



DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITA'

Partecipante ai mercati finanziari: Finint Private Bank S.p.A. – (codice LEI: 8156002C3FA08E482831)

1. Sintesi:

Finint Private Bank S.p.A. (nel seguito solo “Banca”), controllata del Gruppo Banca Finanziaria Internazionale (nel seguito solo “Gruppo”), prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (nel seguito solo “effetti negativi” o “PAI” – Principle Adverse Impacts) e predispone la presente disclosure ai sensi dell’art. 4 Regolamento (UE) 2019/2088 (c.d. “Sustainable Finance Disclosure Regulation” - “SFDR”).

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio al 31 dicembre 2022 e comprende un nucleo principale di 18 indicatori obbligatori universali applicabili a imprese, emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali contenuti nella tabella 1 dell’Allegato I del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 (“Regolamento Delegato di SFDR) a cui sono aggiunti due indicatori presenti, rispettivamente, nelle tabelle 2 e 3 dell’Allegato I del medesimo Regolamento:

- Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio;
- Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Il perimetro considerato include gli investimenti effettuati dalle Gestioni Patrimoniali Finanziarie di cui la Banca è produttrice.

I valori degli indicatori riportati sono la media di quattro rilevazioni elaborate utilizzando i dati di portafoglio al 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre 2022 e gli ultimi dati disponibili sugli impatti ambientali e sociali degli investimenti forniti da un info-provider specializzato al momento della predisposizione della Dichiarazione.

La Banca valuta e monitora periodicamente l’andamento degli indicatori PAI e, laddove un indicatore presenti un trend da attenzionare, analizza il trend dei valori sui PAI dei singoli investimenti che contribuiscono maggiormente al valore dell’indicatore PAI. Qualora risulti un trend quantitativo peggiorativo – non dovuto ad una variazione sistemica – le funzioni aziendali competenti possono attuare eventuali azioni di mitigazione.

2. Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2022	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Clima e altri indicatori connessi all'ambiente						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG Scope 1	tCO2 12.948 Tonnes/ Million Euro investiti 41	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio-alta, con coverage in torno al 40%.	Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile. La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.
		Emissioni di GHG Scope 2	tCO2 2.795 Tonnes/ Million Euro investiti 8,9	-		
		Emissioni di GHG Scope 3	tCO2 148.766 Tonnes/ Million Euro investiti 476	-		
		Emissioni totali di GHG (1+2+3)	tCO2 80.731 Tonnes/ Million Euro investiti 229,8	-		
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio (Scope 1 + 2 + 3)	230 tCO ₂ /mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio-alta.	
	3. Intensità di GHG delle imprese destinatarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese destinatarie degli investimenti (Scope 1 + 2 + 3)	663,3 tCO ₂ /mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta.	
	4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota % di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	4%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta.	
	5. Quota di consumo e di produzione di energia non rinnovabile	Quota % di consumo di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia.	44,80%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio-alta, 34%.	
			Quota di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia.	26,70%	-	
	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico	Agricoltura, Silvicultura e Pesca (A+B): 0,3 GWh/mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è bassa (<5%) a parte quella del Nace C = 14%	
Attività Estrattiva (C): 1,9 GWh/mil.€			-			
Attività Manifatturiere (D): 4,3 GWh/mil.€			-			
Fornitura di Energia Elettrica, Gas, Vapore e Aria (E) Condizionata: 0 GWh/mil.€			-			
Fornitura di Acqua; Reti fognarie, Attività di Trattamento dei Rifiuti e Risanamento: 0 GWh/mil.€			-			
Costruzioni (F): 0 GWh/mil.€			-			
Commercio all'Ingrosso e al Dettaglio; Riparazione di Autoveicoli e Motocicli (G): 0 GWh/mil.€			-			
Trasporto e Magazzinaggio (I): 0 GWh/mil.€			-			
Attività Immobiliari: 0 GWh/mil.€	-					
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree	2,10%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta.	
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,30 t/mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è bassa (< 5%)	
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata).	2 t/mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio-alta.	

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2022	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva						
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,60%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta. (43,8%)	Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile. La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.
	11. Mancanza di procedure e meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	9,10%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta, -39,50%.	
	12. Divario retributivo di genere non corretto	MEDIA del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	15%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è bassa. (10%)	
	13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	30%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta, -41,8%.	
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0,20%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta, -49,9%	

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto [anno n]	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	34,5 tCO ₂ /mil.€	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio alta. (16,8%)	Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile. La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale.	25 Paesi, 12,70%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio alta. (16,9%)	

Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto [anno n]	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Combustibili fossili	17. Esposizione a combustibili fossili tramite attivi immobiliari.	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili.	NS	-	Allo stato attuale non sono presenti significative esposizioni in attivi immobiliari.	Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile. La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	NS	-	Allo stato attuale non sono presenti significative esposizioni in attivi immobiliari.	

