



**Banca Popolare  
di Sondrio** FONDATA NEL 1871

# DNF 2023

Gruppo Banca Popolare di Sondrio

## Banca Popolare di Sondrio SpA

Fondata nel 1871

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL 27 APRILE 2024

Società per azioni

Sede sociale e Direzione generale:

I - 23100 Sondrio SO - Piazza Garibaldi 16

Tel. 0342 528.111 - Fax 0342 528.204

Indirizzi Internet:

[www.popso.it](http://www.popso.it)

[istituzionale.popso.it](http://istituzionale.popso.it)

E-mail: [info@popso.it](mailto:info@popso.it)

Indirizzo PEC: [postacertificata@pec.popso.it](mailto:postacertificata@pec.popso.it)

Iscritta al Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00053810149 - Iscritta all'Albo delle Banche al n. 842

Capogruppo del Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio,

iscritto all'Albo dei Gruppi bancari al n. 5696.0

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Codice fiscale e Partita IVA: 00053810149

Capitale sociale: € 1.360.157.331 – Riserve: € 1.385.452.113 (Dati approvati dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2023)

## RATING

Rating rilasciato alla Banca Popolare di Sondrio da Fitch Ratings in data 6 luglio 2023:	Rating rilasciato alla Banca Popolare di Sondrio da DBRS Morningstar in data 14 novembre 2023:	Rating rilasciato alla Banca Popolare di Sondrio da Scope Ratings in data 14 marzo 2023:	Rating rilasciato alla Banca Popolare di Sondrio da S&P Global Ratings in data 26 febbraio 2024:
<ul style="list-style-type: none"><li>– Long-term Issuer Default Rating (IDR): BB+</li><li>– Short-term Issuer Default Rating (IDR): B</li><li>– Viability Rating: BB+</li><li>– Government Support Rating: ns</li><li>– Long-term Deposit Rating: BBB-</li><li>– Short-term Deposit Rating: F3</li><li>– Senior Preferred Debt: BB+</li><li>– Tier 2 Subordinated Debt: BB-</li><li>– Outlook: Stabile</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Long-Term Issuer Rating: BBB (low)</li><li>– Short-Term Issuer Rating: R-2 (middle)</li><li>– Intrinsic Assessment: BBB (low)</li><li>– Support Assessment: SA3</li><li>– Long-Term Deposit Rating: BBB</li><li>– Short-Term Deposit Rating: R-2 (high)</li><li>– Long-term Senior Debt: BBB (low)</li><li>– Short-term Debt: R-2 (middle)</li><li>– Subordinated Debt: BB</li><li>– Trend: Positivo</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Issuer rating: BBB</li><li>– Outlook: Stabile</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>– Stand alone credit profile: BBB-</li><li>– Long-term Issuer Credit Rating: BBB-</li><li>– Short-Term Issuer Credit Rating: A-3</li><li>– Long-term Resolution Counterparty Rating: BBB</li><li>– Short-term Resolution Counterparty Rating: A-2</li><li>– Outlook: Stabile</li></ul>



# **DNF 2023**

**Banca Popolare di Sondrio**

Fondata nel 1871

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL 27 APRILE 2024**

# PREFAZIONE

## Vittorio Pelligra

Ordinario di Politica Economico - **Università degli Studi di Cagliari**

Direttore del Comitato scientifico e di indirizzo della SEC - **Scuola di Economia Civile**

Nel dicembre del 2014 Alain Cohn, Ernst Fehr e Michel André Maréchal, tre economisti dell'Università di Zurigo, pubblicano sulla rivista *Nature* una ricerca intitolata "Business culture and dishonesty in the banking industry".

Il punto di partenza dello studio è la constatazione del fatto che la fiducia e l'onestà rappresentano fattori determinanti del successo di aziende e di interi settori industriali. Pochi anni prima, nel 2008, la crisi economica originata da numerosi scandali e frodi aveva contribuito a compromettere seriamente la fiducia dei risparmiatori e degli investitori rispetto al settore bancario e finanziario. Non pochi analisti hanno rinvenuto la radice di tali scandali in una cultura imprenditoriale tipica di quel settore tossica e perfino patogena. I tre economisti decidono di verificare sperimentalmente l'effetto di tale cultura.

«Lavorare in banca rende più disonesti?». Questo è il quesito cui si vuole dare risposta».

Vengono coinvolti 128 dipendenti di un grande banca internazionale ai quali viene sottoposto un *honesty game*, un "gioco di onestà": ogni partecipante individualmente, in maniera anonima e segreta, deve lanciare una moneta per dieci volte. In ogni lancio si possono vincere \$20 dollari se esce "testa" oppure niente se esce "croce". Nessuno può verificare i risultati dei lanci e solo alla fine della sequenza ogni giocatore dovrà dichiarare quante volte è uscito "testa" e quante volte "croce". Ogni giocatore, quindi, può vincere un massimo di \$200 dollari oppure anche niente, se per tutti e dieci i lanci dovesse uscire "croce". Naturalmente non è possibile verificare la veridicità delle dichiarazioni del singolo giocatore, ma in aggregato, mettendo insieme le dichiarazioni di tutti i partecipanti è possibile misurare lo scostamento tra queste e la frequenza attesa dei risultati dei lanci, 50% "testa" e 50% "croce".

Prima di iniziare l'esperimento i partecipanti vengono assegnati in maniera casuale a due gruppi distinti. Il primo è il gruppo di controllo. Ai membri del secondo gruppo, il gruppo di trattamento, vengono sottoposte sette domande tendenti a mettere in evidenza la loro identità professionale.

Domande come, «In quale banca lavori attualmente?» oppure «Qual è la tua funzione in questa banca?». I risultati dell'esperimento mostrano che i bancari del gruppo di controllo non sono in media più disonesti della popolazione generale, indicando una media di 51,6% di lanci favorevoli ("testa") rispetto ad una frequenza attesa del 50%. Le cose cambiano nel gruppo di trattamento. Quando ai partecipanti viene indirettamente ricordata la loro identità professionale di bancari, il livello di disonestà cresce, arrivando al 58,2%.

I ricercatori concludono in questo modo «I nostri risultati suggeriscono che la cultura aziendale prevalente nel settore bancario indebolisce e mina la norma dell'onestà, il che implica che le misure per ristabilire una cultura onesta sono molto importanti – e ancora – le banche dovrebbero incoraggiare comportamenti onesti modificando le norme associate



all'identità professionale dei propri dipendenti. Ad esempio, diversi esperti e regolatori hanno proposto che i dipendenti delle banche prestino un giuramento professionale analogo al giuramento di Ippocrate per i medici. Un simile giuramento, supportato da una formazione etica, potrebbe indurre i dipendenti delle banche a considerare l'impatto del loro comportamento sulla società piuttosto che concentrarsi sui propri benefici a breve termine. Un cambiamento delle norme richiede anche che le aziende rimuovano gli incentivi finanziari che premiano i dipendenti per comportamenti disonesti (...) Queste misure potrebbero rappresentare un passo importante verso la promozione di cambiamenti auspicabili e sostenibili nella cultura aziendale».

Ma per fortuna le banche non sono tutte uguali. Per fortuna non tutte sono animate dalla stessa cultura aziendale e non tutte sono mosse dalle stesse finalità. Il settore bancario del nostro Paese, da questo punto di vista, può vantare una invidiabile e salutare biodiversità. Dai monti di pietà, ai monti frumentari, dai monti di credito pubblico fino alle banche moderne, cooperative e popolari la storia del settore bancario ci mette di fronte ad una diversità di forme che non riguarda solamente la finalità e la natura giuridica, ma anche e forse principalmente la cultura che le anima.

L'esperienza degli economisti svizzeri ci dice molto di oggi, di noi, di come la cultura influenza il senso del lavoro e di come questo impatta sulle imprese. Il senso del lavoro? Cosa si intende con questa espressione? Interrogandosi sul legame tra attività lavorativa e significato si inizia a riconoscere, ed era davvero ora di giungere a questo punto, che gli esseri umani sono innanzitutto "cercatori di senso". Lo sono anche nel lavoro, anche attraverso il lavoro. Il nostro cervello si è evoluto per attribuire senso alle nostre esistenze. Trovare senso significa creare una trama capace di mettere insieme in un racconto coerente fatti e persone, desideri, valori, gioie e sofferenze, aspirazioni, imprevisti e obiettivi. Scrivere questa trama è raccontare a noi stessi la nostra storia, è scriverla e viverla allo stesso tempo. «Il senso della vita è una costruzione (...) non ancora finita e che mai lo sarà», ha scritto recentemente il teologo Vito Mancuso. Una costruzione «che sempre avviene e si va facendo – continua Mancuso – a volte anche disfaccendo» (*A proposito del senso della vita*, Garzanti, 2021). Perché la trama si può anche sfilacciare, può perdere coerenza, possiamo smettere di riconoscere in quello che facciamo una finalità, una dignità sufficiente a dargli un significato compiuto. E allora la nostra vita rischia di diventare non più una storia avvincente con tutte le sue meraviglie e i colpi di scena, ma una concatenazione sconclusionata di accadimenti sui quali quasi perdiamo il controllo, una vita "in-sensata".

Il lavoro gioca un ruolo cruciale in questo processo di costruzione o di disfaccimento. Simone Weil, filosofa e operaia, coglie questo nesso. «Il senso di essere utile e persino indispensabile, sono bisogni vitali dell'anima umana». Così scrive ne *La prima radice*. Il lavoro diventa attività capace di rispondere ai bisogni vitali dell'anima facendoci sentire di essere utili ed indispensabili agli altri, trovando in questo "senso" e "con-senso", perché il senso è sempre una costruzione collettiva, generata da relazioni e dallo sforzo che esercitiamo assieme agli altri e per gli altri.

Stiamo attraversando una fase di transizione verso una società della "post-scarità" e tale transizione produce implicazioni di vasta portata per quanto riguarda il nostro atteggiamento nei confronti delle risorse materiali e immateriali perché nelle nostre società della "post-scarità" il senso di una vita si misura in ciò che accade dopo e oltre il soddisfacimento dei bisogni materiali. Ecco, allora, che non possiamo più guardare oggi al lavoro, con gli stessi occhi anche di pochi decenni fa. Sono cambiati i modi, i tempi, ma anche lo scopo e, appunto, il senso. Ed è, forse, anche per questo che il tempo appare propizio per provare ad interrogarci sul legame profondo tra ricerca di senso e lavoro.

Fin quando i nostri modelli economici e la narrazione prevalente continueranno a considerare il lavoro nient'altro che una merce, a definire il salario come il suo prezzo e a stabilire che questo deve dipendere esclusivamente dal costo-opportunità e dalla produttività del lavoratore oltre che dalle condizioni di equilibrio di mercato, molto poco potrà cambiare. Una visione così semplicistica non può produrre nessun miglioramento degno di nota nella nostra comprensione di cos'è diventato oggi il lavoro, perché manca la comprensione profonda di ciò che davvero definisce il senso del lavoro e che attribuisce senso a tale lavoro.

È ora di iniziare a raccontare un'altra storia. Ne abbiamo gli strumenti, l'occasione e soprattutto la necessità. La riflessione sul legame tra ricerca di senso e lavoro assume, ancor più oggi, una rilevanza fondamentale; ora che i segni di un disagio crescente diventano inequivocabili: l'insoddisfazione di milioni di lavoratori rispetto al loro lavoro ritenuto spesso inutile o addirittura socialmente dannoso; l'impossibilità, nonostante questo, di riuscire a trovare un'alternativa migliore; la scelta estrema del licenziamento davanti alla prospettiva di continuare a dedicare tempo ed energie ad un'attività che non si ritiene più degna (*great resignation*), o la scelta di distaccarsi emotivamente del tutto dal proprio lavoro e di ridurre al minimo impegno e coinvolgimento (*silent quitting*). Tutto questo in un contesto nel quale il bisogno di lavori significativi sembra diventare, ogni giorno più pressante e l'offerta, invece, sempre più scarsa.

Ma cosa c'entra una banca con la ricerca di senso? C'entra eccome! Tale ricerca, infatti, non è solo e tanto una ricerca interiore. Essa possiede una dimensione sociale, contestuale, culturale. Perché il senso è qualcosa che lega le esperienze, che assegna un posto agli avvenimenti, che illumina le scelte e che ci mette in relazione con un quadro più ampio fatto di persone e di storie. Se il significato immediato di un'azione deriva, infatti, dalla sua finalità, essa trova senso nella motivazione dell'azione stessa, la quale, a sua volta si inserisce in una visione più ampia della vita individuale che, infine, può maturare solamente, con riferimento a qualcosa che la trascende e la avvolge. Per questo il significato del singolo gesto può essere compreso appieno solo nell'ambito di un contesto più ampio, che supera lo spazio dell'individuo, connettendolo, al tempo stesso, ad altri e ad altro.

Riflettere sull'importanza del contesto nel processo di costruzione del senso ci aiuta anche a dar conto di quel fenomeno che, possiamo definire come una vera e propria "espropriazione esistenziale": una forma di deprivazione così profonda da portare alla scomparsa di senso, finalità e appartenenze e che genera quel disorientamento individuale e collettivo avvertito sempre più e non solo da fasce marginali della popolazione. Un fenomeno che può esitare in manifestazioni anche quantitativamente rilevanti come quello dei *bullshit jobs* descritti da David Graeber o delle tragiche "morti per disperazione" analizzate da Anne Case e Angus Deaton.

In che modo è cambiato il contesto di riferimento per determinare una tale incapacità di trovare o generare un significato profondo per le nostre esistenze? È interessante, a questo riguardo, la lettura che propone lo storico Yuval Noah Harari, secondo il quale tale mutamento non è altro che il principale frutto del progetto della modernità. Progetto che si fonda su un patto faustiano in virtù del quale "gli esseri umani accettano di rinunciare al significato in cambio del potere". Nel quadro premoderno gli uomini riuscivano a trovare un senso alle loro, spesso non facili, vite perché erano collocate in un progetto cosmico, fatto di finalità, voluto e governato da grandi dei moralizzatori e onniscienti. Trovare il senso significava, in questo contesto, scoprire e giocare il proprio ruolo in un piano sovraordinato e orientato al bene individuale e collettivo. Ogni esperienza della vita, così, sia gioiosa che tragica, poteva acquistare un senso, perché parte integrante di questa storia già scritta. «Non siamo al corrente del copione – continua Harari – ma possiamo essere certi che tutto accade per una ragione. Persino quest'orribile conflitto – o pestilenza, o siccità – ha un

significato nel più ampio schema delle cose. Inoltre, possiamo fidarci del drammaturgo: di sicuro la nostra vicenda avrà una conclusione positiva e ricca di significato. Per cui anche la guerra – o la pestilenza, o la siccità – porterà qualcosa di buono: se non qui e ora, per lo meno nell'aldilà». Ma questo copione, mentre, da una parte, forniva valore ad ogni gesto, scelta e accadimento, al tempo stesso, ingabbiava tutti in ruoli e vicende predeterminate e li condannava a finali già scritti. Ecco perché il prezzo da pagare per poter trovare un senso alla propria vita era nientemeno che la rinuncia al proprio arbitrio. La modernità rifiuta questa visione straccia il copione e rivendica potere e autonomia. Così facendo, però, finisce per far sparire anche quel contesto comune di riferimento, che era bussola necessaria per dare senso all'esistenza. «La nostra vita non ha copioni, drammaturghi, registi o impresari – e non ha un senso», conclude Harari.

