



## INFORMATIVA AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088

TIROLER VERSICHERUNG V.a.G.

La regionalità e un'estesa sostenibilità sono caratteristiche fondamentali del modello imprenditoriale della TIROLER Assicurazioni, presenti sin dalla sua fondazione, che risale a circa 200 anni fa. Quegli stessi principi continuano ad essere parte centrale dell'attuale strategia aziendale. TIROLER agisce convintamente i basilari valori economici, ecologici e sociali e riconosce la propria responsabilità nel dare il proprio contributo al futuro della società. La strategia d'investimento e la politica di remunerazione pubblicate con il presente documento seguono questa ispirazione e sono volte all'adempimento dei prescritti obblighi di comunicazione.

### Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità

Il nostro spazio d'investimento è sia in ambito regionale, che internazionale. L'uso responsabile del capitale dei nostri soci – delle nostre clienti e dei nostri clienti – è la nostra priorità. Sulla base di criteri riconosciuti a livello internazionale verifichiamo regolarmente il nostro portafoglio, ponendo attenzione ai contributi per il miglioramento dei diritti umani e per la lotta alla corruzione, adottando adeguate misure al riguardo. In concreto ci riferiamo ad entrambi i seguenti indici: "Freedom In The World Index" e "Corruption Perceptions Index".

L'indice "Freedom In The World" è stato pubblicato per la prima volta nel 1972 e persegue l'obiettivo di rilevare la qualità e il rispetto dei diritti politici e civili nei vari Paesi del mondo, incentivando le democrazie liberali in tutto il mondo. L'indice base (Freedom Rating) è a sua volta suddiviso in due indici subordinati: diritti politici e diritti civili. Entrambi gli indici sono numerati da 1 (libertà massima) a 7 (libertà minima). L'Austria è valutata da entrambi gli indici con valore 1. L'investimento del nostro capitale viene valutato, in media, con un punteggio di 1,13 per i diritti politici e con un punteggio di 1,12 per i diritti civili – che ci avvicina alle libertà più grandi.

L'indice "Corruption Perceptions" viene calcolato annualmente dal 1995 e misura il livello di corruzione percepito nei settori pubblici di uno Stato. L'indice si basa su sondaggi con esperti nazionali ed internazionali ed è condotto da più di 10 organizzazioni indipendenti. Ad ogni Stato viene assegnato un valore che va da 0 (più alto livello di corruzione possibile) a 100 (più basso livello di corruzione possibile). Al disotto del valore 50 si indica una situazione corruttiva problematica. L'Austria viene valutata con un valore pari a 76. Il deposito del nostro capitale viene valutato con un punteggio di 74,37 – un portafoglio fondamentalmente senza problemi.

Le opportunità d'investimento sostenibile vengono valutate con accordi periodici dall'organo amministrativo. Ciò vale sia per il capitale d'investimento proprio di TIROLER, che per gli investimenti per le coperture dei prodotti assicurativi vita. La strategia d'investimento è orientata a lungo termine, con particolare attenzione al rapporto rischio-rendimento.

Per TIROLER il patrimonio immobiliare rappresenta una parte essenziale dell'asset allocation, in quanto garantisce un profitto sicuro e costante, oltre che un incremento dell'investimento stabile nel tempo. Il nostro focus d'investimento è il mercato immobiliare residenziale, poiché esso si è dimostrato particolarmente importante, stabile e sostenibile nel tempo in Tirolo.

La qualità dei nostri appartamenti e delle aree comuni è da considerarsi superiore alla media. Ciò rappresenta una caratteristica importante, in quanto essa non rileva solo per il benessere dei nostri inquilini, ma conserva altresì il valore dei nostri immobili. Una delle nostre principali strategie al fine di soddisfare le crescenti richieste di qualità nel mercato residenziale è la costante rivalutazione del nostro patrimonio immobiliare attraverso ristrutturazioni programmate a lungo termine. Il nostro obiettivo per i prossimi anni è quello di ristrutturare il patrimonio immobiliare in modo ecologico e sostenibile. Oltre ai miglioramenti energetici come ad esempio l'isolamento termico di pareti, tetti e sottotetti, il rifacimento delle facciate e delle finestre e simili, dovrà essere sfruttato anche il potenziale aumento della cubatura. Attraverso l'ampliamento del sottotetto riusciremo a creare ulteriore spazio abitativo soprattutto nelle aree urbane, contribuendo così al risparmio delle risorse e all'uso sostenibile del suolo. Nel ristrutturare gli appartamenti, poniamo già da tempo particolare attenzione all'utilizzo di materiali non dannosi per l'ambiente, oltre che all'utilizzo di allestimenti privi di PVC. Una pianificazione efficiente e sostenibile crea sinergie e ci aiuta a mantenere i costi più bassi.

Nello scegliere i nostri fornitori di servizi ed i professionisti poniamo particolare rilievo alla regionalità e all'aderenza ai nostri valori associativi. L'aggiudicazione degli incarichi avviene, a parità di prestazioni, principalmente a imprese socie della TIROLER ed in ogni caso ad imprese presenti sul nostro territorio operativo. Oltre a promuovere lo sviluppo economico regionale, vogliamo in questo modo dare anche un contributo positivo alla salvaguardia dell'ambiente, per esempio attraverso la diminuzione del traffico.



