

Agli Enti previdenziali di cui ai decreti  
legislativi 509/1994 e 103/1996

Roma, 16/02/2022  
Prot. n. 0000555/22

Trasmissione via pec

Oggetto: Richiesta di informazioni e documenti.

Come noto, negli anni più recenti si è registrato, nell'ambito dei portafogli detenuti dagli Enti, un significativo incremento della presenza di quote di OICR.

Tenuto conto che la regolamentazione propria di questi strumenti finanziari contempla, sovente, la presenza di Comitati consultivi (variamente denominati) come presidio contrattuale degli interessi del quotista e tenuto anche conto che la partecipazione agli stessi viene a determinare un articolato raccordo tra la *governance* dell'Ente e quella dell'OICR, alla luce delle competenze attribuite dall'art. 14 del d.l. 98/2011, convertito con modificazioni dalla l. 111/2011, la scrivente Commissione ritiene necessario effettuare un approfondimento su detta partecipazione. Ciò, pure in considerazione della circostanza che sono qui già venute all'attenzione problematiche proprio ad essa connesse.

La scrivente Commissione ritiene inoltre opportuno approfondire anche i seguenti profili connotati da taluni tratti comuni con quello sopra evidenziato: attribuzione a un rappresentante dell'Ente della carica di presidente dell'Assemblea di un OICR e presenza nel Consiglio di amministrazione di società partecipate conferitarie di mandati di gestione, promotrici di OICR investiti e controllanti di detti gestori delegati o di dette società promotrici.

Ciò posto, si richiede quindi di compilare l'allegato schema di segnalazione (disponibile sul sito internet della COVIP) facendo riferimento alla situazione in essere al 31 dicembre scorso:

- per gli OICR (ovvero per i relativi comparti), esclusivamente in presenza di almeno una delle seguenti ipotesi: partecipazione al Comitato consultivo (variamente denominato) e attribuzione a un rappresentante dell'Ente della carica di presidente dell'Assemblea;
- per le società partecipate conferitarie di mandati di gestione, promotrici di OICR investiti e controllanti di detti gestori delegati o di dette società promotrici, esclusivamente nell'ipotesi di partecipazione al relativo Consiglio di amministrazione.

Si richiede inoltre di predisporre una relazione nella quale devono essere fornite informazioni sui seguenti aspetti:

- organi competenti all'individuazione e alla nomina dei rappresentanti dell'Ente nelle ipotesi sopra richiamate;
- criteri seguiti per l'individuazione dei rappresentanti dell'Ente nelle ipotesi sopra richiamate, anche nell'ottica di tener conto:
  - che per la partecipazione al Comitato consultivo, il Regolamento di gestione/Statuto degli OICR richiede sovente il possesso di qualificate competenze professionali e che, per la partecipazione al Consiglio di amministrazione delle suddette società partecipate, la normativa di riferimento richiede pure il possesso di specifici requisiti di professionalità;
  - dell'indipendenza – rispetto alla società promotrice dell'OICR investito – di tali rappresentanti quale elemento in grado di assicurare, in maniera effettiva, l'esclusivo perseguimento degli interessi dell'Ente stesso;
- modalità procedurali seguite per l'assunzione delle decisioni da parte dei rappresentanti dell'Ente nelle ipotesi sopra richiamate, evidenziando in particolare se tali decisioni si basano su autonome istruttorie degli stessi o si formano preventivamente all'interno dell'Ente medesimo sulla base delle analisi tecniche svolte dai relativi uffici;
- limitatamente all'ipotesi di partecipazione al Consiglio di amministrazione delle suddette società partecipate, valutazioni circa la commistione che potrebbe venire a determinarsi tra i profili di responsabilità della società (quale gestore) e quelli dell'Ente stesso.

Si richiede infine di trasmettere copia:

- degli atti interni adottati ai fini della formalizzazione dei criteri di individuazione dei rappresentanti dell'Ente nelle ipotesi sopra richiamate, delle relative procedure di nomina e delle modalità procedurali seguite per l'assunzione delle decisioni da parte degli stessi;
- del Regolamento di gestione/Statuto (e degli eventuali ulteriori documenti disciplinanti le competenze del Comitato consultivo) degli OICR riportati nel suddetto schema di segnalazione, nella versione vigente al 31 dicembre scorso e in quella più aggiornata eventualmente vigente alla data di riscontro della presente.

Quanto richiesto dovrà essere trasmesso all'indirizzo pec [protocollo@pec.covip.it](mailto:protocollo@pec.covip.it) entro il termine del **1° luglio p.v.**, indicando nell'oggetto "Informazioni su Comitati consultivi OICR".

In presenza di più gestioni patrimonialmente separate, il suddetto schema di segnalazione dovrà essere compilato distintamente per ciascuna delle gestioni in essere; distinzione da tenere presente, se del caso, anche per le informazioni da rendere nella richiesta relazione.

Ove le fattispecie oggetto di approfondimento non risultino sussistenti, si chiede di inviare comunque una comunicazione in tal senso, con le medesime modalità e nel medesimo termine sopra indicati.

Per ogni chiarimento di natura operativa potranno essere contattati gli Uffici della scrivente (dott.ssa Bravi – 0669506240 e dott. Vho – 0669506434).

La presente comunicazione e il relativo riscontro da fornire alla scrivente Commissione dovranno essere posti all'attenzione degli organi di amministrazione e di controllo; di ciò occorre dare conto in sede di trasmissione delle informazioni e dei documenti richiesti.

Il Presidente: PADULA

All.: c.s.