

ANEXO III A LA POLÍTICA DE EJERCICIO DE DERECHOS DE VOTO Y DE IMPLICACIÓN COMO ACCIONISTA

INFORME ANUAL DE PATRIVALOR SGIIC S.A. SOBRE LA POLITICA DE IMPLICACION COMO ACCIONISTA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

I. INTRODUCCION

PATRIVALOR SGIIC S.A. (en adelante PATRIVALOR) es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva que gestiona fondos de inversión (UCITS) tanto directa (PATRIVAL y PATRIBOND) como indirectamente por delegación (PATRIFUND) y presta servicios de inversión, principalmente de gestión discrecional e individualizada de carteras.

Así mismo, PATRIVALOR es una gestora independiente en la medida en la que no pertenece a ningún grupo financiero y entre las personas físicas que forman parte de su accionariado se encuentran los miembros de su equipo gestor.

Durante el ejercicio 2024 PATRIVALOR no ha mantenido acuerdos de prestación de servicios de gestión de activos con entidades aseguradoras o planes y fondos de pensiones.

II.SOBRE LA POLITICA DE IMPLICACION COMO ACCIONISTA Y EJERCICIO DE LOS DERECHOS DE VOTO

Interlocución con las compañías durante 2024

Durante el año 2024 el departamento de Inversiones ha participado en más de 100 llamadas o reuniones telemáticas con compañías facilitadas por las firmas que proporcionan el servicio de análisis: Société Generale (firma en la que se ha integrado Bernstein) y Wolfe (más centrada en Estados Unidos).

Ejercicio de los derechos de voto

La regla general mantenida en PATRIVALOR es que el ejercicio del derecho de voto se ejerce siempre en beneficio de los partícipes de las IICs gestionadas y eventualmente de los clientes gestionados.

La interacción con las compañías durante 2024 se ha traducido en que lo habitual ha sido no tener contacto directo con ellas con la excepción de presentaciones públicas en eventos de mercado.

Durante el ejercicio 2024 no se ha ejercido derecho de voto si bien la línea mantenida continúa siendo el votar para apoyar a los inversores activistas que proponen mejoras sustanciales. y que pueden beneficiar a la compañía. En consecuencia y en línea generales no se busca confrontación con las compañías en las que se invierte sino que se adopta una postura colaboradora. En los supuestos en los que no se esté de acuerdo con las propuestas se prefiere “votar con los pies” y no intervenir directamente.

II. TRANSPARENCIA

Este Informe podrá obtenerse de manera gratuita en las oficinas de PATRIVALOR SGIIC, S.A. en Pº Castellana 12, 2º derecha y también estará accesible a través de la web www.patrivalor.com