BANCA POPOLARE DI LAJATICO
Società Cooperativa per Azioni fondata nel 1884

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti e assicurazioni sui fattori di sostenibilità (art. 4, c. 5, SFDR)

Con il presente documento la Banca Popolare di Lajatico intende illustrare come i fattori di sostenibilità sono integrati nel servizio di consulenza in materia di investimenti erogato ai clienti, in adempimento a quanto previsto dall'art. 4 del Regolamento Europeo 2019/2088 (c.d. SFDR) di disclosure delle informazioni dei fattori di sostenibilità nell'ambito dei servizi di investimento prestati.

Nell'ambito del servizio di consulenza in materia di investimenti, la Banca considera i fattori di sostenibilità nelle procedure interne e nell'intero processo di erogazione del servizio di consulenza prestato alla clientela.

Nel processo di valutazione di adeguatezza degli strumenti finanziari e dei portafogli della clientela, la Banca prende in considerazione le preferenze di sostenibilità mediante la sottoposizione alla clientela di specifiche domande presenti all'interno del questionario per la profilazione del cliente ai fini MiFID. In fase di profilatura, la Banca ha infatti cura di raccogliere, nell'ambito degli obiettivi di investimento espressi dal cliente, le eventuali preferenze di sostenibilità dello stesso, sia in termini percentuali di prodotti finanziari ESG sul totale del patrimonio in consulenza che di quote minime di investimenti ecosostenibili e/o sostenibili, anche con riguardo alle preferenze sui PAI (Principal Adverse Impact). Questi ultimi esprimono gli effetti negativi, rilevanti o che potrebbero essere rilevanti, sui fattori di sostenibilità che sono causati, aggravati o direttamente collegati all'erogazione del servizio consulenza da parte della Banca.

Le azioni intraprese dalla Banca al fine di evitare o mitigare gli effetti negativi per la sostenibilità dei prodotti finanziari raccomandati alla clientela includono, in primo luogo, la valutazione, la selezione e l'inserimento nel proprio catalogo di prodotti finanziari la cui politica d'investimento appura le conseguenze avverse dei fattori di sostenibilità.

La Banca persegue l'obiettivo di mitigare gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità adottando le seguenti misure:

- selezione dei prodotti finanziari, privilegiando, ove possibile e se disponibili, prodotti finanziari che prendono in considerazione gli indicatori PAI, prodotti finanziari classificati art. 9 SFDR o, come seconda scelta, quelli classificati Art. 8 SFDR, non precludendo la possibilità di detenere in portafoglio fondi art. 6 SFDR;

- integrazione dei fattori ESG nel processo di consulenza: la Banca, nell'ambito della prestazione del servizio, seleziona i prodotti finanziari oggetto di consulenza in funzione anche dell'indicazione di sensibilità a specifici PAI espressa dalla clientela in sede di indicazione delle preferenze di sostenibilità, utilizzando anche le informazioni rese disponibili dai produttori;

- applicazione della politica di esclusione, tramite l'utilizzo di restricted list che escludono la possibilità di raccomandare prodotti finanziari emessi da società coinvolte nella produzione di mine antipersona, submunizione e munizioni a grappolo.

Ai fini dell'identificazione degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità delle consulenze erogate, la Banca utilizza informazioni provenienti da diverse fonti a seconda dello strumento oggetto di mappatura (attività supportata da un infoprovider selezionato):

- *tracciato EET* (European ESG Template) fornito direttamente dai produttori dei prodotti finanziari per i quali sussistono degli accordi di collocamento o di distribuzione, compresi i prodotti di investimento assicurativo IBIPs;

- *informazioni e documentazione d'offerta legata allo strumento finanziario*;

- *dati societari sull'emittente*.

Tali informazioni sono volte a catalogare gli strumenti finanziari e distinguere quelli sostenibili, ovvero quei prodotti che, con un grado di ambizione differente, contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi ambientali o promuovono caratteristiche ESG, dagli strumenti finanziari non focalizzati sulla sostenibilità.

La Banca verifica, per ciascun prodotto offerto in consulenza e per cui sono disponibili tali informazioni, la presenza di dichiarazioni circa l'effettiva o mancata considerazione degli effetti negativi relativi al clima e all'ambiente, quali le emissioni di gas serra ed altri inquinanti, la perdita di biodiversità, lo stress apportato sulle risorse idriche, la gestione dei rifiuti pericolosi e gli aspetti concernenti le questioni sociali.

