

OSTRUM SRI EURO SOVEREIGN BONDS

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 PARIGI 393 631 593

ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEL 7 LUGLIO 2022

- Lettura delle relazioni del consiglio di amministrazione e della società di revisione per l'esercizio chiuso al 31 marzo 2022;
- Lettura della relazione speciale della società di revisione sulle convenzioni di cui all'articolo L 225-38 del Codice di commercio francese;
- Lettura della relazione della società di revisione sulla corporate governance;
- Analisi e approvazione del bilancio, discarico agli amministratori;
- Destinazione delle somme distribuibili;
- Poteri per l'espletamento delle formalità amministrative.

PROGETTO DI TESTO DELLE DELIBERE

PRIMA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, in seguito alle relazioni del consiglio di amministrazione e del revisore dei conti, approva l'inventario e i conti annuali, vale a dire lo stato patrimoniale, lo stato patrimoniale fuori bilancio, il conto economico e l'allegato, adottati il 31 marzo 2022, quali presentati, nonché le operazioni tradotte in tali conti e riassunte in tali relazioni.

L'assemblea generale ordinaria prende atto che il patrimonio netto, pari a 471.932.432,10 euro al 31 marzo 2021, suddivisi in:

- 377.545,6277 azioni R(C)
- 68.209,7022 azioni R(D)
- 1.041,8205 azioni I(C)**
- 11.574,6014 azioni N(C)*
- 0,0004 azioni N(D)*
- 5,0792 azioni UNICREDIT(C)**
- 29.862,7710 azioni SN(C)*
- 0 azioni SN(D)*

**Questa classe non è offerta in Italia.*

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

il 31 marzo 2022 risultava pari a 272.273.581,11 euro suddivisi in:

- 98.710,1394 azioni R(C)
- 61.706,6269 azioni R(D)
- 972,9142 azioni I(C)**
- 8.825,6640 azioni N(C)*
- 87,3470 azioni N(D)*
- 1,8502 azioni UNICREDIT(C)**
- 27.905,0659 azioni SN(C)*

**Questa classe non è offerta in Italia.*

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

Di conseguenza, in rapporto all'esercizio chiuso al 31 marzo 2022, rilascia piena liberatoria e senza riserve agli amministratori della loro gestione per tale esercizio.

SECONDA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, in seguito alla relazione speciale del revisore dei conti sulle convenzioni di cui all'articolo L. 225-38 e seguenti del Codice di commercio e che delibera su tale relazione, ne approva le conclusioni.

TERZA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, in seguito alla relazione del revisore dei conti sul governo societario di cui all'articolo L. 225-37 del Codice di commercio e che delibera su tale relazione, ne approva le conclusioni.

QUARTA DELIBERA

L'assemblea generale ordinaria, dopo aver preso atto che le somme distribuibili relative all'utile dell'esercizio chiuso il 31 marzo 2022 sono pari a 1.391.698,42 euro, maggiorati del riporto a nuovo di 556,57 euro, per un totale da attribuire di 1.392.254,99 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 126.771,87 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):

Le somme distribuibili relativi al risultato ammontano a 49.220,51 euro.

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

- o agli azionisti a titolo di dividendo: 48.748,24 euro
- o riporto a nuovo 472,27 euro

L'assemblea generale ordinaria decide di fissare il dividendo netto unitario dell'esercizio a 0,79 euro per azione "R(D)".

Questo dividendo non genera un credito d'imposta per i residenti in Francia ai fini fiscali.

Tale dividendo comprende redditi da obbligazioni francesi fino a 0,39 euro e da obbligazioni europee fino a 0,40 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, che non genera un credito d'imposta per i residenti in Francia ai fini fiscali, sarà staccato il 19 luglio 2022 e messo in pagamento il 21 luglio 2022.

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

Esercizio	Dividendo netto
2021-2022	1,68€
2020-2021	2,72€
2018-2019	3,52€

Azioni "I"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 999.956,58 euro per l'esercizio.

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 del risultato distribuibile è pari a 42.114,95 euro per l'esercizio.

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)*:

Gli importi da assegnare a titolo della quota relativa al risultato ammontano a 47,17 euro, più il riporto a nuovo di 0,59 euro dall'esercizio precedente, ossia un importo da destinare di 47,76 euro.

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

- o agli azionisti a titolo di dividendi: 0,54 euro

L'assemblea generale ordinaria decide di fissare il dividendo netto unitario dell'esercizio a 0,54 euro per azione "N (D)**".

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Tale dividendo comprende redditi da obbligazioni francesi fino a 0,23 euro e da obbligazioni europee fino a 0,31 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, che non genera un credito d'imposta per i residenti in Francia ai fini fiscali, sarà staccato il 19 luglio 2022 e messo in pagamento il 21 luglio 2022.

Si ricorda che i seguenti dividendi sono stati distribuiti per i due esercizi precedenti:

Esercizio	Dividendo netto
2020-2021	0,02€
2019-2020	10,27€
2018-2019	12,54€

Azioni "UNICREDIT"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza del risultato distribuibile è pari a 8,97 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 del risultato distribuibile è pari a 174.134,35 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.*

QUINTA 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 867.441,04 euro, decide di destinare questa somma nel modo seguente:

Azioni "R"(C):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 162.847,97 euro per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

Azioni "R"(D):

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 61.824,01 euro per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

Azioni "I"(C):**

La somma da destinare a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 523.616,72 euro per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette 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 plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 28.765,65 euro per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze 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 plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 702,72 euro per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze sono state interamente capitalizzate negli ultimi due esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

Azioni "UNICREDIT"(C):**

La somma distribuibile a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 5,88 per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

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

Azioni "SN"(C)*:

La somma distribuibile a titolo della quota di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze nette ha un saldo negativo di 89.678,09 per l'esercizio.

