

**CREDITO EMILIANO SPA**

Capogruppo del Gruppo Bancario Credito Emiliano - Credem - Capitale versato euro 341.320.065 - Codice Fiscale e Registro Imprese di Reggio Emilia 01806740153 - P. IVA 02823390352 - REA n° 219769

Iscritta all'Albo delle banche e all'Albo dei Gruppi Bancari tenuti dalla Banca d'Italia - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi Sede Sociale e Direzione - Via Emilia S. Pietro, 4 - 42121 Reggio Emilia

Tel: +39 0522 582111 - Fax: +39 0522 433969 - [www.credem.it](http://www.credem.it) - [info@credem.it](mailto:info@credem.it) -

[credem@pec.gruppocredem.it](mailto:credem@pec.gruppocredem.it) - Swift: BACRIT22 - Telex: BACDIR 530658.

La Società ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/01, di cui Parte Generale e Codice Etico sono consultabili sul sito [www.credem.it](http://www.credem.it).

## **Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti/assicurazioni sui fattori di sostenibilità ai sensi dell'art. 4, paragrafo 5, lettera a) del SFDR**

In relazione ai servizi offerti in consulenza, Credito Emiliano S.p.A. prende in considerazione i principali effetti avversi nella selezione degli strumenti finanziari da proporre alla clientela nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza, secondo le modalità previste dalla specifica policy interna di cui si è dotata.

Per quanto riguarda specificamente i prodotti finanziari, come definiti dal SFDR, la Banca effettua consulenza in particolare in relazione agli OICR e ai prodotti di investimento assicurativi.

Nella scelta degli OICR e dei prodotti di investimento assicurativi da raccomandare alla clientela, la Banca tiene conto di una serie di elementi connessi alla sostenibilità, compresi – tra l'altro – gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Più in dettaglio, Credito Emiliano S.p.A., nel processo di selezione di tali prodotti, ha preso in considerazione, tra gli altri fattori, il c.d. *scoring* ESG, un indicatore proprietario del gruppo Credem.

Le principali informazioni pubblicate dai partecipanti ai mercati finanziari sono valorizzate da Credito Emiliano S.p.A. tramite lo *scoring* ESG che tiene conto anche della gestione della sostenibilità da parte della casa prodotto, con particolari approfondimenti ad esempio su parità di genere e obiettivi di riduzione della carbon footprint, e delle caratteristiche della strategia d'investimento, inclusa la classificazione ai sensi del SFDR come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8 o dell'art. 9 del SFDR.

Tale *scoring*, tra l'altro, penalizza gli investimenti in OICR e prodotti di investimento assicurativi ad elevato impatto ambientale o sociale.

Ciò considerato, la scelta di tener conto dello *scoring* ESG nella selezione degli investimenti costituisce un elemento che appare in grado di migliorare, in media, i risultati complessivi di Credito Emiliano S.p.A. in termini di impatto negativo sulla sostenibilità. Ciò in quanto, anche se il sistema di *scoring* considera anche altri elementi, come gli effetti positivi sull'ambiente o sulla società (e, pertanto, non è possibile escludere che vi siano effetti compensativi tra i diversi elementi), vi è ovviamente una parziale correlazione positiva tra i due parametri (*scoring* ESG ed effetti negativi sulla sostenibilità), che consente di sostenere che, mediamente, i prodotti con *scoring* ESG più alto hanno un impatto negativo sui fattori di sostenibilità ridotto rispetto ai prodotti con *scoring* ESG inferiore.

Tale circostanza appare particolarmente rilevante considerato che la Banca effettua la propria attività di consulenza tenendo conto dell'intero portafoglio del cliente.

Per completezza, si precisa che Credito Emiliano S.p.A. tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità anche in relazione alla selezione degli strumenti finanziari diversi dai prodotti

finanziari, come definiti dal SFDR (ovvero, ad esempio, azioni e obbligazioni). In relazione a tali strumenti, Credito Emiliano S.p.A., oltre a valorizzare lo *scoring* ESG del titolo, al pari di quanto detto per la selezione degli OICR, ha adottato una politica di esclusione. Ai sensi di tale policy, sono esclusi dall'universo investibile i titoli emessi da società che abbiano violato gli UN Global Compact (con particolare riferimento a quelli che violano i diritti umani e il lavoro minorile) o che ricadano tra i produttori di armi controverse.