Pubblicato l'I-SDX, documento che racchiude i Principi italiani di shareholder-director engagement

Pubblicato il 28/7/2022



Assogestioni ha sviluppato l'*Italian Shareholder Director Exchange (I-SDX)* al fine di incoraggiare nel contesto italiano buone pratiche di dialogo tra investitori e consigli di amministrazione degli emittenti e contribuire ad armonizzare gli *standard* e le prassi in essere. L'I-SDX è stato elaborato con il contributo delle società di gestione italiane e di investitori istituzionali internazionali e con il supporto tecnico dell'Associazione Italiana Segretari del Consiglio di Amministrazione e per la Corporate Governance (AISCA) e di un Legal Panel. Il documento intende offrire a investitori ed emittenti un *framework* per l'organizzazione e la gestione di *shareholder-director engagement* efficaci e reciprocamente proficui, finalizzati a contribuire alla creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo. L'*I-SDX*, che viene messo a disposizione anche ai fini della definizione delle politiche di dialogo da parte degli emittenti, rappresenta la visione e l'impegno degli investitori in tale direzione.

Il documento si ispira allo *Shareholder–Director Exchange (SDX) Protocol,* adottato nel 2014 negli Stati Uniti, e ne adatta il *framework* all'ordinamento italiano di *civil law.* L'*I-SDX* è stato altresì elaborato tenendo conto dell'esperienza maturata nell'organizzazione di *shareholder-director engagement*, *one-on-one* e collettivi, nonché dei protocolli di *engagement* e di *stewardship* adottati in ambito nazionale e internazionale, tra i quali il *Collective Engagement Framework* elaborato nel 2016 da *The Investor Forum*, l'*EFAMA Stewardship Code*, recante i *Principles for asset managers' monitoring of, voting in, engagement with investee companies,* e i *Principi Italiani di Stewardship per l'esercizio dei diritti amministrativi e di voto nelle società quotate.*