

Informativa di CiviBank sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ai sensi del Regolamento UE 2019/2088

Il Regolamento (UE) n. 2088/2019 (di seguito il “Regolamento SFDR”) in materia di obblighi di trasparenza sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari impone ai soggetti che prestano consulenza in materia di investimenti e su prodotti di investimento assicurativi ed ai soggetti partecipanti al mercato finanziario una serie di obblighi di disclosure relativi a

- informazioni sulle politiche sull’integrazione dei Rischi di Sostenibilità nelle loro consulenze;
- informazioni su come le loro politiche di remunerazione siano coerenti con l’integrazione dei Rischi di Sostenibilità;
- i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (c.d. Principal Adverse Impacts o PAI).

Inoltre, tali obblighi richiedono diverse modalità di attuazione, ossia tramite la pubblicazione di informazioni:

- sul sito web della società
- nell’informativa precontrattuale dei prodotti
- nelle comunicazioni periodiche

La Banca risulta destinataria di tali obblighi nella sua qualità di “consulente finanziario” e “partecipante al mercato finanziario”, come definito dal Regolamento SFDR, in quanto presta, in favore della propria clientela, sia l’attività di consulenza in materia di investimenti e sui prodotti di investimento assicurativi che il Servizio di gestione di portafogli.

La Banca ritiene che le tematiche correlate alla sostenibilità siano di rilevante importanza nell’ambito della consulenza in materia di investimenti e sui prodotti di investimento assicurativi e nell’ambito del servizio di gestione di portafogli.

Con il presente documento la Banca fornisce pertanto le disclosure a livello di soggetto previste da SFDR con particolare riferimento alla prestazione del servizio di gestione di portafogli. Separata informativa è fornita in relazione al servizio di consulenza in materia di investimenti e su IBIPS.

Nel Glossario sono indicati, per una maggiore comprensibilità, i significati delle espressioni utilizzati.

L’identificazione dei Rischi di Sostenibilità negli investimenti (art. 3 SFDR)

L’Investimento Sostenibile è uno strumento efficace nel coniugare le performance finanziarie con il raggiungimento di obiettivi di sviluppo sostenibile: consente di integrare e considerare, nei processi di investimento, i Fattori di Sostenibilità, al fine di adottare un’ottica di lungo periodo e migliorare i rendimenti nel tempo.

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all’attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Sede Sociale e Direzione Generale: via sen. Guglielmo Pelizzo, 8/1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) - Italia | Tel. 0432 707111 - Telefax 0432 730370
Mail: info@civibank.it | PEC: info@cert.civibank.it | Iscrizione Albo Bankit n. 5758.8.0; Cod. ABI 05484.1; Codice Fiscale/Registro Imprese di Udine 00249360306 - Partita IVA 03179070218 | Capitale Sociale al 09/05/2024 € 87.466.935 - Codice LEI (Legal Entity Identifier): 54930080FLNFTFYQDJ30 - Codice SWIFT: CIVI IT 2C | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale Di Garanzia

La Banca è consapevole dell'importanza di integrare i Fattori di Sostenibilità nei processi di investimento, al fine di migliorare il rendimento nel lungo termine, mitigare i rischi di sostenibilità e identificare nuove opportunità di investimento, in coerenza con l'applicazione delle proprie strategie di sostenibilità.

CiviBank riconosce la rilevanza dei Rischi di Sostenibilità nelle proprie attività di investimento e sta operando per la progressiva adozione di idonee modalità di presidio di tali rischi.

I Rischi di sostenibilità sono tutti quegli eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance che, se si verificano, possono avere un impatto negativo significativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento. Ad esempio, i fenomeni meteorologici estremi (quali eventi come alluvioni, siccità prolungate o ondate di calore, ecc.) possono danneggiare infrastrutture, interrompere le catene di approvvigionamento e ridurre la produttività delle imprese coinvolte, con conseguenti effetti sulla loro redditività e sul valore degli strumenti finanziari emessi.

