



## **L'attività di impegno di ANIMA nel 2022**

## L'attività di impegno di ANIMA nel 2022

### Indice

<b>Introduzione.....</b>	<b>3</b>
<b>Monitoraggio .....</b>	<b>3</b>
<b>Esercizio del diritto di voto .....</b>	<b>3</b>
<b>Engagement.....</b>	<b>5</b>
<b>Engagement: presentazione di liste di minoranza in collaborazione con il Comitato Gestori.....</b>	<b>6</b>
<b>Engagement: dialogo con gli emittenti.....</b>	<b>7</b>
<b>Engagement: sostegno assembleare a specifiche mozioni di azionisti di minoranza su temi ESG .....</b>	<b>10</b>
<b>Engagement: iniziative collettive per la promozione e diffusione dei Principi ESG</b>	<b>15</b>

### Introduzione

La disciplina europea in materia di incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (c.d. Shareholder Rights Directive II), recepita nell'ordinamento italiano, prevede che i gestori di attivi e gli investitori istituzionali adottino e comunichino al pubblico una politica di impegno che descrive le modalità con le quali: - monitorano le società partecipate

aventi azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea su questioni rilevanti, compresi la strategia, i risultati finanziari e non finanziari nonché i rischi, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e il governo societario; - dialogano con le società partecipate; - esercitano i diritti di voto e altri diritti connessi alle azioni; - collaborano con altri azionisti; - comunicano con i pertinenti portatori di interesse delle società partecipate; - gestiscono gli attuali e potenziali conflitti di interesse in relazione al proprio impegno.

Al fine di svolgere al meglio le proprie attività di Impegno, e sulla base della disciplina sopra richiamata, Anima SGR ha definito la propria Politica d'impegno, che viene aggiornata almeno annualmente e pubblicata sul proprio sito internet.

La politica si applica i) a tutti i prodotti gestiti da Anima SGR; ii) al Fondo Pensione aperto Arti & Mestieri, qualificato come investitore istituzionale ai sensi dell'articolo 124-quater, comma 1, lettera b), punto 2, del TUF. Con riferimento agli accordi con clientela istituzionale di gestione individuale e collettiva (deleghe di gestione), la politica si applica in base agli accordi stessi, in conformità alla normativa vigente e al principio del "comply or explain".

Le strategie di impegno adottate da ANIMA ed ispirate ai principi di Assogestioni ed EFAMA (Stewardship Code - Principles for asset managers' monitoring of, voting in, engagement with investee companies) sono costituite essenzialmente da tre componenti:

1. il monitoraggio dell'andamento economico e finanziario e dei relativi rischi delle società;
2. l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee delle società;
3. l'engagement con gli emittenti su temi specifici, ivi inclusi i temi ESG.

L'attività di impegno svolta da ANIMA nel 2022 si può riepilogare come segue.

## Monitoraggio

Nel corso del 2022, nello svolgimento della consueta attività di monitoraggio dell'andamento economico e finanziario e dei relativi rischi delle società, Anima SGR ha condotto numerosi incontri (ivi inclusi quelli promossi dal Comitato Gestori) con il management (ovvero con amministratori indipendenti) di Società italiane le cui azioni sono presenti all'interno dei portafogli dei fondi gestiti.

## Esercizio del diritto di voto

ANIMA SGR si è impegnata ad esercitare in modo ragionevole e responsabile i diritti di voto di pertinenza dei titoli azionari presenti negli OICVM gestiti, nella convinzione che un uso attivo di tali diritti nell'interesse esclusivo dei propri clienti possa accrescere, nel lungo periodo, il valore dei loro investimenti e contribuire al migliore funzionamento dei mercati finanziari e della corporate governance delle società emittenti.

ANIMA SGR ha esercitato tali diritti tramite la piattaforma web di proxy voting ISS Institutional Shareholder Services Inc., oppure conferendo a specifici soggetti apposita delega basata su esplicite istruzioni vincolanti.

Le espressioni di voto sono state formulate secondo la policy di voto di ANIMA SGR, che prevede criteri di carattere generale cui ANIMA SGR si attiene nell'analisi dei diversi punti all'ordine del giorno delle assemblee. La valutazione delle pratiche di corporate governance tiene conto di fattori specifici dell'impresa oggetto di analisi, con particolare riferimento alle dimensioni ed al contesto operativo, considerata la tutela dei diritti degli azionisti, le modalità di nomina e composizione del Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) e del Collegio Sindacale (C.S.), le modalità di selezione ed i compiti della società di revisione contabile, l'efficienza e l'oggettività del sistema dei controlli interni, l'analisi della situazione finanziaria, l'approvazione dei conti, le politiche retributive, i sistemi incentivanti, le eventuali modifiche statutarie, l'adozione di specifici programmi di corporate social responsibility.

Già dal 2020, inoltre, i criteri previsti dalla policy sono stati ampliati per tenere conto anche di specifici fattori di carattere

ESG (Environmental, Social, Governance). Si è pertanto concordato che il proxy advisor ISS facesse riferimento, nella formulazione delle sue raccomandazioni di voto, a linee guida coerenti con le sustainable business practices (in materia di ambiente, equo trattamento del lavoro, politiche non discriminatorie e protezione dei diritti umani) inquadrate in iniziative come quelle di United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI), United Nations Global Compact, Global Reporting Initiative (GRI), Carbon Principles, International Labour Organization Conventions (ILO), CERES Principles, Global Sullivan Principles, MacBride Principles, e delle Direttive dell'Unione Europea in materia sociale e ambientale.

