



# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 29/03/2022)

*COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.*

## PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE' Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 13/09/2022)

### Le fonti istitutive

COMETA è stato istituito su iniziativa delle parti, Federmeccanica, Assistal, Intersind e Fim, Fiom, Uilm, Fismic in attuazione dell'accordo istitutivo del 10 marzo 1997.

### Gli organi e il Direttore generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli associati e dai loro rappresentanti: **Assemblea dei Delegati**, **Consiglio di Amministrazione** e **Collegio dei Sindaci**. Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti di lavoratori e di datori di lavoro.

**Assemblea dei Delegati:** è composta da 90 membri. L'elezione dei componenti avviene sulla base delle modalità stabilite nel Regolamento elettorale dello Statuto.

**Consiglio di amministrazione:** è composto da 12 membri, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico (6 in rappresentanza dei lavoratori e 6 in rappresentanza dei datori di lavoro).

L'attuale consiglio è in carica per il triennio 2021 – 2024 ed è così composto:

Riccardo Realfonzo (Presidente)	Nato a Napoli il 29.07.1964, designato dai lavoratori
Roberto Montesi (VicePresidente)	Nato a Roma il 28.09.1960 designato dalle aziende
Angelo Cappetti	Nato a Torino il 23.06.1962 designato dalle aziende
Rocco Ciciretti	Nato a Foggia il 19.10.1975 designato dai lavoratori
Luca Maria Colonna	Nato a Roma il 10.01.1964 designato dai lavoratori
Daniela Dario	Nata a Napoli il 20.11.1956 designata dalle aziende
Oreste Gallo	Nato a Torino il 22.03.1962 designato dalle aziende
Carlo Di Berto Mancini	Nato a Roma il 17.06.1989 designato dalle aziende
Raffaele Martinelli	Nato a Pavullo nel Frignano (MO) il 26.09.1949 designato dai lavoratori
Marco Perotti	Nato a Torino il 16.02.1959, designato dalle aziende
Giovanna Petrasso	Nata a Etobicoche (Canada) il 12.03.1979 designata dai lavoratori
Gianfranco Verdini	Nato a Nocera Inferiore (SA) il 24/02/1958 designato dai lavoratori

**Collegio dei Sindaci:** è composto da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, eletti dall'Assemblea dei Delegati nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale collegio è in carica per il triennio 2021 – 2024 ed è così composto:

Cataldo Lipani (Presidente)	Nato a Torino il 03.05.1959 designato dalle aziende
Marino Paolo Giardini	Nato a Vittorito (AQ) il 21.04.1960, designato dai lavoratori
Francesco Lucà	Nato a Catanzaro il 30.05.1982, designato dai lavoratori
Sonia Mascarin	Nata a Torino il 02.12.1969, designata dalle aziende
Marco Lombardi (Supplente)	Nato a Roma il 24/08/1974, designato dai lavoratori
Federico Raffaelli (Supplente)	Nato a Roma il 10.06.1968, designato dalle aziende

**Direttore Generale:** Riccardo Realfonzo, nato a Napoli il 29.07.1964.

### **La gestione amministrativa**

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è affidata, sulla base di apposita convenzione stipulata, a **Previnet Spa** con sede legale e operativa in Via E. Forlanini, 24 - 31022 Preganziol (TV). La convenzione scade il 31.12.2022.

### **Il depositario**

Il soggetto che svolge il ruolo di depositario di COMETA, sulla base di apposita convenzione stipulata, è **BNP Paribas Securities Services** con sede legale a Parigi, Rue d'Antin 3, e sede operativa presso la succursale di Milano Piazza Lina Bo Bardi,3 - 20124 Milano. La convenzione scade il 20.04.2025.

### **I gestori delle risorse**

La gestione delle risorse di COMETA è affidata ai seguenti soggetti, sulla base di apposite convenzioni di gestione.

#### **COMPARTO: MONETARIO PLUS**

Le convenzioni scadono il 31/12/2022

**Eurizon Capital SGR S.p.A.**, con sede in Milano, Piazzetta Giordano dell'Amore 3

**Groupama Asset Management**, con sede legale in Parigi, Rue de La Ville L'Eveque 25 – 75008

**Allianz Global Investors GmbH** – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

#### **COMPARTO: TFR SILENTE**

Le convenzioni scadono il 31/05/2030

**GENERALI ITALIA S.p.A.** con sede legale in Mogliano Veneto (tv), via Marocchesa 14

Gestore delegato: **Generali Insurance Asset Management S.p.A.**, con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4.