Tracciato EET

Di seguito si specificano le informazioni utilizzate e le modalità con cui vengono determinate le caratteristiche di sostenibilità degli strumenti finanziari per cui è disponibile un file EET:

INDICATORE	VALORE	CAMPI EET
PAI emissioni gas serra e altri inquinanti	sì/no/non disponibile Si=Y No=N Nd =Blank	L'indicatore viene avvolarato a "si" se rispetta almeno uno dei seguenti criteri: 30030_GHG_Emissions_Scope_1_Considered_In_The_Investment_Strategy 30070_GHG_Emissions_Scope_2_Considered_In_The_Investment_Strategy 30110_GHG_Emissions_Scope_3_Considered_In_The_Investment_Strategy 30150_GHG_Emissions_Total_Scope12_Considered_In_The_Investment_Strategy 30190_GHG_Emissions_Total_Scope123_Considered_In_The_Investment_Strategy 30230_Carbon_Footprint_Scope12_Considered_In_The_Investment_Strategy 30270_Carbon_Footprint_Scope123_Considered_In_The_Investment_Strategy 30310_GHG_Intensity_Of_Investee_Companies_Scope12_Considered_In_The_Investment_Strategy 30350_GHG_Intensity_Of_Investee_Companies_Scope123_Considered_In_The_Investment_Strategy 30390_Exposure_To_Companies_Active_In_The_Fossil_Fuel_Sector_Considered_In_The_Investment_Strategy 30430_Share_Energy_Consumption_From_Non-Renewable_Sources_Considered_In_The_Investment_Strategy 30470_Share_Energy_Production_From_Non-Renewable_Sources_Considered_In_The_Investment_Strategy

		30510_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_A_Considered_In_The_Investment_Strategy 30550_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_B_Considered_In_The_Investment_Strategy 30590_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_C_Considered_In_The_Investment_Strategy 30630_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_D_Considered_In_The_Investment_Strategy 30670_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_E_Considered_In_The_Investment_Strategy 30710_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_F_Considered_In_The_Investment_Strategy 30750_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_G_Considered_In_The_Investment_Strategy 30790_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_H_Considered_In_The_Investment_Strategy 30830_Energy_Consumption_Intensity_Per_High_Impact_Climate_Sector_NACE_L_Considered_In_The_Investment_Strategy 31180_GHG_Intensity_Considered_In_The_Investment_Strategy 31300_Exposure_To_Fossil_Fuels_Extraction_Storage_Transport_Manufacture_Considered_In_The_Investment_Strategy 31340_Exposure_To_Energy-efficient_Real_Estate_Assets_Considered_In_The_Investment_Strategy 31380_Emissions_Of_Inorganic_Pollutants_Considered_In_The_Investment_Strategy 31420_Emissions_Of_Air_Pollutants_Considered_In_The_Investment_Strategy 31460_Emissions_Of_Ozone_Depletion_Substances_Considered_In_The_Investment_Strategy

INDICATORE	VALORE	CAMPI EET
PAI Biodiversità	sì/no/non disponibile	L'indicatore viene avvolarato a "si" se rispetta il seguente criterio: 30870_Activities_Negatively_Affecting_Biodiversity-sensitive_Areas_Considered_In_The_Investment_Strategy

INDICATORE	VALORE	CAMPI EET

PAI utilizzo acqua e gestione rifiuti	sì/no/non disponibile Si = Y No = N Nd =Blank	L'indicatore viene avvolarato a "si" se rispetta il seguente criterio: 30910_Water_Emissions_Considered_In_The_Investment_Strategy

INDICATORE	VALORE	CAMPI EET
PAI rifiuti pericolosi	sì/no/non disponibile Si = Y No = N Nd =Blank	L'indicatore viene avvolarato a "si" se rispetta il seguente criterio: 30950_Hazardous_Waste_Ratio_ Considered_In_The_ Investment_ Strategy

