

OSTRUM SOUVERAINS EURO

Società d'investimento a capitale variabile di diritto francese
Sede legale: 43 avenue Pierre Mendès France – 75013 Paris - France
Capitale sociale iniziale: 45.735.620 euro
RCS PARIS 393 631 593

ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEL 18 LUGLIO 2019

- Lettura delle relazioni del consiglio d'amministrazione e della società di revisione per l'esercizio chiuso al 29 marzo 2019;
- Lettura della relazione speciale della società di revisione sulle convenzioni di cui all'articolo L 225-38 del Codice di commercio francese;
- Esame e approvazione del bilancio, scarico agli amministratori;
- Destinazione delle somme distribuibili;
- Poteri per l'espletamento delle formalità amministrative.

PROPOSTA DI TESTO DELLE DELIBERE

PRIMA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, previa lettura della relazione del consiglio d'amministrazione e quella della società di revisione, approva l'inventario e il bilancio d'esercizio, vale a dire lo stato patrimoniale, il prospetto fuori bilancio, il conto economico e la nota integrativa chiusi al 29 marzo 2019, così come le sono stati sottoposti, nonché le operazioni riportate in detto bilancio e riepilogate in tali relazioni.

L'assemblea generale ordinaria prende atto che il patrimonio netto, pari a 955.356.597,54 euro al 29 marzo 2018, suddivisi in:

- 372.716,7775 azioni R(C)
- 110.413,0967 azioni R(D)
- 3.086,4080 azioni I(C)**
- 6.611,3974 azioni N(C)*
- 562,4744 azioni N(D)*
- 20.591,0495 azioni UNICREDIT(C)**
- 74.257,3522 azioni SN(C)*
- 103.609,1888 azioni SN(D)*

il 29 marzo 2019 risultava pari a 759.697.358,37 euro suddivisi in:

- 348.840,2989 azioni R(C)
- 124.586,4792 azioni R(D)
- 2.054,2421 azioni I(C)**
- 7.823,4694 azioni N(C)*
- 576,1734 azioni N(D)*
- 35,5122 azioni UNICREDIT(C)**
- 82.962,3592 azioni SN(C)*
- 93.497,1509 azioni SN(D)*

**Questa classe non è offerta in Italia.*

***Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.*

Di conseguenza, in relazione all'esercizio chiuso al 29 marzo 2019, rilascia piena liberatoria e senza riserve agli amministratori della loro gestione per tale esercizio.

SECONDA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, previa lettura della relazione della società di revisione sulle convenzioni di cui all'articolo L.225-38 e seguenti del Codice di commercio francese e delibera su tale relazione, ne approva le conclusioni.

TERZA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 29 marzo 2019 sono pari a 7.984.898,40 euro, maggiorati del riporto a nuovo di 222.353,05 euro, per un totale da attribuire di 8.207.251,45 euro, decide conformemente alle disposizioni statutarie le seguenti ripartizioni e destinazioni:

Azioni "R"(C):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 1.951.831,51 euro.

L'assemblea generale decide di destinare questa somma in conto capitale.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

Azioni "R"(D):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 439.420,32 euro.

L'assemblea generale decide di destinare questa somma nel modo seguente

- o agli azionisti a titolo di dividendo: 438.544,41 euro
- o come riporto a nuovo 875,91 euro

L'assemblea generale ordinaria decide di fissare il dividendo netto a 3,52 euro per azione "R(D)". Questo dividendo non genera un credito d'imposta per i residenti in Francia ai fini fiscali.

Questo dividendo è composto da redditi da obbligazioni francesi per 1,16 euro e da obbligazioni europee per 2,36 euro. Per gli azionisti persone fisiche e residenti in Francia ai fini fiscali, tale reddito è oggetto di una ritenuta forfetaria non liberatoria del 12,8%, ai sensi dell'articolo 125 A III bis del Codice generale delle imposte, rientrante nell'imposta sul reddito per l'anno in cui è maturato. Infatti, a tale reddito si applica alla fine una ritenuta d'acconto unica sul lordo a un tasso forfetario del 12,8%, oppure, su preferenza espressa dal contribuente, irrevocabile e generale, l'imposta sul reddito secondo delle aliquote progressive (articolo 200 A del Codice generale delle imposte). Sono previsti inoltre degli oneri sociali pari al 17,2%.

Questo dividendo verrà staccato il 22 luglio 2019 e versato il 24 luglio 2019.