Per cambiare le cose, perché occorre farlo e piuttosto in fretta, non è necessario però, invertire la rotta. Per ricostruire un contesto capace di favorire la generazione di senso e limitare l'uso in-sensato del potere della tecnica, occorre, semmai, una accelerazione in avanti. Occorre sfruttare una "clausola di recesso" inserita nel patto della modernità: la possibilità di dar vita ad una narrazione alternativa. Sfruttare questa clausola vuol dire distogliere lo sguardo fissamente rivolto ai mediatori sacrali – Stato e Mercato – e rivolgerlo verso chi ci sta a fianco.

**Una banca popolare, la Banca Popolare di Sondrio può essere parte di questa nuova narrativa. Una banca agente di cambiamento, culturale, economico e sociale. Una banca che con il suo radicamento e la sua azione può aiutare a creare spazi di vita generatori di senso. Una svolta nel segno di un nuovo umanesimo che può spingerci a riconquistare la nostra capacità di generare senso.**

**In questo quadro ampio si comprende meglio, credo, anche il ruolo altissimo e la dignità intrinseca del lavoro umano. Proprio perché lavorare significa umanizzare il mondo e questo trova senso solo se il lavoro è fatto con gli altri e per gli altri. Queste due dimensioni di socialità e gratuità non possono non essere poste al centro di un ripensamento profondo dell'organizzazione del lavoro della quale la nostra cultura, oggi, ha così grande bisogno.**









# INDICE

	<b>Lettera agli stakeholder</b>	<b>X</b>
	<b>Highlights</b>	<b>XIV</b>
<b>01.</b>	<b>INTRODUZIONE, CONTESTO E METODOLOGIA DI REDAZIONE</b>	<b>1</b>
	– Chi siamo, cosa facciamo e in cosa crediamo	3
	– Il Gruppo	6
	– La nostra organizzazione territoriale	9
	– Modello di business e strategie d'impresa	10
	– La Governance	24
	– La Governance di Sostenibilità	31
	– Il Sistema dei controlli interni	41
	– Il valore di partecipare	47
	– Il contesto della finanza sostenibile	58
	– Rischi ESG	62
	– Nota metodologica	83
<b>02.</b>	<b>ENVIRONMENT: L'IMPEGNO PER IL CLIMA E L'AMBIENTE</b>	<b>113</b>
	– Ambiente e cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	123
	– Finanza sostenibile e credito responsabile	166
<b>03.</b>	<b>SOCIAL: L'IMPEGNO PER UN'ECONOMIA SOCIALE E SOLIDALE</b>	<b>201</b>
	– Valorizzazione delle risorse umane	204
	– Diversità e pari opportunità	225
	– Supporto alla comunità e legame con il territorio	238
	– Diritti umani	263
<b>04.</b>	<b>GOVERNANCE: UN'AMMINISTRAZIONE SOSTENIBILE</b>	<b>267</b>
	– Solidità patrimoniale e performance economica	273
	– Innovazione e trasformazione digitale	281
	– Privacy e sicurezza informatica	292
	– Integrità e lotta alla corruzione	301
	<b>Glossario</b>	<b>314</b>
	<b>GRI Content Index</b>	<b>318</b>
	<b>Relazione della Società di revisione indipendente</b>	<b>326</b>
	<b>Tabelle Tassonomia</b>	
	<b>Allegato I – TCFD Report – documento separato</b>	

## LETTERA AGLI STAKEHOLDER

# Per una crescita duratura e sostenibile



**Cav. Lav. Mario Alberto Pedranzini**

“ Apro la DNF-Dichiarazione non finanziaria, richiamando il rapporto tra impresa e mercato. L'impresa-banca, nel caso specifico la Popolare di Sondrio, nel perseguire l'obiettivo statutario della creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo, tiene particolarmente in considerazione, in sintonia con la tradizione del credito popolare, le esigenze delle famiglie, delle piccole e medie imprese, delle cooperative e degli enti pubblici e privati, prestando peculiare attenzione ai territori serviti, a partire da quelli di origine della Valtellina e della Valchiavenna. Essa si propone, inoltre, di attuare ogni opportuna iniziativa volta a diffondere e incoraggiare il risparmio, valore tutelato dalla Costituzione italiana.

Un obiettivo di lungo termine se consideriamo che, rimasto immutato nel tempo, ha consentito alla banca, nei suoi oltre 150 anni di storia, di prosperare, di svolgere al meglio il proprio ruolo, conseguendo utili costanti, premessa per la continuità e lo sviluppo aziendali. Uno sviluppo coerente, sempre mantenendo fede ai valori e ai principi dei soci fondatori, ispirando la propria operatività alle esigenze delle comunità e dell'ambiente in cui si è andata via via inserendo, mirando a produrre ricchezza e benessere, attraverso la valorizzazione delle risorse presenti sul territorio, *in primis* il capitale umano, innescando rapporti fiduciari basati sull'onestà e sul riconoscimento del valore del lavoro e, conseguentemente, del risparmio, per metterlo a frutto in un equo scambio con coloro che del risparmio necessitano per dare forma e corpo alle idee e ai propri progetti.

Del resto, non è da dimenticare che la Banca Popolare di Sondrio nasce dall'illuminata visione di Luigi Luzzatti, quella di dare vita al credito popolare, fondato sul nobile intento di sviluppare una cultura economica e sociale che, senza perdere di vista il contesto, facesse scaturire una combinazione armoniosa dei fattori di sviluppo, guardando all'interesse di tutti gli stakeholder e quindi anche al profitto, ma solo come una derivata.

Il nostro obiettivo, ieri come oggi, è quello di poterci definire attore economico investito di responsabilità sociale, protagonista del mondo imprenditoriale e aziendale contemporaneo, ove la sostenibilità in ogni suo aspetto pone questioni che riguardano un bene comune e un fine collettivo.



Molte sono le sfide, ma sul piatto c'è l'opportunità di fare bene, anzi di fare sempre meglio, e non solo per gli altri e per l'ambiente, ma anche per la crescita del proprio business, con strategie flessibili, innovative e competitive, nuovo paradigma per coloro che si proiettano nel futuro con la finalità di essere un'azienda solida, impegnata a generare impatti positivi in ogni dimensione della sostenibilità economica, sociale e culturale, nel contesto che la circonda, per il territorio e per le persone.

«Time is out of joint» è il richiamo del principe Amleto. Dobbiamo affrontare la realtà, senza divenire preda di timori, ma agire con determinazione, fare tesoro degli eventi che dall'oggi al domani ci possono mettere in ginocchio, così come è accaduto con la chiusura dei rubinetti del gas. Non dobbiamo accantonare il problema facendoci illudere dalla riduzione della domanda di elettricità a causa, da un lato, del rallentamento della produzione per effetto del ciclo economico e, dall'altro, dalla riduzione della domanda a causa di stagioni invernali sempre più miti.

Come in ogni fase di transizione, in cui ci si imbatte nella necessità di trovare nuovi equilibri tra spinte di forza tra di loro contrastanti, la tecnologia viene in soccorso. Il combustibile fossile può essere sostituito dall'energia solare, la risorsa acqua, il cosiddetto "oro bianco", può accrescere la produzione di energia idroelettrica, per non parlare dell'eolico e delle tante ricerche intorno al nucleare. Una riflessione questa che ci conduce alle sfide sulla sostenibilità ambientale, alla conseguente e imprescindibile necessità di maggiore autonomia nella produzione e diversificazione negli approvvigionamenti. Necessità che si avverte in tutta la sua dimensione, allorché eventi drammatici, quali il noto conflitto russo-ucraino, cambiano lo stato delle cose.

I dati confermano che continua a crollare il peso del carbone e quello del gas nella produzione di energia elettrica: nel 2023, il calo è stato rispettivamente del 26% e del 15%. L'energia elettrica dell'UE sta diventando ogni anno più verde: la quota di rinnovabili nella sua produzione è più che raddoppiata dal 2004 e continuerà a crescere nei prossimi anni, visto che l'Europa si è impegnata a conseguire la neutralità climatica entro il 2050.

All'orizzonte vi è infatti una forte presa di posizione da parte dell'Europa per quanto concerne la strategia volta a fronteggiare la situazione climatica; ne consegue che il settore finanziario, e quindi anche la nostra banca, in questo carosello di sfide e opportunità, è chiamato a svolgere un fondamentale ruolo a supporto della transizione, anzi quale acceleratore della stessa. Di concerto, occorre promuovere un dialogo costruttivo fra istituzioni e imprese per definire una road map efficace e responsabile, mettendo al centro le persone che sempre di più saranno le chiavi per non subire ma guidare i diversi passaggi.

La lotta al cambiamento climatico e il supporto alla transizione green dei nostri clienti rappresentano una delle primarie sfide del nostro Piano di Sostenibilità, stilato con convinzione, nella consapevolezza che la massimizzazione dell'utilità a livello micro può, in una logica di contaminazione positiva, contribuire al conseguimento dei risultati globali.



Negli anni, l'approccio allo sviluppo sostenibile ha preso forma attraverso la definizione di obiettivi comuni, come gli SDGs dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite, e l'implementazione di strategie globali di decarbonizzazione, specialmente dopo l'Accordo di Parigi del 2015. Banca Popolare di Sondrio ha recepito questi avanzamenti, declinandoli in progetti e traguardi nelle proprie attività e adoperandosi per favorire il percorso di transizione dei propri clienti. È doveroso rammentare il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità, integrati per la prima volta nel Piano Industriale 2022-2025 "NextStep", pure attraverso l'implementazione di target specifici di riduzione di CO<sub>2</sub>.

Ne è testimonianza l'adesione alla partnership finanziaria del programma delle Nazioni Unite per l'ambiente (UNEP FI) e alle iniziative internazionali Principles for Responsible Banking (PRB) e Net-Zero Banking Alliance (NZBA), cui partecipano volontariamente istituti bancari di tutto il mondo, impegnandosi ad allineare i propri portafogli con gli obiettivi di neutralità carbonica definiti dall'Accordo di Parigi.

Nel ruolo propulsivo richiesto al sistema bancario, abbiamo affinato gli strumenti di valutazione ESG della clientela, con un importante progetto di ingaggio che contribuirà a una più solida integrazione delle politiche del credito, supportate dall'emissione del secondo Senior Preferred Green Bond per 500 milioni di euro, allo scopo di finanziare o rifinanziare progetti *green* eleggibili in base al Green Bond Framework.

Inoltre, il Gruppo ha adottato una Policy di Investimento ESG, in cui sono definiti obiettivi volti a integrare i fattori ESG nei principali processi di investimento, in linea con le normative europee di "finanza sostenibile" e con le tendenze di mercato.

L'impegno profuso nelle iniziative ESG fin qui descritte è stato progressivamente riconosciuto anche dalle agenzie di rating che ci hanno conferito valutazioni positive: l'agenzia Standard Ethics nel 2023 ha innalzato l'outlook a positivo, confermando il corporate rating a "EE" e il rating di sostenibilità di lungo periodo a "EE+", valutazione che ci è valsa l'assegnazione del premio MF Best ESG rating Award, promosso dal quotidiano "Milano Finanza" per il secondo anno consecutivo.

È notizia fresca l'upgrade del corporate rating a "EE+", a testimonianza della continua implementazione degli obiettivi previsti dal Piano Industriale, del rafforzamento dei presidi ESG Risk Management, della nuova struttura di governance nonché dei progressi nell'ambito investimenti, Intelligenza Artificiale e Diversity & Inclusion.

Inoltre, recentemente, lo score climatico CDP ci ha visti posizionare a un livello di Leadership (A-), punteggio che ci consente di superare il *benchmark* europeo di settore.

Degna di menzione la rinnovata adesione a Valore D, prima Associazione italiana di grandi imprese, impegnata nella promozione di una cultura aziendale inclusiva, priva di discriminazioni, capace di far emergere il talento individuale attraverso la valorizzazione della diversità. Si affianca la firma della Carta delle Donne di ABI, strumento messo a disposizione delle banche associate a sostegno dell'impegno per le pari opportunità.





Per quanto concerne la Governance aziendale, terzo pilastro dell'acronimo ESG, è stato costituito il Comitato consiliare Sostenibilità che supporta il Consiglio e dialoga costantemente con le strutture della Banca e con l'omonimo Comitato manageriale.

Le iniziative e i risultati fin qui citati sono frutto di un percorso di crescita interna focalizzato sulla consapevolezza e sull'orientamento alla Sostenibilità, supportato da un intenso programma formativo ESG, volto a diffonderne i relativi valori a tutti i livelli operativi e decisionali dell'organizzazione.

Tutte le trasformazioni e le novità riportate e approfondite in questo documento rappresentano grandi traguardi per la BPS che, coerentemente con la storia che la contraddistingue, intende trasferire ai propri stakeholder e, in particolare, a quelli più giovani, il forte messaggio di credere in sé stessi, impegnarsi, immaginare il futuro per contribuire allo sviluppo di ecosistemi di qualità, sostenibili e resilienti.

Citando Luigi Einaudi: «La via verso la sicurezza, verso la felicità, verso il bene ... È una via lunga ... Perché gli uomini non si educano quando qualcuno si incarica di decidere per loro conto ed a loro nome quel che debbono fare o non fare, ma debbono educarsi da sé e rendersi moralmente capaci di prendere decisioni sotto la propria responsabilità».

L'ambiente che abitiamo, la società, le persone sono la vera sfida di un'impresa, con l'obiettivo di mettere a terra un progetto comune; non abbiamo bisogno solo di buone politiche per innescare il cambiamento, ma di una nuova narrativa dell'economia insieme a quelle storie che possano conquistare il cuore e la testa delle persone e generare la forza innovativa che possa andare oltre i soliti paradigmi.

**Mario Alberto Pedranzi**

Consigliere delegato e Direttore generale  
Banca Popolare di Sondrio



# Highlights

La DNF rappresenta lo strumento principale per la disclosure di sostenibilità. Di seguito, vengono riportati alcuni indicatori di performance per illustrare la crescita della Strategia di Sostenibilità del Gruppo.



