

PREMESSE

Fondenergia ha redatto la prima Politica di Impegno e di Voto a febbraio del 2022, che si svilupperà nel triennio 2022-2024. Il Documento è disponibile sul sito web del Fondo www.fondenergia.it

Il Fondo ha identificato come temi maggiormente rilevanti, alcuni degli obiettivi di sviluppo sostenibili definiti dall'ONU (goals), considerando sia le aziende ricomprese nel perimetro delle attività del Fondo, che i settori coinvolti nella contribuzione.

Conseguentemente è stata definita la “matrice di materialità”, che individua i temi (obiettivi) sui quali focalizzare gli sforzi dell'engagement:

I 10 goals individuati sono:



Il perimetro di attività è stato individuato tramite:

- la definizione dell'investimento e dei criteri;
- l'individuazione dell'area geografica;
- la scelta della tipologia di asset.

I criteri individuati sono stati i seguenti:

1. peso di Fondenergia nel capitale sociale dell'emittente;
2. ammontare dell'investimento nel portafoglio di Fondenergia;
3. spazi di miglioramento dell'emittente rispetto ai fattori ESG.

Il perimetro geografico individuato è l'Italia, che permette una maggiore facilità di comunicazione, maggiore rappresentatività e “potere contrattuale” del Fondo, condivisione di cultura e principi, etc.

La politica di impegno e di voto è applicata alle azioni con diritto di voto.

In base ai criteri individuati, Fondenergia ha definito sei aziende emittenti che rientrano nel perimetro di attività descritto, con cui ha avviato l'attività di engagement. Nel tempo sono stati monitorati i portafogli ed è stata aggiornata la lista delle aziende nel perimetro della Politica di impegno al fine di garantire il rispetto dei criteri di selezione individuati dal Fondo. Le attuali aziende sono:

- ENI SPA;
- ENEL SPA;
- CY4GATE SPA;
- AVIO SPA;
- SERI INDUSTRIAL SPA;
- BEGHELLI SPA.

MODALITÀ DI ATTUAZIONE

L'obiettivo del Fondo è allargare gradualmente l'approccio attivo e responsabile a tutti gli investimenti in essere, pur sempre in un'ottica di bilanciamento tra costi e opportunità. Per Fondenergia è importante iniziare con un numero contenuto di azioni di engagement e consentire un processo di

apprendimento graduale (step by step), con la predisposizione di pratiche sempre più efficienti per un allargamento delle attività future.

Le attività di engagement selezionate sono le seguenti:

- partecipazione ad incontri periodici, individuali o collettivi;
- partecipazione a campagne collettive di engagement attivate ad es. da altri investitori istituzionali, associazioni di settore, Parti Istitutive;
- invio di lettere individuali e richiesta di incontri privati;
- esercizio del diritto di voto ed eventuale comunicazione in assemblea relativamente alle criticità riscontrate.

Nel corso del 2023, nel suo secondo anno di implementazione della politica di impegno, Fondenergia ha:

- inviato alle aziende oggetto di engagement, un questionario ESG con cui è stato richiesto di fornire alcuni dati aziendali, degli ultimi due anni, tramite indicatori di performance (KPI) individuati dal Fondo, relativi ai fattori *Environment*, *Social* e *Governance*. Lo scopo di questa attività di ricognizione è stato quello di aumentare la conoscenza da parte di Fondenergia delle società e monitorare la performance delle stesse con l'intento di rafforzare i contatti ed il percorso di engagement già avviato;

FATTORI	KPI
ENVIRONMENT	CONSUMI ENERGIA
	EMISSIONE GHG (SCOPE 1)
	RIFIUTI GENERATI
	CONSUMO ACQUA
SOCIAL	TOTALE N. DIPENDENTI - A TEMPO INDETERMINATO/DETERMINATO - ASSUNZIONI/CESSAZIONI - ORE DI FORMAZIONE
	TOTALE N. INCIDENTI: - SUL LAVORO/IN TRANSITO
GOVERNANCE	TOTALE N. DIPENDENTI: - UOMINI/DONNE
	DONNE OPERAIE/IMPIEGATE/DIRIGENTI/NEI CDA
	DATA BREACH (GDPR)
	FORMAZIONE SICUREZZA LUOGHI DI LAVORO

- espresso il voto nell'Assemblea di "SERI INDUSTRIAL SPA" tenuta a maggio 2023;
- espresso il voto nell'Assemblea di "ENI SPA" tenuta a maggio 2023;
- partecipato alla Sustainability Week promossa da Borsa Italiana ed Assofondipensione con altri Fondo Pensioni Negoziali italiani a settembre 2023, in cui sono state intervistate dal Fondo le società "SERI INDUSTRIAL SPA" ed "ENI SPA";
- partecipato, nel mese di settembre 2023, alla campagna informativa periodica riservata ai firmatari dell'UNPRI, sulla rendicontazione dell'impegno in qualità di investitore responsabile;

- avviato i primi contatti con le nuove aziende nel perimetro, “AVIO SPA” e “BEGHELLI SPA”, selezionate nell’ambito della politica di impegno presentando Fondenergia e la propria politica di impegno e di voto.