Si ricorda che i dividendi netti pagati a titolo dei precedenti esercizi sono stati i seguenti:

Esercizio	Dividendo netto
2018	€ 4,50
2017	€ 5,84
2016	€ 8,74

Secondo la legislazione in vigore, il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ogni cliente lì dove è residente fiscalmente.

Azioni "I"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 4.315.305,69 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

***Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.*

Azioni "N"(C)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 101.879,01 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "N"(D)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 7.225,49 euro.

L'assemblea generale decide di destinare questa somma nel modo seguente

- o agli azionisti a titolo di dividendo: 7.225,21 euro
- o come riporto a nuovo 0,28 euro

L'assemblea generale ordinaria decide di fissare il dividendo netto a 12,54 euro per azione "N(D)**". Questo dividendo non genera un credito d'imposta per i residenti in Francia ai fini fiscali.

Questo dividendo è composto da redditi da obbligazioni francesi per 3,48 euro e da obbligazioni europee per 9,06 euro. Per gli azionisti persone fisiche e residenti in Francia ai fini fiscali, tale reddito è oggetto di una ritenuta forfetaria non liberatoria del 12,8%, ai sensi dell'articolo 125 A III bis del Codice generale delle imposte, rientrante nell'imposta sul reddito per l'anno in cui è maturato. Infatti, a tale reddito si applica alla fine una ritenuta d'acconto unica sul lordo a un tasso forfetario del 12,8%, oppure, su preferenza espressa dal contribuente, irrevocabile e generale, l'imposta sul reddito secondo delle aliquote progressive (articolo 200 A del Codice generale delle imposte). Sono previsti inoltre degli oneri sociali pari al 17,2%.

Questo dividendo verrà staccato il 22 luglio 2019 e versato il 24 luglio 2019.

Si ricorda che il dividendo netto versato a titolo del precedente esercizio era pari a €0,87.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "UNICREDIT"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 478,75 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

***Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.*

Azioni "SN"(C)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 1.174.842,86 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "SN"(D)*:

Dato che durante l'esercizio sono stati versati degli acconti, il dividendo netto sarà composto dalle seguenti voci:

Data di stacco	Data di versamento	Dividendo netto	Reddito da obbligazioni francesi ¹	Reddito da obbligazioni europee ¹
29/05/2018	31/05/2018	€ 1,58	€ 0,36	€ 1,22
27/08/2018	29/08/2018	€ 6,27	€ 1,35	€ 4,92
26/11/2018	28/11/2018	€ 3,34	€ 0,88	€ 2,46
26/02/2019	28/02/2019	€ 2,63	€ 0,79	€ 1,84

¹A tali redditi si applica una ritenuta forfetaria non liberatoria

Pertanto, il dividendo netto distribuito per l'esercizio è pari a 13,82 euro.

Questo è composto da redditi da obbligazioni francesi per 3,38 euro e da obbligazioni europee per 10,44 euro. Per gli azionisti persone fisiche e residenti in Francia ai fini fiscali, tale reddito è oggetto di una ritenuta forfetaria non liberatoria del 12,8%, ai sensi dell'articolo 125 A III bis del Codice generale delle imposte, rientrante nell'imposta sul reddito per l'anno in cui è maturato. Infatti, a tale reddito si applica alla fine una ritenuta d'acconto unica sul lordo a un tasso forfetario del 12,8%, oppure, su preferenza espressa dal contribuente, irrevocabile e generale, l'imposta sul reddito secondo delle aliquote progressive (articolo 200 A del Codice generale delle imposte). Sono previsti inoltre degli oneri sociali pari al 17,2%.

Il saldo delle somme da destinare a titolo della quota di pertinenza dell'utile è pari a 216.267,82 euro.
L'assemblea generale ordinaria decide di portare a nuovo questa somma in conto capitale.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

QUARTA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative alla quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette è pari a un saldo negativo di 6.828.594,52 euro, decide di destinare questa somma nel modo seguente:

Azioni "R"(C):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 1.701.020,39 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

Azioni "R"(D):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 384.362,48 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

Azioni "I"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 3.037.132,58 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

***Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.*

Azioni "N"(C)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 74.607,80 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "N"(D)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 5.268,95 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "UNICREDIT"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 337,68 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

***Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.*

Azioni "SN"(C)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 774.551,70 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "SN"(D)*:

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plus e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 851.312,94 euro.