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

Si ricorda che le somme distribuibili di pertinenza delle plusvalenze e minusvalenze sono state interamente capitalizzate negli ultimi tre esercizi.

**Questa classe non è offerta in Italia.*

SESTA 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.

MODULO DI VOTO PER CORRISPONDENZA O PER PROCURA

IMPORTANTE: prima di esercitare la scelta fra le tre possibilità offerte **1** **2** **3**, gli azionisti sono pregati di leggere le istruzioni riportate a tergo.

<p>OSTRUM SRI EURO SOVEREIGN BONDS 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*</p> <p><small>*Classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.</small></p>	<p>ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEL 7 luglio 2022</p>	<p>SPAZIO RISERVATO</p> <p>Identificativo</p> <p>Numero di azioni <input type="checkbox"/> Nominativo VS <input type="checkbox"/> VD Portatore</p> <p>Numero di voti</p>
<p>1</p> <p><input type="checkbox"/></p>	<p>CONFERISCO MANDATO AL PRESIDENTE e lo autorizzo a votare a mio nome.</p> <p>Inserire la data e firmare in basso senza compilare né 2 né 3</p>	

<input type="checkbox"/>	2	VOTO PER CORRISPONDENZA	Scegliere 1 , 2 o 3 . Nel caso in cui si scelga 2 o 3 , annerire in questo modo <input type="checkbox"/> la casella corrispondente	<input type="checkbox"/>	3	DELEGA A PERSONA DESIGNATA
--------------------------	----------	--------------------------------	---	--------------------------	----------	-----------------------------------

Voto SÌ 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"/> una tra le caselle "No" (N) o "Astensione" (A).					Riguardo ai progetti di delibera non approvati dal consiglio di 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					AGO			AGS		
1	2	3	4	5						Si	No	Ast.	Si	No	Ast.
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A											
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						A <input type="checkbox"/>			A <input type="checkbox"/>		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						B <input type="checkbox"/>			B <input type="checkbox"/>		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						C <input type="checkbox"/>			C <input type="checkbox"/>		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						D <input type="checkbox"/>			D <input type="checkbox"/>		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>						E <input type="checkbox"/>			E <input type="checkbox"/>		

Conferisco mandato cfr. a tergo punto (3) a:

Sig. _____

affinché mi rappresenti nella(e) Assemblea(e) succitata(e).

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

Qualora siano presentati all'assemblea emendamenti o nuove delibere,
 Voto NO a meno che non indichi un'altra scelta annerendo la casella corrispondente

Conferisco mandato al Presidente di votare a mio nome.

Mi astengo

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
12 place des États-Unis - CS 40083 – 92549 Montrouge CEDEX
o essere inviati tramite e-mail 2 giorni prima dell'AG a:
LD-NIMI-Legal-Corporate-governance-SICAV@natixis.com

Data e firma _____

Importante: laddove non possa partecipare personalmente alle Assemblee, l'azionista può restituire il presente modulo ¹scegliendo una delle tre seguenti possibilità:

- 1 conferire mandato al Presidente (datare e firmare a fronte senza compilare il punto né il)
- 2 votare per corrispondenza (barrare la casella prima del punto)
- 3 conferire mandato al proprio coniuge o a un altro azionista (barrare la casella prima del punto)

QUALUNQUE SIA LA MODALITÀ SCELTA

(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-al. 3 del codice di commercio francese).

"In applicazione dell'articolo L. 27 della legge del 06/01/1978, le informazioni richieste sono indispensabili per il 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 "I. Un azionista può farsi rappresentare **da un altro azionista, dal proprio coniuge o dal partner con cui ha stipulato un'unione civile.**

II. Il mandato e, ove applicabile, la sua revoca devono essere conferiti per iscritto e comunicati alla società. Le condizioni di applicazione del presente paragrafo sono specificate mediante decreto del Consiglio di Stato. III. Prima di ogni riunione dell'assemblea generale degli azionisti, il presidente del consiglio di 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 mandatari 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 detengono 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 di 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: "I. Ogni azionista gode della facoltà di votare per corrispondenza, attraverso un modulo il cui contenuto sia stabilito per decreto del 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 entro la data della riunione dell'assemblea, alle condizioni ed entro i termini stabiliti per decreto del Consiglio di Stato. I moduli che non esprimono alcun voto o che esprimano un'astensione saranno considerati come voti negativi.

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 2 a fronte. In tal caso, si dovrà:

- Per le proposte di delibera avanzate o approvate dal consiglio di amministrazione:
 - votare "sì" a tutte le delibere non annerendo alcuna casella; oppure
 - votare "no" ad alcune delibere (o a tutte le delibere), annerendo le caselle corrispondenti; oppure
 - "astenersi" dal voto su alcune delibere (o su tutte le delibere), annerendo le caselle corrispondenti.
- Per le proposte di delibera non approvate dal consiglio di amministrazione:
 - votare delibera per 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.