## Investimenti e analisi dei processi

Il portafoglio d'investimenti viene controllato una volta all'anno per verificare l'esistenza di eventuali infrazioni relative a temi controversi come diritti umani, lavoro minorile, corruzione, armi, ambiente, ecc. Il processo della sostenibilità relativo agli investimenti non è statico, ma viene costantemente ampliato ed adattato alle esigenze normative. Attraverso il comitato d'investimento di TIROLER definiamo quali sono i criteri che contraddicono un investimento economico sostenibile, ecologico e sociale.

## Analisi ESG (Environmental, Social, and Corporate Governance): metodo e valutazione quantitativa

Lo scopo è quello di migliorare i cd. punteggi ESG. Al momento sono allo studio i possibili strumenti d'analisi. Lo strumento ha lo scopo di supportarci nell'identificazione e nella riduzione dei potenziali rischi diffamatori e finanziari a lungo termine, alla luce dei possibili effetti negativi dei nostri investimenti societari e ambientali.

## Effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto

Ai sensi dell'art. 4 del Regolamento UE i partecipanti ai mercati finanziari pubblicano sui propri siti web una dichiarazione concernente le politiche di diligenza, tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari che rendono disponibili.

TIROLER sta pianificando di attuare una strategia per affrontare gli effetti negativi legati alla sostenibilità.

Da parte dell'UE non sono ancora state definite le caratteristiche tecniche. Anche da parte dei sondaggisti dev'essere ancora chiarito in che misura i dati devono essere inviati agli indicatori. Appena saranno resi disponibili i dati, TIROLER se ne occuperà e chiarirà l'opportunità e le modalità concrete di attuazione di questa strategia.

## Politiche di remunerazione

Visto che i nostri rapporti di lavoro sono duraturi e basati sulla lealtà, i sistemi remunerativi e di incentivazione sono concepiti in modo tale da favorire un'azione orientata alla qualità a lungo termine. Le politiche di remunerazione sono integrate con i criteri di sostenibilità e segue le linee guida qui riferite: una prudente politica di assunzione dei rischi, direttive restrittive con esatta definizione dei mercati di espansione, coerenza e chiarezza nella nostra struttura organizzativa e nei nostri processi, modelli di bonus legati a obiettivi monetari, strategici, di costi e di rischio. Vengono quindi esclusi incentivi individuali che potrebbero stimolare l'assunzione di rischi inappropriati.

La componente fissa della retribuzione costituisce la parte più consistente, ed in ogni caso sufficientemente elevata, dello stipendio delle collaboratrici e dei collaboratori. Nel rispetto di tutti gli obblighi previsti dall'accordo di collaborazione, la parte variabile della retribuzione (bonus) viene strutturata in modo tale da non consentire al singolo di aumentare la stessa con un incremento del livello di rischiosità.

## Trasparenza dell'integrazione dei rischi di sostenibilità

TIROLER è un'assicurazione regionale. La nostra regione è il nostro ambiente e quello dei nostri clienti. Accanto agli aspetti economici, la nostra attività imprenditoriale mette al centro anche i criteri ecologici e sociali. È nostra responsabilità salvaguardare l'ambiente che ci circonda. Questo compito lo consideriamo un mandato del nostro Statuto e voluto dai nostri fondatori, al fine di dare il maggior contributo possibile al mantenimento della qualità della vita nella nostra regione anche per le generazioni future.

Per rischio di sostenibilità si intende un evento o il verificarsi di una condizione nell'ambito ambientale, sociale o della gestione aziendale, tale da provocare un effetto negativo reale o potenziale sul valore dell'investimento. Appartengono ai rischi di sostenibilità anche quei rischi che derivano dal cambiamento climatico, ovvero quelli che possono aumentare a seguito del cambiamento climatico. Questi rischi climatici vengono distinti tra rischi fisici e rischi di transizione. I rischi fisici del cambiamento climatico derivano direttamente dalle sue conseguenze, ad esempio l'aumento della temperatura media globale, calamità naturali più frequenti ed eventi meteorologici estremi come inondazioni, periodi di caldo/siccità, tempeste e grandine. I rischi di transizione sono quelli che nascono da una transizione ad una economia ed una società resilienti ed indipendenti dall'evoluzione del clima. Ciò può comportare una svalutazione dei fondi patrimoniali che non corrispondono più a questo modello di sostenibilità, come ad esempio i cambiamenti politico-normativi nell'economia reale (introduzione di tasse sulla CO<sub>2</sub>, cambiamenti dei regolamenti edilizi e dei piani regolatori, ecc.), sviluppi tecnologici (per esempio energie rinnovabili), nonché cambiamenti nelle abitudini di consumo.



### Rischio di sostenibilità

La gestione del rischio ha un ruolo importante nell'identificazione del rischio di sostenibilità. TIROLER investe solo in rischi che vengono efficacemente identificati, valutati, controllati, monitorati, documentati e comunicati e che permettono di dare un contributo il più possibile positivo alla nostra società e alla nostra economia. Per questo motivo il rischio di sostenibilità viene incluso nell'elenco annuale dei rischi e fa parte della mappatura aziendale dei rischi.

Il processo messo in atto per la gestione dei rischi di TIROLER considera anche il rischio di sostenibilità. Ciò è documentato tanto nella strategia aziendale e di rischiosità, quanto nel resoconto dei rischi. I regolamenti dettagliati del processo di gestione e valutazione dei rischi (anche in relazione alla rilevanza) si trovano nelle rispettive disposizioni interne di TIROLER.

Versione: marzo 2021