Con riguardo alle società italiane per le quali fosse prevista l'elezione o il rinnovo delle cariche sociali (C.d.A., C.S., rappresentanti degli azionisti), generalmente il voto a supporto delle liste dei rappresentanti di minoranza è stato espresso coerentemente con le iniziative di engagement per la presentazione delle liste di minoranza intraprese in collaborazione con il Comitato Gestori (composto da rappresentanti delle SGR associate ad Assogestioni ed altri investitori istituzionali).

Non è stato invece esercitato il diritto di voto relativamente ad azioni di Società direttamente o indirettamente controllanti ANIMA SGR SpA eventualmente detenute nei portafogli degli OICR gestiti, nè nelle situazioni in cui sussistevano potenziali conflitti di interesse.

Al 31 dicembre 2022 le Società, le cui azioni erano presenti all'interno dei portafogli gestiti, rientranti nel perimetro di *stewardship* erano le seguenti: *Arnoldo Mondadori Editore SpA, Banco BPM SpA, Banco di Desio e della Brianza SpA, Danieli & C Officine Meccaniche SpA (RSP), Equita Group SpA, Iren SpA, Italmobiliare SpA, Mediobanca SpA, Openjobmetis SpA, Piaggio & C SpA, SeSa SpA, Technogym SpA, Unipol Gruppo SpA*. Gli emittenti *Banco BPM, Banco di Desio e della Brianza* vengono esclusi dalle attività inerenti a *stewardship* in quanto caratterizzati da conflitto di interessi.

Nel corso del 2022 è stato esercitato il diritto di voto in occasione delle assemblee delle seguenti Società quotate italiane ed estere:

*AbbVie Inc., Acea SpA, Activision Blizzard, Inc., Adobe Inc., Agnico Eagle Mines Limited, AIA Group Limited, Air Liquide SA, Air Products and Chemicals, Inc., Airbus SE, Albemarle Corporation, Allianz SE, Analog Devices, Inc., Anglo American Plc, Apple Inc., Applied Materials, Inc., Aptiv Plc, ArcelorMittal SA, Archer-Daniels-Midland Company, Arnoldo Mondadori Editore SpA, ASML Holding NV, Assicurazioni Generali SpA, AstraZeneca Plc, Atlantia SpA, Avantor, Inc., Aviva Plc, AXA SA, Azimut Holding SpA, Banca Popolare di Sondrio SpA, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Banco Santander SA, Bank of America Corporation, Barclays Plc, BasicNet SpA, Bayer AG, Berkshire Hathaway Inc., BFF Bank SpA, BHP Group Limited, Booking Holdings Inc., Broadcom Inc., Buzzi Unicem SpA, Canadian Natural Resources Limited, Caterpillar Inc., Cellnex Telecom SA, Centene Corporation, Citigroup Inc., Colgate-Palmolive Company, ConocoPhillips, Credito Emiliano SpA, CRH Plc, D.R. Horton, Inc., Danaher Corporation, Danieli & C. Officine Meccaniche SpA, Deere & Company, De'Longhi SpA, Deutsche Post AG, Deutsche Telekom AG, DiaSorin SpA, Eaton Corporation plc, EDP-Energias de Portugal SA, Eli Lilly and Company, Emerson Electric Co., ENAV SpA, Enel SpA, ENGIE SA, Eni SpA, Equita Group SpA, ERG SpA, Ferrovial SA, General Electric Company, General Motors Company, Glencore Plc, GPI SpA, Halozyme Therapeutics, Inc., Heineken NV, Horizon Therapeutics Public Limited Company, Iberdrola SA, Infineon Technologies AG, Infrastrutture Wireless Italiane SpA, ING Groep NV, Intel Corporation, Intercontinental Exchange, Inc., International Business Machines Corporation, Intesa Sanpaolo SpA, Intuitive Surgical, Inc., IQVIA Holdings Inc., Iren SpA, Italmobiliare SpA, Johnson & Johnson, Kering SA, Koninklijke DSM NV, London Stock Exchange Group Plc, L'Oreal SA, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Mastercard Incorporated, Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Mercedes-Benz Group AG, Microsoft Corporation, Moncler SpA, Monster Beverage Corporation, Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, National Australia Bank Limited, Newmont Corporation, Nexi SpA, NIKE, Inc., Novo Nordisk A/S, Openjobmetis SpA, Pfizer Inc., Piaggio & C SpA, Prologis, Inc., Prysmian SpA, QUALCOMM Incorporated, Renesas Electronics Corp., Republic Services, Inc., Royal Bank of Canada, RWE AG, Salcef Group SpA, Salesforce, Inc., Sanofi, SAP SE, Schneider Electric SE, SeSa SpA, Siemens AG, Siemens Energy AG, SNAM SpA, Societe Generale SA, SOL SpA, Starbucks Corporation, Stellantis NV, STMicroelectronics NV, Sysco Corporation, Tate & Lyle Plc, Technogym SpA, Tesla, Inc., The Coca-Cola Company, The PNC Financial Services Group, Inc., The Walt Disney Company, Tod's SpA, Toshiba Corp., Truist Financial Corporation, Uber Technologies, Inc., UniCredit SpA, Unieuro SpA, Union Pacific Corporation, Unipol Gruppo SpA, Uni ted Parcel Service, Inc., VINCI SA, Visa Inc., Vonovia SE, Wells Fargo & Company, Weyerhaeuser Company, Xylem Inc., Zignago Vetro SpA, Zimmer Biomet Holdings, Inc..*

