

---

# *Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari*

---

**Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019**

## MISSION

Banca Consulia ritiene che per esercitare un impatto positivo sul contesto sociale e ambientale in cui svolge la propria attività sia necessario agire non solo in funzione della dimensione economica e finanziaria, ma anche con l'obiettivo di creare valore di lungo periodo per i propri stakeholders. Per questo motivo la Banca ha già intrapreso da tempo iniziative volte a mettere a disposizione dei propri Clienti prodotti e servizi con caratteristiche e obiettivi di investimento sostenibile. Dal 2017 la Banca è socia del Forum per la Finanza Sostenibile nella convinzione che sia importante incoraggiare un modo di vita che non pregiudichi quello delle generazioni future ed essere orientati verso la sostenibilità ambientale, il benessere sociale e il rispetto delle persone. In tal senso è impegno preciso della banca dare enfasi agli investimenti SRI che, tra l'altro, presentano aspetti positivi sia per la capacità di generare performance nel lungo periodo che di proteggere da rischi, oggi magari non visibili ma che potrebbero avere conseguenze importanti sui portafogli investiti.

## QUADRO NORMATIVO DI RIFERIMENTO

L'Unione Europea intende perseguire uno sviluppo sostenibile sotto il profilo ambientale e socioeconomico. Per procedere in questa direzione, ha adottato un Piano d'Azione per finanziare la crescita sostenibile e ha riconosciuto al settore finanziario un ruolo cruciale nell'indirizzare le risorse del sistema economico verso uno sviluppo sostenibile.

Nell'ottica di favorire gli investimenti sostenibili il Parlamento Europeo ha emanato a fine 2019 il Regolamento 2019/20881 (cd. Regolamento Disclosure o Regolamento SFDR), il cui obiettivo è individuare e rendere omogenee le informazioni nei confronti degli investitori finali circa l'integrazione dei rischi di sostenibilità, la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità, la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli Investimenti Sostenibili ponendo specifici obblighi di trasparenza a carico dei partecipanti ai mercati finanziari e dei consulenti finanziari.

Per rischio di sostenibilità si intende il rischio che i fattori ambientali, sociali o di governance (di seguito, ESG) incidano negativamente sul valore dell'investimento finanziario. Il Regolamento, pertanto, richiede una progressiva integrazione di questi rischi nei processi di investimento e nella valutazione in tali processi degli effetti negativi sulla sostenibilità.

Il Parlamento Europe ha inoltre emanato il Regolamento (UE) 2020/852 (cd. Regolamento sulla Tassonomia) delle attività eco-compatibili, con lo scopo di introdurre un sistema unificato di definizione e classificazione di attività economiche che possono essere considerate sostenibili.

Il Regolamento SFDR ed il Regolamento sulla Tassonomia rappresentano i principali regolamenti finalizzati a recepire gli obiettivi del Piano d' Azione per finanziare la crescita sostenibile e prevedono l'entrata in vigore delle nuove normative secondo diversi step temporali, a partire dal 10 marzo 2021 e con successivi adempimenti che avranno scadenze temporali più lontane, sino al 2022.

Il quadro normativo di riferimento verrà inoltre completato dal legislatore europeo attraverso l'adeguamento di altre normative quali quelle sulla prestazione dei servizi di investimento (Market in Financial Instruments Directive, MiFID II), sulla distribuzione assicurativa (Insurance Distribution Directive, IDD), sull'attività degli Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (UCITS) e quella dei Gestori di fondi di investimento alternativi (AIFMD).

## **POLITICHE IN MATERIA DI RISCHIO DI SOSTENIBILITÀ**

La Banca, ai sensi della normativa SFDR, assume il doppio ruolo di “partecipante ai mercati finanziari” e di “consulente finanziario”.

Con riferimento specifico al servizio di gestione di portafogli, la Banca offre, nell'ambito della gestione di portafogli denominata Avantgarde, 2 linee di gestione, denominate “Bilanciata SRI” e “High Conviction ESG”, che promuovono caratteristiche ambientali e sociali. Tali linee hanno, infatti, come obiettivo l'investimento in strumenti finanziari che utilizzano strategie di investimento che prevedono logiche di valutazione di tipo ambientale, sociale e di governance e/o in società che presentino un elevato profilo di sostenibilità.

Ai fini dell'attuazione della politica di investimento, la Banca si avvale di due Advisor specializzati (Raiffeisen Capital Management e Banor Sim) che adottano metodologie proprietarie per la selezione dei sottostanti in logica di integrazione dei fattori ESG.

La gamma di offerta disponibile, sia in collocamento diretto che come sottostanti di IPIB's (prodotti di investimento assicurativi) contempla già oggi un significativo numero di prodotti specializzati.

Il processo di consulenza della Banca si arricchirà via via includendo la considerazione dei fattori di sostenibilità. A tal fine acquisiremo informazioni specifiche in ambito ESG sia dalle società di cui si collocano prodotti e strumenti finanziari, sia da info-provider specializzati.

Per promuovere la cultura aziendale in tema di sostenibilità vengono erogati alla Rete Commerciale specifici contenuti formativi, destinati a migliorare la consapevolezza sulle tematiche della sostenibilità e a favorirne la diffusione alla Clientela.

La sensibilizzazione della Clientela su questi temi passa anche attraverso la pubblicazione di articoli divulgativi e di approfondimento nelle sezioni “Il nostro futuro” e “Megatrends” all'interno della newsletter della Banca e attraverso canali social.

## **POLITICHE DI REMUNERAZIONE**

La Banca si prefigge inoltre l'obiettivo di disegnare una politica di remunerazione che non sia focalizzata esclusivamente su risultati economici, finanziari e patrimoniali, ma che, a monte, esprima una fondante sensibilità rispetto a valori e principi quali la dimensione ambientale, la neutralità di genere, la inclusività, l'incentivazione delle pari opportunità e, ancora, l'ascolto, il coinvolgimento e la partecipazione dei dipendenti.

## **AGGIORNAMENTO NORMATIVO E IMPLEMENTAZIONI**

Al fine di assicurare adeguata e continua informativa alla clientela, la Banca pubblicherà, in questa sezione, le principali novità normative in ambito di sostenibilità che potranno avere un impatto sul processo di erogazione dei Servizi di Investimento alla propria Clientela.