## Adesione alla Net-Zero Banking Alliance

**A –** (Leadership)  
nello Score **CDP**

**500** mln €  
per il 2° **Green Bond** di BPS

**63.000** tCO<sub>2</sub>eq evitate  
grazie a 2.380 finanziamenti nel  
**Green Bond portfolio**

**11** linee di  
finanziamenti **green next**

**80%**  
portafoglio corporate non  
finanziario con **Score ESG**

**98%** energia  
elettrica acquistata  
**rinnovabile**

**99%** carta riciclata  
sul totale dei consumi



**30%** di punti di accesso  
in zone scarsamente popolate  
(comuni con meno di 5.000  
abitanti)

Nel **20%** dei comuni  
in cui opera, BPS è l'**unica banca  
presente**

**33.500**  
giorni di lavoro agile  
per 250 tCO<sub>2</sub>eq evitate

**349** nuovi colleghi  
**77%** dei quali **<29anni**

**99%**  
dipendenti con contratto a tempo  
**indeterminato**

**Valutazione ESG**  
dei **fornitori** sull'**80%** degli  
**acquisti** di BPS

Oltre **1600** servizi  
di **tesoreria** tra cui 438  
a **istituzioni universitarie o  
educative**



## Adesione ai Principles for Responsible Banking

**>1,5** mld € titoli ESG  
nel **portafoglio di proprietà**  
(11% del tot. titoli di debito)

OLTRE  
**40** Referenti ESG  
Uffici centrali e rete  
**a supporto del Piano ESG**

ISTITUZIONE del  
**Comitato consiliare Sostenibilità**

OLTRE  
**60** ore di formazione  
ESG tra cui 3 sessioni dedicate  
agli Organi di governo

**+4.000** stakeholder  
coinvolti su temi ESG

**6** indicatori ESG  
nelle **politiche di remunerazione**  
delle figure apicali

**97%** dei clienti  
con esclusiva corrispondenza **online**









Foto di: **Sandro Moretti**, Factorit-IT 📍 Strada nel Parco di Monza (MB)





# **01.** INTRODUZIONE, CONTESTO E METODOLOGIA DI REDAZIONE



“ Rispettosi delle istituzioni e delle regole, contrastiamo la tendenza all’omologazione, nella convinzione che fiducia e capitale relazionale sono importanti tanto quanto i fondamentali economici, e questo ancor di più per una banca come la nostra che della fiducia e della coesione ha sempre fatto la sua anima istituzionale, consolidando la rete integrata di relazioni di giorno in giorno costruita nei rapporti con i propri territori. ”

**Mario Alberto Pedranzi**, Consigliere Delegato e Direttore Generale di Banca Popolare di Sondrio,  
“Lettera ai Soci e agli Amici” del 1° gennaio 2024

# Chi siamo, cosa facciamo e in cosa crediamo

Tra le prime banche popolari italiane, dal 1871 Banca Popolare di Sondrio (di seguito anche "la Capogruppo", "la Banca" o "BPS") è al servizio dei territori in cui opera. Una lunga storia, basata sulla fiducia reciproca e alimentata dalla passione per il lavoro, da una costante attenzione al cliente e all'evoluzione dei suoi bisogni e da radici salde che hanno permesso alla Banca di ampliare i suoi orizzonti.

Nel corso del tempo BPS, anche grazie all'attività svolta dalle altre Società del Gruppo, ha esteso il proprio raggio di azione a tutto il territorio nazionale, mantenendo al contempo forti legami con la zona di origine e le sue tradizioni, favorendo uno sviluppo economico sostenibile della Comunità, attraverso il supporto attento e personalizzato a piccoli imprenditori, comuni cittadini, medie e grandi imprese; a seguito dell'approvazione della trasformazione societaria, la Banca opera quale Società per Azioni ed è a capo di un Gruppo bancario che conta oltre 149.000 azionisti, più di 500 sportelli e oltre 900.000 clienti.

Nel 2022, per la prima volta nella storia del Gruppo Banca Popolare di Sondrio (di seguito "il Gruppo"), è stato presentato al pubblico il Piano Industriale "Next-Step 2022-2025".

L'aggiornamento del Piano Industriale ha offerto una preziosa occasione di consolidamento della strategia ESG del Gruppo: l'integrazione dei fattori ESG nel business e nell'operatività è rappresentata da obiettivi trasversali e misurabili, tra cui si ritrovano il rafforzamento della governance, l'implementazione della sostenibilità nei principali processi della Banca, la rivisitazione del catalogo di prodotti e servizi, la partecipazione a iniziative nazionali e internazionali e l'aggiornamento continuo della rendicontazione.

In linea con questi obiettivi, la Banca ha intrapreso un percorso volto all'inclusione dei rischi ESG nei meccanismi strategici, nei sistemi di gestione dei rischi e nei processi nevralgici che caratterizzano il proprio modello di business, fra i quali la concessione e il monitoraggio del credito. Inoltre, ha integrato nei processi decisionali relativi agli investimenti la considerazione dei rischi di sostenibilità, adeguando in modo più puntuale i prodotti e i servizi alla propria strategia e alle mutate esigenze del mercato.


Considerando la centralità che la sostenibilità ha acquisito nel corso degli ultimi anni e l'impegno non più revocabile da parte di tutti, anche Banca Popolare di Sondrio ambisce a fare la sua parte continuando a essere un attore di rilievo nel percorso di transizione verso un modello di economia più sostenibile, cogliendo anche le opportunità che ne derivano sia sul fronte del business sia nel rendere più robusti i processi aziendali. Per rispondere a tali ambiziosi obiettivi, la Banca crede nella cooperazione internazionale e nel ruolo chiave del settore finanziario: nel dicembre 2023 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'adesione di BPS allo United Nations Environmental Programme for Financial Institutions (di seguito "UNEP FI") e la partecipazione a due importantissime iniziative:

- I Principles for Responsible Banking (di seguito "PRB");
- La Net-Zero Banking Alliance (di seguito "NZBA").



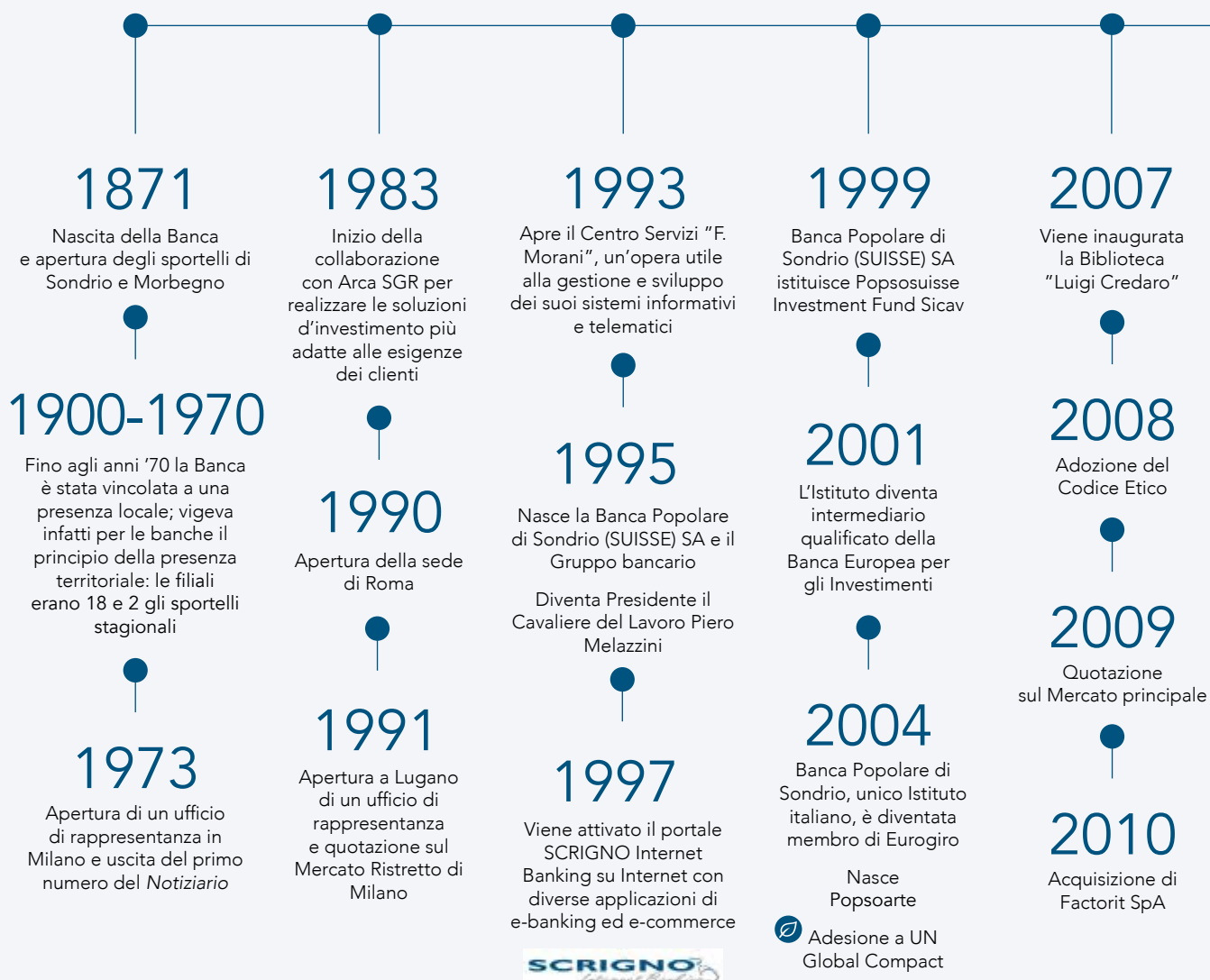


**Banca Popolare  
di Sondrio** FONDATA NEL 1871

Foto di: **Alex Galli**, Mantova agenzia 1  Affresco su sfondo logo



## La Storia





# 2023

- Adesione all'associazione Valore D e firma della carta "Donne in banca" di ABI
- Miglioramento Outlook di Standard Ethics da "stabile" a "positivo" e conferma del corporate rating (EE) e del rating di lungo periodo (EE+)
- Pubblicazione del primo TCFD Report
- Identificazione di primi target di riduzione della CO<sub>2</sub> del portafoglio crediti
- Creazione del Comitato consiliare di Sostenibilità
- Seconda emissione di Green Bond
- Adesione ai Principles for Responsible Banking e alla Net-Zero Banking Alliance ("NZBA")
- Definizione della Policy di Investimento ESG
- Valutazione ESG delle controparti
- Formazione in ambito D&I per tutti i dipendenti
- Apertura a Udine della prima filiale in Friuli Venezia Giulia

## 2014

La presidenza passa all'av. Francesco Venosta

## 2018

BPS diventa socia di Rent2Go Srl e viene acquisita PrestiNuova SpA

## 2021

Partecipazione al questionario BCE sui rischi climatici e ambientali

## 2022

Standard Ethics migliora il rating di lungo periodo della Banca, portandolo da "EE" a "EE+"

## 2015

BPS (SUISSE) SA registra un utile record del +73%

## 2019

Fusione per incorporazione di PrestiNuova SpA in Banca della Nuova Terra SpA

Nuovo sito istituzionale con sezione dedicata alla Sostenibilità

Ottenimento del primo rating di sostenibilità *solicited* di Standard Ethics, con punteggio EE

Creazione del Comitato Sostenibilità

Creazione dell'Ufficio Sostenibilità

Adozione della Policy di Sostenibilità

Primo collocamento di Green Bond

Inserimento di PrestiNuova Srl Agenzia in Attività Finanziaria nel Gruppo bancario

Stesura dei Piani Spostamenti Casa-Lavoro

Adozione della Policy Ambientale

Trasformazione in Società per Azioni

Acquisizione totale di Factorit e di Rent2Go

Presentazione del Piano Industriale di Gruppo 2022-2025

Integrazione ESG del Piano Industriale 2022-2025

Pubblicazione del Green Bond Report 2022

Formazione ESG per tutti i dipendenti del Gruppo

Linee guida per la riduzione degli impatti ambientali dei dipendenti

Raccolta di dati ESG per la valutazione delle controparti

Incremento di titoli ESG in portafoglio di proprietà

Sviluppo di prodotti di credito ESG

Policy del credito ESG

Stesura dei nuovi Piani Spostamenti Casa-Lavoro

## 2017

Prima pubblicazione della Dichiarazione Non Finanziaria

Acquisizione del 100% di BNT banca

## 2020

Preparazione del primo Questionario CDP



## Il Gruppo

Il Gruppo bancario Banca Popolare di Sondrio, attraverso la capogruppo Banca Popolare di Sondrio e le società controllate, presta ai propri stakeholder una pluralità di servizi in grado di soddisfare le varie esigenze in ambito bancario, finanziario e assicurativo, direttamente o tramite partnership con primari istituti.