L'esercizio del voto è avvenuto sempre in maniera informata, sulla base delle informazioni pubblicate dalle stesse società oggetto di investimento, o dai mezzi di informazione di corrente utilizzo (a titolo esemplificativo: siti *web* delle società emittenti, stampa quotidiana e periodica, *information-provider* finanziari), nonché delle eventuali analisi condotte da primarie società di ricerca specializzate nel *proxy voting*. L'espressione di voto in sede assembleare è risultata generalmente coerente con le previsioni contenute nella *policy* di voto di Anima SGR e delle linee guida delle raccomandazioni di ISS, coerenti con le sustainable business practices (in materia di ambiente, equo trattamento del lavoro, politiche non discriminatorie e protezione dei diritti umani) inquadrata in iniziative come quelle di United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI), United Nations Principles for Responsible Investment (UNPRI), United Nations Global Compact, Global Reporting Initiative (GRI), Carbon Principles, International Labour Organization Conventions (ILO), CERES Principles, Global Sullivan Principles, MacBride Principles, e delle Direttive dell'Unione Europea in materia sociale e ambientale.

E' stato esercitato il diritto di voto in occasione delle assemblee delle seguenti Società, le cui azioni, presenti all'inter no dei portafogli gestiti, sono rientrate, tempo per tempo, nel perimetro di *stewardship* (definito secondo le previsioni procedurali interne di Anima SGR SpA): *Arnoldo Mondadori Editore SpA, BasicNet SpA, Buzzi Unicem SpA, Danieli & C. Officine Meccaniche SpA, Equita Group SpA, Iren SpA, Italmobiliare SpA, Mediobanca SpA, Openjobmetis SpA, Piaggio & C SpA, SeSa SpA, Technogym SpA, Unipol Gruppo SpA.*

Complessivamente, ANIMA ha votato in 156 assemblee di società italiane ed estere, in maniera coerente con i principi sopra riportati, nel 10% circa dei casi esprimendosi in maniera diversa da quanto raccomandato dal management delle società.

Nell'ambito delle votazioni effettuate, ANIMA ha, tra l'altro, sostenuto diverse mozioni degli azionisti di minoranza finalizzate ad ottenere maggiore trasparenza o impegno da parte degli emittenti in materie ambientali o sociali.

## Engagement

L'impegno dell'investitore, o Engagement, è costituito da diverse attività che possono essere svolte in forma individuale o collettiva. ANIMA SGR, pur agendo con ambedue le modalità, privilegia dove possibile l'impegno in attività collettive, in quanto ritenute maggiormente efficaci ai fini del raggiungimento degli obiettivi dell'impegno stesso.

L'attività di Engagement di Anima si svolge lungo le seguenti direttrici:

- Presentazione di liste di minoranza in collaborazione con il Comitato Gestori;
- Dialogo con gli emittenti, che può svolgersi sia in modalità individuale che collettiva;
- Sostegno assembleare a specifiche mozioni di azionisti di minoranza su temi ESG;
- Partecipazione ad iniziative collettive per la promozione e la diffusione dei Principi ESG.

Di seguito si riporta un dettaglio degli engagement svolti nel corso dell'anno.

### Engagement: presentazione di liste di minoranza in collaborazione con il Comitato Gestori

ANIMA, in collaborazione altri investitori professionali attraverso il Comitato dei Gestori, ha partecipato alla presentazione ed alla votazione di liste di candidati per l'elezione di membri di minoranza degli organi di amministrazione e controllo di 29 società partecipate. Larga parte di tali iniziative sono state anche pubblicate e condivise sul sito di UNPRI. Per quanto riguarda le presentazioni a cui ha partecipato Anima SGR, le società, gli organi societari interessati e l'esito delle

presentazioni sono stati i seguenti:

	Società	LISTE PER		OUTCOME*	
		CdA	CS	CdA	CS
1	Acea SpA	no	si	n/a	Un Candidato Eletto
2	Assicurazioni Generali SpA	si	no	Nessun Candidato Eletto	n/a
3	Atlantia SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
4	Azimut Holding SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
5	BasicNet SpA	si	si	Nessun Candidato Eletto	Nessun Candidato Eletto
6	BFF Bank SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
7	Credito Emiliano SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
8	De' Longhi SpA	si	si	Un Candidato Eletto	Candidati Eletti
9	DiaSorin SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
10	ENAV SpA	no	si	n/a	Due Candidati Eletti
11	ENEL SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
12	ERG SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
13	GPI SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
14	Intesa Sanpaolo SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
15	INWIT SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
16	Iren SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
17	Moncler SpA	si	no	Un Candidato Eletto	n/a
18	NEXI SpA	si	si	Due Candidati Eletti	Candidati Eletti
19	Openjobmetis SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
20	Prysmian SpA	no	si	n/a	Due Candidati Eletti
21	Salcef Group SpA	si	si	Un Candidato Eletto	Candidati Eletti
22	SNAM SpA	si	si	Candidati Eletti	Candidati Eletti
23	SOL SpA	si	no	Candidati Eletti	n/a
24	Technogym SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
25	Tod's SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
26	UniCredit SpA	no	si	n/a	Candidati Eletti
27	Unieuro SpA	si	si	Candidati Eletti	Candidati Eletti
28	Unipol Gruppo SpA	si	si	Un Candidato Eletto	Candidati Eletti
29	Zignago Vetro SpA	si	si	Un Candidato Eletto	Candidati Eletti

