

Politica di voto e di partecipazione azionaria di Indosuez Wealth Management

Quadro generale

CA Indosuez Wealth Management ha definito una politica di voto relativa alle sue attività di gestione di fondi aperti e dedicati, localizzate nelle varie società di gestione (CA Indosuez Gestion, CA Indosuez Wealth (Asset Management) e CFM Indosuez Gestion).

Tale politica di voto si inserisce negli orientamenti del Gruppo Crédit Agricole in materia di investimenti responsabili e di lotta ai cambiamenti climatici.

Essa riflette, inoltre, gli impegni più specifici di CA Indosuez Wealth Management in materia di finanza sostenibile e le loro implicazioni in termini di ruolo degli azionisti. Si tratta infatti di assicurare continuità e coerenza tra la politica di investimento dei fondi gestiti dalle nostre società di gestione (che integra un approccio ESG) e la politica di voto, che deve anch'essa integrare criteri di sostenibilità.

Essa risponde anche alla particolare aspirazione dei nostri clienti a vedere orientare la politica d'investimento delle nostre società di gestione in un approccio impegnato a lungo termine, tenendo conto dell'impatto sociale e ambientale delle imprese.

Principi generali della politica di voto di Indosuez Wealth Management

La politica di voto adottata da CA Indosuez Wealth Management si applica allo stesso modo a tutti gli emittenti interessati dall'esercizio del diritto di voto, che è esercitato nel migliore interesse dei clienti e degli investitori dei fondi gestiti dalle società di gestione di CA Indosuez Wealth Management.

Tale politica mira a integrare prioritariamente i seguenti obiettivi:

- Una difesa dell'interesse degli investitori dei fondi, al fine di assicurare che le operazioni finanziarie proposte dal management degli emittenti e sottoposte al voto degli azionisti siano creatrici di valore e che le loro modalità di strutturazione e i termini di finanziamento non comportino conseguenze dilutive per gli azionisti esistenti
- Una visione a lungo termine dell'investimento, che implica che l'impresa dia sufficiente visibilità sulla sua strategia e sui suoi piani di investimento a lungo termine, e sulla aderenza alla traiettoria proposta
- Una governance chiara, che si traduce ad esempio:
 - nella definizione, nello statuto, dei rispettivi ambiti di responsabilità del Consiglio d'amministrazione e del management,
 - nella presenza e in una adeguata proporzione di amministratori indipendenti,
 - nell'esistenza di comitati specializzati all'interno del Consiglio,
 - in un elevato livello di trasparenza finanziaria.
- Dialogo costruttivo tra azionisti/investitori e dirigenti. Anche se le società di gestione di CA Indosuez

Wealth Management non dispongono sempre delle stesse capacità di accesso diretto ai dirigenti delle imprese in cui investono, rispetto ai maggiori attori istituzionali, la disponibilità dei team di gestione presso gli investitori e la capacità di interloquire in modo diretto o mediato con le società in cui investiamo rimane per noi un elemento fondamentale della partecipazione.

- Attenzione particolare alle sfide ambientali. CA Indosuez Wealth Management ritiene che l'urgenza delle sfide climatiche debba portare gli investitori a una posizione più esigente sull'argomento.
- Maggiore attenzione all'approccio sociale delle aziende in cui le società di gestione di CA Indosuez Wealth Management investono, in particolare attraverso politiche di formazione, remunerazione, equità di genere (accesso ai posti di management, equità dei compensi, composizione degli organi direttivi) e diversity.

Queste priorità si traducono nell'adozione di una politica di voto che riflette le ambizioni del Gruppo Indosuez in materia di sostenibilità, dalla elaborazione del perimetro in cui il voto deve essere esercitato fino al voto effettivo nelle assemblee generali. Al di là degli impatti ambientali e sociali, CA Indosuez Wealth Management ritiene che sia suo dovere integrare i rischi extra-finanziari sia nelle sue scelte di investimento sia nel modo di esercitare i suoi compiti quale azionista. Pertanto, la politica di voto di CA Indosuez Wealth Management si applica a tutti i fondi, siano essi classificati negli articoli 6, 8 o 9 secondo la direttiva SFDR. Questa politica si tradurrà in particolare in una più elevata necessità di integrare obiettivi di riduzione delle emissioni di CO2 nel piano a medio termine degli emittenti, nonché di integrare obiettivi ESG negli obiettivi del management e nella politica di remunerazione.