La visione della Banca è orientata verso una crescita sana, senza perseguire dimensioni eccessive



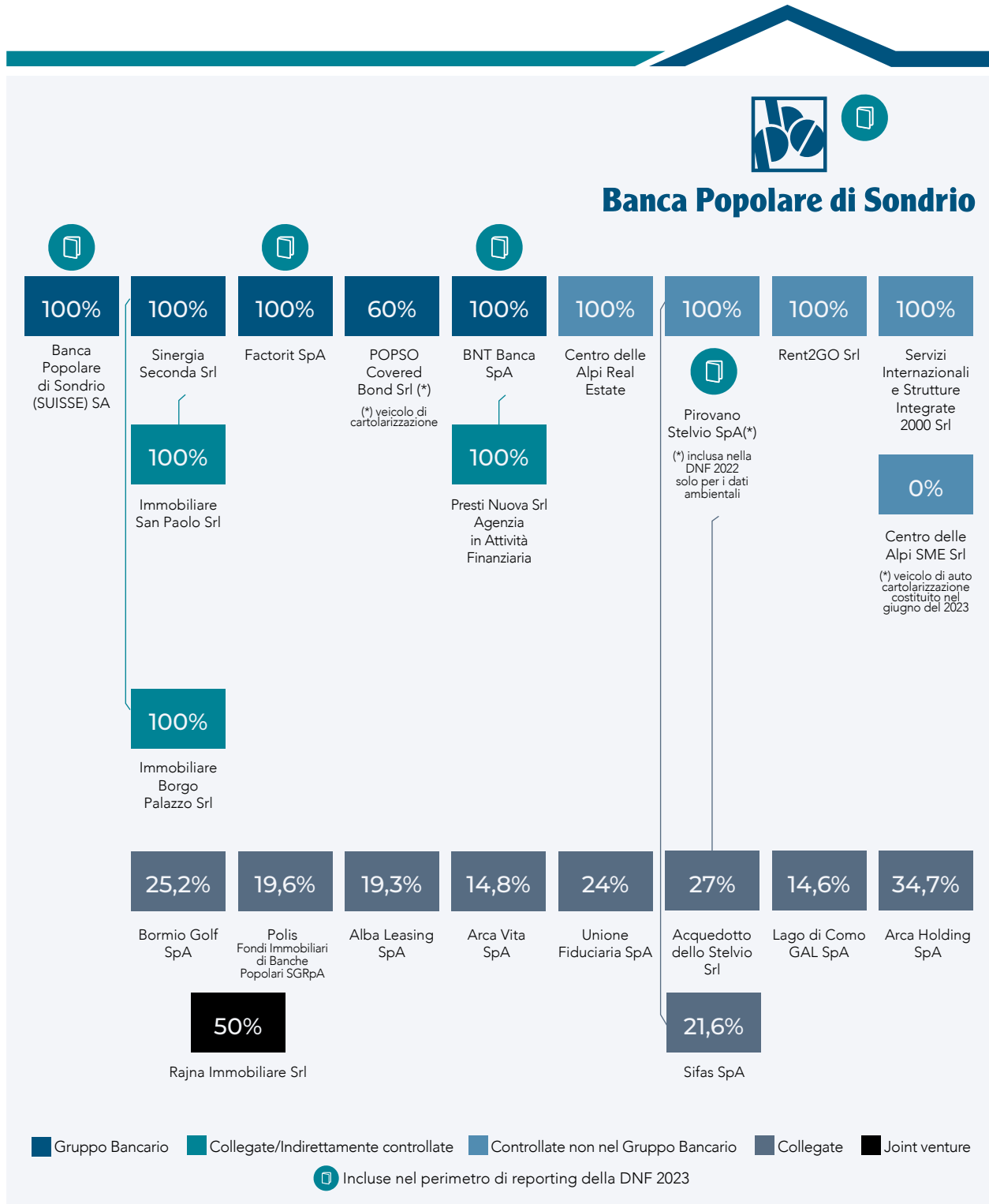
## Oltre a Banca Popolare di Sondrio compongono il Gruppo bancario:

- **BPS (SUISSE) SA:** banca di diritto svizzero interamente controllata dalla Capogruppo, è stata costituita a Lugano il 3 maggio 1995. La sua rete territoriale conta attualmente 21 unità operative in tutto il territorio elvetico, di cui una nel Principato di Monaco, a cui si aggiungono l'ufficio di rappresentanza di Verbier e l'unità virtuale Direct Banking per l'accesso online a tutti i servizi bancari in Svizzera. BPS (SUISSE) SA svolge un'attività ampia e diversificata coprendo tutti i settori, proponendosi come banca universale e operando secondo la filosofia del Gruppo: una banca che pone il cliente al centro della sua attenzione;
- **Factorit SpA:** società specializzata nel factoring, interamente controllata dalla Capogruppo, offre alle imprese operanti in Italia e all'estero una gamma completa di prodotti in grado di soddisfare le loro esigenze in materia di finanziamento, garanzia e gestione dei crediti commerciali. Factorit deriva i propri valori dalle banche popolari fondatrici che ne costituivano l'azionariato e il canale distributivo di riferimento: tali valori trovano espressione formale nel Codice Etico;
- **Banca della Nuova Terra SpA:** nata nel 2004 con lo scopo di dedicarsi principalmente all'erogazione del credito al settore agricolo, al settore agroindustriale, ai privati e alle famiglie. Successivamente al suo ingresso nel Gruppo, BNT Banca si è specializzata nel collocamento di prodotti di credito al consumo e nello specifico di finanziamenti rimborsabili mediante cessione del quinto della pensione (CQP), cessione del quinto dello stipendio (CQS) e delegazione di pagamento (DEL);
- **PrestiNuova Srl – Agenzia in Attività Finanziaria:** società controllata interamente da Banca della Nuova Terra SpA, esercita nei confronti del pubblico l'attività di agenzia in attività finanziaria, focalizzando principalmente l'attenzione sui finanziamenti rimborsabili mediante la cessione del quinto dello stipendio e della pensione su mandato diretto di Banca della Nuova Terra SpA;
- **Sinergia Seconda Srl:** società operativa nel settore immobiliare con funzioni prevalentemente strumentali in relazione alle attività della Banca e del Gruppo bancario;
- **Popso Covered Bond Srl:** società funzionale all'emissione di obbligazioni bancarie garantite (*covered bond*).

Fanno altresì parte del Gruppo, pur non rientrando nel perimetro di vigilanza prudenziale né offrendo servizi finanziari, le seguenti società: **Pirovano Stelvio SpA, Immobiliare San Paolo Srl, Rent2Go Srl, Immobiliare Borgo Palazzo Srl e Servizi Internazionali e Strutture Integrate 2000 Srl.**



# Struttura Societaria del Gruppo Banca Popolare di Sondrio SpA al 31.12.2023



# La nostra organizzazione territoriale

486

Sportelli in Italia

Filiali presenti in otto regioni del Nord Italia, nell'area di Roma e in Campania

20

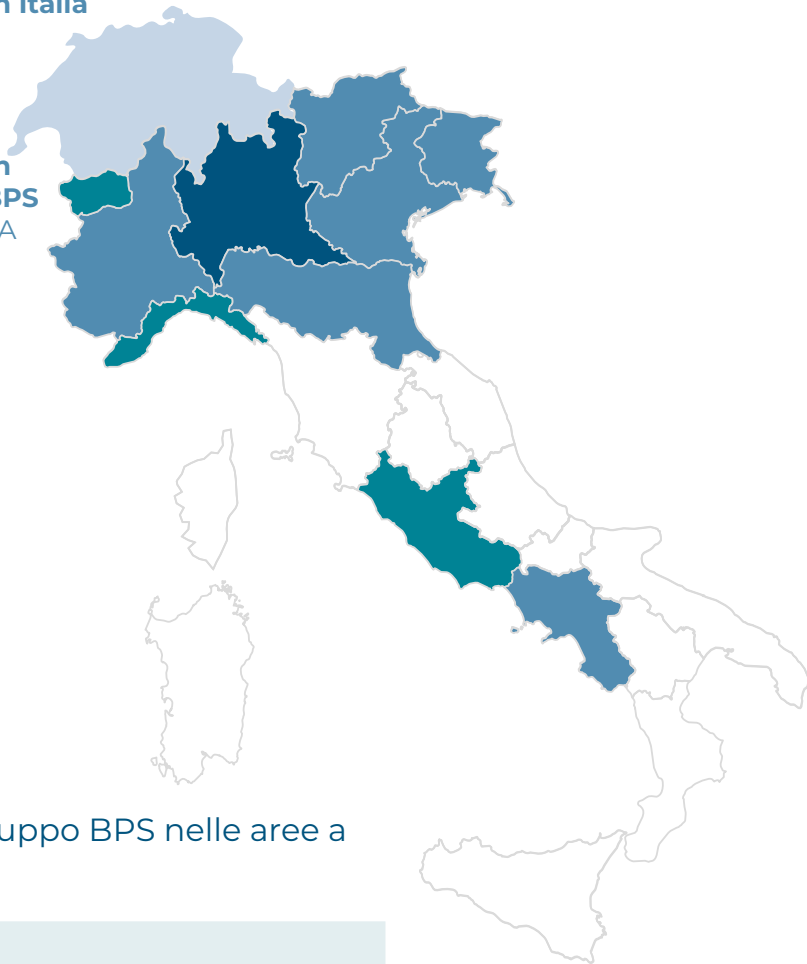
Sportelli in Svizzera BPS (SUISSE) SA

1

Sportello nel Principato di Monaco

51

Desk all'estero presso partner esterni in 44 Paesi



Presenza geografica del Gruppo BPS nelle aree a maggior potenziale

<b>maggiore di 5%</b>	Lombardia
<b>tra 2,5% e 5%</b>	Lazio, Liguria, Valle d'Aosta
<b>minore di 2,5%</b>	Campania, Emilia Romagna, Piemonte, Trentino Alto Adige, Veneto, Friuli Venezia Giulia

Dati aggiornati al 4 gennaio 2024





## Modello di business e strategia d'impresa

Il modello di business di Banca Popolare di Sondrio è costruito tenendo conto delle esigenze di tutti gli stakeholder, sostenendo il mondo produttivo, il settore delle famiglie e i privati in genere, investendo, concedendo mutui e linee di credito e offrendo in modo semplice e facilmente accessibile prodotti e servizi che rispondono alle esigenze dei singoli.

In un contesto dove il mercato e le normative europee stanno delineando in modo sempre più puntuale il ruolo del settore bancario nella transizione verso un'economia più sostenibile, risulta fondamentale sviluppare un modello di business attento all'integrazione delle tematiche ambientali, sociali e di buona governance (di seguito "ESG").

Il Gruppo fonda la propria strategia su scenari che portano a fattori comuni ambiente, industria e finanza e in tale ottica intende procedere, con approccio olistico e con la volontà di essere attore del cambiamento, nel percorso già intrapreso di identificazione, implementazione e monitoraggio di obiettivi di sostenibilità, attuando le modalità più efficaci per realizzarli nel contesto proprio e di sistema.



## Le Strategie d'impresa e il Piano Industriale 2022-2025

Alla luce delle nuove normative europee nell'ambito della finanza sostenibile, nonché delle crescenti pressioni del mercato su questi temi, sono sempre più forti la consapevolezza e l'impegno della Banca nell'aggiornare le proprie strategie e implementare i propri processi, al fine di integrare maggiormente la sostenibilità nel business.

La ricerca di nuovi prodotti e servizi, per cogliere al meglio le opportunità di mercato e rispondere alle rinnovate esigenze della clientela, è continua, con un'attenzione particolare rivolta ai settori quali il factoring, la cessione del quinto, l'*asset management*, il ramo assicurativo, il *leasing* e i servizi di mobilità.

La capacità di instaurare un rapporto unico e personalizzato sia con la clientela nuova sia con quella acquisita da tempo è senza dubbio uno dei tratti distintivi del Gruppo che ha permesso, tra le altre cose, di conquistare crescenti quote di mercato nei settori portanti dell'attività bancaria, quali l'intermediazione creditizia, i servizi internazionali, i sistemi di pagamento e il risparmio amministrato e gestito.

Il responsabile di filiale ha sempre rappresentato, tanto per il piccolo risparmiatore quanto per la famiglia e per l'imprenditore, un punto di riferimento importante ed essenziale, in grado di analizzare il quadro finanziario e patrimoniale della controparte, identificarne le necessità e, con senso di responsabilità, indirizzarne le scelte, anche nei momenti di difficoltà.

Il modello di servizio della Banca è infatti fondato su una relazione diretta con la clientela, cui si affianca un utilizzo sempre più significativo dei canali digitali per rispondere in modo efficace ed efficiente alle esigenze di tutti gli stakeholder.

### DISTINTIVITÀ

**Presenza geografica qualificata, radicamento territoriale, competenza del personale, eccellenza dei servizi: modo unico di fare Banca**

#### Presenza geografica qualificata

- > Banca leader nelle **aree chiave per l'economia** e l'industria italiana
- > Presenza consolidata in **Svizzera** tramite Banca universale
- > Presenza nel **Principato di Monaco** e nei principali Paesi nel mondo

#### Radicamento territoriale e azionariato diffuso

- > **Banca di Comunità**
- > **Azionariato popolare diffuso** di famiglie e PMI
- > **Clientela** fortemente fidelizzata

#### Servizi d'eccellenza

- > **Personale competente**, motivato e affidabile
- > **Filiera decisionale corta** nella relazione con il cliente
- > **Polifunzionalità** competitiva, grazie a fabbriche prodotte interne e articolato network estero

MODO  
UNICO DI  
FARE BANCA

**Generazione di valore** costante nel tempo.  
**Solidità, resilienza** e capitale "libero" per la crescita.  
**Crescita** organica e continua. **Operatività** snella e flessibile.  
**Produttività** delle filiali *best-in class*.



## Il Piano Industriale



“ Il Piano Industriale 'Next Step' 2022-2025 racconta le prospettive di una 'banca che fa banca', concentrata sui propri ambiti distintivi, intenzionata a crescere su aree, quali la gestione del risparmio e la bancassicurazione, in cui riteniamo di avere ancora ampio potenziale, evolvendo in senso digitale la relazione con la nostra clientela. Questa banca si impegna a distribuire nei prossimi anni più di mezzo miliardo di dividendo, con un *payout* annuo del 50%.”

**Mario Alberto Pedranzi**, Consigliere Delegato e Direttore Generale di Banca Popolare di Sondrio

Il 28 giugno 2022 il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato il Piano Industriale 2022-2025: un intenso programma che definisce la strategia e i nuovi target per una generazione di valore significativa e sostenibile.

Nel corso del 2023 è stato dato pieno avvio alle principali iniziative industriali del Piano, i cui obiettivi verranno conseguiti attraverso una strategia fondata su tre direttrici di sviluppo e altrettanti fattori abilitanti per l'attuazione delle iniziative contenute nel programma.





LINEE GUIDA  
STRATEGICHE

 Consolidamento e sviluppo delle attuali solide basi di crescita  
continua e sostenibile

 Diretrici di  
sviluppo

	Oggi	Domani
<b>Focus su ambiti distintivi</b>	Il credito è oggi il prodotto-principe della Banca, grazie a relazioni di lungo periodo con famiglie, enti, imprese dei territori in cui BPS vanta una posizione di mercato significativa.	Consolidamento della posizione di mercato nel settore delle aziende, stimolo del <i>cross-selling</i> sull'offerta commerciale complessiva del Gruppo, aumentando la penetrazione lungo le filiere consolidate.
<b>Crescita qualificata su aree di valore</b>	BPS si è mantenuta innovativa nei servizi con investimenti incrementali sull'articolazione territoriale, cogliendo le opportunità di mercato, in coerenza con il proprio modello di offerta.	Intensificazione della presenza in aree ad alto valore e con potenziale non ancora pienamente espresso, capitalizzando le nuove opportunità offerte dal mercato e dal PNRR, anche in ambiti contigui al business bancario.
<b>Evoluzione digital della relazione con la clientela</b>	Il modello di servizio è imperniato su una relazione diretta, franca e trasparente con la clientela in filiale.	Evoluzione del modello di filiale fisico e "universale" - centrale nella relazione con il cliente - in una forma " <i>phygital</i> " e multicanale; robotizzazione e automazione dei processi per migliorare l'esperienza dei clienti liberando energie commerciali.

