

## Sintesi delle misure adottate per conformarsi al divieto di investimento in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo

Aggiornamento al 04.08.2025

Tages Capital SGR S.p.A. (di seguito anche “**Tages**”, la “**SGR**” o la “**Società**”), nel rispetto delle normative applicabili, è chiamata a adottare idonea normativa interna in adeguamento ai dettami della Legge 9 dicembre 2021, n. 220, recante l'individuazione di “*Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo*” (di seguito, la **Legge**), emanata in attuazione della Convenzione di Ottawa del 18 settembre 1997 (ratificata con la L. 26 marzo 1999, n. 106) e della Convenzione di Oslo del 30 maggio 2008 (ratificata con la L. 14 giugno 2011, n. 95), che ha introdotto “*il divieto totale al finanziamento<sup>1</sup> di società in qualsiasi forma giuridica costituite, aventi sede in Italia o all'estero, che, direttamente o tramite società controllate o collegate, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile<sup>2</sup>, svolgano attività di costruzione, produzione, sviluppo, assemblaggio, riparazione, conservazione, impiego, utilizzo, immagazzinaggio, stoccaggio, detenzione, promozione, vendita, distribuzione, importazione, esportazione, trasferimento o trasporto delle mine antipersona, delle munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse. È altresì fatto divieto di svolgere ricerca tecnologica, fabbricazione, vendita e cessione, a qualsiasi titolo, esportazione, importazione e detenzione di munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse*”, di seguito anche “**produzione di armi controverse**”.

### GOVERNANCE

Al fine di assicurare una corretta implementazione delle misure adottate, Tages Capital SGR ha definito il seguente sistema di *governance* identificando gli ambiti di competenza di ciascun organo e direzione/funzione coinvolta come di seguito rappresentato: i) **Consiglio di Amministrazione**, che definisce e approva la le misure adottate e le successive revisioni della normativa interna in materia, e ne verifica periodicamente la corretta attuazione sulla base dei controlli svolti dalla Funzione Compliance; ii) **ESG Team**, che esegue un *assessment* del rischio derivante dalla operatività della SGR, e che svolge funzioni propositive, valutative e di monitoraggio delle liste di controllo da adottare; iii) le **Direzione Investimenti** dei fondi rientranti nel perimetro di osservazione, che attivano il processo di screening e monitoraggio principalmente attraverso l'analisi e la “mappatura” delle società destinatarie di investimenti/finanziamenti da parte dei fondi; iv) **Direzione Sales & Marketing - IR & Client Support**, che monitora periodicamente la presenza dei nominativi inclusi nella “mappatura” sulle liste di controllo adottate dalla SGR; v) **Funzione Compliance** alla quale è demandata principalmente l'attività di controllo, segnalazione delle eventuali violazioni e reportistica nei confronti degli organi aziendali vi) **Chief Operating Officer**, che ha la responsabilità di comunicare tempestivamente alla Banca d'Italia eventuali violazioni del divieto previsto dalla Legge 220/2021, unitamente agli esiti dei controlli condotti e alle conseguenti misure adottate per porvi rimedio.

<sup>1</sup> Ogni forma di supporto finanziario effettuato anche attraverso società controllate, aventi sede in Italia o all'estero, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la concessione di credito sotto qualsiasi forma, il rilascio di garanzie finanziarie, l'assunzione di partecipazioni, l'acquisto o la sottoscrizione di strumenti finanziari.

<sup>2</sup> Sono considerate società **controllate**:

- 1) le società in cui un'altra società dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria;
- 2) le società in cui un'altra società dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'assemblea ordinaria;
- 3) le società che sono sotto influenza dominante di un'altra società in virtù di particolari vincoli contrattuali con essa.

Ai fini dell'applicazione dei numeri 1) e 2) del primo comma si computano anche i voti spettanti a società controllate, a società fiduciarie e a persona interposta; non si computano i voti spettanti per conto di terzi.

Sono considerate **collegate** le società sulle quali un'altra società esercita un'influenza notevole. L'influenza si presume quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti ovvero un decimo se la società ha azioni quotate in borsa.

## LISTE PUBBLICHE ED ELENCHI/REPORT DI DATA PROVIDER PRIVATI

Tages Capital SGR effettua lo *screening* dei nominativi sia avvalendosi della consultazione di elenchi pubblici sia di *liste/report* gestiti da *data provider* privati, ritenuti dall'ESG Team sufficientemente attendibili e aggiornati.

## VERIFICA DEGLI ELENCHI/REPORT DI DATA PROVIDER PRIVATI SCELTI DALLA SGR

### *Redazione e aggiornamento della lista dei soggetti da sottoporre a screening*

È responsabilità delle Direzioni Investimenti dei fondi rientranti nel perimetro di osservazione, ciascuna per le rispettive competenze, provvedere alla redazione e all'aggiornamento della lista dei "Soggetti finanziati da sottoporre a *screening*" in applicazione dei criteri stabiliti dalla SGR.

### *Periodicità del controllo*

I controlli di corrispondenza sugli elenchi elenchi/report di *data provider* privati scelti dalla SGR sono svolti prima che la SGR deliberi l'acquisizione di una partecipazione nell'ambito del processo di investimento/finanziamento e in automatico dopo che l'investimento/finanziamento è stato deliberato avvalendosi dell'applicativo Daily Control. In caso di indisponibilità dell'applicativo è comunque effettuato un controllo attraverso la consultazione di elenchi e *report* resi reperibili da *data provider* privati, ritenuti dall'ESG Team sufficientemente attendibili e aggiornati. In tale circostanza, la periodicità del controllo è rafforzata nei casi in cui siano rilevati indicatori di anomalia quali il settore di appartenenza delle società oggetto di osservazione (i.e. (i) aerospaziale, (ii) dei veicoli industriali, (iii) delle costruzioni navali, (iv) dell'elettronica e (v) delle tecnologie informatiche, o che svolgono attività quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la produzione di componenti, come equipaggiamenti elettrici ed elettronici, la lavorazione dei metalli e la meccanica di precisione) o il Paese in cui ha sede la società (i.e. Armenia, Cina, Corea del Nord, Corea del Sud, Cuba, India, Iran, Myanmar, Pakistan, Russia, Singapore e Vietnam, Israele e Stati Uniti, Brasile, Egitto, Grecia, Polonia, Romania e Turchia).

### *Reporting dei casi di violazione*

Nel caso in cui le verifiche di corrispondenza diano esito positivo, di tale circostanza è data tempestiva comunicazione agli Organi Aziendali affinché siano definite le misure rimediali da adottare, tenendo in considerazione il complessivo *framework* normativo applicabile e i vincoli regolamentari e contrattuali, oltre che alle competenti Autorità