INDICATORE	VALORE	CAMPI EET
PAI sociali	sì/no/non disponibile Si =Y No = N Nd =Blank	L'indicatore viene avvolarato a "si" se rispetta almeno uno dei seguenti criteri: 31030_Share_Of_Companies_Without_Policies_To_Monitor_Compliance_With_UNGCP_And_OECD_Guidelines_For_Multinational_Enterp rises_Considered_In_The_Investment_Strategy 31060_Unadjusted_Gender_Pay_Gap_Considered_In_The_Investme nt_Strategy 31100_Board_Gender_Diversity_Considered_In_The_Investment_Strategy 31140_Share_Of_Investments_Involved_In_Controversial_Weapons_Considered_in_the_investment_strategy 31220_Number_Of_Countries_Subject_To_Social_Violations_Considered_In_The_Investment_Strategy 31260_Percent_Of_Countries_Subject_To_Social_Violations_Considered_In_The_Investment_Strategy

Dati societari sull'emittente

La considerazione o meno di un PAI per un emittente utilizza logiche differenti rispetto ad un prodotto in gestione, OICR o IBIPs. Le regole di classificazione (se la società considera o meno un determinato PAI) sono legate alla sua attività e agli impatti o magnitudo degli impatti che questa ha sulle diverse tematiche considerate in base alle informazioni fornite da infoprovider.

EMISSIONI GAS SERRA E ALTRI EFFETTI INQUINANTI

Per quanto riguarda questa voce di PAI viene utilizzato il dato relativo all'intensità delle emissioni di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti. Tale indicatore è

rappresentato dal rapporto tra tonnellate di CO2 e i ricavi espressi in milioni di euro, pertanto, maggiormente comparabile tra diversi emittenti.
Il dato relativo all'impresa viene confrontato con dei valori di soglia del settore di appartenenza. Tali valori vengono calcolati prendendo un determinato percentile minimo della distribuzione di ogni singolo settore e uno massimo.

INFORMAZIONE ANALIZZATA	VERIFICA	ESITO
Emissioni GHG	Calcolo della distribuzione del dato e individuazione dei due valori soglia: X = livello di emissioni inferiori al decimo percentile della distribuzione, Y = livello di emissioni sopra il novantesimo percentile della distribuzione In caso di assenza del dato il campo anagrafico assume il valore "A – Non presente".	PAI – emissioni gas serra e altri inquinanti Se < X allora "S" Se > Y allora "N" Se ≤ Y e ≥ X allora "A" In assenza del dato o in presenza di un dato obsoleto allora "A"

BIODIVERSITÀ

L'analisi dei PAI legati alla biodiversità verifica se l'emittente svolge attività che influenzano negativamente tale aspetto e in tal caso assegna un valore negativo a questa voce di PAI. L'assegnazione di un valore positivo non avviene per esclusione, ma verifica se la società si è dotata di policy e procedure per la buona gestione del suolo e della biodiversità e quanto queste siano considerate significative dall'info provider.

INFORMAZIONE ANALIZZATA	VERIFICA	ESITO
Attività che influenzano negativamente la biodiversità	Attività dell'emittente che condiziona o ha condizionato negli ultimi due anni negativamente la biodiversità.	PAI – biodiversità Se condiziona negativamente la biodiversità allora "N" In assenza del dato o in presenza di un dato obsoleto allora "A"
Politiche di gestione del suolo e della biodiversità	Presenza e grado di robustezza di politiche, procedure e sistemi interni alla società per la buona gestione del suolo e della biodiversità	PAI – biodiversità Se sono presenti e classificate con un livello medio o forte allora "S" Nel caso di politiche interne di gestione deboli allora "A"

UTILIZZO DELL'ACQUA E GESTIONE RIFIUTI

L'analisi dei PAI legati all'utilizzo dell'acqua e gestione rifiuti verifica se la società si è dotata di policy e procedure sulla gestione nell'ambito delle emissioni, scarichi e gestione dei rifiuti e quanto queste siano considerate forti dall'info provider.

INFORMAZIONE ANALIZZATA	VERIFICA	ESITO
Presenza di Politiche di gestione nell'ambito delle emissioni, scarichi e gestione dei rifiuti	Presenza e grado di robustezza di politiche, procedure e sistemi interni alla società per la buona gestione nell'ambito delle emissioni, scarichi e gestione dei rifiuti	PAI – utilizzo acqua e gestione rifiuti Se sono presenti e classificate con un livello "forte" allora "S" Se sono presenti e classificate con un livello "medio" allora "A" Se sono presenti e classificate con un livello "debole" allora "N" In assenza del dato o in presenza di un dato obsoleto allora "A"

RIFIUTI PERICOLOSI

Per quanto riguarda la classificazione del PAI Rifiuti pericolosi, viene utilizzato il dato relativo al quantitativo totale di rifiuti classificati come pericolosi, prodotti dalla società. Tale indicatore è espresso in tonnellate metriche.
Il dato relativo all'impresa viene confrontato con dei valori di soglia del settore di appartenenza. Tali valori vengono calcolati prendendo un determinato percentile minimo della distribuzione di ogni singolo settore e uno massimo.

