



INFORMATIVA IN MATERIA DI POLITICA DI IMPEGNO

Ai sensi dell'articolo 124-quinquies del Testo Unico della Finanza ("TUF")

La presente informativa (l' "Informativa") descrive le modalità con le quali **Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige Spa** (la "Banca") - in relazione alla prestazione del servizio di gestione di portafogli - adempie agli obblighi previsti dall'articolo 124-quinquies del TUF, come modificato dal D.lgs. 49/2019 in recepimento della Direttiva (UE) 2017/828 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti ("Direttiva SHRD II").

SINTESI DEL CONTESTO NORMATIVO

Ai sensi dell'art. 124-quater del TUF ("Definizioni e ambito applicativo") si qualificano quali "gestori di attivi" le Sgr, le Sicav e le Sicaf che gestiscono direttamente i propri patrimoni, e i soggetti autorizzati in Italia a prestare il servizio di gestione di portafogli (compresa la Banca) e si qualificano come "investitori istituzionali" le imprese di assicurazione e di riassicurazione ed i fondi pensione (esclusi quelli di piccole dimensioni).

Ai sensi dei commi 1 e 2 dell'art. 124-quinquies del TUF ("**Politica di impegno**"), gli investitori istituzionali e i gestori di attivi adottano e comunicano al pubblico una politica di impegno che descriva le modalità con cui integrano l'impegno in qualità di azionisti nella loro strategia di investimento. La politica descrive le modalità con cui monitorano le società partecipate 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 e gestiscono gli attuali e potenziali conflitti di interesse in relazione al loro impegno. Inoltre, gli investitori istituzionali e i gestori di attivi comunicano al pubblico, su base annua, le modalità di attuazione di tale politica di impegno, includendo una descrizione generale del comportamento di voto, una spiegazione 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.

Ai sensi del comma 3 dell'art. 124-quinquies del TUF ("Politica di impegno"), agli investitori istituzionali e ai gestori di attivi è consentito di scegliere di non adottare e comunicare al pubblico una politica di impegno; in tal caso devono però fornire al pubblico una comunicazione chiara e motivata delle ragioni di tale scelta.





MODALITÀ DI ATTUAZIONE DELLA NORMATIVA IN CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE SPA

A seguito delle valutazioni interne effettuate, tenuto conto che ai sensi dell'art. 124-quater il perimetro di applicazione è costituito dagli investimenti in società con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato comunitario, la Banca ha scelto di avvalersi della possibilità prevista dall'art. 124- quinquies comma 3 del TUF, ovvero di non adottare e comunicare al pubblico una Politica di impegno.

La scelta della Banca è motivata principalmente dall'esperienza maturata nell'ambito della prestazione del servizio di gestione di portafogli e dai seguenti fattori:

1. l'ammontare complessivo ridotto delle masse in gestione presenti nelle varie Linee di Gestione di Portafogli;
2. il peso esiguo riservato nelle linee di Gestione di Portafogli agli investimenti in società con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato comunitario;
3. la mancanza, alla data di redazione dell'Informativa, di posizioni rilevanti in emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato comunitario, intendendo come tali, posizioni detenute nei portafogli gestiti superiori allo 0,5% del capitale sociale degli emittenti;
4. le partecipazioni con diritto di voto detenute considerate non rilevanti e tali da poter incidere sulle decisioni nelle rispettive assemblee;
5. le norme contrattuali per l'attivazione del servizio di Gestione di Portafogli prevedono che il diritto di voto inerente agli strumenti finanziari in gestione spetti al Cliente il quale può rilasciare alla Banca apposita procura nel rispetto dei limiti e con le modalità stabilite dalle norme tempo per tempo vigenti;
6. l'adozione della politica d'impegno fa parte del complessivo piano a medio termine di integrazione graduale dei principi di sostenibilità e dei criteri ESG nel processo di investimento delle Gestioni di Portafogli.

La Banca comunicherà prontamente eventuali modifiche concernenti la presente Informativa e le decisioni ad oggi adottate in materia di politica di impegno, determinate da futuri sviluppi strategici della Banca stessa e del settore in cui opera.