\* fonte dei candidati eletti: Report Comitato Gestori Stagione assembleare 2022

## Engagement: dialogo con gli emittenti

Altra modalità di engagement utilizzata è stata la richiesta, in concorso con altri investitori istituzionali, di incontri con i management degli emittenti, incontri che si sono svolti nel rispetto delle regole riconosciute di best practice in materia di monitoraggio ed engagement.

Nell'ambito delle attività svolte con il supporto del Comitato Gestori, rappresentativo delle Società di Gestione associate ad Assogestioni, nel corso dell'anno 2022 si sono svolti incontri di *engagement* con i rappresentanti (*management*) delle

Società italiane *Atlantia* e *Società Cattolica di Assicurazione*. Detti incontri sono stati condotti nel rispetto dei principi di *engagement*, alternativamente in modalità *one-way* (con comunicazione delle argomentazioni e delle considerazioni adottate del Comitato Gestori senza ulteriore interlocuzione da parte del *management* presente all'incontro), ovvero in modalità *two-way* (con interlocuzione da parte del *management* presente all'incontro). Il Comitato Gestori ha preventivamente richiesto, in occasione degli incontri, che non venissero rilasciate informazioni sensibili, riservate e/o *price sensitive* il cui contenuto non fosse già stato reso pubblico. L'oggetto degli incontri di *engagement* è stato focalizzato sui piani industriali, sulle prospettive di sviluppo, sulle sfide e sulle criticità presenti nell'ambito dei settori operativi di riferimento, sulle politiche di remunerazione, sulla gestione della *governance* societaria e più in generale sulle strategie in tema *ESG* (*environmental, social and corporate governance*), sulle relazioni con gli azionisti di minoranza, sull'efficacia e sull'efficienza della comunicazione verso il pubblico ed i mercati.

Ulteriori attività di *engagement*, per specifici approfondimenti attinenti a tematiche *ESG*, sono state svolte da Anima nel corso del 2022 nei confronti delle Società *Carrefour Sa*, *CK Hutchison Holdings Ltd*, *CrowdStrike Holdings Inc*, *Daikin Industries Ltd*, *Komatsu Ltd*, *Leonardo SpA*, *RWE AG*, *Starbucks Corp.*.

## Engagement con RWE AG

Nel mese di settembre 2021 il servizio televisivo pubblico italiano <sup>1</sup> ha affermato che RWE AG stava adottando comportamenti socialmente aggressivi nei confronti delle comunità limitrofe alle sue miniere di carbone situate nella foresta di Hambach, in Germania, per agevolare lo sfruttamento delle miniere stesse. Poiché le azioni della società erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti, Anima ha disposto un blocco temporaneo agli acquisti sui titoli emessi da RWE AG per i prodotti art. 8 SFDR, richiedendo allo stesso tempo un *engagement* alla società per chiedere di conoscere la sua versione su questa controversia sociale.

Nel mese di dicembre il testo della lettera è stato condiviso con altre società di gestione che si sono unite all'iniziativa e successivamente alla chiusura dell'anno, nel mese di gennaio 2022, la lettera è stata inviata alla RWE. La società ha dimostrato ampia disponibilità al dialogo e ha predisposto rapidamente una risposta dettagliata, illustrando la propria attenzione all'aspetto sociale della controversia di Hambach ed agli aspetti sociali della propria attività in genere.

Anima ha ritenuto opportuno approfondire ulteriormente le informazioni ricevute e per tale ragione ha organizzato una riunione di confronto con la società nel mese di aprile 2022. RWE AG ha approfonditamente descritto i fatti accaduti e ha evidenziato la propria sensibilità al tema, dichiarando di avere sempre cercato accordi "in bonis" con le comunità coinvolte e di aver adottato azioni specifiche volte a ricollocare gli abitanti dei villaggi interessati con particolare attenzione anche agli aspetti relazionali e sociali, come ad esempio la ricostruzione dei luoghi di culto, di aggregazione sociale e di interesse storico nei nuovi siti.

In conclusione, sia la disponibilità dimostrata che i chiarimenti forniti dalla società relativi alla controversia consentono di classificare il risultato di questo *engagement* a carattere sociale come soddisfacente; per tale ragione Anima ha successivamente rimosso i blocchi all'investimento su RWE AG.

