

COMETA
FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE
PER I LAVORATORI DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E
DEI SETTORI AFFINI

POLITICA DI VOTO DEL FONDO PENSIONE
COMETA

Approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione il 25 febbraio 2022

SOMMARIO

1. PREMESSA E RIFERIMENTI NORMATIVI	2
2. OBIETTIVO DELLA POLITICA DI VOTO.....	2
3. SOGGETTI COINVOLTI	2
4. PROCESSO PER L'ESERCIZIO DEL VOTO.....	3
5. ESERCIZIO DEL VOTO.....	3
6. MODALITÀ DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO	4
7. INDIRIZZO DI VOTO: LINEE GUIDA GENERALI	5
8. COLLABORAZIONE CON I GESTORI.....	5
9. LA GESTIONE DEL CONFLITTO DI INTERESSI	6
10. ELABORAZIONE ED AGGIORNAMENTO	6

1. PREMESSA E RIFERIMENTI NORMATIVI

COMETA è il Fondo Nazionale Pensione Complementare a capitalizzazione individuale per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini (di seguito anche "**Cometa**" o semplicemente "**Fondo**") ed è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 (di seguito anche il "Decreto 252/2005"). Il Fondo non ha scopo di lucro ed è stato costituito in attuazione dell'accordo sindacale stipulato in data 10 marzo 1997 tra Federmeccanica, Assistal, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic.

Cometa – per quanto rileva ai fini della presente politica di voto (la "**Politica di Voto**" o la "**Politica**") – provvede alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti. Cometa delega a soggetti terzi autorizzati (gestori di attivi) la gestione delle risorse, investendo, *inter alia*, in società aventi azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione Europea (le "**Società Partecipate**").

Il Consiglio di Amministrazione, previa delibera, potrà applicare la Politica in relazione all'esercizio di voto anche in assemblee di società diverse dalle Società Partecipate.

La Politica di Voto si inquadra nella più ampia 'Politica di Impegno' – inizialmente adottata in data 24 febbraio 2021 - che descrive le modalità con cui Cometa dialoga con le Società Partecipate per monitorare i rischi e promuovere lo sviluppo sostenibile, sia da un punto di finanziario che non finanziario.

2. OBIETTIVO DELLA POLITICA DI VOTO

La Politica di Voto ha lo scopo di descrivere le modalità con cui Cometa interviene sulla governance delle Società Partecipate attraverso il voto in assemblea.

In particolare, la Politica ha l'obiettivo di definire in modo strutturato le modalità in cui esercitare il diritto di voto nelle Società Partecipate, nell'esclusivo interesse dei propri aderenti, con particolare attenzione al perimetro geografico di riferimento e al sistema di deleghe.

3. SOGGETTI COINVOLTI

I soggetti che partecipano, o potranno essere coinvolti, nella Politica di Voto sono:

- **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:** ha il compito di adottare e rivedere periodicamente, la Politica di Voto e di fornire istruzioni specifiche al Presidente o ad eventuale altro Consigliere all'uopo delegato per l'esercizio dei diritti di voto connessi ai valori mobiliari di proprietà del Fondo conferiti in gestione.
- **FUNZIONE FINANZA:** ha il compito di monitoraggio e screening delle Società Partecipate e il loro impatto reputazionale e di rendimento sul patrimonio. Per questa attività la Funzione potrà avvalersi anche del supporto dei gestori e di advisor esterni, in questo caso la Funzione si farà carico del coordinamento delle attività.
- **FUNZIONE DI GESTIONE DEL RISCHIO:** concorre alla definizione della politica di gestione dei rischi ed è strutturata in modo da facilitare l'attuazione del sistema di gestione dei rischi, verificando l'efficienza e l'efficacia del sistema nel suo complesso. Nell'ambito della valutazione interna dei rischi, la Funzione di Gestione del Rischio non considera solamente i rischi di natura finanziaria, ma anche i rischi connessi ai fattori ESG ai quali il Fondo è o potrebbe essere esposto, nonché le relative interdipendenze con altri rischi, in ottemperanza degli artt. 5-ter, comma 4, lett. g) e art. 5-novies, comma 2, lett. h).

- GESTORI: hanno il compito di rispettare le indicazioni del Fondo in materia di engagement e dovranno comunicare al Fondo le informazioni relative al proprio incarico sulla base delle rispettive convenzioni.
- CONSULENTI ESTERNI: Cometa potrà avvalersi di esperti esterni per il supporto nell'analisi delle informative societarie e per fornire consulenza agli investitori su come votare all'assemblea generale degli azionisti (cd. *proxy advisor*).