#### **COMPARTO: SICUREZZA 2020**

Le convenzioni scadono il 31/05/2030

**GENERALI ITALIA S.p.A.** con sede legale in Mogliano Veneto (tv), via Marocchesa 14

Gestore delegato: **Generali Insurance Asset Management S.p.A.**, con sede legale in Trieste, Via Machiavelli, 4.

#### **COMPARTO: REDDITO**

Le convenzioni scadono il 31/12/2022



**Allianz Global Investors GmbH** – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

**Credit Suisse (Italy) Spa**, con sede a Milano, Via Santa Margherita, 3,

**BlackRock Investment Management (UK) Limited**, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue,

**State Street Global Advisors Limited**: con sede legale in in Londra (Inghilterra), 20 Churchill Place

**Candriam Investors Group**, con sede legale in Lussemburgo, 136 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo

### **COMPARTO: CRESCITA**

Le convenzioni scadono il 31/12/2022

**BlackRock Investment Management (UK) Limited**, con sede legale in Londra, 12, Throgmorton Avenue,

**Allianz Global Investors GmbH** – Sede secondaria e Succursale in Italia, con sede in Milano, Via Durini, 1

#### **L'erogazione delle rendite**

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita è stata stipulata apposita convenzione con Assicurazioni Generali s.p.a. (in raggruppamento temporaneo di imprese con INA Assitalia S.p.A.), con sede legale è in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste e Direzione Generale in Via Marocchesa n. 14, 31021 Mogliano Veneto (TV). La convenzione scade il 31/12/2029.

#### **La revisione legale dei conti**

Con delibera assembleare del 28 aprile 2021, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio del Fondo per gli esercizi 2021 – 2023 è stato affidato a **KPMG S.p.A.** con sede legale in Milano via Vittor Pisani 25, che svolge anche la funzione di controllo contabile.

#### **La raccolta delle adesioni**

La raccolta delle adesioni dei lavoratori viene svolta nei luoghi di lavoro dei destinatari, nelle sedi del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, dei Patronati nonché negli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi);
- il **Regolamento elettorale**;
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'area pubblica del sito web ([www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)).*



*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*



# NOTA INFORMATIVA

(depositata presso la COVIP il 29/03/2022)

*COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.*

## APPENDICE 'Informativa sulla sostenibilità' (in vigore dal 25/03/2022)

### Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Il percorso di Cometa verso la responsabilità sociale degli investimenti inizia nel 2010 con l'adesione all'iniziativa lanciata dal Segretario Generale delle Nazioni Unite Kofi Annan nel 2005 - Principles for Responsible Investment (PRI) - finalizzata a promuovere la cultura dell'investimento responsabile ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)). I PRI prevedono una serie di impegni volontari riconducibili alla gestione dei portafogli e all'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli e riuniscono, in un network internazionale, investitori e gestori, che collaborano per integrare tematiche sociali, ambientali e di governance nelle scelte di investimento.

In linea con i Principles for Responsible Investment, nel 2012 Cometa ha definito le "Linee Guida all'Investimento Socialmente Responsabile", che contengono indicazioni di carattere generale per la messa a punto dei principi ONU e le modalità operative utilizzate dal fondo per favorire l'attenzione ai temi ambientali, sociali e di corporate governance con riferimento alle imprese in cui investe. Alla luce dei cambiamenti di contesto intervenuti negli ultimi anni (direttive europee in tema ESG, requisiti più stringenti per la sottoscrizione ai PRI) e in seguito a importanti iniziative intraprese dal fondo si è reso opportuno, nel tempo un loro aggiornamento.

Il Consiglio di Amministrazione di COMETA nel 2021 ha deliberato la "Politica di Impegno" con lo scopo di definire una procedura concernente le società partecipate, aventi azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea. La Politica, secondo quanto previsto dal d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 descrive le modalità con cui

Cometa monitora le società partecipate su questioni rilevanti, quali la strategia, i risultati finanziari, i rischi, la struttura del capitale, le variabili sociali, ambientali e di governance. La Politica fornisce precise indicazioni anche sul dialogo con le società partecipate, sull'esercizio dei diritti di voto e altri diritti derivanti dal possesso di azioni, sulle collaborazioni con altri azionisti, sui rapporti con i pertinenti portatori di interesse delle società partecipate e sulla modalità di gestione dei potenziali conflitti di interesse.