## Engagement con Carrefour

Nel mese di febbraio 2022, Anima si è unita ad una iniziativa di *engagement* guidata da altre società di gestione nei confronti di Carrefour SA, catena di supermercati e ipermercati francese, i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. L'obiettivo dell'*engagement* era di portare all'attenzione di Carrefour SA episodi di violazione dei diritti umani in Cina, in particolare regione autonoma Uigura dello Xinjiang<sup>2</sup>, e di incoraggiare la società ad adottare misure immediate al fine di garantire che la propria catena di fornitura non fosse coinvolta con il lavoro forzato nella e dalla regione Uigura dello

---

<sup>1</sup> Rai, "Presa Diretta" 29 settembre 2021.

<sup>2</sup> Il 31 agosto 2022 l'Ufficio dell'Alto Commissario delle Nazioni Unite per i diritti umani ha pubblicato il rapporto sulle gravi violazioni dei diritti umani commesse dalla Cina nella Repubblica autonoma uigura dello Xinjiang. (Office of the United Nations High Commissioner for Human Rights, August 2022, [OHCHR Assessment of human rights concerns in the Xinjiang Uyghur Autonomous Region, People's Republic of China](#)).

Xinjiang. In particolare, è stato richiesto a Carrefour di eseguire un'analisi di mappatura della propria catena del valore al fine di identificare le relazioni commerciali dirette e indirette collegate alla regione autonoma Uigura dello Xinjiang, e sulla base di tale analisi intraprendere azioni volte a interrompere i rapporti commerciali con i fornitori coinvolti identificati e pubblicare in maniera trasparente gli sforzi e i progressi compiuti in merito alle azioni correttive adottate.

La società ha dato seguito alla richiesta di engagement accettando di partecipare ad un incontro al fine di illustrare e discutere della propria strategia di sostenibilità, che Anima continuerà a monitorare nel corso dei prossimi esercizi.

### **Engagement con Atlantia**

Nel mese di febbraio 2022, Anima ha partecipato su invito alla presentazione tenuta dal Chief Risk Officer di Atlantia, società italiana attiva nel settore delle infrastrutture, del piano di decarbonizzazione (Climate Action Plan) del Gruppo, all'interno del quale Atlantia ha definito il proprio impegno nel contrasto al cambiamento climatico attraverso l'individuazione di obiettivi di riduzione delle emissioni GHG di breve, medio e lungo termine, e delle principali azioni da attivare. Inoltre, Atlantia ha dichiarato come proprio obiettivo il conseguimento di neutralità dell'impronta di carbonio delle attività dirette entro il 2040. La società ha deciso di organizzare tale incontro al fine di discutere e raccogliere i pareri degli investitori su tale piano. Il piano presentato è stato apprezzato durante l'incontro e successivamente approvato durante l'Assemblea dei Soci del 21 aprile 2022, nella quale Anima ha partecipato votando a favore.

### **Engagement con CK Hutchison**

Nel mese di febbraio 2022, il Comitato ESG di Anima ha deciso di attivare una richiesta di engagement nei confronti della CK Hutchison Holdings Ltd, società con sede ad Hong Kong i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. La richiesta di engagement è stata suggerita dal basso Score ESG attribuito alla società dall'info provider utilizzato da Anima, pur in presenza di una politica di sostenibilità e quindi di un impegno formale verso tali tematiche. La società ha dialogato in maniera collaborativa condividendo la documentazione aggiornata relativa alle tematiche di sostenibilità e sottolineando il proprio impegno verso tali tematiche. Anima ha preso atto della risposta fornita e ha continuato a monitorare il rating ESG della società che è significativamente migliorato nel corso dell'anno.

### **Engagement con CrowdStrike**

Nel mese di marzo 2022, il Comitato ESG di Anima ha deciso di attivare una richiesta di engagement nei confronti della CrowdStrike Holdings Inc, società americana attiva nella tecnologia per la sicurezza informatica, dato il basso score ESG conseguente alla mancata adozione di documenti, politiche e dati fondamentali per valutarne l'impegno in materia di sostenibilità. La società ha risposto fornendo una chiara e trasparente spiegazione dei motivi per i quali alcuni dati non fossero stati pubblicati e condividendo la documentazione richiesta. Al fine di verificare le dichiarazioni della società, Anima ha continuato a monitorare il rating ESG della società che è migliorato nel corso dell'anno.

### **Engagement con Starbucks**

Nel mese di marzo 2022, Anima, insieme a più di 70 investitori, ha partecipato ad un'iniziativa di engagement nei confronti di Starbucks, società statunitense, i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. In seguito ad alcune azioni antisindacali intraprese dalla società, il gruppo di investitori ha firmato, attraverso la piattaforma di collaborazione PRI, una lettera rivolta a Starbucks al fine di chiedere il rispetto del diritto dei dipendenti ad organizzarsi in associazioni sindacali e negoziare accordi collettivi.

### **Engagement con Leonardo**

Nel luglio 2022, Anima ha promosso un'iniziativa di engagement nei confronti di Leonardo S.p.A., azienda italiana attiva nei settori della difesa, dell'aerospazio e della sicurezza, alla quale hanno preso parte anche altri investitori istituzionali. Anima ha deciso di promuovere tale iniziativa al fine di approfondire il coinvolgimento della società nella produzione di armi nucleari e di discutere di eventuali azioni di mitigazione del relativo rischio reputazionale.

