



Politica

Sustenabilitate - dezvăluiri în legătură cu sectorul serviciilor financiare

L084

Competenta de aprobare	Directorat Consiliul de Supraveghere	Data aprobarii: 15.06.2021 Data aprobarii: 24.06.2021 Revizia 1
Propus de	Conformitate	Data intrarii in vigoare: 01.07.2021

Subiect	Principii, reguli și standarde privind sustenabilitatea	
Departament emitent	Conformitate	
	<i>Clarificări asupra conținutului documentului</i>	Conformitate – e-mail: RO UCT HO Compliance Office
	<i>Asistența operațională</i>	
Avizat de	Divizia Conformitate	
	Divizia Juridic & Afaceri Corporative	
Alte arii implicate	Retail - Produse, Segmente și Managementul Valorii Clientului	
	Risc Financiar și Operațional & Risc Reputațional	
Distribuție externă	BNR	
Distribuție internă	Toți angajații băncii	
Avizat de	Directoratul și Consiliul de Supraveghere UniCredit Bank	
Domeniu de activitate	Protecția consumatorilor cu privire la practicile comerciale incorecte/ neloiale	

Principalele modificări în comparație cu versiunea precedentă

Versiunea precedentă	Data aprobării reviziei precedente	Principalele modificări și motive aferente modificării	Tipul de modificare
na			

Legatura cu Reguli de Grup / Reglementări Interne

Titlu	Numar GRIM/GRETEL (numai pentru Reguli de Grup)/ Numarul Regulamentului Intern
Reguli de Grup	
<i>Global Policy – Sustainability-related disclosures in the financial services sector</i>	<i>UC-2021-034</i> Global Internal regulation 1686/1
<i>Politica de Remunerare</i>	<i>L072</i>
<i>Politica privind distribuția produselor de asigurare și reasigurare - (IDD)</i>	<i>L075</i>

Documente abrogate, înlocuite

Documente abrogate	Denumire document	Data abrogării
n/a	n/a	n/a

Cadru de reglementare

Titlu	Emitent
EBA Discussion paper on management and supervision of ESG Risks for credit institutions and investments firms EBA/DP/2020/03	Parlamentul european
Regulation (EU) 2019/2088 concerning the sustainability-related disclosures in the financial services sector for investment products	Parlamentul european

Cuprins

1	INTRODUCERE.....	5
1.1	Scopul și descrierea pe scurt a conținutului	5
1.2	Glosar si Acronime	5
2	Reguli si principii de grup	6
3	DEZVOLTAREA SUSTENABILĂ ÎN UNIUNEA EUROPEANA.....	7
4	CERINȚE DE SFDR APLICABILE UNICREDIT BANK, CA CONSILIER FINANCIAR.....	9
4.1	Procesul de selectare și aprobare a produselor de asigurare cu componentă investițională care urmează să fie distribuite de bancă și de partenerii de afaceri aferenți	9
4.2	Consultanța.....	9
4.3	Transparența politicilor de remunerare.....	10
5	Anexe- Prosduse (IBIP) intermediare de UniCredit Bank SA	11

1 INTRODUCERE

1.1 Scopul și descrierea pe scurt a conținutului

Prezentul regulament detaliază cerințele stabilite prin Regulamentul (EU) 2019/2088 care conține prevederi referitoare la politicile de sustenabilitate aplicate în sectorul financiar pentru produsele de investiții.

Întrucât sunt în creștere consecințele neprevizibile și catastrofice ale schimbărilor climatice, epuizării resurselor naturale, precum și alte aspecte legate de sustenabilitate, a devenit urgent urmărirea acestora nu numai prin măsuri sub forma unor politici publice, ci și a unora aplicabile sectorului financiar. În acest context, Regulamentul (EU) 2019/2088 (numit în continuare "SFDR") urmărește în primul rând să clarifice pentru investitori informații în legătură cu integrarea riscurilor de sustenabilitate, luarea în considerare a impactului negativ provenind din neconsiderarea sustenabilității, promovarea investițiilor sustenabile și care iau în considerare aspectele sociale și legate de mediu.