DESCRIZIONE GENERALE DEL COMPORTAMENTO AL VOTO, COME È STATO ESPRESSO IL VOTO NELLE ASSEMBLEE PIU’ SIGNIFICATIVE

Il Fondo ha partecipato per la seconda volta all’Assemblea dei soci di “ENI SPA” tenutasi a maggio 2023. A tal proposito ha predisposto una relazione interna in cui è stata rappresentata sinteticamente la società ed i suoi principali aspetti e riepilogati gli argomenti in approvazione dell’Assemblea dei soci. Come strumento di supporto dell’analisi e delle scelte di voto, sono stati esaminati i seguenti documenti messi a disposizione dall’azienda pubblicamente sul sito www.eni.it :

- Avviso di convocazione assemblea 2023;
- Bilancio di esercizio 2022;
- Relazione del Consiglio di Amministrazione 2022 ed allegati;
- Relazione Finanziaria Annuale 2022;
- Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari 2022;

Punto	Ordine del Giorno (Assemblea Ordinaria)	Voto di Fondenergia
1	Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di Eni S.p.A. Deliberazioni relative. Presentazione Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione	FAVOREVOLE
2	Attribuzione dell'utile di esercizio.	FAVOREVOLE
3	Determinazione del numero di componenti del Consiglio di Amministrazione	FAVOREVOLE
4	Determinazione della durata in carica degli amministratori	FAVOREVOLE
5	Nomina degli amministratori	FAVOREVOLE
6	Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione	FAVOREVOLE
7	Determinazione del compenso de Presidente del Consiglio di Amministrazione e degli Amministratori	ASTENSIONE
8	Nomina dei Sindaci	FAVOREVOLE
9	Nomina del Presidente del Collegio Sindacale	FAVOREVOLE
10	Determinazione della retribuzione del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi	ASTENSIONE
11	Piano di incentivazione di Lungo Termine 2023-2025 e disposizione di azioni proprie al servizio del Piano.	ASTENSIONE

12	Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (I Sez.): politica sulla remunerazione 2023-2026	ASTENSIONE
13	Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (I Sez.): compensi corrisposti nel 2022	ASTENSIONE
14	Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.	FAVOREVOLE
15	Utilizzo delle riserve disponibili a titolo e in luogo del dividendo 2023	FAVOREVOLE

Punto	Ordine del Giorno (Assemblea Straordinaria)	Voto di Fondenergia
16	Riduzione e utilizzo della riserva ex legge 342/2000 a titolo e in luogo del dividendo 2023	FAVOREVOLE
17	Annullamento di azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale e conseguente modifica dell'art. 5.1 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	FAVOREVOLE
18	Annullamento delle eventuali azioni proprie da acquistare ai sensi dell'autorizzazione di cui al punto 14 all'ordine del giorno di parte ordinaria, senza riduzione del capitale sociale, e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	FAVOREVOLE

Il Fondo ha partecipato per la prima volta all'Assemblea dei soci di "SERI INDUSTRIAL SPA" tenutasi a maggio 2023. tal proposito ha predisposto una relazione interna in cui è stata rappresentata sinteticamente la società ed i suoi principali aspetti e riepilogati gli argomenti in approvazione dell'Assemblea dei soci. Come strumento di supporto dell'analisi e delle scelte di voto, sono stati esaminati i seguenti documenti messi a disposizione dall'azienda pubblicamente sul sito www.seri-industrial.it:

- Avviso di convocazione assemblea 2023;
- Comunicato stampa risultati al 31 dicembre 2022;
- Politica sui diritti umani;
- Politica ambiente, energia, saluti e sicurezza sul lavoro;
- Codice etico fornitori;
- Politica anti-corrruzione;
- Bilancio 2022 e relazione finanziaria;
- Statuto.

Punto	Ordine del Giorno (Assemblea Ordinaria)	Voto di Fondenergia
1	Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.	FAVOREVOLE
2	Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D.lgs. n. 58/98: <ul style="list-style-type: none"> - 2.1 approvazione della Sezione Prima – Politica di remunerazione; - 2.2 voto non vincolante sulla Sezione Seconda – Compensi corrisposti. 	FAVOREVOLE

Nell'Assemblea annuale di ENI SPA, Fondenergia ha espresso il proprio voto tramite il rappresentante designato dalla stessa società, individuato nello "Studio legale Trevisan e Associati". La delega riportava l'indicazione del voto da esprimere per ogni singolo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

Nell'Assemblea annuale di SERI INDUSTRIAL SPA, Fondenergia ha espresso il proprio voto tramite il referente dell'ufficio legale di SERI INDUSTRIAL, Avv. Di Matteo Ermelinda. La delega riportava l'indicazione del voto da esprimere per ogni singolo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea.

RICORSO AI CONSULENTI IN MATERIA DI VOTO

Fondenergia non ha ricorso a consulenti esterni per l'attività di voto. Si è avvalso di competenze interne del Fondo e del supporto del Depositario (SGSS SpA) per la certificazione della titolarità dei titoli in portafoglio.