Cometa ha scelto di utilizzare la strategia dell'Engagement, ossia il dialogo ed il confronto diretto con le imprese al fine di incoraggiare le imprese stesse ad adottare comportamenti virtuosi e sostenibili nello svolgimento della loro propria attività. Il fondo pensione, infatti, è consapevole della responsabilità che in qualità di investitore ha nei confronti della tutela non solo dell'ambiente e dell'individuo, ma anche del risparmio previdenziale, a protezione da eventuali rischi di natura extra finanziaria. Pertanto, la scelta dell'Engagement risponde al duplice obiettivo di stimolare le imprese all'adozione di buone pratiche in ambito sociale, ambientale, di governance e di rendere le decisioni di investimento più ragionate, consapevoli ed informate, nell'interesse degli aderenti di Cometa e della società nel suo complesso. L'Engagement può essere realizzato con un semplice dialogo con la società (soft engagement), oppure con la partecipazione in assemblea e l'esercizio del diritto di voto (azionariato attivo) e può essere condotto a livello individuale, oppure in collaborazione con altri investitori istituzionali, italiani ed internazionali.

Con la stipula delle convenzioni di gestione nel 2017, Cometa ha adottato anche un approccio di esclusione riguardante le imprese coinvolte nella produzione di armamenti, poiché eventuali investimenti nel settore possono esporre il fondo pensione a rischi di natura reputazionale.

La lista di esclusione è stata fornita ai gestori di Cometa e include le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi, banditi dalle Convenzioni ONU, quali

- ✓ le mine antiuomo  
(Convenzione di Ottawa, 1999, <https://ihl-databases.icrc.org/applic/ihl/ihl.nsf/INTRO/580>),
- ✓ le bombe a grappolo  
(Convenzione di Oslo, 2008, <http://www.clusterconvention.org/>),
- ✓ le armi chimiche e biologiche  
(Convenzione Armi Chimiche 1993, <http://www.opcw.org/chemical-weapons-convention/>  
Convenzione Armi biologiche 1970, <http://www.un.org/disarmament/WMD/Bio/>),
- ✓ le munizioni ad uranio impoverito  
(non bandite da alcuna convenzione ma incluse nella famiglia delle armi controverse).

### **Integrazione dei rischi di sostenibilità**

Il fondo ha deciso di incorporare i rischi per la sostenibilità nel proprio sistema di controlli. Tali rischi vengono verificati e gestiti con riferimento a:

- ✓ Cometa come organizzazione, considerando i rischi ESG a cui è esposta, per il solo fatto di operare sui mercati finanziari, rischi che possono avere un impatto sui processi, sulla struttura e sulle procedure in essere;
- ✓ Cometa come investitore, considerando la valutazione di sostenibilità degli emittenti in cui investire.

Per quanto riguarda il primo punto, il Fondo Pensione valuta l'esposizione ai suddetti rischi nel modo seguente:

1. si individuano gli eventi rischiosi derivanti da fattori ESG associati ad ogni singolo processo svolto dal Fondo;

2. si valuta il rischio inerente, ovvero il rischio ESG potenziale insito nello svolgimento di un determinato processo valutato prima di considerare i controlli o altri elementi di mitigazione che sono stati posti in essere dal Fondo. Il rischio inerente è valutato qualitativamente in funzione di due variabili: la significatività/impatto derivante dal manifestarsi dell'evento rischioso (severity) e la sua probabilità/frequenza di accadimento (frequency);
3. si valuta l'adeguatezza del sistema dei controlli interni (c.d. SCI), ovvero l'idoneità dei presidi organizzativi, procedurali e di controllo implementati dal Fondo rispetto ai rischi identificati in precedenza;
4. si valuta il rischio residuo, ovvero il rischio a cui il Fondo rimane esposto nonostante l'implementazione del sistema dei controlli interni (c.d. SCI).

Per quanto riguarda il secondo punto, il Fondo Pensione valuta per ogni emittente investito gli eventuali rischi ESG, avvalendosi del supporto di un Advisor di sostenibilità, un'agenzia di rating internazionale che dispone di un database proprietario di informazioni sulla responsabilità sociale di un vasto numero di emittenti quotati sui mercati.