L'assemblea generale ordinaria decide di destinare questa somma in conto capitale conformemente alle disposizioni statutarie.

Si ricorda che le somme distribuibili sono state interamente capitalizzate nell'ultimo esercizio.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

QUINTA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria conferisce tutti i poteri al detentore di una copia o di un estratto delle presenti delibere affinché provveda a tutti i depositi e pubblicazioni prescritti dalla legge.

Il prospetto informativo, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto nonché le relazioni periodiche più recenti sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della SICAV e presso la State Street Bank International GmbH – Succursale Italia (via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano, Italia), Société Générale Securities Services S.p.A. - in breve anche "SGSS SPA" (Via Benigno Crespi, 19A - MAC 2 – Milano) e BNP PARIBAS Securities Services, Succursale di Milano (Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano), Soggetti Incaricati dei Pagamenti della SICAV in Italia.

OSTRUM SOUVERAINS EURO
 Sede legale: 43 avenue Pierre Mendès
 France – 75013 PARIGI
 RCS PARIGI 393 631 593
 Azioni "R"
 Azioni C: FR0000003196
 Azioni D: FR0000171233
 Azioni "I"
 Azioni C: FR0010655456**
 Azioni "UNICREDIT"
 Azioni C: FR0012872083**
 **Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati

**ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA
 DEL 18 LUGLIO 2019**

1 **CONFERISCO MANDATO AL PRESIDENTE
 e lo autorizzo a votare a mio nome.**

Inserire la data e firmare in basso senza compilare né né

SPAZIO RISERVATO

Identificativo

Numero di azioni Nominativo VS VD
 Portatore

Numero di voti

2 **VOTO PER CORRISPONDENZA**

Scegliere 1, 2 o 3. Nel caso in cui si scelga 2 o 3, annerire in questo modo la casella corrispondente

3 **DELEGA A PERSONA DESIGNATA**

Voto SI a tutti i progetti di delibera presentati o approvati dal Consiglio d'amministrazione, dal Comitato Direttivo o dall'Organo di Gestione, a ECCEZIONE di quelli segnalati annerendo come segue <input type="checkbox"/> la casella corrispondente e per i quali voto NO o mi astengo, cosa che equivale a votare NO.					Riguardo ai progetti di delibera non approvati dal Consiglio d'amministrazione, dal Comitato Direttivo o dall'Organo di Gestione, voto annerendo come segue <input type="checkbox"/> la casella corrispondente alla mia scelta.														
A.G. ORDINARIA					A.G. STRAORDINARIA														
1	2	3	4	5	AGO					AGS									

Conferisco delega a (cfr. a tergo punto (3)):
 Sig.
 affinché mi rappresenti nella(e) Assemblea(e) succitata(e).

Sono stati presentati alla(e) Assemblea(e) emendamenti o nuove delibere
 Conferisco mandato al Presidente di votare a mio nome.
 Mi astengo (l'astensione equivale a un voto contrario).
 Conferisco mandato cfr. a tergo punto (2) a di votare a mio nome.

**Per essere validi, i moduli dovranno pervenire a
 CACEIS BANK / Opérations – Valeurs mobilières
 14 rue Rouget de l'Isle 92862 ISSY LES MOULINEAUX
 2 giorni prima dell'AG**

Data e firma

Cognome, nome, indirizzo Cfr. a tergo il punto (1)

Importante: Laddove non possa partecipare personalmente alle Assemblee, l'azionista può restituire il presente modulo¹ scegliendo una delle tre seguenti possibilità:

- 1 conferire mandato al Presidente (inserire la data e firmare a fronte senza compilare i punti e)
- 2 votare per corrispondenza (barrare la casella prima del punto)
- 3 conferire mandato al proprio coniuge o a un altro azionista (contrassegnare la casella che precede il punto)

QUALUNQUE SIA LA MODALITÀ SCELTA

la firma dell'azionista è indispensabile

(1) Il firmatario è pregato di inserire con la massima precisione, nell'apposito spazio, il proprio cognome (in maiuscolo), nome abituale e indirizzo; qualora tali informazioni figurino già nel modulo, il firmatario è pregato di verificarle ed eventualmente di correggerle. Il firmatario dovrà in ogni caso compilare e sottoscrivere la casella "data e firma".

Per le persone giuridiche, indicare cognome, nome e titolo del firmatario.

Laddove il firmatario non sia un azionista (ad es., amministratore legale, tutore, ecc.), dovrà indicare il proprio cognome, nome e il titolo in base al quale sottoscrive il modulo di voto.

