

AXA ASSICURAZIONI S.p.A.

Attuazione politica di impegno Relazione annuale 2024

Informativa sulle modalità di attuazione della Politica di impegno, ai sensi dell'art. 124 – *quinquies*, comma 2, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("Testo Unico della Finanza")

PREMESSA E OBIETTIVO DEL DOCUMENTO

La Direttiva Comunitaria 2017/828 "Shareholder Right II" (SHRD II) recepita nell'ordinamento italiano in ottemperanza al Regolamento IVASS n.46 del 17 novembre 2020 e della Delibera COVIP del 2 dicembre 2020 ha introdotto nuove misure per incoraggiare l'impegno a lungo termine degli azionisti. L'obiettivo della Direttiva è quello di un maggiore e consapevole coinvolgimento ed impegno degli azionisti nel governo societario, agevolando l'esercizio dei loro diritti aumentando anche il livello di trasparenza tra società ed investitori.

La compagnia AXA Assicurazioni S.p.A. (di seguito Compagnia), appartenente al Gruppo Assicurativo AXA ITALIA di cui è Capogruppo, in qualità di investitore istituzionale ai sensi dell'art. 124 – *quater* del D. Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998 (TUF), è tenuta a mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative alla politica di impegno di cui all'art. 124 – *quinquies* del TUF e le informazioni di cui all'art. 124- *sexies* del TUF (c.d. strategia di investimento azionario), con l'obiettivo di definire i principi e le modalità con cui viene integrato l'impegno in qualità di azionisti nell'implementazione della strategia di investimento.

L'art. 124 - *quinquies* comma 2 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, prevede che gli investitori istituzionali comunichino al pubblico, su base annua, le modalità di attuazione della Politica di Impegno, includendo una descrizione generale del comportamento di voto, una spiegazione generale dei voti più significativi e del ricorso ai servizi dei consulenti in materia di voto. Essi comunicano al pubblico come hanno espresso il voto nelle assemblee generali delle società di cui sono azionisti e possono escludere i voti ritenuti non significativi in relazione all'oggetto della votazione o alle dimensioni della partecipazione nelle società.

L'**obiettivo** del presente documento è descrivere la modalità di attuazione della Politica di Impegno da parte della Compagnia con riferimento all'esercizio 2024.

ATTUAZIONE DELLA POLITICA DI IMPEGNO

Con riferimento all'esercizio dei diritti di voto, come specificato nella Politica di Impegno, la Compagnia valuta di volta in volta il perimetro di attuazione della Politica stessa in considerazione soprattutto della percentuale di partecipazione detenuta e dell'orizzonte temporale dell'investimento. Laddove, infatti, i singoli investimenti azionari siano detenuti in percentuali non significative e/o identifichino una finalità di breve termine, la Compagnia, valutando i costi/benefici delle azioni suddette, potrebbe non applicare la politica di Impegno.

La Compagnia si avvale, per gli investimenti azionari diretti, di un Gestore delegato, AXA Investment Manager, delegando a quest'ultimo i diritti di voto. L'utilizzo di un gestore di Gruppo, che riceve la delega all'esercizio dei diritti di voto anche dalle società assicurative di altre nazioni appartenenti al gruppo AXA

S.A. consente di avere una maggiore rilevanza, rispetto ai soli diritti del Gruppo AXA Italia, nelle assemblee degli emittenti oggetto di investimento azionario.

AXA IM dispone di una politica di “Corporate Governance & Voting” chiaramente definita, disponibile sul proprio sito web, che è stata sviluppata ed evolve nel tempo al fine di garantire che le società partecipate aderiscano ai più elevati standard di governo societario.

La Corporate Governance & Voting Policy si basa sui principi che servono a proteggere gli interessi a lungo termine degli azionisti. Le delibere proposte in assemblea vengono giudicate in base ai principi fondamentali del buon governo societario, tenendo conto degli standard di *best practice* pertinenti al mercato di riferimento e alle circostanze particolari della specifica società.

AXA IM può avvalersi, per l’esercizio dei diritti di voto, dell’utilizzo di consulenti, i quali tuttavia non implementano una propria politica di voto, ma quella impartita da AXA IM.

La dimensione delle singole posizioni azionarie detenute in portafoglio non è significativa (in quanto inferiori allo 0,1%) sia in termini di percentuale di possesso dell’emittente che di peso percentuale sugli attivi della Compagnia. Tuttavia, nel corso del 2024, la Compagnia ha regolarmente esercitato il diritto di voto nelle Società di cui detiene direttamente azioni in conformità con quanto previsto dalla propria Politica di impegno.