



FONDO PENSIONE APERTO
“AZIONE DI PREVIDENZA”
ENGAGEMENT
Esercizio diritto di voto 2021



Autore Tesoreria e Investimenti
Edizione 01
Anno 2021



Nel Marzo 2021, HDI Assicurazioni ha adottato una policy per l'esercizio del diritto di voto e altri diritti connessi alle azioni, individuando le società in cui esercitare i diritti all'interno del Fondo Pensione Aperto, "Azione di Previdenza" - Linea Equilibrata e Linea Dinamica e Linea Garantita.

HDI Assicurazioni ha individuato un numero di società (tra un minimo di 6 ed un massimo di 10 società), prevalentemente italiane, attraverso criteri di esposizione rilevante, engagement e screening ESG.

Le società scelte sono state:

- ANIMA HOLDING SPA
- BRUNELLO CUCINELLI SPA
- RECORDATI SPA
- DE' LONGHI SPA
- DIASORIN SPA
- REPLY SPA
- EL.EN. SPA
- UNIPOL GRUPPO SPA
- AZIMUT HOLDING SPA
- FALCK RENEWABLES SPA

La Compagnia ha monitorato i comportamenti e il modus operandi delle società controllate, attraverso piattaforme di informazione finanziaria e non finanziaria, bilanci e rendiconti finanziari, reports, verbali, azioni rilevanti connesse dalle società che abbiano impatto sulla reputazione e il risultato finanziario delle stesse e attraverso il parere di consulenti ESG esterni. Tale monitoraggio è stato effettuato tenendo conto della natura e dell'esposizione nelle varie società partecipate. È stata posta particolare attenzione all'approccio che le società controllate hanno rispetto ad i principi Environmental, Social, Governance (ESG), e sono altresì definiti con chiarezza i criteri di esclusione. L'analisi screening ESG, ha portato all'individuazione delle società con uno score ESG basso, e sulle stesse HDI Assicurazioni ha puntato ad un engagement più attivo, con l'intento di migliorarne il punteggio. Sono stati considerati score ESG bassi quelli inferiori alla media di portafoglio.

HDI Assicurazioni, per esercitare il diritto di voto si è avvalsa della banca depositaria del Fondo Pensione Aperto "BFF Bank", richiedendo l'emissione della certificazione che attesta la partecipazione al sistema monte titoli nelle assemblee sopracitate.

Il voto è stato espresso utilizzando il sistema di conferimento della delega al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del d. lgs. 58/1998 ("TUF"). L'Amministratore Delegato di HDI Assicurazioni, confrontatosi con l'ufficio Tesoreria e Investimenti delle decisioni di voto da intraprendere, ha conferito al rappresentante le proprie decisioni di voto.

Siamo in possesso dei corrispettivi verbali che certificano le votazioni alle assemblee.

I rappresentanti designati di cui la Società ha fatto utilizzo, inviando delega delle proprie decisioni di voto sono stati i seguenti:

- “SPAFID” S.p.A. (RECORDATI SPA, BRUNELLO CUCINELLI SPA, DIASORIN SPA, FALCK RENEWABLES SPA)
- Studio Legale Trevisan & Associati (ANIMA HOLDING SPA)
- Computershare S.p.A. (DE' LONGHI SPA, EL.EN. SPA, UNIPOL GRUPPO SPA, AZIMUT HOLDING SPA)
- Dott. Pier Luigi Battaglia (REPLY SPA)

HDI Assicurazioni sta svolgendo un processo di engagement attivo nei confronti delle suddette società con l’obiettivo di intraprendere un dialogo costruttivo di lungo termine, cercando di raggiungere nuovi e maggiori risultati nel percorso verso la sostenibilità che stimoli le Società verso una migliore competitività nei mercati internazionali.

HDI Assicurazioni si sta impegnando nel dialogare con le società discusse in Consiglio di Amministrazione, con l’intento di contribuire alla politica decisionale delle società partecipate. Nel dialogo, HDI formula domande, richieste per migliorare la politica gestionale delle società partecipate. Il dialogo avviene anche attraverso lettere con richieste particolari o precisazioni o chiarimenti in alcune tematiche, volte a migliorare le pratiche di governance societario.