Tale approfondimento si è reso opportuno a seguito della decisione di Anima di aggiornare le proprie strategie ESG nel mese di aprile 2022, escludendo dai fondi classificati come Articoli 8 e 9 secondo il Regolamento SFDR gli emittenti coinvolti nella produzione di armi nucleari.



La società ha dichiarato di non essere coinvolta nella produzione di armi nucleari e che la sua attività rispetta pienamente la normativa italiana in vigore. Anima ha preso atto della risposta fornita dalla società procedendo al disinvestimento in linea con quanto stabilito dalla propria Policy e dalle proprie strategie ESG.

### **Engagement con Amazon**

Nel mese di ottobre 2022, Anima ha partecipato ad un'iniziativa promossa dal PRI firmando una lettera rivolta ad Amazon.com Inc. attraverso la piattaforma di collaborazione PRI. La lettera incoraggiava la società a condurre una valutazione indipendente da parte di terzi dell'impegno, delle politiche e delle pratiche di Amazon in materia di libertà di associazione e contrattazione collettiva per identificare, affrontare e prevenire eventuali disallineamenti delle pratiche della società rispetto alla Dichiarazione dell'ILO sui Principi e i Diritti Fondamentali nel Lavoro e con i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

### **Engagement con Daikin**

Nel mese di dicembre 2022, il Comitato ESG di Anima ha deciso di attivare una richiesta di engagement nei confronti della Daikin Industries Ltd, società giapponese specializzata nella produzione di apparecchi di climatizzazione e depurazione dell'aria, i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. La richiesta di engagement è stata suggerita dall'inserimento della società da parte di Moody's ESG Solutions nella lista delle società coinvolte nella produzione di munizioni al fosforo bianco, escluse secondo la policy ESG di Anima.

Anima ha chiesto un riscontro a Daikin Industries Ltd relativo al coinvolgimento nella produzione di tali munizioni e alle future prospettive di tale linea di business, specificando che una conferma del coinvolgimento avrebbe portato all'esclusione di Daikin Industries Ltd dai propri portafogli. La società ha risposto alla richiesta di Anima confermando il suo coinvolgimento nella produzione di munizioni al fosforo bianco.

Anima ha preso atto della risposta fornita dalla società e sulla base delle proprie valutazioni, grazie anche ai dati forniti da provider esterni, ha deciso di dismettere i titoli di Daikin Industries Ltd presenti nei portafogli in linea con i tempi tecnici richiesti dalle condizioni di mercato, in conformità con la Policy ESG di Anima e nell'interesse dei sottoscrittori.

### **Engagement con Komatsu**

Nel mese di dicembre 2022, il Comitato ESG di Anima ha deciso di attivare una richiesta di engagement nei confronti della Komatsu Ltd, società giapponese specializzata nella produzione di attrezzature per l'edilizia, l'industria mineraria e forestale i cui titoli erano presenti in alcuni dei portafogli gestiti. La richiesta di engagement è stata suggerita dall'inserimento della società da parte di Moody's ESG Solutions nella lista delle società coinvolte nella produzione di munizioni al fosforo bianco, escluse secondo la policy ESG di Anima.

Anima ha chiesto un riscontro a Komatsu Ltd relativo al coinvolgimento nella produzione di tali munizioni e alle future prospettive di tale linea di business, specificando che una conferma del coinvolgimento avrebbe portato all'esclusione di Komatsu Ltd dai propri portafogli. La società ha risposto alla richiesta di Anima confermando il suo coinvolgimento nella produzione di munizioni al fosforo bianco.

Anima ha preso atto della risposta fornita dalla società e sulla base delle proprie valutazioni, grazie anche ai dati forniti da provider esterni, ha deciso di dismettere i titoli di Komatsu Ltd presenti nei portafogli in linea con i tempi tecnici richiesti dalle condizioni di mercato, in conformità con la Policy ESG di Anima e nell'interesse dei sottoscrittori.

### **Engagement: sostegno assembleare a specifiche mozioni di azionisti di minoranza su temi ESG**

Nel corso del 2022 Anima ha votato nelle assemblee dei soci per il 10% delle volte in difformità da quanto raccomandato dal management delle società interessate, appoggiando 202 proposte di azionisti di minoranza su tematiche ESG; in particolare, il 66% di queste erano relative a tematiche di governance mentre il 34% era relativo a tematiche ambientali e sociali (*per maggiori dettagli, fare riferimento alla tabella riportata negli allegati*).

Nella tabella che segue sono riepilogate le principali proposte degli azionisti di minoranza su tematiche ambientali o sociali

appoggiate da Anima pur in presenza di raccomandazioni contrarie del management.