 Fattori  
abilitanti

<b>Corporate identity, competenza, formazione e incentivi</b>	In banca è presente una cultura distintiva di collaborazione, lealtà e concretezza.	Mantenimento della <i>corporate identity</i> distintiva. Evoluzione del set di competenze in chiave " <i>new ways of working</i> " con nuove modalità di servizio al cliente.
<b>Capitale solido</b>	BPS presenta solidità patrimoniale ai vertici del mercato, attivi di qualità, anche in virtù di mirate attività di <i>derisking</i> .	Mantenimento dei livelli di CET1 <i>best-in class</i> e distribuzione di valore costante agli azionisti, anticipando impatti avversi sul portafoglio creditizio.
<b>Sostenibilità ambientale, sociale, etica e umana di tutta l'attività</b>	BPS fonda dalle origini la propria attività sulla gestione armonica del rapporto con i territori.	Rafforzamento dell'impegno e dell'approccio alla sostenibilità e all'inclusione, coniugando la tradizionale vicinanza alle comunità locali con le più innovative prassi e i migliori standard internazionali.



## Piano Industriale ESG

All'interno del Piano Industriale 2022-2025 l'integrazione dei fattori ESG nel business e nell'operatività prevede numerose attività distinte in due filoni strategici, ciascuno suddiviso in specifici ambiti di integrazione.



### 1° filone

Il **primo filone** prevede interventi che si innestano in modo trasversale nelle principali **aree di business e operatività** della Banca, ovvero:

- **rafforzamento continuo della governance**, per un coinvolgimento crescente degli organi apicali e un'integrazione del sistema dei controlli a presidio dell'effettiva attuazione degli indirizzi ESG;
- **miglioramento dei rating e degli scoring di sostenibilità** assegnati dai provider più rilevanti e strategici;
- **partecipazione attiva a iniziative nazionali e internazionali** su temi di sostenibilità;
- **integrazione della sostenibilità nei principali processi della Banca**, mediante l'aggiornamento della normativa e delle prassi esistenti e l'adozione di nuove policy, in particolare negli ambiti del credito, degli investimenti e del controllo dei rischi;
- **aggiornamento e rinnovo del catalogo di prodotti e servizi**, mediante non solo la crescente raccolta di informazioni ESG della clientela (alla base della costruzione dello Score ESG), ma anche con l'arricchimento del catalogo prodotti ESG di credito, di debito e di investimento, dedicati alla clientela *corporate, retail* e istituzionale;
- **aggiornamento continuo della disclosure ESG** (tra cui la Dichiarazione Consolidata di carattere non Finanziario, di seguito "DNF" e il report secondo le Raccomandazioni della "Task-force for Climate-related Financial Disclosure" o "TCFD") e definizione di una più ampia strategia di comunicazione ESG, che valorizzi la *brand identity* del Gruppo specificamente sotto il profilo della sostenibilità.

### 2° filone




Il **secondo filone** prevede interventi in ambiti specifici, i quali traggono origine dalla **Policy di Sostenibilità**, di cui il Gruppo si è dotato a partire dall'estate del 2021, vale a dire:

- **definizione di target di performance climatico-ambientale e dei relativi KPIs di monitoraggio**, sia afferenti alle emissioni dirette del Gruppo, sia a quelle indirette delle controparti finanziate;
- **rafforzamento delle attività del Gruppo con impatto positivo sul territorio e sulla comunità di riferimento**, quali da un lato una strategia ben definita di sponsorizzazioni ed erogazioni liberali, dall'altro la previsione di nuovi meccanismi di selezione dei fornitori che considerino pure la loro performance in ambito ESG;
- **implementazione di nuove iniziative afferenti alla gestione del personale** (con particolare attenzione al bilanciamento tra vita lavorativa e vita privata e interventi a favore della diversità e dell'inclusione);
- **aggiornamento continuo della normativa interna** su tematiche connesse alla protezione dei dati personali e all'ambito anticorruzione, pure mediante iniziative volontarie.





# La sostenibilità come fattore abilitante del piano strategico

	 <b>GOVERNANCE ESG</b>	 <b>INIZIATIVE INTERNAZIONALI E RATING ESG</b>	 <b>POLITICHE E STRATEGIE DI BUSINESS</b>	 <b>PRODOTTI E SERVIZI</b>	 <b>RENDICONTAZIONE E COMUNICAZIONE</b>
<b>Obiettivi raggiunti al 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Rafforzamento <b>Governance ESG</b></li> <li>✓ <b>Formazione ESG</b> di tutto il personale del Gruppo</li> <li>✓ <b>ESG compliance programme</b></li> <li>✓ Integrazione fattori ESG nelle <b>Politiche di remunerazione</b></li> <li>✓ <b>Linee guida interne di comportamento</b> per la riduzione degli <b>impatti ambientali</b></li> <li>✓ Rafforzamento <b>Controlli ESG di II e III livello</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Intensificazione del dialogo con i <b>provider</b></li> <li>✓ Miglioramento di alcuni <b>rating ESG</b></li> <li>✓ Supporto alla <b>TCFD</b></li> <li>✓ Adesione a <b>Valore D</b></li> <li>✓ Adesione a <b>UN PRB e Net-Zero Banking Alliance</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Politica del Credito ESG</b></li> <li>✓ <b>Integrated Risk Management</b></li> <li>✓ Primo set di target di riduzione della <b>CO<sub>2</sub> di portafoglio</b></li> <li>✓ Definizione dello <b>Score ESG di controparte</b></li> <li>✓ <b>Own funds: 10% comparto obbligazionario in strumenti ESG</b></li> <li>✓ Definizione <b>Policy di Investimento ESG</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Ampliamento delle linee di gestione patrimoniale ESG</b></li> <li>✓ Integrazione ESG <b>questionario MiFID II</b></li> <li>✓ Nuova emissione di <b>Green Bond</b></li> <li>✓ Nuovo <b>ESG Bond Framework</b></li> <li>✓ Sviluppo di <b>nuovi Green Loans</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Perfezionamento delle analisi delle <b>emissioni indirette (Scope 3)</b></li> <li>✓ Integrazione della DNF con le <b>raccomandazioni TCFD</b></li> <li>🕒 Evoluzione dei contenuti della DNF nell'ambito della <b>CSRD e dei nuovi standard di rendicontazione</b></li> </ul>
<b>Obiettivi per il 2025</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>🕒 Piano operativo di <b>mobilità sostenibile</b></li> <li>🕒 Piano operativo in materia di <b>Diversità e Inclusione</b></li> <li>🕒 Attivazione del programma di <b>leadership femminile</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>🕒 Miglioramento <b>rating &amp; scoring ESG</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>🕒 Aumento del target sul comparto <b>ESG</b> del <b>portafoglio di proprietà</b></li> <li>🕒 Definizione della <b>strategia di giving</b></li> <li>✓ <b>Rating ESG per i fornitori</b></li> <li>🕒 Sistema di Gestione Ambientale <b>ISO 14001</b></li> <li>🕒 <b>ESG Data Governance</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>🕒 Integrazione dell'ESG Score delle controparti con <b>Taxonomy alignment</b></li> <li>🕒 Sviluppo prodotti <b>Taxonomy aligned</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>🕒 Analisi delle performance ambientali del <b>patrimonio immobiliare</b></li> <li>🕒 Rafforzamento della strategia di <b>comunicazione ESG</b></li> <li>🕒 <b>ESG brand identity</b></li> </ul>

✓ Attività completata nel 2022  
 ✓ Attività completata nel 2023  
 🕒 Attività in corso  
 🕒 Info in DNF 2023







## Piano operativo di Sostenibilità

	GOVERNANCE	KPIs	RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI	
			2023	2025
Governance ESG	<b>Identificazione di Referenti ESG nel CdA</b>	# Consiglieri con competenze ESG che compongono il Comitato	✓	✓
	<b>Rafforzamento del presidio dei Referenti ESG</b>	# Referenti ESG nelle Aree di business della Banca e delle società controllate	✓	✓
	<b>Ampliamento dell'Ufficio Sostenibilità</b>	# Componenti dell'Ufficio Sostenibilità	✓	✓
	<b>Formazione ESG continuativa</b>	# Ore annuali dedicate alla formazione ESG a personale a tempo indeterminato	✓	n.d.*
	<b>Integrazione di parametri ESG nella politica di remunerazione</b>	Remunerazione delle figure apicali	✓	n.d.*

\*target annuale

	POLITICHE E STRATEGIE DI BUSINESS	KPIs	RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI	
			2023	2025
Climate Strategy	<b>Definizione dell'inventario GHG di Gruppo</b>	Scope 2: energia da fonti rinnovabili	✓	✓
	<b>Analisi del Portafoglio corporate (investimenti + finanziamenti)</b>	Copertura portafoglio emissioni finanziate	✓	✓
	<b>Analisi del Portafoglio Crediti corporate</b>	Copertura del portafoglio <i>corporate loans</i> con lo Score ESG	✓	✓
	<b>Analisi del Portafoglio titoli</b>	Copertura del portafoglio con dati sulla <i>carbon footprint</i> per tipologia di emittente	✓	✓

✓ obiettivo raggiunto    ✓ obiettivo quasi raggiunto    ✓ obiettivo "work in progress"



	PRODOTTI E SERVIZI	KPIs	RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI	
			2023	2025
 <b>Informazioni ESG e nuovi prodotti</b>	<b>Approfondimento sulle caratteristiche ESG delle controparti</b>	Controparti corporate con ESG Due diligence (o altri approfondimenti) rispetto al perimetro individuato	✔	✔
	<b>Implementazione di offerta di prodotti di finanziamento alla clientela corporate e retail</b>	Nuove linee next e ESG <i>loans</i> erogati (prodotti next e mutuo green) rispetto al totale pianificato	✔	✔
	<b>Emissione ESG Bond</b>	Green Bond emessi sul totale pianificato	✔	✔

✔ obiettivo raggiunto  
 ✔ obiettivo quasi raggiunto  
 ✔ obiettivo "work in progress"