SFDR conține cerințe care se aplică distinct față de revizuirea Directivei MiFid II (Directiva 2014/65/EU) / Directiva IDD (Directiva EU 2016/97), cu scopul de a obține de la clienți preferințele lor în ceea ce privește sustenabilitatea.

1.2 Glosar și Acronime

Cuvinte cheie	Definiție
Holding Company	UniCredit S.p.A. (în continuare și "UniCredit")
Entitate Juridică a Grupului	Entitate juridică controlată direct sau indirect de UniCredit S.p.A. (în continuare „Entitate juridică”, „Entitate”, „Companie” sau „Filială”)
Grup	Grupul UniCredit, compus din UniCredit S.p.A. și Entitățile Juridice ale grupului (în continuare și "Grupul UniCredit")
Acronime	Definiție
SFDR	Regulamentul de dezvăluire a finanțării sustenabile (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
IBIP	Produs de asigurare cu componentă investițională (Insurance - Based Investment Product)
ESG	Mediu, Social și Guvernanta (Environmental, Social and Governance (ESG))

2 REGULI SI PRINCIPII DE GRUP

Conform prevederilor Regulamentului (EU) 2019/2088 cu privire la Sustenabilitate - dezvoltării în legătură cu sectorul serviciilor financiare – pentru produsele de investiții, beneficiarii SFDR sunt:

- 1) participanți la piețele financiare, adică:
 - a. societăți de investiții care oferă servicii de administrare de portofoliu;
 - b. instituții de credit care oferă servicii de administrare de portofoliu;
 - c. societăți de administrare ale unui organism de investiții colective în valori mobiliare (UCITS management company);
 - d. societăți de asigurare care distribuie produse de asigurare cu componenta investițională (IBIP);
 - e. instituții care administrează fonduri de pensii (IORP);
 - f. societăți care creează produse de pensii;
 - g. administratori de fonduri de investiții alternative (AIFM);
 - h. distribuitori pan-Europeni de produse de pensii private (PEPP);
 - i. administratori ai fondurilor de risc care funcționează în concordanță cu Articolul 14 al Regulamentului (EU) No 345/2013;
 - j. administratori ai fondurilor de antreprenariat social care funcționează în concordanță cu Articolul 15 al Regulamentului (EU) No 346/2013;

- 2) consultanți financiari, adică:
 - a. intermediari în asigurări care oferă consultanță în asigurări în legătură cu produse de asigurare cu componentă investițională (IBIP);
 - b. instituții de credit care oferă consultanță în legătură cu investițiile;
 - c. societăți de investiții care oferă servicii de consultanță;
 - d. UCITS care oferă consultanță în concordanță cu punctul (b)(i) al Articolului 6(3) al Directivei 2009/65/EC;
 - e. societăți de asigurare care oferă consultanță în legătură cu IBIPs;
 - f. AIFM care oferă consultanță în concordanță cu punctul (b)(i) al Articolului 6(4) al Directivei 2011/61/EU.

Această politică descrie cerințele care decurg din SFDR aplicabile UniCredit Bank S.A. („UCB”), în calitate de intermediar în asigurări, care oferă consiliere în materie de asigurări cu privire la IBIP-uri (în continuare „consilieri financiari”, în sensul regulamentului menționat anterior).

3 DEZVOLTAREA SUSTENABILĂ ÎN UNIUNEA EUROPEANĂ



Obiectivele de dezvoltare durabilă sunt de mult timp în centrul elaborării politicilor europene, ancorate ferm în tratatele europene și integrate în proiecte-cheie, politici sectoriale și inițiative. Agenda 2030 pentru dezvoltare durabilă și cele 17 obiective de dezvoltare sustenabilă (**Sustainable Development Goals “SDG”**), adoptate de Organizația Națiunilor Unite (ONU) în septembrie 2015, au dat un nou impuls eforturilor globale către realizarea dezvoltării sustenabile. UE și statele sale membre sunt angajate în acest acord-cadru mondial istoric și în a juca un rol activ pentru a maximiza progresele către SDGuri.¹

În decembrie 2019, Comisia a prezentat [‘The European Green Deal’](#) (Acordul Verde European), noua strategie de creștere a UE, un set de inițiative politice care urmăresc să facă din Europa primul continent neutru din punct de vedere climatic până în 2050.

