



INFORMATIVA IN MATERIA DI TRASPARENZA DEI GESTORI DI ATTIVI AI SENSI DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA (Art. 124-*quinquies*)

La presente informativa (l'Informativa) descrive le modalità con cui Banca Passadore & C. S.p.A. (la Banca) adempie agli obblighi previsti dall'articolo 124-*quinquies* del d.lgs. n. 58/1998 (c.d. TUF), come modificato dal d.lgs. n. 49/2019 adottato al fine del recepimento della Direttiva UE n. 828/2017 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 maggio 2017 relativa all'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (c.d. Direttiva SHRD II).

L'Informativa è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 17 settembre 2020.

➤ **Normativa di riferimento**

Ai sensi del citato 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. In applicazione della sezione del TUF avente a oggetto "*Trasparenza degli investitori istituzionali, dei gestori di attivi e dei consulenti in materia di voto*", si qualificano quali 'gestori di attivi' le SGR, le SICAV e le SICAF che gestiscono direttamente i propri patrimoni, nonché i soggetti autorizzati in Italia a prestare il servizio di gestione di portafogli (compresa la Banca); alla categoria degli 'investitori istituzionali' appartengono invece le imprese di assicurazione e di riassicurazione e i fondi pensione (esclusi quelle di piccole dimensioni).

La politica descrive le modalità con cui i suddetti soggetti:

- i. monitorano le società partecipate su questioni rilevanti (es. la strategia, i risultati finanziari e non finanziari, i rischi, la struttura del capitale, l'impatto sociale e ambientale e il governo societario);
- ii. dialogano con le società stesse;
- iii. esercitano i diritti di voto e altri diritti connessi alle azioni;
- iv. collaborano con altri azionisti;
- v. comunicano con i pertinenti portatori di interesse delle società partecipate;
- vi. gestiscono gli attuali e potenziali conflitti di interesse in relazione al loro impegno, rendicontando inoltre su base annua le modalità di attuazione di tale politica di impegno e comunicando come hanno espresso il voto nelle assemblee generali delle società di cui sono azionisti (salvo casistiche non rilevanti).

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 dell'Unione Europea. Gli investitori istituzionali e i gestori di attivi possono scegliere di non adempiere a uno o più di tali obblighi; in tal caso devono però fornire al pubblico una comunicazione chiara e motivata delle ragioni dell'eventuale scelta.

➤ **Adempimento da parte di Banca Passadore & C. S.p.A.**

A seguito di proprie valutazioni interne, la Banca ha scelto di avvalersi della possibilità, prevista dall'art. 124-*quinquies*, comma 3 del TUF, di non adottare una Politica di impegno (e connessi adempimenti). La scelta operata dalla Banca, anche alla luce della maturata esperienza nel corso degli anni, è giustificata principalmente dalla decisione della Stessa di non esercitare il diritto di voto inerente agli strumenti finanziari depositati presso la Banca nell'ambito dei rapporti in regime di gestione di portafogli. Tale previsione è contenuta all'interno delle norme contrattuali sottoscritte dalla Clientela per l'attivazione del servizio di gestione di portafogli ('*Norme sul servizio di*

BANCA PASSADORE & C.

deposito a custodia e/o amministrazione di titoli e strumenti finanziari e servizio di cambio nella prestazione dei servizi di investimento'), ancorché venga comunque fatta salva la possibilità per il Cliente di impartire alla Banca istruzioni specifiche circa l'esercizio dei diritti di voto presso la società emittente. In quest'ultima circostanza, il Cliente è tenuto a fornire le istruzioni in tempo utile per la data fissata per l'Assemblea dei soci.

La medesima scelta ha altresì efficacia per l'attività svolta in qualità di gestore di OICR su delega di terzi.

La Banca comunicherà prontamente al pubblico eventuali variazioni concernenti la Politica di impegno, in considerazione dei futuri sviluppi strategici e del settore.