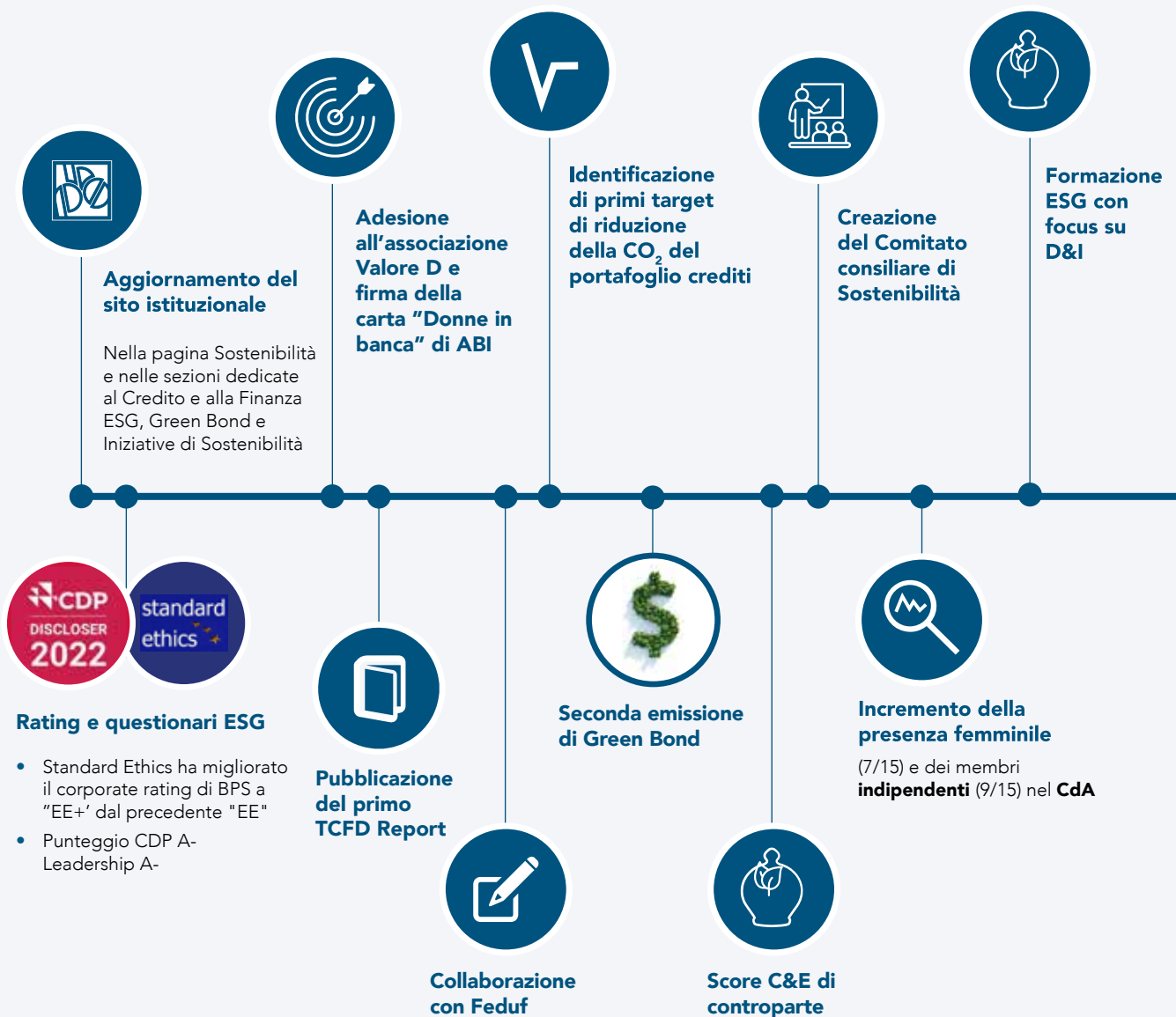




# Il percorso di Sostenibilità di BPS

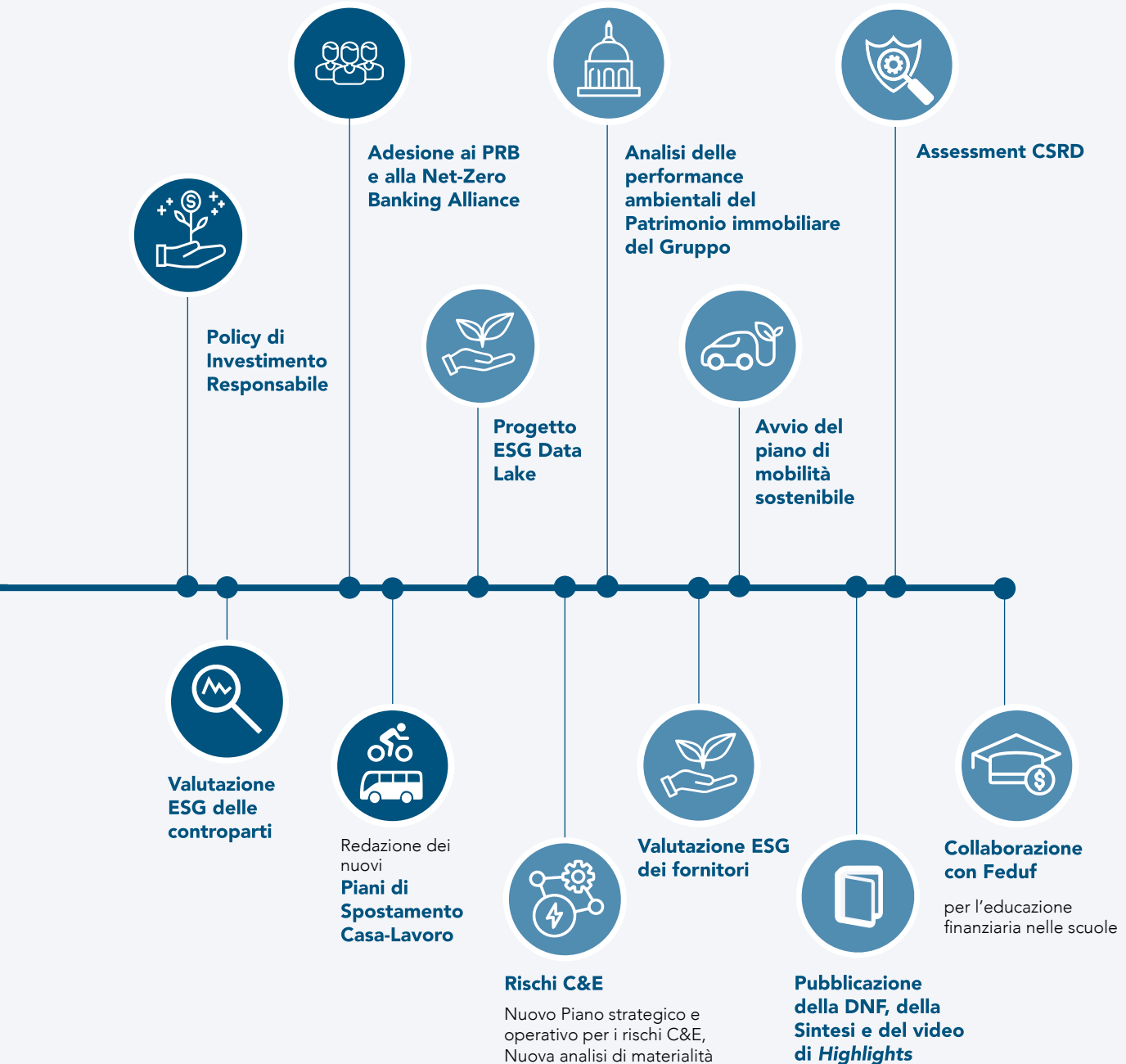
## LE PRINCIPALI ATTIVITÀ DEL 2023 E LE ATTIVITÀ IN CORSO

L'integrazione del Piano Industriale con il Piano ESG ha segnato un ulteriore passo nel percorso che vede BPS sempre più impegnata **nell'integrazione della Sostenibilità nel proprio business e nella propria operatività.**





● Attività in corso ● Attività 2024





## I Global Compact delle Nazioni Unite alla base della strategia del Gruppo

Alla base della strategia aziendale, come pure delle attività bancarie e finanziarie quotidianamente svolte, ci sono i Global Compact delle Nazioni Unite, dieci Principi fondamentali che promuovono i valori della sostenibilità nel lungo periodo attraverso azioni politiche, pratiche aziendali, comportamenti sociali e civili che siano responsabili e tengano conto anche delle future generazioni.

La Banca aderisce a questi Principi dal 2004 e inoltre nel 2018 è entrata a far parte, in qualità di membro fondatore, anche del network italiano (Global Compact Network Italia). Ogni anno BPS conferma il proprio sostegno al Global Compact delle Nazioni Unite pubblicando la propria *Communication on Progress* (COP).

- 1 Alle imprese è richiesto di promuovere e rispettare i diritti umani universalmente riconosciuti nell'ambito delle rispettive sfere di influenza
- 2 Le imprese devono assicurarsi di non essere, neppure indirettamente, complici negli abusi dei diritti umani
- 3 Alle imprese è richiesto di sostenere la libertà di associazione dei lavoratori e riconoscere il diritto alla contrattazione collettiva
- 4 Le imprese devono sostenere l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato e obbligatorio
- 5 Le imprese devono sostenere l'effettiva eliminazione del lavoro minorile
- 6 Le imprese devono sostenere l'eliminazione di ogni forma di discriminazione in materia di impiego e professione
- 7 Alle imprese è richiesto di sostenere un approccio preventivo nei confronti delle sfide ambientali
- 8 Alle imprese è richiesto di intraprendere iniziative che promuovano una maggiore responsabilità ambientale
- 9 Alle imprese è richiesto di incoraggiare lo sviluppo e la diffusione di tecnologie che rispettino l'ambiente
- 10 Le imprese si impegnano a contrastare la corruzione in ogni sua forma, incluse l'estorsione e le tangenti



DIRITTI  
UMANI



LAVORO



AMBIENTE



LOTTA ALLA  
CORRUZIONE



## NPL – Crediti deteriorati

I crediti deteriorati (*non-performing loans*, di seguito "NPL"), cioè i prestiti la cui riscossione è considerata a rischio sotto diversi profili, rappresentano un settore a cui la Banca ha dedicato ogni sforzo, dando priorità di attenzione e di intervento, in modo da ridurne i volumi.

Nell'ambito di un più ampio programma di interventi sui crediti deteriorati e in linea con la strategia di *derisking* e di miglioramento della qualità degli attivi, in data 28 dicembre 2023, la Banca Popolare di Sondrio ha concluso, insieme ad altri 11 Istituti partecipanti, l'operazione di cartolarizzazione multi-originator di sofferenze denominata "LUZZATTI POP NPLS 2023", per un valore lordo contabile complessivo di € 313 milioni. In particolare, l'Istituto ha ceduto, con effetto economico dal 1° gennaio 2023, un portafoglio di sofferenze del valore lordo pari a € 173 milioni al veicolo di cartolarizzazione denominato "Luzzatti POP NPLS 2023 S.r.l."

A seguito del deconsolidamento contabile del portafoglio, in linea con quanto previsto nel Piano Industriale, l'NPL ratio lordo del Gruppo, al 30 settembre 2023 pari al 4,3%, a fine anno si è attestato al 3,7%.





# Una panoramica del mercato dalla Lettera ai Soci e agli Amici del 1° gennaio 2024



*(...) Il pensiero corre alle guerre in atto: quella russo-ucraina, cui si è aggiunta quella israelo-palestinese, senza dimenticare gli altri conflitti, tutti portatori di massacri e distruzioni. Le armi non hanno taciuto nemmeno a Natale.*

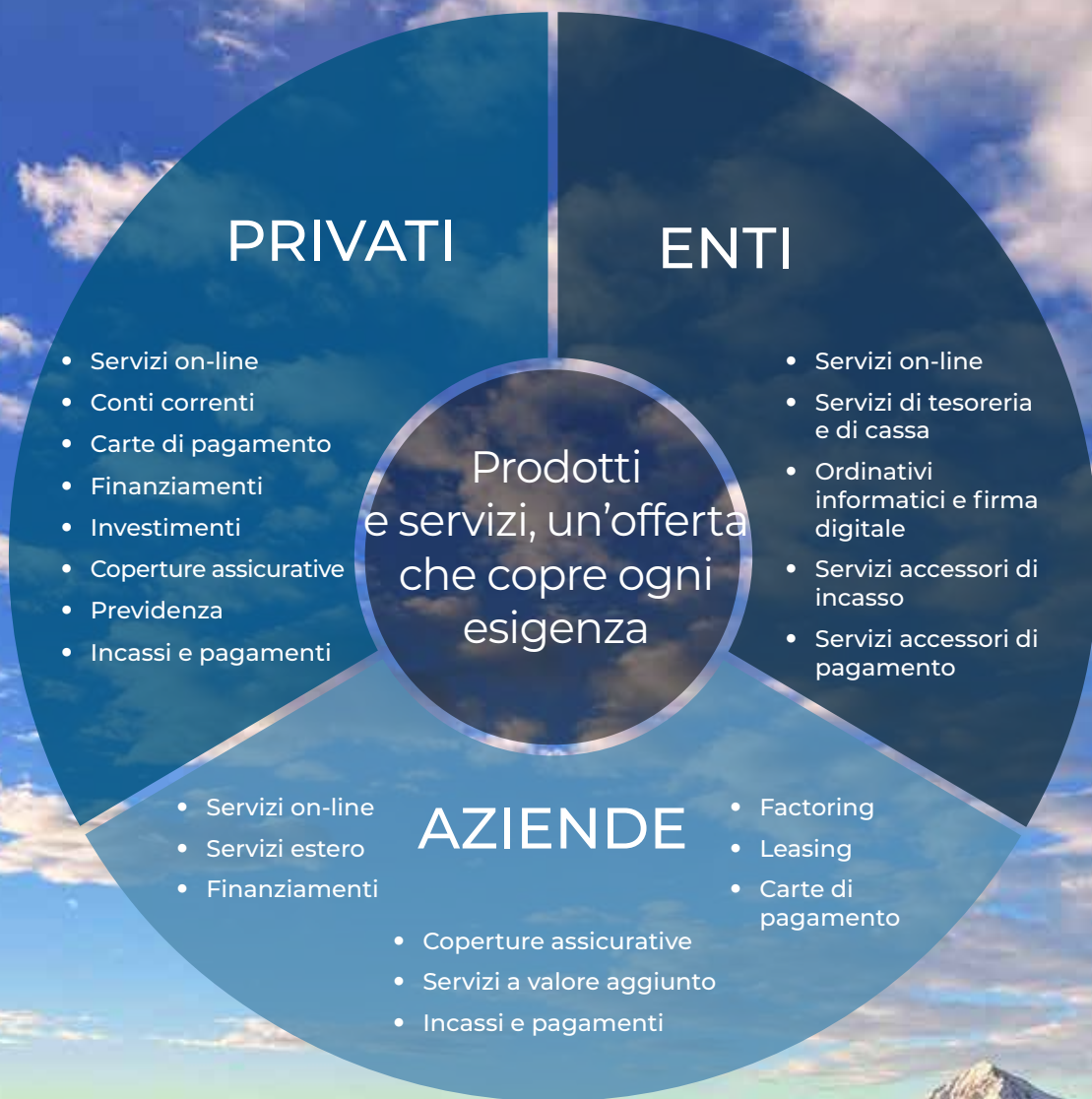
*In un contesto di preoccupante instabilità, gli Stati Uniti d'America, riferimento per le economie del mondo, dopo un inizio d'anno sottotono si sono riavuti con un incremento produttivo soddisfacente, a beneficio anche dell'occupazione, e con un salutare rallentamento dell'inflazione. Per contro la Cina, colosso asiatico di non poco rilievo al quale si guarda sempre con interesse, ha frenato notevolmente produzione e consumi.*

*A seguito degli aumenti dei costi di gas e petrolio, aggravati dalla situazione geopolitica e appesantiti da speculazioni borsistiche, l'Eurozona ha subito una forte scossa e, quantunque abbia reagito con determinazione, la crescita è rimasta e rimane debole. Tra i Paesi con maggiori difficoltà va ricordata la tradizionalmente solida Germania. La sua economia è stagnante e le conseguenze si propagano inevitabilmente come i cerchi del sasso gettato nello stagno, gravando su industria ed export dei Paesi UE, ma non solo.*

*L'Italia, sorretta da una miriade di aziende, perlopiù medie, piccole e piccolissime, che adattandosi alle situazioni hanno messo in atto esperienza e buona volontà di progredire, è riuscita a far fronte abbastanza bene alla negativa congiuntura. Tuttavia, il fenomeno delle chiusure di negozi non è cessato. L'edilizia è stata avvantaggiata dai provvedimenti in ambito "ecobonus", riflettendosi negativamente sui costi delle materie prime, a loro volta influenzati dal rincaro dell'energia, mentre l'immobiliare ha sofferto per il rialzo dei tassi. Il calo della disoccupazione è di buon auspicio, ma ha preoccupato e preoccupa la difficoltà delle imprese nel soddisfare le loro necessità quanto a figure professionali.*

*Il turismo è andato alla grande, nonostante le presenze di stranieri non siano state in linea con le aspettative. In tale scenario, il PIL nazionale ha chiuso il 2023 con un rialzo di circa lo 0,7%. È un aumento piuttosto modesto, inferiore alle previsioni, che nel confronto ci pone tuttavia in buona evidenza. L'inflazione è stata la piaga dell'anno. Solo negli ultimi mesi gli interventi da parte della Banca Centrale Europea hanno prodotto gli effetti auspicati, che si spera abbiano a proseguire. Resta comunque il fatto che la capacità di spesa delle famiglie si è visibilmente contratta.*





Polifunzionalità competitiva, grazie a fabbriche prodotto interne

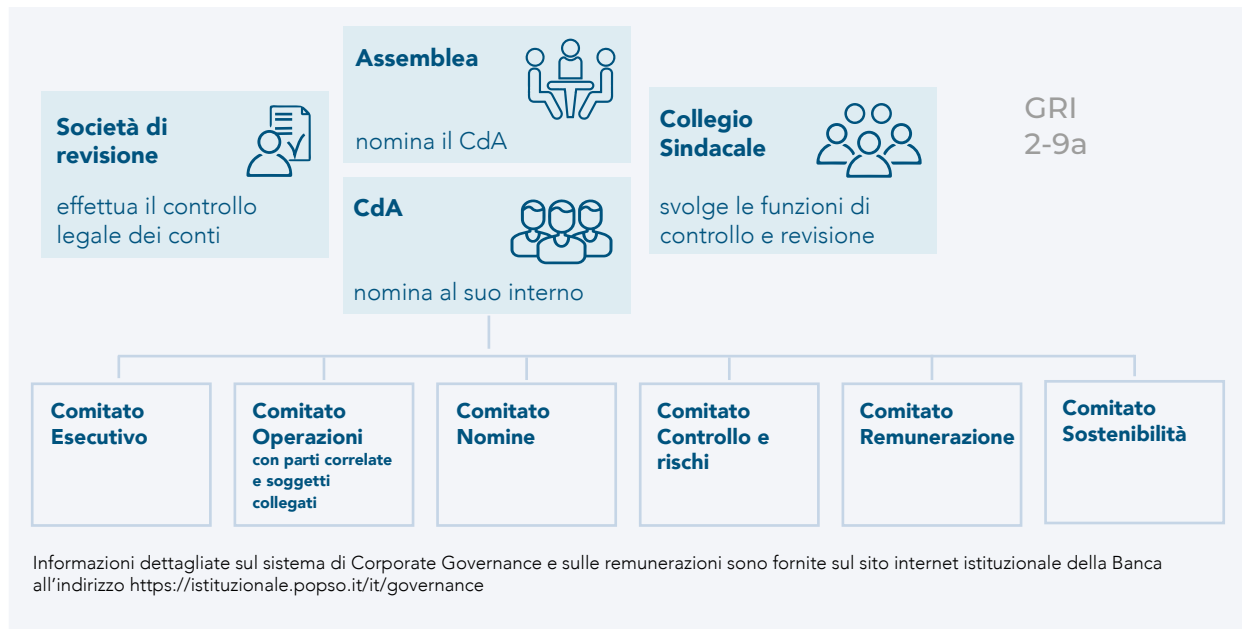
	Factoring	Cessione del Quinto	Asset Management
			
	100%	100%	34,7%
Assicurativo	Leasing	Servizi di mobilità	Fiduciaria
			
14,8%	19,3%	100%	24%



## La Governance

La Banca Popolare di Sondrio adotta il modello di amministrazione e controllo tradizionale, in cui la gestione aziendale è affidata al Consiglio di Amministrazione, le funzioni di vigilanza sono in capo al Collegio Sindacale mentre la revisione legale dei conti è assicurata da una società di revisione esterna. In BPS le cariche di Presidente del CdA e di Amministratore Delegato sono separate.