Assemblea	Linea	Numero Azioni	Data Assembleare	Ordini del giorno
ANIMA HOLDING S.p.A.	Equilibrata	164.028	31/03/2021	01. Approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2020, destinazione utile e distribuzione dividendo. 02. Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. 03. Piano di compensi basato su strumenti finanziari. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 04. Provvedimenti sostituzione di 3 Amministratori deliberata dal Consiglio di Amministrazione. 05. Rinnovo della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.
	Dinamica	225.528		
BRUNELLO CUCINELLO S.p.A.	Equilibrata	4.299	19/04/2021	01. Approvazione del bilancio d'esercizio edichiarazione consolidata, destinazione risultato esercizio 02. Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. 03. Voto proposta di conferire l'incarico a PricewaterhouseCoopers S.p.A. o in caso KPMG S.p.A.
	Dinamica	2.870		
RECORDATI S.p.A.	Dinamica	7.376	20/04/2021	01. Approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2020, destinazione utile. 02. Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. 03. Proposta di approvazione del Piano di Stock Option 2021-2023; deliberazioni inerenti. 04. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti.
Dè LONGHI S.p.A.	Equilibrata	12.059	21/04/2021	01. Approvazione bilancio esercizio 31/12/2020, relazione collegio sindacale e società revisione, destinazione utile e distribuzione dividendo. 02.a Relazione sulla politica di remunerazione. 02.b Relazione sui compensi corrisposti. 03. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie
	Dinamica	13.468		
DiaSorin S.p.A.	Dinamica	754	22/04/2021 1° Conv. 23/04/2021 2° Conv.	01. Approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2020, destinazione utile. 02.a Relazione sulla politica di remunerazione. 02.b Relazione sui compensi corrisposti. 03. Proposta di approvazione del Piano di Stock Option. 04. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti. *Parte Straordinaria* Modifica Statuto Sociale art. 3 (Oggetto), 8 (Assemblea), 9-bis (Maggiorazione diritto voto), 11 (CDA), 18 (Collegio Sindacale)
	Equilibrata	754		
Reply S.p.A.	Dinamica	1.319	26/04/2021 1° Conv. 27/04/2021 2° Conv.	01. Approvazione bilancio al 31/12/2020; Relazioni Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di revisione; destinazione utile. 02. Determinazione numero di componenti CDA e loro durata in carica; nomine amministratori; emolumento annuo per amministratori. 03. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; emolumento annuo membri collegio sindacale. 04. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti. 05. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. *Parte Straordinaria* Aumento capitale sociale
	Equilibrata	2.698		
EL.EN. s.p.a.	Dinamica	5.410	27/04/2021 1° Conv. 04/05/2021 2° Conv.	01. Approvazione bilancio al 31/12/2020 e relazione gestione, Bilancio consolidato e dichiarazione consolidata non finanziaria. 02. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti I° sezione 03. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti II° sezione 04. Nomina CDA e del Presidente, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata della carica. 05. Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione 06. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti.
	Equilibrata	5.415		
UNIPOL GRUPPO S.p.A.	Dinamica	70.420	29/04/2021	01. Approvazione bilancio al 31/12/2020; Relazioni CDA, Collegio Sindacale e Società di revisione; destinazione utile e dividendo. 02. Composizione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 03. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti I° sezione e II° sezione 04. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
	Equilibrata	11.490		
AZIMUT HOLDING S.p.A.	Dinamica	18.810	29/04/2021	01. Approvazione bilancio al 31/12/2020; Relazioni CDA, Collegio Sindacale e Società di revisione. 02. Destinazione dell'utile di esercizio al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 03. Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 04. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti I° sezione e II° sezione
	Equilibrata	10.096		
	Garantita	2.600		
FALCK RENEWABLES S.p.A.	Equilibrata	19.858	29/04/2021	01. Approvazione bilancio esercizio 31/12/2020, relazione collegio sindacale e società revisione, destinazione utile e distribuzione dividendo. 02. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti I° sezione e II° sezione 03. Proposta di adeguamento dei compensi della società di revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi 2020-2028.
	Dinamica	10.799		

Assemblea	Linea	Voto	Lettera Engagement inviata	Data Avvio Engagement
ANIMA HOLDING S.p.A.	Equilibrata Dinamica	Favorevole: 1 Astenuto: 4	S	07/04/2021
BRUNELLO CUCINELLO S.p.A.	Equilibrata Dinamica	Favorevole: 1 Contrario: 1 Astenuto: 1	S	20/04/2021
RECORDATI S.p.A.	Dinamica	Favorevole: 2 Contrario: 1 Astenuto: 1	S	20/04/2021
Dè LONGHI S.p.A.	Equilibrata Dinamica	Favorevole: 2 Contrario: 1 Astenuto: 1	S	03/05/2021
DiaSorin S.p.A.	Dinamica Equilibrata	Favorevole: 1 Contrario: 1 Astenuto: 4	S	03/05/2021
Reply S.p.A.	Dinamica Equilibrata	Favorevole: 2 Contrario: 1 Astenuto: 3	S	05/05/2021
EL.EN. s.p.a.	Dinamica Equilibrata	Favorevole: 2 Contrario: 2 Astenuto: 2	S	07/05/2021
UNIPOL GRUPPO S.p.A.	Dinamica Equilibrata	Favorevole: 3 Astenuto: 1		
AZIMUT HOLDING S.p.A.	Dinamica Equilibrata Garantita	Favorevole: 3 Contrario: 1	S	07/05/2021
FALCK RENEWABLES S.p.A.	Equilibrata Dinamica	Favorevole: 1 Contrario: 1 Astenuto: 1	S	07/05/2021