	Società	Proposta degli azionisti di minoranza	Tematica	Tema
1.	AbbVie Inc.	Relazione sulla supervisione da parte del Consiglio di amministrazione dei rischi legati alle pratiche anticoncorrenziali	Salute e sicurezza	S
2.	AbbVie Inc.	Rapporto sulla coerenza delle spese di propaganda politica con i valori e le priorità aziendali	Comunità	S
3.	Apple Inc.	Relazione relativa al lavoro forzato	Diritti umani	S
4.	Apple Inc.	Relazione relativa al Gender/Racial Pay Gap	Diversità ed inclusione	S
5.	Apple Inc.	Relazione relativa all'audit sui diritti civili	Diversità ed inclusione	S
6.	Apple Inc.	Relazione sulle clausole di riservatezza relative ai rapporti di lavoro	Diversità ed inclusione	S
7.	Archer-Daniels-Midland Company	Rapporto sull'utilizzo dei pesticidi nella catena di fornitura	Catena di fornitura responsabile	E, S
8.	Berkshire Hathaway Inc.	Rapporto sui rischi e sulle opportunità legate al clima	Clima	E
9.	Berkshire Hathaway Inc.	Relazione sugli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra (GHG)	Clima	E
10.	Berkshire Hathaway Inc.	Relazione sull'efficacia degli sforzi e delle metriche per promuovere la diversità, l'equità e l'inclusione	Diversità ed inclusione	S
11.	BHP Group Limited	Approvazione del Climate Reporting e Audit	Clima	E
12.	Booking Holdings Inc.	Rapporto sui KPI relativi al cambiamento climatico nella politica di retribuzione dei dirigenti	Remunerazione	E, S
13.	Caterpillar Inc.	Rapporto sui pagamenti e le politiche di lobbying	Comunità	S
14.	Citigroup Inc.	Rapporto sul rispetto dei diritti delle popolazioni indigene	Diritti umani	S
15.	ConocoPhillips	Relazione sugli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra (GHG)	Clima	E

16.	ConocoPhillips	Rapporto sui pagamenti e le politiche di lobbying	Comunità	S
17.	Eli Lilly and Company	Rapporto sui pagamenti e le politiche di lobbying	Comunità	S
18.	Eli Lilly and Company	Pubblicazione di una relazione fornita da parte di terzi sulla verifica di coerenza delle attività di lobbying dell'azienda con le sue dichiarazioni pubbliche	Comunità	S
19.	Eli Lilly and Company	Relazione sulla supervisione da parte del Consiglio di amministrazione dei rischi legati alle strategie di determinazione dei prezzi anticoncorrenziali	Salute e sicurezza	S
20.	General Motors Company	Rapporto relativo allo sfruttamento del lavoro minorile in relazione ai veicoli elettrici	Diritti umani	S
21.	Intel Corporation	Relazione relativa all'audit di terzi sui diritti civili	Diversità e inclusione	S
22.	International Business Machines Corporation	Relazione sulle clausole di riservatezza relative ai rapporti di lavoro	Diversità e inclusione	S
23.	Johnson & Johnson	Supervisione e reporting di un audit sull'equità di etnia	Diversità e inclusione	S
24.	Johnson & Johnson	Rapporto sul sostegno finanziario del governo e sull'accesso ai vaccini e ai farmaci COVID-19	Salute e sicurezza	S
25.	Johnson & Johnson	Pubblicazione di una relazione fornita da parte di terzi sulla verifica di coerenza delle attività di lobbying dell'azienda con le sue dichiarazioni pubbliche	Comunità	S
26.	Mastercard Incorporated	Rapporto sui contributi politici	Comunità	S
27.	Mastercard Incorporated	Rapporto sui rischi associati alla vendita e all'acquisto di armi fantasma	Etica di business	S
28.	Microsoft Corporation	Relazione sull'assunzione di persone con precedenti penali	Diversità e inclusione	S
29.	Microsoft Corporation	Valutazione e rendicontazione della gestione del rischio climatico sistemico da parte dei fondi pensione della Società	Clima	E
30.	Microsoft Corporation	Rapporto sull'uso della tecnologia Microsoft da parte del governo	Data security & Privacy	S
31.	Microsoft Corporation	Rapporto sullo sviluppo di prodotti per uso militare	Etica di business	S

32.	Microsoft Corporation	Rapporto sulla trasparenza fiscale	Etica di business	S
33.	Monster Beverage Corporation	Rapporto sugli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra (GHG) allineati all'obiettivo dell'Accordo di Parigi	Clima	E
34.	NIKE, Inc.	Adozione di una politica di approvvigionamento dalla Cina	Diritti umani	S
35.	Pfizer Inc.	Rapporto sulla fattibilità del trasferimento tecnologico per incrementare la produzione del vaccino Covid-19	Salute e sicurezza	S
36.	Pfizer Inc.	Relazione sulla supervisione del Consiglio di amministrazione sui rischi legati alle pratiche anticoncorrenziali	Salute e sicurezza	S
37.	Republic Services, Inc.	Relazione sull'audit relativo alla giustizia ambientale condotto da terzi	Diversità e inclusione	S
38.	Republic Services, Inc.	Relazione sull'audit di terzi sui diritti civili	Diversità e inclusione	S
39.	Royal Bank of Canada	Valutazione e mitigazione dei rischi per i diritti umani e la reputazione legati alla finanziarizzazione dell'edilizia abitativa	Diritti umani	S
40.	Royal Bank of Canada	Adozione di una politica di voto consultivo annuale sul Piano d'azione per l'ambiente e il cambiamento climatico e sugli obiettivi della Banca	Clima	E
41.	Royal Bank of Canada	Produrre una relazione sui prestiti concessi dalla banca a sostegno dell'economia circolare	Finanza sostenibile	E, S
42.	Salesforce, Inc.	Supervisione e rendicontazione di un audit relativo a Racial Equality	Diversità e inclusione	S
43.	Starbucks Corporation	Relazione sulla prevenzione delle molestie e della discriminazione sul posto di lavoro	Diversità e inclusione	S
44.	Sysco Corporation	Relazione sulla revisione dei diritti civili da parte di terzi	Diversità e inclusione	S
45.	Sysco Corporation	Rapporto di valutazione dei rischi della catena di approvvigionamento da parte di una commissione di terza parte	Catena di fornitura responsabile	S
46.	Tesla, Inc.	Rapporto sugli sforzi per prevenire le molestie e le discriminazioni sul posto di lavoro	Diversità e inclusione	S
47.	Tesla, Inc.	Rapporto sulla diversità etnica e di genere nei consigli di amministrazione	Diversità e inclusione	S