INFORMAZIONE ANALIZZATA	VERIFICA	ESITO
Produzione di rifiuti pericolosi	Calcolo della distribuzione del dato e individuazione dei due valori soglia: X = livello di produzione di rifiuti sotto il decimo percentile della distribuzione Y = livello di produzione di rifiuti sopra il novantesimo percentile della distribuzione In caso di assenza del dato il campo anagrafico assume il valore "A – Non presente".	PAI – rifiuti pericolosi Se < X allora "S" Se > Y allora "N" Se ≤ Y e ≥ X allora "A" In assenza del dato o in presenza di un dato obsoleto allora "A"

SOCIALI

L'analisi della presenza o meno di PAI sociali prende in considerazione le variabili di seguito elencate:

- violazione dei principi del Global Compact della Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali;

- mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali;
- divario retributivo di genere;
- diversità di genere nel consiglio.

L'assegnazione del valore al PAI sociale segue delle logiche differenti rispetto alle metodologie utilizzate negli altri PAI analizzati.

Vengono quindi rappresentate di seguito le regole sottostanti l'algoritmo:

1. Nel caso in cui l'emittente abbia violato i principi del Global Compact delle UN e delle linee guida OCSE il PAI Sociali viene avvalorato a "N".
2. Nel caso in cui non si verifichi quanto rappresentato nel precedente punto:
    a. se almeno due dei restanti criteri assumono valore "N" allora viene avvalorato a "N" il campo anagrafico "PAI Sociali";
    b. se almeno tre dei quattro indicatori PAI sociali danno come esito del test "A" allora vien avvalorato "A – Non presente" il campo anagrafico "PAI Sociali";
3. Se non si verifica nessuna delle condizioni di cui ai due punti precedenti, l'algoritmo verifica l'informazione fornita dal provider relativa alla presenza di politiche di gestione dell'impresa nell'ambito dei diritti umani. Se queste sono presenti e la loro significatività è classificata come media o forte allora il PAI è avvalorato con "S".

INFORMAZIONE ANALIZZATA	VERIFICA	ESITO
Violazione dei principi del UN Global Compact	Verificata la violazione da parte dell'impesa dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.	Se presente una violazione o l'azienda è sotto osservazione allora "N" In presenza di un dato obsoleto allora "A"
Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi UN Global Compact	Presenza o meno di politiche da parte dell'impresa, per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.	Se viene verificata l'assenza di politiche allora "N" In presenza di un dato obsoleto allora "A"
Divario retributivo di genere non corretto	Verificata la differenza tra la retribuzione oraria lorda media dei dipendenti di sesso femminile e la retribuzione oraria lorda media dei dipendenti di sesso maschile, espressa come percentuale della retribuzione oraria lorda media dei dipendenti di sesso maschile e confrontata con una determinata soglia.	Se > X% allora "N" In presenza di un dato obsoleto allora "A"

Diversità di genere in consiglio	Valutata la percentuale di membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e confrontata con una determinata soglia.	Se < X% allora "N" In presenza di un dato obsoleto allora "A"
Presenza di Politiche di gestione nell'ambito dei diritti umani	Presenza e grado di robustezza di politiche, procedure e sistemi interni alla società e suoi fornitori nell'ambito dei diritti umani	Se classificate con un livello "forte" o "medio" allora "S" Se sono classificate con un livello "debole" allora "N" In assenza del dato o in presenza di un dato obsoleto allora "A"

Stante quanto sopra descritto, la Banca, consapevole della sempre maggiore rilevanza delle tematiche di sostenibilità nel settore della finanza, anche nell'interesse della propria clientela e di tutti i propri stakeholders, intende garantire un impegno sempre maggiore nel valorizzare i fattori ESG nei propri processi e nella propria organizzazione interna.

Lajatico, 27/03/2025