GRI  
2-11, 2-10





**GRI  
2-10**

Il Consiglio di Amministrazione è composto da 15 membri eletti dall'Assemblea ordinaria e si rinnova ogni anno per un terzo, permettendo così una più efficace specializzazione delle competenze tempo per tempo necessarie in capo ai Consiglieri e un'adeguata eterogeneità sia a livello di età anagrafica che di durata nella carica, contribuendo a garantire quindi una pluralità di approcci e prospettive.

Lo Statuto disciplina la nomina degli amministratori attraverso il meccanismo del voto di lista. Possono presentare una lista il Consiglio di Amministrazione i soci che da soli o congiuntamente rappresentino almeno l'1% del capitale sociale. Per maggiori informazioni si rimanda alla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari", reperibile sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/governance/relazioni-sul-governo-societario>.

Il Consiglio di Amministrazione si sottopone ogni anno a un'autovalutazione finalizzata a verificare l'adeguata composizione e il corretto ed efficace funzionamento dello stesso. Il processo, che riguarda il Consiglio nel suo complesso e i Comitati costituiti al suo interno, è volto in particolare a:

- individuare i principali punti di debolezza nel funzionamento dell'Organo, promuovere la discussione e definire le azioni correttive;
- favorire l'aggiornamento dei regolamenti interni che presidono al funzionamento del Consiglio di Amministrazione alla luce dell'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto operativo;
- stimolare la partecipazione attiva dei singoli Consiglieri e favorire in capo a ciascuno la piena consapevolezza del ruolo ricoperto e delle connesse responsabilità;
- garantire il rispetto delle disposizioni di Vigilanza vigenti in materia di governo societario;
- rafforzare la fiducia e la collaborazione fra i singoli Consiglieri, nel rispetto dei ruoli individuali.





Il Consiglio di Amministrazione provvede, inoltre, alla preparazione del documento "Composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Sondrio SpA", che viene messo tempestivamente a disposizione degli stakeholder affinché nella scelta dei candidati da presentare per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione possano tener conto delle professionalità e delle caratteristiche richieste. Per maggiori informazioni si rimanda al citato documento, reperibile sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>.

La normativa di Vigilanza stabilisce che la composizione degli organi aziendali debba riflettere un adeguato grado di diversificazione in termini, tra l'altro, di competenze, esperienze, età, genere e proiezione internazionale. Il Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 23 novembre 2020, n. 169, a sua volta, prevede all'articolo 11 che:

"la composizione degli organi di amministrazione e controllo deve essere adeguatamente diversificata in modo da: alimentare il confronto e la dialettica interna agli organi; favorire l'emersione di una pluralità di approcci e prospettive nell'analisi dei temi e nell'assunzione delle decisioni; supportare efficacemente i processi aziendali di elaborazione delle strategie, gestione delle attività e dei rischi, controllo sull'operato dell'alta dirigenza; tener conto dei molteplici interessi che concorrono alla sana e prudente gestione della banca".

#### L'adesione al Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana:

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il 30 giugno 2023 di aderire al Codice di Corporate Governance, approvato dal Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana SpA. La Banca dà informativa al mercato sulle modalità di applicazione di tale Codice all'interno della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

BPS, in attuazione delle vigenti normative, adotta da inizio 2022 un proprio "Regolamento sulla diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Banca Popolare di Sondrio".

Ferma la necessità che l'attività di tutti gli amministratori sia caratterizzata da indipendenza di giudizio, nove Consiglieri di amministrazione sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 del D.Lgs. n.58/1998 (Testo Unico della Finanza) e dal Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 169/2020. In merito si rende noto che, ai sensi delle vigenti "Disposizioni di Vigilanza per le Banche" emanate da Banca d'Italia (Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti), almeno un quarto dei componenti del Consiglio devono possedere detti requisiti. Nel caso di Consigli di Amministrazione composti da 15 membri, come per la Banca Popolare di Sondrio, detto numero è pari a 4.

Consiglio di Amministrazione di BPS: maggiore presenza femminile (7/15) e indipendente (9/15)

BPS aderisce al Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana



La Banca provvede alla gestione dei conflitti d'interesse con l'obiettivo di assicurare, quanto più efficacemente possibile, la conformità alle norme di riferimento dell'operatività aziendale. Gli ambiti sensibili ai fini della gestione dei conflitti d'interesse attengono: alle operazioni con parti correlate, alle operazioni con soggetti correlati, ai prestiti agli esponenti e alle loro parti correlate e alle obbligazioni degli esponenti bancari. Il Regolamento interno in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla banca è pubblicato sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it> nella sezione relativa alla governance aziendale. Le informazioni sulle operazioni con parti correlate sono riportate, ai sensi della vigente normativa, nelle relazioni e nelle note integrative, civilistiche e consolidate, del Resoconto d'esercizio della banca; inoltre, nella relazione e nella nota integrativa della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno.

GRI  
2-15

Ulteriori informazioni circa le modalità di gestione dei conflitti di interesse sono reperibili sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/governance/relazioni-sul-governo-societario>.







## CdA

<b>PRESIDENTE</b> Francesco Venosta		
<b>VICE PRESIDENTE</b> Lino Enrico Stoppani	<b>CONSIGLIERE DELEGATO</b> Mario Alberto Pedranzini	
<b>CONSIGLIERE</b> Alessandro Caretta	<b>CONSIGLIERE</b> Nicola Cordone	<b>CONSIGLIERE</b> Loretta Credaro
<b>CONSIGLIERE</b> Donatella Depperu	<b>CONSIGLIERE</b> Anna Doro	<b>CONSIGLIERE</b> Federico Falck
<b>CONSIGLIERE</b> Attilio Piero Ferrari	<b>CONSIGLIERE</b> Maria Chiara Malaguti	<b>CONSIGLIERE</b> Pierluigi Molla
<b>CONSIGLIERE</b> Serenella Rossi	<b>CONSIGLIERE</b> Silvia Stefini	<b>CONSIGLIERE</b> Rossana Zambelli

Il Consiglio di Amministrazione si rinnova ogni anno per un terzo dei suoi componenti

### Struttura e composizione\* della governance di BPS

	Numero			Percentuale		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
<b>Totale di membri</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>47%</b>	<b>53%</b>	<b>100%</b>
Membri non esecutivi	6	4	10	40%	27%	67%
Membri esecutivi	1	4	5	6%	27%	33%
Membri con requisito di indipendenza	6	3	9	40%	20%	60%
Membri che appartengono a gruppi sottorappresentati (inteso come consiglieri di minoranza)	1	1	2	6%	6%	12%

\* Nell'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2023, sono stati eletti 5 Consiglieri, con i quali il numero dei Consiglieri di genere femminile è salito a 7, incrementando il dato di una unità rispetto al 31/12/22.

GRI  
2-9c



Ai sensi della normativa di riferimento (decreto MEF n. 169/2020, articoli 16,17,18 e 19) i membri del Consiglio di Amministrazione dedicano tempo adeguato allo svolgimento dell'incarico. Tale adeguatezza viene valutata sia in termini di tempo effettivamente utilizzato per garantire l'efficienza dello svolgimento della carica svolta e sia in termini di numero degli incarichi ricoperti al di fuori dell'azienda. In base alle informazioni assunte da ogni singolo membro, l'Organo amministrativo valuta se il tempo che ciascun Consigliere può dedicare è idoneo all'efficace svolgimento dell'incarico. Allo stato attuale non risultano posizioni e impegni "significativi", ossia tali da compromettere la capacità del membro di svolgere i propri compiti nell'organizzazione.

Per ulteriori informazioni relative alle cariche e alle altre funzioni ricoperte dai membri del Consiglio di Amministrazione, si rimanda alla "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art.123 bis TUF", reperibile sul sito internet aziendale all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/governance/relazioni-sul-governo-societario>.

GRI  
405-1

#### Diversity negli organi di governo del Gruppo

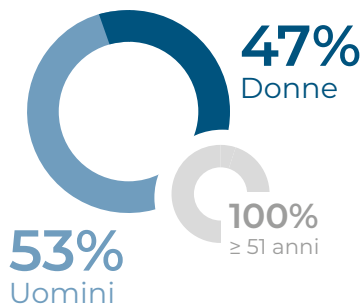
Composizione CdA del Gruppo*	2023			2022			2021		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
Totale componenti del CdA (numero)	11	19	30	8	21	29	7	25	32
Totale componenti del CdA (%)	37%	63%	100%	28%	72%	100%	22%	78%	100%
<= 29 anni (numero)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<= 29 anni (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30-50 anni (numero)	0	0	0	1	0	1	1	0	1
30-50 anni (%)	0%	0%	0%	3%	0%	3%	3%	0%	3%
>= 51 anni (numero)	11	19	30	7	21	28	6	25	31
>= 51 anni (%)	37%	63%	100%	25%	72%	97%	19%	78%	97%

\* Nel calcolo vengono inclusi tutti i Consiglieri a prescindere che la carica di Consigliere in più società sia ricoperta dal medesimo soggetto.

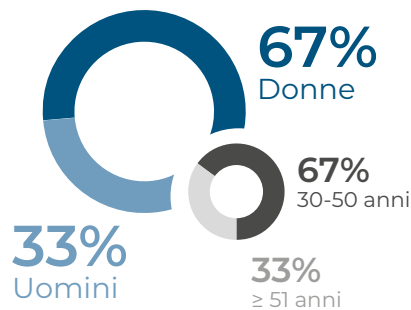


## Composizione del Consiglio, dei Comitati e dell'Organo di Controllo di BPS

### Consiglio di Amministrazione

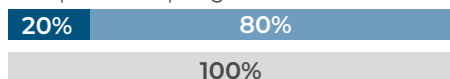


### Collegio Sindacale



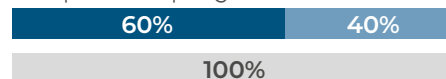
### Comitato Esecutivo

Composizione per genere



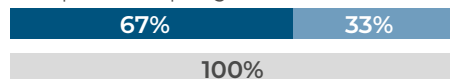
### Comitato Controllo e rischi

Composizione per genere



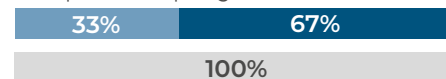
### Comitato OPC

Composizione per genere



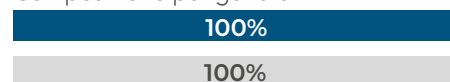
### Comitato Remunerazione

Composizione per genere



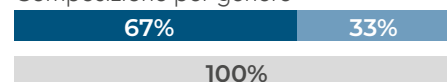
### Comitato Nomine

Composizione per genere



### Comitato Sostenibilità

Composizione per genere



I membri dei Comitati sono nominati annualmente dal Consiglio di Amministrazione, di norma nella prima adunanza successiva al rinnovo del Consiglio ai sensi dell'art. 34 dello Statuto, e permangono in carica fino alla nuova deliberazione di nomina.



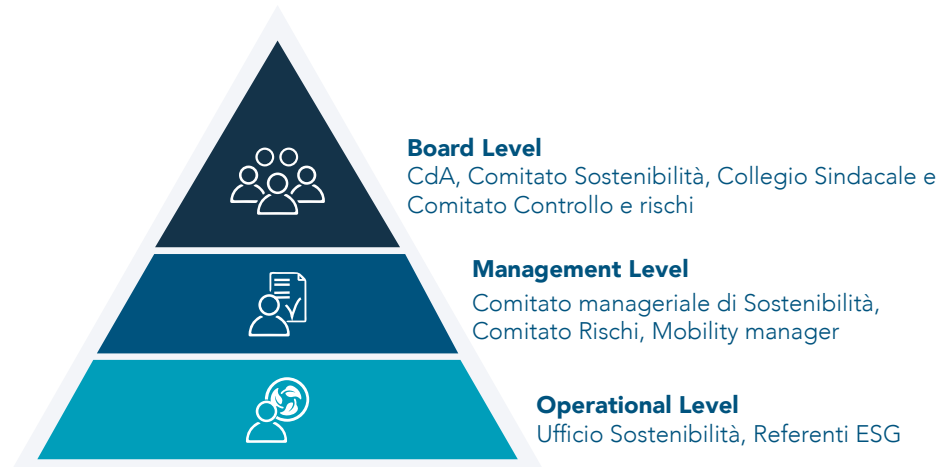
Dati al 31 dicembre 2023





Il sistema di governance ESG di BPS prevede il dialogo continuo tra i diversi organi dedicati alla supervisione e alla gestione della Sostenibilità

## La Governance di Sostenibilità



Le tematiche legate alla Sostenibilità e ai fattori ESG nel mondo della finanza stanno acquisendo una sempre maggiore rilevanza: l'integrazione di tali temi non può essere garantita se non per mezzo di una solida struttura di governance.



GRI  
2-13

Al fine di integrare sempre più la sostenibilità nel business, Banca Popolare di Sondrio ha adottato una governance ESG che prevede l'interazione di diversi organi dedicati alla supervisione e alla gestione di queste tematiche e dei loro impatti. Come previsto nel Piano Industriale 2022-2025, la governance ESG è stata ulteriormente rafforzata grazie all'istituzione dal 2023 del Comitato consiliare di Sostenibilità composto, in coerenza con quanto definito dalle disposizioni di vigilanza (Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione IV), da 3 Consiglieri tutti non esecutivi, di cui almeno uno indipendente. Il neo-costituito Comitato Sostenibilità svolge di fatto una funzione di supporto al Consiglio di Amministrazione con un ruolo istruttorio, consultivo e propositivo nella valutazione dei fattori di sostenibilità ritenuti fondamentali per la strategia di medio-lungo periodo e della loro traduzione nelle politiche della Banca.






Di seguito il dettaglio della distribuzione dei ruoli e delle responsabilità in ambito Sostenibilità ricompresi nella Policy di Sostenibilità.