48.	Tesla, Inc.	Rapporto sugli impatti dell'utilizzo dell'arbitrato obbligatorio	Management del capitale umano	S
49.	Tesla, Inc.	Rapporto sulle attività di lobby climatica delle imprese in linea con l'Accordo di Parigi	Clima	E
50.	Tesla, Inc.	Adottare una politica sul rispetto dei diritti alla libertà di associazione e alla contrattazione collettiva	Diritti umani	S
51.	Tesla, Inc.	Rapporto sull'eliminazione del lavoro minorile nella catena di fornitura delle batterie	Diritti umani	S
52.	Tesla, Inc.	Rapporto sull'esposizione al rischio idrico	Ambiente	E
53.	The Coca-Cola Company	Relazione sui costi esterni della sanità pubblica	Salute e sicurezza	E, S
54.	The Coca-Cola Company	Rapporto sulle politiche pubbliche e l'influenza politica globale	Comunità	S
55.	The PNC Financial Services Group, Inc.	Rapporto sulla gestione del rischio e sull'industria delle armi nucleari	Etica di business	S
56.	The Walt Disney Company	Relazione sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità	S
57.	The Walt Disney Company	Rapporto sulla due diligence dei diritti umani	Diritti umani	S
58.	The Walt Disney Company	Rapporto relativo al Gender/Racial Pay Gap	Diversità e inclusione	S
59.	Uber Technologies, Inc.	Relazione sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità	S
60.	United Parcel Service, Inc.	Relazione sui pagamenti e sulle politiche di lobbying	Comunità	S
61.	United Parcel Service, Inc.	Rapporto sulle attività di lobbying sul clima delle imprese allineate all'Accordo di Parigi	Clima	E
62.	United Parcel Service, Inc.	Adozione di obiettivi di riduzione dei gas serra (GHG) basati su dati scientifici e verificati in modo indipendente	Clima	E
63.	United Parcel Service, Inc.	Rapporto sull'efficacia degli sforzi e delle metriche per la diversità, l'equità e l'inclusione	Diversità e inclusione	S
64.	Wells Fargo & Company	Relazione sulla diversità del Consiglio di amministrazione	Diversità e inclusione	S, G

65.	Wells Fargo & Company	Rapporto sul rispetto dei diritti delle popolazioni indigene	Diritti umani	S
66.	Wells Fargo & Company	Supervisione e rendicontazione di un audit relativo a Racial Equality	Diversità e inclusione	S
67.	Wells Fargo & Company	Relazione sui compensi basati su incentivi e sui rischi di perdite rilevanti	Remunerazione	S

Le intenzioni di voto su mozioni proposte dagli azionisti di minoranza sono state dichiarate in anticipo, tramite la piattaforma di collaborazione PRI, per le assemblee di:

- AbbVie Inc.
- Berkshire Hathaway Inc.
- Caterpillar Inc.
- Citigroup Inc.
- CRH plc
- Glencore International plc
- Republic Services Inc.
- Salesforce.com Inc.
- Uber Technologies Inc.
- United Parcel Service Inc.
- Well Fargo & Co

## Engagement: iniziative collettive per la promozione e diffusione dei Principi ESG

Nel corso del 2022, Anima ha rinnovato la propria adesione ai Principles for Responsible Investment (PRI) e al Carbon Disclosure Project (CDP), organizzazione senza scopo di lucro che promuove un sistema di raccolta dati e rendicontazione relativamente ai più importanti fattori di impatto ambientale. Nell'ambito di tali iniziative, Anima ha supportato la CDP Science Based Target (SBT) Campaign per il 2022, firmato la Business Letter in Support of Ambitious EU Sustainability Reporting Standards (ESRS) promossa da CDP e firmato attraverso la piattaforma di collaborazione PRI la lettera di supporto ai legislatori EU per l'emanazione della Corporate Sustainability Reporting Directive.

Infine, nei primi mesi del 2023, in linea con il proprio impegno a collaborare per promuovere e diffondere i principi ESG, Anima ha deciso di aderire al Forum della Finanza Sostenibile, associazione non profit *multi-stakeholder* nata nel 2001 con l'obiettivo di incoraggiare l'inclusione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari, ed all'Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), organismo europeo per la collaborazione degli investitori al contrasto al cambiamento climatico.