Altri indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità					
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto [anno n]	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti					
Clima e altri indicatori connessi all'ambiente					
Emissioni	19. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	14,10%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è alta. (35,4%)
<p>Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile.</p> <p>La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.</p>					

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva					
Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti					
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2022	Effetto [anno n-1]	Spiegazioni	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Indicatori in materia di politiche anti-corruzione	20. Assenza di una politica in materia di anti-corruzione	Quota di investimenti in soggetti che non adottano una politica anti-corruzione	0,10%	-	La disponibilità di dati per tale indicatore è medio alta. (18,2%)
<p>Per quanto concerne le linee di Gestione Patrimoniale la strategia scelta dalla Banca, per i periodi successivi a quello rendicontato nel seguente documento, prevede l'applicazione di criteri di screening negativi escludendo dai portafogli di tutte le GPM a catalogo quegli strumenti e prodotti che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite, le linee guida OECD per le multinazionali e siano coinvolti in produzione di armi non convenzionali. Inoltre, per le Gestioni Patrimoniali ex art. 8 SFDR sono applicati, oltre a ulteriori criteri di screening negativo, anche criteri di screening positivo, volti a far sì che i portafogli mantengano un determinato livello di sostenibilità e che, tramite un approccio "best-in-class" si possa investire in strumenti/emittenti più virtuosi rispetto ad altri presenti nell'universo investibile.</p> <p>La Banca si impegna a monitorare costantemente l'andamento dell'indicatore e sviluppare conseguentemente le proprie politiche.</p>					

¹ Il raffronto storico tra i periodi in cui è stata effettuata la rendicontazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sarà possibile a partire dalla dichiarazione del 2024

3. Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

L'individuazione e la prioritizzazione dei principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità sono state formalizzate nella Politica sulla sostenibilità nella prestazione dei servizi di consulenza e investimento di Finint Private Bank approvata dal Consiglio di Amministrazione della stessa in data 20/12/2022.

L'aggiornamento e la revisione periodica della citata politica sono responsabilità della Direzione Wealth Management di Finint Private Bank, che si avvale del supporto della Funzione Compliance con riferimento alle evoluzioni della normativa di riferimento.

I PAI sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento prese da Finint Private Bank potrebbero avere degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali, sociali, o su questioni relative al rapporto con i dipendenti, al rispetto dei diritti umani e alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Finint Private Bank provvede alla misurazione annuale dei PAI in forma aggregata per tutte le proprie linee di gestione, considerando i PAI ritenuti obbligatori dalla normativa, al fine di rappresentare l'evoluzione del profilo di sostenibilità nel medio periodo del portafoglio della Banca.

Ai fini della gestione delle linee sostenibili, Finint Private Bank ha effettuato un'iniziale prioritizzazione degli indicatori PAI e relativi limiti, considerando anche il grado di copertura degli indicatori sull'universo investibile (sia emittenti che OICR/ETF), selezionandone alcuni su cui è stata implementata un'attività di valutazione e monitoraggio. Si riserva di rivedere periodicamente gli indicatori, anche in relazione all'evoluzione della normativa di riferimento ed alla disponibilità e significatività dei dati.

Vengono pertanto monitorati i seguenti PAI e, all'interno delle linee a catalogo, sono presi in considerazione nelle decisioni di investimento nel modo descritto:

- “PAI 3 - Carbon Intensity - Scope 1+2+3 – Sector”: per quanto concerne i settori più controversi (es Combustibili Fossili, Utilities e Miniere), escludiamo dall'universo investibile le società che abbiano un valore di Carbon Intensity¹ più elevato della media del settore in cui opera l'azienda;
- “PAI 10 - Violations of UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises”: esclusione da tutti i portafogli, di società coinvolte in attività che violino i principi UNGC delle Nazioni Unite e le linee guida OECD per le multinazionali;
- “PAI 13 - Board Gender Diversity – Universe”: per quanto riguarda le diversità di genere all'interno dei board aziendali, consideriamo sostenibili i portafogli la cui media ponderata abbia una valutazione superiore a 2,5 (su una scala da 1 a 5);
- “PAI 14 – Controversial Weapons Exposure”: esclusione di società con un'esposizione ad armi non convenzionali;

Per quanto riguarda gli ETF e gli OICR che dichiarino di non considerare le PAI nel loro processo di investimento, limitiamo la loro presenza nei portafogli nella misura del 15%.

In considerazione del fatto che la misurazione dei dati relativi ai principali effetti negativi generati dalla Banca attraverso i prodotti di investimento e pubblicati secondo le modalità previste dal Regolamento Delegato UE 2022/1288 nel presente documento, si riferiscono al primo periodo di riferimento, non è possibile effettuare, allo stato attuale, un raffronto storico con un periodo precedente.

¹ La Carbon Intensity è un valore che esprime il rapporto tra emissioni generate dalla società (scope 1,2 e 3) e il suo valore di borsa (Enterprise Value). Di seguito la definizione di scope 1,2 e 3:

- Scope 1: emissioni dirette generate dall'azienda, la cui fonte è di proprietà o controllata dall'azienda;
- Scope 2: emissioni indirette generate dall'energia acquistata e consumata dalla società;
- Scope 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che vengono generate dalla catena del valore dell'Azienda.