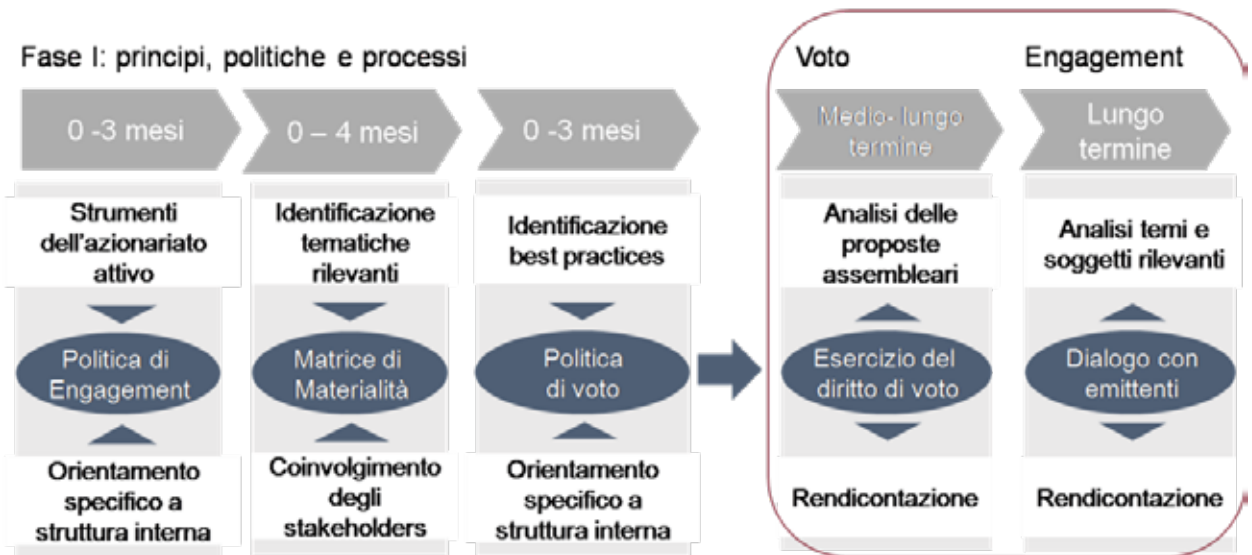


# Pensioni: trasparenza di rigore



a cura della **Ri.For.Med. srl**

**I**l Decreto legislativo n. 49 del 10 maggio 2019, in attuazione della direttiva UE 2017/828, prescrive che i fondi pensione con almeno cento aderenti, i fondi aperti e le forme preesistenti con soggettività giuridica, debbano osservare le previsioni comunitarie in tema di trasparenza degli investitori istituzionali e dei gestori di attivi. **Il principale adempimento che tali fondi, in qualità di investitori istituzionali, devono assicurare, riguarda la comunicazione al pubblico delle modalità con cui espletano il ruolo di azionisti e la strategia di investimento adottata**, per un più consapevole e stabile coinvolgimento degli azionisti nel governo societario e per semplificare l'esercizio dei diritti degli azionisti delle forme previdenziali, nonché per garantire una maggiore trasparenza comunicazionale, in *compliance* sia con la direttiva UE 2017/828 (c.d. *Shareholder Rights Directive II*), sia con la direttiva IORP II (volta a monitorare e gestire rischi ambientali, sociali e di *governance* connessi agli investimenti sui fondi pensione).

Ciò premesso, **la Ri.For.Med. srl, in collaborazione con un'importante università italiana, sta svolgendo un'intensa attività consulenziale per supportare le esigenze degli**

**azionisti dei fondi pensione, aiutandoli ad adottare le *best practices* per una moderna ed efficace *governance* del rischio di investimento legato a tali fondi.**

In particolare, si è utilizzata una matrice di materialità per rendere consapevoli gli azionisti dei fondi di pensione degli aspetti più importanti per l'esercizio del diritto di voto, gli strumenti, i processi operativi, le modalità di rendicontazione e definizione dei principi-guida del fondo in tema di governo societario, e che potrebbero, in ultima analisi, influenzare le valutazioni e le decisioni degli azionisti stessi. Si è così svolto un servizio terzo e indipendente per identificare, da una parte, le *best practices* sulle politiche di voto e, dall'altra, le politiche di *engagement* più idonee a coinvolgere e far collaborare tra loro azionisti e investitori istituzionali. ■

La **Ri.For.Med S.r.l.** è una società di consulenza aziendale nata nel 2002 con l'obiettivo di contribuire alla crescita dell'innovazione nelle imprese, favorendo un collegamento diretto tra la comunità scientifica e il mondo imprenditoriale. Negli ultimi anni la società ha supportato singole iniziative imprenditoriali, finanziate dalla Regione Campania, a sostegno della creazione di Start Up e Spin Off innovativi (ad es. **Smart Web Factor; Sit.it; Cap-too, Genomix**, etc.).

Via Pietro Colletta 12 – 80139 Napoli - Tel. +39 081 13814471 - info@riforimed.it - www.riforimed.it