Acordul verde european își propune să transforme Uniunea într-o economie modernă, eficientă din punct de vedere al resurselor și competitivă, în care provocările climatice și de mediu sunt abordate și transformate în oportunități, făcând în același timp tranziția justă și incluzivă pentru toți. Acesta include o foaie de parcurs cu acțiuni pentru a trece la o economie circulară, a opri schimbările climatice, a inversa pierderea biodiversității și a reduce poluarea.

Mai mult, acesta prezintă investițiile necesare și instrumentele de finanțare disponibile.

Acordul Verde European stabilește strategia UE privind finanțarea sustenabilă/ durabilă și o foaie de parcurs/ program pentru lucrări viitoare în cadrul sistemului financiar.

Se așteaptă ca sectorul financiar să joace un rol cheie în finanțarea tranziției economiei la o formă mai durabilă. Conform „Planului de acțiune al Comisiei UE - Finanțarea creșterii durabile”², sistemul financiar este în curs de reformare pentru a aborda lecțiile crizei financiare și, în acest context, ar putea face parte din soluția către o economie mai ecologică și mai sustenabilă/ durabilă.

Reorientarea capitalului privat către investiții mai sustenabile presupunea o schimbare cuprinzătoare a modului în care funcționează sistemul financiar. Această transformare va stimula cu siguranță noi oportunități de afaceri, dar sectorul financiar va experimenta și riscurile financiare care decurg din transformarea economiei.

Acest lucru trebuie realizat în special prin adoptarea unei baze de reglementare în mai multe domenii strâns legate ale economiei. Printre altele, este necesară redirecționarea fluxurilor financiare către investiții durabile.

Politica își propune să informeze clienții despre modul în care Banca ia în considerare riscurile de sustenabilitate în sfaturile sale de asigurare.

Transparența față de investitori este un element cheie al Regulamentului (UE) 2019/2088 privind dezvoltările legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare pentru produsele de investiții. În special, prezentul regulament urmărește să asigure o mai mare transparență cu privire la modul în care participanții la piața financiară și consilierii financiari integrează riscurile de sustenabilitate în deciziile de investiții și în consultația privind investițiile sau asigurările. În cazul în care evaluarea **riscului de sustenabilitate** duce la concluzia că nu există riscuri de sustenabilitate considerate relevante pentru produsul financiar, motivele acestuia ar trebui explicate.

Obligația de informare a companiilor va fi extinsă treptat, astfel încât investitorii finali să poată lua decizii de investiții cu adevărat informate în ceea ce privește preferințele lor de durabilitate și să poată compara cu ușurință produsele individuale.

¹ Conform: *SDG – Introduction*, published on https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=SDG_-_Introduction#Monitoring_sustainable_development_in_the_EU

² COM(2018) 97 final.

Riscul de sustenabilitate - SDFR definește riscul de durabilitate ca fiind „un eveniment sau condiție de mediu, social sau de guvernare care, dacă apare, ar putea provoca un impact material negativ asupra valorii investiției”, așa cum se specifică în legislația sectorială relevantă.

Factori de sustenabilitate - Deși SDFR nu oferă informații granulare cu privire la caracteristica factorilor de sustenabilitate, oferă o definiție a factorilor de sustenabilitate care înseamnă „aspecte de mediu, sociale și ale angajaților, respectarea drepturilor omului, probleme anti-corupție și anti-mita”.