4. PROCESSO PER L'ESERCIZIO DEL VOTO

1. Il Consiglio di Amministrazione elabora e aggiorna la Politica di Voto.
2. Il Consiglio di Amministrazione, elabora una lista di Società Partecipate (le "**Società Target**") rispetto alle quali intende esaminare le informative societarie (le "**Informative Societarie**").
3. La Funzione Finanza, sentita la funzione di gestione del rischio e con l'eventuale supporto di advisor specializzati:
 - esamina le Informative Societarie;
 - individua, sulla base dei criteri indicati al par. 5 della Politica, le assemblee delle Società Target cui il Fondo intende partecipare per l'esercizio del proprio voto e, sulla base dei criteri indicati al par. 6 della Politica, la modalità (diretta o indiretta);
 - redige un report che riassume per ciascuna Società Target:
 - o l'avviso di convocazione e le Informative Societarie;
 - o l'esito delle valutazioni svolte in merito all'opportunità di partecipare o meno all'assemblea e, nell'affermativa, la modalità di partecipazione (diretta o indiretta tramite conferimento di delega al gestore);
 - o l'indirizzo di voto e le relative analisi, sulla base delle linee guida di cui al par. 7 della Politica.
4. Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, fornisce istruzioni specifiche al Presidente o ad eventuale altro Consigliere all'uopo delegato per l'esercizio dei diritti di voto connessi ai valori mobiliari di proprietà del Fondo conferiti in gestione, anche mediante delega, secondo le modalità stabilite con delibera assunta con il voto favorevole dei 2/3 dei componenti. Tali istruzioni possono prevedere criteri ex ante che riguardino l'insieme delle assemblee nelle quali cometa può esercitare il diritto di voto o singole assemblee.

5. ESERCIZIO DEL VOTO

Cometa è pienamente consapevole del ruolo importante che può svolgere in qualità di investitore istituzionale nel campo della tutela ambientale, sociale e nel rispetto della governance. Per tale motivo, ha maturato la volontà di integrare progressivamente nelle scelte di investimento tematiche connesse alla sostenibilità, al fine di creare valore per i propri aderenti e per la Società Target nel suo complesso.

Alla luce di quanto sopra Cometa intende partecipare alle assemblee delle Società Target per esercitare il proprio diritto di voto in relazione a tematiche riguardanti (anche indirettamente) la sostenibilità sociale, ambientale e di governance.

In tale perimetro, il Fondo ha individuato delle priorità per definire le assemblee delle Società Target a cui partecipare, in base ai criteri seguenti:

<i>Criteri qualitativi</i>	<ul style="list-style-type: none"> - possibilità di influenzare effettivamente le pratiche di governance della Società Target - rilevanza dell'impatto in termini ESG rispetto agli obiettivi di Cometa
----------------------------	---

6. MODALITÀ DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO

In generale, Cometa intende esercitare il proprio diritto di voto secondo le seguenti modalità.

<i>Modalità</i>	<i>Descrizione</i>
<p>Diretta</p> <p>Cometa partecipa direttamente in assemblea ed esercita attivamente i diritti di voto</p>	<p>Cometa ha scelto di utilizzare la strategia dell'engagement, ossia il dialogo ed il confronto diretto con le Società Target al fine di incoraggiarle verso comportamenti virtuosi e sostenibili. Tale attività è svolta nell'esclusivo interesse degli aderenti nella convinzione che, attraverso lo stimolo delle Società Target verso buone pratiche di corporate governance e di responsabilità sociale, sia in grado di creare valore per l'economia e la Società Target nel suo insieme.</p> <p>Cometa può decidere di partecipare in assemblea ed esercitare attivamente i diritti di voto derivanti dal possesso dei titoli azionari, con l'obiettivo di migliorare la governance della Società Target e di raggiungere una sempre maggiore considerazione dei temi socio-ambientali.</p> <p>Come previsto dallo statuto di Cometa è il Consiglio di Amministrazione a deliberare sul voto assembleare, dando mandato al Presidente o ad eventuale altro Consigliere all'uopo delegato per l'esercizio dei diritti di voto.</p> <p>Cometa focalizza il suo impegno sulle azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano, sottoponendo il proprio voto in via elettronica o per posta ovvero prendendo parte direttamente alle assemblee degli azionisti, intervenendo con dichiarazioni di voto per illustrare le proprie motivazioni e diffondere la conoscenza sui temi dell'investimento socialmente responsabile. A tale scopo Cometa ha provveduto a sottoscrivere un servizio di Proxy Voting tramite la propria banca depositaria.</p> <p>Il Fondo può agire anche presentando mozioni all'ordine del giorno delle assemblee degli azionisti, in linea con i principi espressi dalla Politica e secondo le previsioni di legge e statutarie di ogni Società Target.</p>