Secondo la metodologia di analisi utilizzata - e ispirata alle raccomandazioni emanate da organismi internazionali, quali le Nazioni Unite, l'OCSE, l'ILO sui diritti umani, sui diritti dei lavoratori e sull'ambiente - la valutazione del rischio di sostenibilità è inclusa nel punteggio ESG. I punteggi ESG, infatti, indicano la capacità dell'emittente di gestire le relazioni con gli stakeholder (ambiente, dipendenti, clienti e fornitori, comunità locali, diritti umani e governance) e i conflitti ad esse associati. I rischi ESG possono essere correlati a:

- ✓ la performance di sostenibilità nel suo complesso, che include i rischi relativi al capitale umano, all'efficienza operativa, alla sicurezza legale, alla reputazione, i rischi fisici e di transizione,
- ✓ la gestione delle controversie (conflitti con gli stakeholder), la loro gravità, frequenza e la reazione dell'impresa in termini di misure correttive poste in essere (violazioni di diritti umani, di diritti dei lavoratori e gravi danni all'ambiente),
- ✓ l'appartenenza ad un settore controverso che può comportare un rischio reputazionale per l'investitore (armamenti militari).

Con periodicità annuale l'Advisor ESG fornisce un'analisi di portafoglio sociale ed ambientale per valutare la performance di sostenibilità degli investimenti, attraverso uno score sintetico. L'analisi rileva l'eventuale esistenza di controversie in cui l'impresa risulta coinvolta, che possono rappresentare un potenziale rischio finanziario per l'investitore. Gli emittenti che risultano deboli – e quindi caratterizzati da performance ESG modeste e/o coinvolti in gravi controversie - possono essere inseriti in una “watch list” di verifica periodica ed essere oggetto di iniziative di dialogo (Engagement).

Come anticipato, per mitigare il rischio reputazionale correlato alla violazione dei diritti umani, gli investimenti in armamenti controversi, banditi dalle Convenzioni Internazionali ONU, non sono consentiti dalla politica di investimento del Fondo.

Un focus specifico è dedicato alla valutazione del rischio clima. L'Advisor ESG fornisce un'analisi di impronta di carbonio degli investimenti dei diversi comparti, che permette a Cometa un monitoraggio annuale relativo a:

- ✓ Il Carbon Footprint, che misura l'impronta di carbonio e quindi le emissioni dirette ed indirette di gas climalteranti.
- ✓ L'energy transition score, che consiste nel misurare, per ogni emittente incluso nel portafoglio, la gestione e mitigazione del rischio associato alla transizione ad una economia low-carbon.



Un ulteriore angolo di analisi è fornito dal Sustainable Development Goal Portfolio, che misura il contributo allo sviluppo sostenibile degli emittenti in un portafoglio, attraverso la valutazione dei loro prodotti e servizi. Anche questa analisi contiene un monitoraggio di rischio implicito, poiché le imprese che forniscono un contributo negativo alla sostenibilità, rappresentano un rischio di medio-lungo termine per l'investitore responsabile.

### **Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento**

Nelle scelte di portafoglio, Cometa tiene in considerazione le tematiche ESG, non solo come criterio di selezione per cogliere opportunità di investimento, ma anche per la mitigazione dei rischi connessi a ciascuna attività produttiva e a ciascun investimento.

Gli impatti negativi per la sostenibilità derivanti dalle decisioni di investimento sono dovuti, per gli emittenti imprese, a comportamenti e all'appartenenza a settori controversi.

Alcuni esempi di comportamenti:

- ✓ violazione dei diritti umani (lavoro minorile e forzato, ...),
- ✓ violazione delle risorse umane (salute e sicurezza, discriminazioni, dialogo sociale, ...)
- ✓ modelli organizzativi di governance non adeguati (remunerazioni Executive, composizione cda, minorities...)
- ✓ violazione dell'etica del business (corruzione, riciclaggio, catena di fornitura, ...)
- ✓ danni all'ambiente (inquinamento, emissioni Co2, danni a biodiversità, smaltimenti rifiuti, ...)
- ✓ violazione diritti comunità locali.

Alcuni esempi di settori considerati controversi:

- ✓ armamenti civili e militari
- ✓ combustibili fossili.

Gli impatti negativi per la sostenibilità derivanti dalle decisioni di investimento sono dovuti, per gli emittenti stati, ai seguenti casi:

- ✓ corruzione delle istituzioni (violazione dell'etica)
- ✓ pena di morte (violazione diritti umani)
- ✓ regimi oppressivi (violazione libertà civili)
- ✓ mancata adesione a protocolli ambientali
- ✓ diseguaglianze sociali.

Le analisi di portafoglio presentate nel paragrafo precedente permettono di identificare i potenziali effetti negativi per la sostenibilità, impliciti nelle decisioni di investimento.