti finanziari detenuti dagli OICR gestiti, ARCA si ispira alle indicazioni comportamentali declinate all'interno dei "Principi Italiani di *Stewardship* per l'esercizio dei diritti amministrativi e di voto nelle società quotate" (di seguito anche "i Principi") e alle relative Raccomandazioni di best practice entrambi definiti dalla associazione di categoria Assogestioni.

Lo scopo dei Principi è quello di fornire *best practice* di alto livello che fungano da stimolo per il confronto e la collaborazione con gli emittenti quotati nei quali investono i patrimoni gestiti nell'ambito dei servizi di gestione collettiva o di gestione di portafogli.

I Principi sono finalizzati al miglioramento della qualità della comunicazione con gli emittenti quotati partecipati e incentivano le Società di gestione a creare valore aggiunto per i propri Clienti/Investitori, affrontando in modo efficace le problematiche legate alle performance societarie.

ARCA ha implementato l'applicazione dei Principi seguendo un approccio flessibile e proporzionale, basato su criteri qualitativi e quantitativi, tenuto conto che buoni standard di *governance* contribuiscono ad alimentare la fiducia nel mercato dei capitali e che il ruolo svolto dagli investitori istituzionali e dai gestori è di fondamentale importanza nella dialettica interna alle società oggetto di investimento.

ARCA può integrare le proprie attività di monitoraggio, intervento e prevedere di esercitare collettivamente le attività di monitoraggio, intervento ed *engagement*.

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

Per l'anno 2018 ARCA Fondi SGR ha svolto le attività di *stewardship* utilizzando anche un servizio di *proxy advisor*, definendo la propria partecipazione alle assemblee degli emittenti italiani sia in relazione alla rilevanza qualitativa e quantitativa degli strumenti finanziari sui portafogli gestiti, sia in relazione al rinnovo delle cariche in rappresentanza delle minoranze azionarie.

#####

La strategia per l'esercizio dei diritti inerenti agli strumenti finanziari detenuti dai portafogli gestiti prevede che sia fornita pubblicità in merito alla partecipazione alle assemblee delle società emittenti strumenti finanziari quotate sul mercato italiano. Di seguito si riportano le attività svolte nell'anno 2018.

ARCA Fondi SGR ha contribuito all'elezione di membri del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale in rappresentanza delle minoranze azionarie, attraverso il meccanismo del voto di lista, per gli emittenti di seguito indicati:

Rif.	Società	Data	Rinnovo	Esito elezione
1	AQUAFIL	30/01/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
2	BANCA FARMAFACTORING	05/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
3	BANCA MEDIOLANUM	10/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletti tre Consiglieri di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
4	FINECOBANK	11/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
5	BANCA GENERALI	12/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
6	PRYSMIAN	12/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletti due Consiglieri di Amministrazione
7	UNICREDIT	12/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletti due Consiglieri di Amministrazione
8	BENI STABILI	12/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
9	INWIT	13/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletti due Consiglieri di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
10	PIAGGIO & C	16/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
11	IREN	19/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
12	LUXOTTICA	19/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
13	CEMENTIR HOLDING	19/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
14	DOBANK	19/04/2019	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
15	ATLANTIA	20/04/2018	Collegio Sindacale	Eletti due Sindaci effettivi Eletto un Sindaco supplente
16	AMPLIFON	20/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente

Rif.	Società	Data	Rinnovo	Esito elezione
17	YOOX	20/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
18	TIP	20/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
19	ERG	23/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
20	UNIPOLSAI	23/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
21	REPLY	23/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletti due Consiglieri di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
22	EI TOWERS	23/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
23	RAI WAY	23/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
24	BIESSE	23/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
25	EPS EQUITA PEP SPAQ	23/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
26	SOGEFI	24/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
27	TELECOM ITALIA	24/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletti due Sindaci effettivi Eletti due Sindaci supplenti
28	TECNOINVESTIMENTI	24/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
29	MONDADORI	24/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
30	OPENJOBMETIS	24/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
31	B&C SPEAKERS	26/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
32	CREDITO EMILIANO	27/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
33	GIMA TT	27/04/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
34	IMA	27/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
35	SARAS	27/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
36	FILA	27/04/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
37	DBA GROUP	27/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
38	SALINI IMPREGILO	30/04/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione

Rif.	Società	Data	Rinnovo	Esito elezione
39	DIGITOUCH	02/05/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
40	SAIPEM	03/05/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletti tre Consiglieri di Amministrazione
41	TECHNOGYM	08/05/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
42	BUZZI UNICEM	10/05/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
43	PIRELLI	15/05/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
44	LEONARDO	15/05/2018	Collegio Sindacale	Eletti due Sindaci effettivi Eletto un Sindaco supplente
45	DATALOGIC	23/05/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletto un Consigliere di Amministrazione
46	AUTOGRILL	24/05/2018	Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
47	IGD SIHQ	01/06/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente
48	MEDIASET	27/06/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletti tre Consiglieri di Amministrazione
49	CREDITO VALTELLINESE	12/10/2018	Consiglio di Amministrazione	Eletti tre Consiglieri di Amministrazione
50	DANIELI & C	26/10/2018	Consiglio di Amministrazione Collegio Sindacale	Eletto un Consigliere di Amministrazione Eletto un Sindaco effettivo Eletto un Sindaco supplente

Per quanto riguarda l'emittente BPER BANCA S.p.A., nel rispetto della *policy* per la gestione dei conflitti di interesse e della strategia per l'esercizio dei diritti inerenti gli strumenti finanziari detenuti dai portafogli gestiti, ARCA ha messo a disposizione le azioni di pertinenza degli OICR gestiti per consentire il deposito delle candidature per il rinnovo di parte del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in rappresentanza delle minoranze azionarie e non ha partecipato alla predetta assemblea che si è tenuta in data 14 aprile 2018.

Nel corso dell'anno 2018 ARCA ha partecipato, in relazione alla rilevanza quantitativa degli strumenti finanziari azionari sui portafogli gestiti, alle assemblee dei seguenti emittenti: ENI; ENEL, Interpump e Intesa SanPaolo. Per completezza si evidenzia che l'ordine del giorno delle predette assemblee non prevedeva il rinnovo delle cariche sociali.