Investiția sustenabilă înseamnă o investiție într-o activitate economică care contribuie la atingerea unui obiectiv de mediu, măsurat, de exemplu, prin indicatori cheie de eficiență a resurselor privind utilizarea energiei, a energiei regenerabile, a materiilor prime, a apei și a solului, pentru producerea deșeurilor și emisiile de gaze cu efect de seră sau impactul acestora asupra biodiversității și economiei circulare sau o investiție într-o activitate economică care contribuie la un obiectiv social, în special o investiție care contribuie la combaterea inegalităților sau care încurajează coeziunea socială, integrarea socială și relațiile de muncă, sau o investiție în capital uman sau în comunități defavorizate din punct de vedere economic sau social, cu condiția ca aceste investiții să nu afecteze în mod semnificativ niciunul dintre aceste obiective și companiile participante urmează practici de bună guvernare, în special în ceea ce privește structurile de management solide, relațiile cu angajații, remunerația personalului și respectarea taxelor.

4 CERINȚE DE SFDR APLICABILE UNICREDIT BANK, CA CONSILIER FINANCIAR

UCB aplică factori de sustenabilitate în procesul de aprobare a produselor de asigurare cu component investițională distribuite de bancă (**Excluderi bazate pe produse/ Product – based Exclusions**) și în procesul de selectare a partenerilor (**Excluderi bazate pe Conduita partenerilor/ Partner Conduct - based Exclusion**)

4.1 Procesul de selectare și aprobare a produselor de asigurare cu componentă investițională care urmează să fie distribuite de bancă și de partenerii de afaceri aferenți

Aprobarea unui produs nou care urmează să fie distribuit sau aprobarea unei modificări semnificative a unui produs existent deja distribuit (IBIP) se efectuează conform procesului de aprobare în vigoare în cadrul băncii, cu privire la produsele noi. În ceea ce privește Regulamentul (UE) 2019/2088 și alte reglementări conexe, procesul de aprobare a IBIP-urilor va fi însoțit de o evaluare din perspectiva ESG, luând în considerare aspecte precum obiectivele ESG ale companiilor participante, conformitatea cu strategia ESG, precum și o evaluare a riscurilor de sustenabilitate.

Structura de business relevantă trebuie să transmită tuturor actorilor implicați în procesul de aprobare internă o descriere a produsului, caracteristicile acestuia și o descriere a factorilor de risc, o analiză a segmentului de clienți căruia i se adresează produsul și piața țintă pentru acel produs.

UCB va refuza să distribuie IBIP-uri fabricate de companii implicate în industrii / domenii de activități care nu sunt sustenabile. Aceste produse sau industrii sunt asociate cu riscuri și datorii semnificative din cauza prejudiciilor sociale, de mediu sau legate de sănătate.

Pentru UCB, este de o importanță fundamentală ca companiile ale căror produse de asigurare (IBIP) intermediază banca, să respecte legile, normele și convențiile internaționale.

Astfel, partenerii și produsele cu un background de afaceri controversat sunt excluse din punct de vedere al factorilor de sustenabilitate. Mai precis, banca nu va distribui produse de asigurare realizate de companii care, de exemplu, contribuie la încălcări grave și sistematice ale dreptului internațional și ale drepturilor omului (încălcări ale dreptului umanitar, precum și încălcări ale drepturilor fundamentale ale omului), companii implicate în degradarea gravă a mediului sau în corupție sistematică și infracțiuni financiare. Astfel, sunt luate în considerare acuzațiile de acordare sau primire de avantaje necorespunzătoare, fie în sectorul privat, fie în cel public. Criteriul acoperă și alte infracțiuni financiare grave, precum evaziunea fiscală, fraudă contabilă și delapidarea.

4.2 Consultanța

Regulamentul (UE) 2019/2088 se aplică UCB pe motiv că oferă clienților consultanță de asigurare în legătură cu produse de asigurare cu component investițională.