Organizzazione, perimetro del diritto di voto e gestione dei conflitti di interesse

Organizzazione

La definizione e l'aggiornamento della politica di voto di CA Indosuez Wealth Management si basano su un Comitato Politica di Voto comune a tutte le entità che si riunisce per definire e monitorare la politica di voto ed affrontare situazioni specifiche. La politica di voto si basa sui consigli di un fornitore esterno (che propone un insieme di voti sulle risoluzioni presentate dagli emittenti, proposte che dovranno essere convalidate dal Comitato Politica di Voto), nonché sui nostri depositari che consentono di consolidare le nostre posizioni per emittente sul perimetro prescelto.

Perimetro di esercizio del diritto di voto

Dal 2022 la politica di voto è applicata sul perimetro dei fondi gestiti da entità di CA Indosuez Wealth Management come segue:

- per tutti i fondi classificati Articolo 6 e 8 della direttiva SFDR è stata proposta, per considerare gli emittenti inclusi nel perimetro di voto, una doppia soglia rappresentata da una percentuale minima del capitale detenuto a livello consolidato (pari allo 0,1%) o da una posizione superiore a 10 Mio €;
- per i fondi classificati nella categoria 9 della direttiva SFDR il voto sarà esercitato su tutte le posizioni detenute.

Per continuare a operare come investitore responsabile e nell'ambito della sua strategia sul clima, Indosuez ha previsto nel 2023 di ampliare il proprio perimetro di voto includendovi le società che più emettono gas serra, le società esposte al carbone termico e le società presenti in fondi ad "Impatto". Tale scelta è volta ad accompagnare la transizione delle imprese. Operativamente, ciò si traduce nell'integrazione nel perimetro di voto delle società per le quali Indosuez dispone del diritto di voto e che sono riportate nei seguenti elenchi:

- Società citate nella "*Climate Action 100 + list*", redatta dall'Iniziativa Clima Azione 100 +;
- Società che fanno riferimento alla *Global Coal Exit List*, lista prodotta dalla ONG Urgewald e che elenca le società coinvolte nel carbone termico
- Società investite dai fondi *Indosuez Funds Impact* e *Indosuez Objectif Terre* proposti da Indosuez Gestion

I fondi la cui gestione è delegata a terzi possono essere inseriti caso per caso nella politica di voto di CA Indosuez Wealth Management.

Come indicato nella sezione "Organizzazione", Indosuez si basa sui consigli di un fornitore per l'analisi delle risoluzioni depositate alle assemblee generali.

Poiché il processo di voto è completamente digitalizzato, CA Indosuez Wealth Management voterà solo per le società che hanno digitalizzato il voto alla loro assemblea generale.

Finora i mandati di gestione non sono stati inclusi nel perimetro di voto; tale scelta potrà essere riesaminata per gli esercizi futuri in funzione del quadro giuridico e operativo.

Questa politica di voto sarà rivista e riconfermata annualmente dagli organi di governo delle società di gestione di Indosuez Wealth Management.

Gestione dei conflitti d'interesse

La politica di voto di Indosuez Wealth Management integra regole rigorose in materia di gestione dei conflitti di interesse, in particolare nel caso di società quotate del gruppo Crédit Agricole, che sono escluse dal perimetro dei titoli sui quali si applica la politica di voto. Eventuali conflitti di interesse accertati saranno trattati conformemente alla Politica di gestione dei conflitti di interesse in vigore all'interno delle entità del gruppo Indosuez Wealth Management.

Prospettive

Indosuez Wealth Management potrebbe in futuro sviluppare cooperazioni e essere coinvolto in istanze in materia e quindi operare a favore di una finanza sostenibile a fianco degli altri azionisti delle società detenute nei portafogli gestiti.

Comunicazione e controlli

La presente politica è pubblicata sul sito web di CA Indosuez Wealth Management. Inoltre, ogni società di gestione di Indosuez Wealth Management produce un rapporto annuale della propria politica di voto, disponibile sul proprio sito internet secondo le normative locali vigenti e che ha l'obiettivo di stilare un bilancio dei voti.

La corretta applicazione della politica di voto è oggetto di controllo nell'ambito del piano di controlli annuale di Indosuez Wealth Management.