La Banca quindi prevede la progressiva identificazione e considerazione dei Rischi di Sostenibilità:

- nella Policy in materia di servizi di investimento rivolti alla clientela, nella definizione dell'universo investibile e nell'asset allocation viene data particolare attenzione ai prodotti che integrino caratteristiche di sostenibilità;
- nella Policy in materia di Product Governance dei prodotti finanziari e assicurativi, all'interno delle diverse fasi di progettazione di prodotto si considerano le caratteristiche di sostenibilità di prodotto.

CiviBank al fine di integrare i Rischi di Sostenibilità all'interno del processo di investimento dei patrimoni gestiti ed in linea con gli adempimenti previsti dalla disciplina comunitaria relativa all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, ha definito apposite metodologie di selezione e monitoraggio degli strumenti finanziari volte all'integrazione dei Rischi di Sostenibilità all'interno del Processo di Investimento dei patrimoni gestiti.

La Banca comprende la rilevanza dell'impatto che le scelte di investimento, proprie e dei suoi clienti, possono generare sui Fattori di Sostenibilità e opera per un sempre più solido presidio dei rischi ad essi connessi; in tale prospettiva, nell'ambito del servizio di gestione di portafogli prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI) delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Al fine di integrare i Rischi di Sostenibilità nella definizione dell'universo investibile nell'asset allocation, sono adottati i seguenti principi guida:

1. analisi ESG quale parte integrante della selezione dei fondi;
2. applicazione di criteri di esclusione;
3. promozione continua dell'implementazione e del miglioramento delle tematiche ESG nei confronti dei gestori dei fondi selezionati e di eventuali advisor esterni.

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Sede Sociale e Direzione Generale: via sen. Guglielmo Pelizzo, 8/1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) - Italia | Tel. 0432 707111 - Telefax 0432 730370
Mail: info@civibank.it | PEC: info@cert.civibank.it | Iscrizione Albo Bankit n. 5758.8.0; Cod. ABI 05484.1; Codice Fiscale/Registro Imprese di Udine 00249360306 - Partita IVA 03179070218 | Capitale Sociale al 09/05/2024 € 87.466.935 - Codice LEI (Legal Entity Identifier): 54930080FLNFTFYQDJ30 - Codice SWIFT: CIVI IT 2C | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale Di Garanzia

Quanto al principio di cui sopra (applicazione dei criteri di esclusione), CiviBank si pone l'obiettivo, per tutti gli investimenti diretti, di escludere:

- i titoli governativi inclusi nella "Lista UE delle giurisdizioni non cooperative";
- le società emittenti (e le loro società controllate) che operano prevalentemente in settori controversi e non rispondenti a criteri etici:
 - produttori di armi che, con il loro uso, violano i diritti fondamentali dell'uomo;
 - venditori di armi o materiale militare agli Stati soggetti a restrizioni a livello internazionale.
- le società emittenti che, pur non appartenendo ai settori sopra citati, sulla base delle evidenze aggiornate periodicamente, siano inequivocabilmente responsabili di:
 - violazioni gravi o sistematiche dei diritti umani;
 - violazioni gravi dei diritti delle persone in situazioni di guerra o di conflitto;
 - gravi danni ambientali;
 - altre violazioni gravi delle norme etiche fondamentali.

La Banca, quindi, mitiga i Rischi di Sostenibilità attraverso l'applicazione dell'approccio di screening negativo che mira ad escludere dall'universo investibile quegli emittenti, settori o attività che sono maggiormente esposti a tali rischi e che, quindi, sono maggiormente esposti al rischio di perdita di valore per effetto di un evento/condizione di tipo ambientale, sociale o di *governance*.