Producătorul produsului (participant la piața financiară) care pune la dispoziție produsele este responsabil pentru identificarea riscurilor de durabilitate ale produselor financiare în conformitate cu regulamentul. Informațiile de la producătorul produsului vor fi utilizate pentru a lua în considerare aceste riscuri în procesul de investiții al Băncii.

Banca oferă clienților săi consiliere în materie de asigurări cu privire la produsele de asigurare de viață cu component investițională, i. e. oferă recomandări clienților la cererea acestora sau la inițiativa băncii, în calitate de distribuitor de asigurări.

Partenerii selectați ai băncii, companiile de asigurări, acționează ca participanți la piața financiară (producători de produse) care pun la dispoziție produsele financiare.

Anexa 1 la acest document detaliază modul în care informațiile sunt comunicate clienților în conformitate cu articolele 3, 4 și 5 din Regulamentul UE 2088/2019 (SFDR), cu privire la produsele IBIP intermediare de UniCredit Bank.

4.3 Transparența politicilor de remunerare

UniCredit Bank a integrat abordarea sustenabilității în politicile sale de remunerare luând în considerare factorii de sustenabilitate în schemele sale de remunerare.

Politica de remunerare reprezintă transpunerea locală a politicii globale de remunerare a grupului UniCredit, descriind scopul și valorile UniCredit în abordarea politicii de remunerare a UniCredit Bank, indicând printre alte aspecte abordările de remunerare care trebuie să contribuie la sustenabilitatea UniCredit Bank.

Prin respectarea standardelor comportamentelor și valorilor de sustenabilitate care ghidează misiunea UniCredit, strategia de remunerare reprezintă un factor esențial pentru îmbunătățirea și protejarea reputației UniCredit și pentru a crea valoare pe termen lung pentru toate părțile interesate.

Mai mult ca niciodată sustenabilitatea reprezintă o parte centrală a tot ceea ce facem și este integrată în procesul de afaceri și de luare a deciziilor: angajament față de subiectele ESG, focus pe îmbunătățirea experienței clienților și dedicare constantă colegilor/clienților noștri. Este o pârghie pentru viitoarele strategii de business și componenta critică pentru succesul băncii.

5 ANEXE- PROSDUSE (IBIP) INTERMEDIATE DE UNICREDIT BANK SA

UniCredit Bank intermediează produse de asigurare de viață cu componentă investițională exclusiv cu Allianz Tiriac (Allianz).

Allianz a pregătit un document dedicat disponibil tuturor clienților săi, publicat pe website-ul Allianz, care conține informații în conformitate cu articolele 3,4 și 5 din regulament.

Astfel, în ceea ce privește aspectele prevăzute la art.3 din Regulamentul SFDR, Allianz urmărește o abordare cuprinzătoare și bine fundamentată a integrării criteriilor de durabilitate ESG în cadrul asigurărilor cu componenta investițională acoperind următoarele elemente: selectarea și monitorizarea investiției, identificare, analiză și abordarea potențialelor riscuri ESG, scurt rezumat al politicii de angajament, sectoare și companii excluse din asigurările cu componentă investițională, schimbările climatice și riscurile de decarbonizare.

În legătură cu aspectele prevăzute la art. 4 al Regulamentului, documentul publicat de Allianz abordează subiecte precum **(a)** Politici privind identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra durabilității, descrierea principalelor efecte negative ale durabilității și orice acțiuni întreprinse sau, după, planificate; **(b)** rezumatul politicii de angajament; **(c)** O referință la respectarea codurilor de conduită comercială responsabilă și standardelor recunoscute la nivel internațional.

În ceea ce privește aspectele prevăzute la art. 4 al Regulamentului, conform prevederilor documentului publicat de Allianz, politica de remunerare a Grupului Allianz, aplicabilă tuturor entităților operaționale Allianz, abordează integrarea riscurilor de durabilitate în mai multe moduri, cu accent pe principiile stabilirii obiectivelor și remunerația variabilă a membrilor de board ai Grupului Allianz- Regulament Malus.