Il modulo inviato per un'Assemblea vale anche per le Assemblee convocate successivamente con lo stesso ordine del giorno (Art. R. 225-77 comma 3 del Codice commerciale francese).

"In applicazione dell'articolo L. 27 della legge del 06/01/1978, le informazioni richieste sono indispensabili al trattamento".

**CONFERIMENTO DI MANDATO AL PRESIDENTE OPPURE
CONFERIMENTO DI MANDATO AD ALTRO AZIONISTA, AL CONIUGE O AL PARTNER IN UN'UNIONE CIVILE**

(2) Articolo L 225-106 del Codice di commercio francese: "Ogni azionista può farsi rappresentare da un altro azionista, dal proprio coniuge, o dal partner con cui ha stipulato un'unione civile".

Gli azionisti possono ricevere le deleghe rilasciate da altri azionisti per farsi rappresentare in un'Assemblea, senza altre limitazioni oltre a quelle derivanti dalle disposizioni di legge o statutarie che stabiliscono il numero massimo di voti esprimibili da una stessa persona a titolo personale o in qualità di mandatario. Prima di ogni riunione dell'Assemblea generale degli azionisti, il Presidente del consiglio d'amministrazione o il comitato direttivo, a seconda dei casi, può organizzare la consultazione degli azionisti di cui all'articolo L 225-102, al fine di permettere loro di nominare uno o più mandatarî per rappresentarli nell'Assemblea generale, come stabilito dalle disposizioni del presente articolo. **Detta consultazione è obbligatoria quando, essendo stato modificato lo statuto in applicazione dell'articolo L 225-23 o dell'articolo L 225-71, l'Assemblea generale ordinaria debba nominare, nel Consiglio di amministrazione o nel Consiglio di vigilanza, a seconda dei casi, uno o più dipendenti azionisti o membri dei Consigli di vigilanza dei fondi comuni d'investimento dell'azienda che detengano azioni della società.** Tale consultazione è obbligatoria anche qualora l'assemblea generale straordinaria debba deliberare su una modifica dello statuto come previsto dall'articolo L 225-23 o dall'articolo L 225.71. Le clausole contrarie alle disposizioni dei commi precedenti sono considerate non scritte. Se le deleghe sono conferite da un azionista senza indicazione del mandatario, il Presidente dell'Assemblea generale esprime un voto favorevole all'adozione delle proposte di delibera presentate o autorizzate dal Consiglio d'amministrazione o dal Comitato direttivo, a seconda dei casi, e un voto contrario all'adozione di tutte le altre proposte di delibera. Per esprimere qualunque altro voto, l'azionista deve nominare un mandatario, il quale accetta di votare secondo quanto indicato dal mandante".

VOTO PER CORRISPONDENZA

(3) Articolo L 225-107 del codice di commercio francese: "Ogni azionista può votare per corrispondenza in un modulo il cui testo è stabilito per decreto dal Consiglio di Stato. Le disposizioni contrarie dello statuto sono considerate non scritte. Per il calcolo del quorum si tiene unicamente conto dei moduli pervenuti alla Società prima dello svolgimento dell'Assemblea, alle condizioni ed entro i termini stabiliti per decreto del Consiglio di Stato. I moduli che non esprimano alcun voto o che esprimano un'astensione saranno considerati come voti contrari".

II. Ove previsto dallo statuto, ai fini del calcolo del quorum e della maggioranza sono da ritenersi presenti gli azionisti che partecipino all'assemblea in videoconferenza o con strumenti di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione e la cui natura e condizioni di applicazione siano stabilite per decreto dal Consiglio di Stato".

Per votare per corrispondenza è obbligatorio barrare la casella che precede il punto a fronte.

In tal caso, si dovrà:

- Per le proposte di delibera avanzate o approvate dal Consiglio d'amministrazione:
 - o votare "sì" a tutte le delibere non annerendo alcuna casella
 - o votare "no" o "astenersi" (voto equivalente a "no" secondo il regolamento) su alcune (o tutte) le delibere, annerendo le caselle corrispondenti.
- Per le proposte di delibera non approvate dal Consiglio d'amministrazione:
 - votare su ogni singola delibera annerendo la casella corrispondente alla propria scelta.

¹ Il testo delle delibere è riportato nell'avviso di convocazione allegato al presente modulo di voto.