Nell'ambito del processo di selezione e monitoraggio degli OICR di terzi, inoltre, la Banca valuta, in aggiunta all'analisi di tipo economico finanziaria, il livello di integrazione di Fattori ESG e dei connessi Rischi di Sostenibilità nell'ambito: dei processi decisionali di investimento delle fund house verificando: la promozione, tra le altre, di caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse nonché la presenza di eventuali ulteriori elementi distintivi di tipo ESG nella gestione dei singoli prodotti.

Inoltre Civibank, avvalendosi di provider terzi, come riportato nella Policy "Classificazione degli strumenti finanziari", adotta un modello di scoring che attribuisce un punteggio a ciascuno dei parametri (Environmental, Social e Governance, ESG) ai prodotti/emittenti presenti nel catalogo d'offerta ed ai quali uno score sia attribuibile. Lo score misura il grado di disclosure, l'impegno e l'efficacia di un emittente sulle tematiche di sostenibilità per i tre pillar E (environmental), S (social) e G (governance).

Inoltre, la Banca nella valutazione di adeguatezza richiesta nella prestazione del servizio di gestione di portafogli, acquisisce le informazioni sulle Preferenze di Sostenibilità del cliente e valuta la rispondenza a tali preferenze della quota di portafoglio investito in prodotti ai quali possa essere attribuita una valutazione delle caratteristiche di sostenibilità, sulla base dati idonei ed affidabili. Il cliente può comunque adattare le proprie Preferenze di Sostenibilità se i prodotti proposti dalla Banca non sono in grado di assolvere a tali preferenze.

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Sede Sociale e Direzione Generale: via sen. Guglielmo Pelizzo, 8/1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) - Italia | Tel. 0432 707111 - Telefax 0432 730370
Mail: info@civibank.it | PEC: info@cert.civibank.it | Iscrizione Albo Bankit n. 5758.8.0; Cod. ABI 05484.1; Codice Fiscale/Registro Imprese di Udine 00249360306 - Partita IVA 03179070218 | Capitale Sociale al 09/05/2024 € 87.466.935 - Codice LEI (Legal Entity Identifier): 54930080FLNFTFYQDJ30 - Codice SWIFT: CIVI IT 2C | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale Di Garanzia

La considerazione dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori ESG PAI (art. 4 SFDR)

CiviBank comprende la rilevanza dell'impatto che le scelte di investimento, proprie e dei suoi clienti, possono generare sui Fattori di Sostenibilità e opera per un sempre più solido presidio dei rischi ad essi connessi.

CiviBank, nell'ambito del servizio di gestione di portafogli, considera i principali effetti negativi delle decisioni di investimento (PAI) sui fattori di sostenibilità in linea con i principi guida adottati nel Regolamento delle Gestioni Patrimoniali.

A tal proposito, la Banca adotta le politiche di individuazione, prioritizzazione e gestione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità come descritto nella "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" consultabile nella sezione "Sostenibilità" "Investimenti sostenibili" del sito web <https://www.civibank.it/sostenibilita/disclosure/>

Si rinvia all'apposita disclosure per maggiori dettagli.

L'integrazione di obiettivi di sostenibilità nelle politiche di remunerazione (art. 5 SFDR)

Per CiviBank, le politiche di remunerazione e incentivazione rappresentano uno strumento fondamentale per il perseguimento delle strategie aziendali, in un'ottica di lungo periodo, di prudente gestione del rischio e di solidità patrimoniale: adeguati meccanismi di remunerazione e di incentivazione contribuiscono a favorire la competitività e il buon governo.

Sulla base di principi di stabilità, progressività e costante attenzione alla realtà interna aziendale ed a quella di mercato, la Politica di Remunerazione di CiviBank è volta a garantire il perseguimento di una crescita sostenibile delle risorse e la creazione di valore nel tempo.