<p>Indiretta</p> <p>Cometa delega al gestore il diritto di voto sulla base delle linee guida fornire in sede di selezione, convenzione e tavoli di lavoro</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione può deliberare di conferire mandato di voto ai gestori o a soggetti terzi, indicando le ragioni della scelta della modalità indiretta. Tale modalità di voto è preferita nel caso in cui la partecipazione all'assemblea della Società Target può essere particolarmente onerosa per gli esponenti di Cometa.</p> <p>In caso di delega ai gestori, sul sito del Fondo viene indicato dove i gestori hanno reso pubbliche le informazioni riguardanti il voto, previa comunicazione da parte dei gestori stessi.</p> <p>Nelle ipotesi di delega per l'esercizio del diritto di voto a soggetti terzi, il Fondo rilascia al terzo delegato una procura scritta per ciascuna assemblea. Il voto è esercitato secondo le istruzioni vincolanti impartite dal Consiglio di Amministrazione, in conformità con la disciplina speciale applicabile al Fondo e/o al gestore.</p> <p>In caso di delega ad un gestore o ad un soggetto terzo, quest'ultimo produce una dichiarazione di assenza di conflitto di interessi nell'esercizio della delega ricevuta.</p>
--	--

7. INDIRIZZO DI VOTO: LINEE GUIDA GENERALI

Nel decidere l'indirizzo di voto, il Consiglio di Amministrazione terrà in particolare considerazione i seguenti aspetti:

- coerenza delle politiche di engagement di Cometa e delle fonti istitutive;
- diritti umani
- diritti dei minori
- diritti dei lavoratori
- tematiche ambientali
- etica del business
- parità di genere
- diritti dei consumatori

Il Fondo produce e conserva apposita documentazione attestante il processo decisionale seguito per l'esercizio del diritto di voto e degli altri diritti inerenti ai valori mobiliari.

8. COLLABORAZIONE CON I GESTORI

In generale, Cometa potrà istituire tavoli di lavoro con i gestori in prossimità della stagione assembleare, al fine di valutare ciascun caso e definire il relativo voto da esercitare.

Fase di selezione

Nella fase di selezione dei gestori, Cometa comunica a questi ultimi i principi della Politica di Voto e ottiene dal gestore selezionato una dichiarazione di prestare il proprio servizio in favore di Cometa in linea a detti principi.

Fase gestoria e delega

Nel caso di delega dell'esercizio del diritto di voto, Cometa verifica che le attività dei gestori siano coerenti con i principi della Politica di Voto. Di conseguenza, Cometa può formulare indicazioni sulle aspettative in merito all'attività del gestore, monitorandola per assicurare che sia condotta coerentemente alla Politica di Voto.

9. LA GESTIONE DEL CONFLITTO DI INTERESSI

In conformità alle prescrizioni di cui al Dm 166/2014, Cometa ha formalizzato in apposito documento la propria Politica di Gestione dei Conflitti di Interesse, che descrive le circostanze che generano o potrebbero generare un conflitto di interessi, le procedure da seguire e le misure da adottare per la gestione dei conflitti stessi.

Con riferimento all'esercizio dei diritti di voto, possono verificarsi situazioni di potenziale conflitto di interessi ogni qual volta essi vengono esercitati. Tuttavia, Cometa ha stabilito di monitorare solo i potenziali conflitti di interessi relativi ai diritti di voto connessi ai valori mobiliari, nei quali sono investite le risorse del Fondo, emessi da:

- sottoscrittori delle fonti istitutive;
- datori di lavoro tenuti alla contribuzione;
- banca depositaria;
- fornitori di servizi (gestori finanziari e consulenti).

In questi casi, il Fondo si assicura che i diritti di voto siano esercitati nell'interesse degli aderenti e dei beneficiari, anche nelle ipotesi in cui la rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto sia delegata a soggetti terzi

In particolare, nel caso di esercizio del diritto di voto inerente ai valori mobiliari emessi dai sottoscrittori delle fonti istitutive, il Consiglio di Amministrazione rimette il processo decisionale ad un comitato esterno composto da amministratori indipendenti di società non collegate al Fondo e/o alle fonti istitutive, adeguandosi al parere dello stesso.

10. ELABORAZIONE ED AGGIORNAMENTO

La Politica di Voto è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 febbraio 2022.

I processi operativi ed i principi di governance descritti di seguito saranno soggetti ad un monitoraggio continuo, che coinvolgerà le strutture operative, la funzione di gestione dei rischi e gli organi di governo e di controllo del Fondo, con il supporto di advisors esterni.

La Politica sarà quindi soggetta a revisioni periodiche (almeno triennali) sulla base delle evidenze emerse nel corso delle attività di voto e l'osservazione delle pratiche di mercato, in particolare in Italia e nei principali paesi europei.