In particolare, la componente variabile della remunerazione si basa sulla misurazione della performance correlata a indicatori economici e patrimoniali corretti per il rischio, nonché a valutazioni di efficacia dei comportamenti, anche con riferimento a principi di sostenibilità degli stessi in termini sociali e ambientali e di governance. Pertanto la Banca considera tra i principi applicati per la definizione della remunerazione variabile del personale:

- l'impegno nell'allineamento della performance agli obiettivi e valori aziendali e alle strategie di lungo periodo in ambito ESG;
- l'adeguato bilanciamento tra obiettivi economici e non economici, qualitativi e quantitativi, in funzione del ruolo, considerando in particolare l'attenzione verso le tematiche della sostenibilità.

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Sede Sociale e Direzione Generale: via sen. Guglielmo Pelizzo, 8/1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) - Italia | Tel. 0432 707111 - Telefax 0432 730370
Mail: info@civibank.it | PEC: info@cert.civibank.it | Iscrizione Albo Bankit n. 5758.8.0; Cod. ABI 05484.1; Codice Fiscale/Registro Imprese di Udine 00249360306 - Partita IVA 03179070218 | Capitale Sociale al 09/05/2024 € 87.466.935 - Codice LEI (Legal Entity Identifier): 54930080FLNFTFYQDJ30 - Codice SWIFT: CIVI IT 2C | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale Di Garanzia

GLOSSARIO

Termine	Definizione normativa / Significato
Rischio di sostenibilità	Evento o condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un impatto negativo significativo, reale o potenziale, sul valore dell'investimento (art. 2, punto 22 - Reg. 2019/2088).
Fattori di sostenibilità	le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva (art. 2, punto 24 - Reg. 2019/2088).
Preferenze di sostenibilità	Si riferiscono alla volontà di un cliente di includere, nei propri investimenti: a) Investimenti sostenibili (cfr. definizione); b) investimenti in attività ecosostenibili (cfr. definizione); c) Investimenti che tengono conto dei PAI (cfr. definizione)
PAI (Principal Adverse Impacts)	Principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. I PAI sono misurati tramite indicatori ambientali, sociali e di governance quali ad esempio le emissioni di gas serra, la biodiversità, i rifiuti pericolosi e radioattivi, l'uso delle risorse idriche e marine, nonché gli aspetti sociali e dei dipendenti (artt. 4 e 7 del Reg. 2019/2088 e Allegato I Reg. Delegato 2022/1288).
Investimento sostenibile	Investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali (art. 2, punto 17 - Reg. 2019/2088).

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Termine

Definizione normativa / Significato

Investimento in attività che contribuiscono in modo sostanziale a uno o più obiettivi ambientali, senza arrecare danni significativi ad altri, in conformità alla Tassonomia UE (art. 3 - Reg. 2020/852). Secondo l'articolo 3 di questo regolamento, un'attività economica è considerata ecosostenibile se:

**Investimento
ecosostenibile**

- contribuisce in modo sostanziale a uno o più obiettivi ambientali;
- non arreca un danno significativo a nessuno di tali obiettivi;
- è svolta nel rispetto di garanzie minime in materia di diritti umani e del lavoro;
- rispetta i criteri tecnici di selezione stabiliti dalla Commissione Europea.

Banca di Cividale Società per Azioni - Società Benefit

Fondata nel 1886 - Appartenente al Gruppo Cassa di Risparmio di Bolzano, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della Capogruppo Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A. - Südtiroler Sparkasse AG

Sede Sociale e Direzione Generale: via sen. Guglielmo Pelizzo, 8/1 - 33043 Cividale del Friuli (UD) - Italia | Tel. 0432 707111 - Telefax 0432 730370
Mail: info@civibank.it | PEC: info@cert.civibank.it | Iscrizione Albo Bankit n. 5758.8.0; Cod. ABI 05484.1; Codice Fiscale/Registro Imprese di Udine 00249360306 - Partita IVA 03179070218 | Capitale Sociale al 09/05/2024 € 87.466.935 - Codice LEI (Legal Entity Identifier): 54930080FLNFTFYQDJ30 - Codice SWIFT: CIVI IT 2C | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale Di Garanzia