Organo aziendale	Ruoli e responsabilità	Composizione
 <p><b>Consiglio di Amministrazione (CdA)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Definisce linee guida, target e strategie a livello di Gruppo sulle tematiche di sostenibilità (Piano Industriale);</li> <li>Assicura l'integrazione dei rischi ESG nelle strategie di business, nella governance, nei processi, nelle procedure e nel sistema dei controlli;</li> <li>Approva la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario (DNF) e le principali policy di competenza;</li> <li>Approva il <i>Risk Appetite Framework</i> e le politiche di governo dei rischi, integrandoli tempo per tempo con le tematiche ESG e, in particolare, i rischi climatici e ambientali;</li> <li>Segue attività di formazione e aggiornamento continuo circa le tematiche ESG e i rischi a queste connessi, con particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali, al fine di monitorare e progressivamente accrescere le proprie competenze, anche tramite la compilazione di questionari e autovalutazioni;</li> <li>Supervisiona il corretto presidio di tali tematiche.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente</li> <li>Vicepresidente</li> <li>Consigliere Delegato</li> <li>Consiglieri</li> </ul>
 <p><b>Collegio Sindacale</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sovrintende al rispetto delle disposizioni di legge previste in materia di redazione della DNF;</li> <li>Vigila sull'adeguatezza delle procedure e dei processi che presiedono alla redazione della DNF.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente del Collegio Sindacale</li> <li>Sindaci effettivi</li> <li>Sindaci supplenti</li> </ul>

La costituzione di un Comitato Sostenibilità a livello consiliare rafforza ulteriormente la governance di Sostenibilità della Banca



Organo aziendale	Ruoli e responsabilità	Composizione
 <p><b>Comitato consiliare Sostenibilità</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Esamina e valuta i contenuti della Policy di sostenibilità di Gruppo e le relative strategie elaborate dalle strutture e dal Comitato manageriale Sostenibilità; esamina e valuta la coerenza degli altri documenti di indirizzo della Banca con gli obiettivi di sostenibilità alla luce delle normative, degli standard e delle prassi nazionali e internazionali di riferimento;</li> <li>• Fornisce supporto agli altri Comitati consiliari sui riflessi che le tematiche di sostenibilità presentano con riferimento alle specifiche competenze di ciascuno di essi, in particolare nelle analisi di rischi e opportunità, nelle politiche retributive, nei piani di formazione e di successione;</li> <li>• Valuta, anche in ottica propositiva, l'integrazione nel Piano industriale degli aspetti ambientali e sociali volti a creare valore nel medio-lungo periodo; esamina gli impegni assunti dalla Banca in relazione alla sostenibilità, in particolare per quanto riguarda gli obiettivi di decarbonizzazione ("net zero"), e ne valuta il perseguimento, con particolare riguardo ai prodotti offerti e alle soluzioni di finanza sostenibile;</li> <li>• Valuta l'integrazione delle tematiche di sostenibilità nelle procedure e nei processi decisionali riguardanti gli investimenti della Banca;</li> <li>• Promuove e sollecita le iniziative della Banca finalizzate ad assicurare un confronto costante con gli stakeholder sulle tematiche di competenza del Comitato, pure assicurando che il Consiglio sia informato degli esiti di tali iniziative;</li> <li>• Esamina la DNF alla luce delle Policy approvate, delle azioni intraprese e dei risultati ottenuti, preventivamente rispetto al Comitato Controllo e rischi, affinché questo possa tenerne conto nell'assolvimento delle sue funzioni;</li> <li>• Esamina le altre informative di sostenibilità predisposte dalla Banca, tra cui il TCFD Report e il contributo attinente alle tematiche di sostenibilità dell'Informativa al pubblico in applicazione alla normativa di "Terzo Pilastro";</li> <li>• Supporta la Banca nel dialogo con le Autorità relativamente agli esiti delle valutazioni di vigilanza sulle tematiche di sostenibilità e alle indicazioni ricevute;</li> <li>• Esamina le valutazioni delle agenzie di rating di sostenibilità e le azioni suggerite; valuta il posizionamento della Banca nell'ambito delle metriche, degli indici e dei benchmark di settore e svolge funzioni di monitoraggio in merito all'evoluzione dei fattori della sostenibilità, anche alla luce degli indirizzi e dei principi internazionali, nonché degli sviluppi del mercato e della normativa rilevante;</li> <li>• Valuta le iniziative volte a diffondere la cultura della sostenibilità nella banca e la consapevolezza nel personale dell'importanza di perseguire uno sviluppo sostenibile;</li> <li>• Esamina la strategia non profit della Banca e la sua attuazione, in particolare le iniziative rivolte alle comunità locali, valutandone gli aspetti sociali e ambientali; promuove lo sviluppo di relazioni con istituzioni e terzo settore sulle tematiche di competenza;</li> <li>• Esamina preventivamente l'informativa e la documentazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione per l'assunzione delle relative decisioni.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Consiglieri interni al CdA (non esecutivi, di cui almeno uno indipendente)</li> </ul>



Organo aziendale	Ruoli e responsabilità	Composizione
 <p><b>Comitato Controllo e rischi</b></p>	<p>In coerenza al proprio mandato, con riferimento ai rischi ESG e a quelli a essi connessi, assiste il CdA:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Nella determinazione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ESG;</li> <li>Nella verifica periodica dell'adeguatezza di detto sistema rispetto alle caratteristiche della Banca e al suo profilo di rischio nonché del suo effettivo funzionamento;</li> <li>Nella valutazione della conformità delle informazioni qualitative e quantitative incluse nella DNF alle indicazioni regolamentari e agli standard di rendicontazione, sentiti il revisore legale dei conti e il Collegio Sindacale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Consiglieri non esecutivi e per la maggior parte indipendenti</li> </ul>
 <p><b>Comitato manageriale Sostenibilità</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Esamina periodicamente le evoluzioni normative, gli standard e le prassi nazionali e internazionali di riferimento sulle tematiche ESG;</li> <li>Valuta le proposte di introduzione e modifica di normativa interna rilevante e declinazione delle linee guida in iniziative concrete, delle quali definisce pure i piani operativi e monitora l'effettiva realizzazione;</li> <li>Contribuisce al coordinamento delle strutture organizzative e delle Società controllate al fine del rispetto degli indirizzi di sostenibilità stabiliti dal CdA e tempo per tempo declinati nella pianificazione strategica;</li> <li>Coordina le attività volte a individuare le tematiche di sostenibilità potenzialmente rilevanti e l'aggiornamento della materialità. Inoltre, esamina la DNF e il TCFD Report a essa allegato, formulando eventuali osservazioni e suggerimenti trasmessi al Comitato Sostenibilità;</li> <li>Nell'ambito di operazioni con strumenti di debito aventi caratteristiche di sostenibilità (c.d. ESG Bond): <ul style="list-style-type: none"> <li>Approva il framework di riferimento e la reportistica annuale di allocazione e impatto;</li> <li>Revisiona e valida l'insieme di attivi ammissibili;</li> <li>Presidia e monitora la gestione dei fondi raccolti;</li> </ul> </li> <li>Coordina e monitora le attività di interfaccia con i portatori di interesse rilevanti e le azioni di <i>disclosure</i>;</li> <li>Il Presidente (<i>Chief Financial Officer</i>) informa il Comitato Sostenibilità circa i lavori svolti in occasione di ciascuna riunione mettendo a disposizione, se richiesti, verbali e documenti di lavoro.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><i>Chief Financial Officer</i> (CFO)</li> <li><i>Chief Commercial Officer</i> (CCO)</li> <li><i>Chief Lending Officer</i> (CLO)</li> <li><i>Chief Risk Officer</i> (CRO)</li> <li><i>Chief Information and Operations Officer</i> (CIOO)</li> <li>Responsabile del Servizio Supporto logistico e operativo</li> <li>Responsabile del Servizio Personale e modelli organizzativi</li> <li>Responsabile del Servizio Pianificazione, Investor Relations e Controlli Direzionali</li> <li>Responsabile dell'Ufficio Sostenibilità</li> </ul>
 <p><b>Comitato rischi</b></p>	<p>In linea con quanto definito nel Regolamento generale dei rischi climatico-ambientali:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Esamina le proposte di definizione, integrazione o modifica significativa delle tecniche, delle metodologie e dei criteri di monitoraggio del rischio climatico e ambientale, esprimendo propri pareri e valutazioni;</li> <li>Valuta le proposte riguardanti la definizione, l'aggiornamento o la revisione dei parametri rappresentativi della propensione al rischio climatico e ambientale previsti dal <i>Risk Appetite Statement</i> (RAS);</li> <li>Valuta le proposte di introduzione, estensione, modifica o integrazione significativa dei sistemi, dei modelli, delle tecniche o metodologie di analisi dei rischi climatici e ambientali;</li> <li>Approva il sistema di limiti/soglie di livello operativo associati agli indicatori di esposizione ai rischi climatici e ambientali.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Consigliere delegato</li> <li>Direttore generale</li> <li>Vicedirettore generale vicario</li> <li><i>Chief Lending Officer</i> (CLO)</li> <li><i>Chief Risk Officer</i> (CRO)</li> <li><i>Chief Financial Officer</i> (CFO)</li> <li><i>Chief Commercial Officer</i> (CCO)</li> <li><i>Chief Information and Operations Officer</i> (CIOO)</li> </ul>






Organo aziendale	Ruoli e responsabilità	Composizione
 <b>Mobility Manager</b>	<p>Supporta in modo continuativo le attività di decisione, pianificazione, programmazione, gestione e promozione di soluzioni ottimali per la mobilità sostenibile dei dipendenti del Gruppo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responsabile Ufficio Economato (Servizio Supporto logistico e operativo)</li> </ul>
 <b>Ufficio Sostenibilità</b>	<p>Collocato nell'ambito del Servizio Pianificazione, investor relations e controlli direzionali (Area di Governo del <i>Chief Financial Officer</i>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Presidia costantemente la normativa, gli standard e le prassi nazionali e internazionali sui temi di sostenibilità;</li> <li>• Supporta e coordina le strutture centrali e periferiche, nonché le Società controllate nella comprensione e declinazione dei fattori di sostenibilità e nell'interfaccia con i portatori di interesse rilevanti;</li> <li>• Redige la DNF e altre informative di sostenibilità, tra cui il TCFD Report, coordinandone le attività;</li> <li>• Contribuisce alla predisposizione dell'Informativa al pubblico in applicazione alla normativa di "Terzo Pilastro", per quanto attiene alla sezione relativa ai rischi ESG;</li> <li>• Svolge, per le parti di competenza, attività di interlocuzione verso le Autorità di Vigilanza, in particolare supportando il Servizio Controllo Rischi in relazione alle tematiche di rischio climatico e ambientale;</li> <li>• Gestisce il dialogo con le agenzie di rating ESG, la compilazione dei questionari e monitora le valutazioni a livello di Gruppo;</li> <li>• Supporta e coordina la stesura delle linee guida, dei target e delle strategie di Gruppo sulle tematiche di sostenibilità (Piano Industriale) con particolare riferimento agli impegni assunti dalla Banca in relazione agli obiettivi di decarbonizzazione ("net zero");</li> <li>• Cura le relazioni della Banca con enti del Terzo Settore, proponendo iniziative in particolare rivolte alle comunità locali, valutandone gli aspetti sociali e ambientali;</li> <li>• Supporta il Comitato manageriale Sostenibilità:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– nell'individuazione delle iniziative che si intendono attuare;</li> <li>– nella gestione operativa delle tematiche ESG in coerenza con quanto definito dal Piano Industriale;</li> <li>– nelle attività di monitoraggio periodico e rendicontazione delle iniziative;</li> </ul> </li> <li>• Identifica le iniziative volte a diffondere la cultura della sostenibilità e ne promuove la comunicazione interna ed esterna al fine di accrescere nei colleghi e in tutti gli stakeholder, la consapevolezza dell'importanza di perseguire uno sviluppo sostenibile;</li> <li>• Definisce, rispettivamente di concerto con le competenti strutture di Segreteria e con il Servizio Personale e modelli organizzativi, i piani formativi per il CdA, il management e il personale del Gruppo, finalizzati a garantire idonea diffusione e consapevolezza delle tematiche ESG, dei rischi a queste connesse, con particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responsabile dell'Ufficio Sostenibilità</li> <li>• <i>Sustainability specialists</i> con competenze diversificate</li> </ul>





Organo aziendale	Ruoli e responsabilità	Composizione
 <p><b>Referenti ESG operativi</b></p>	<p>Nominati per ciascuna delle Società controllate e per ognuna delle principali aree aziendali della Capogruppo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Costituiscono figure di riferimento per la diffusione di una cultura della sostenibilità;</li> <li>• Declinano i fattori ESG rispetto alle attività di propria competenza, individuando progettualità e intercettando opportunità di business;</li> <li>• Favoriscono la circolazione delle informazioni, il coordinamento delle attività e la loro condivisione, permettendo di aumentare l'efficacia dell'interazione tra le funzioni e di orientare l'operatività interna.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risorse con <i>skills</i> diversificate (il dettaglio si trova nelle pagine successive)</li> </ul>

La Policy di Sostenibilità definisce specifici ruoli e responsabilità anche per il Servizio Revisione Interna, la Funzione di Conformità e DPO e il Servizio Controllo rischi: per ulteriori informazioni si veda il paragrafo "Il Sistema dei controlli interni".



Qui di seguito vengono fornite maggiori informazioni circa la composizione per genere ed età degli organi di governance ESG:

	Donne	Uomini	Totale
Board Level	14	12	<b>26</b>
Management Level	2	14	<b>16</b>
Operational Level	9	22	<b>31</b>

	≤ 29 anni	30-50 anni	≥ 51 anni	Totale
Board Level	0	2	24	<b>26</b>
Management Level	0	1	15	<b>16</b>
Operational Level	7	18	6	<b>31</b>





Con lo scopo specifico di garantire una sempre maggiore condivisione delle tematiche ESG e un miglioramento della comunicazione tra le strutture coinvolte, si è provveduto a identificare nuovi Referenti ESG all'interno delle aree aziendali della Capogruppo.

### La rete dei Referenti ESG

Area aziendale	Ruolo
Area Crediti - Uff. Politiche Creditizie	Periodicamente, con cadenza almeno mensile, viene organizzata una riunione tra i referenti ESG e l'Ufficio Sostenibilità con l'obiettivo di agevolare gli scambi tra le diverse strutture, condividere gli aggiornamenti rispetto alle attività svolte da ogni singolo ufficio e collaborare su specifiche iniziative.
Area Crediti - Uff. Crediti Speciali e Medio Termine	
Area Crediti - Uff. Istruttoria Fidi	
Servizio Finanza - Uff. Intermediazione Mobiliare	
Servizio Finanza - Uff. Tesoreria	
Servizio Finanza - Uff. Gestioni Patrimoniali	
Servizio Finanza - Uff. Amm.ne Titoli	
Servizio Commerciale	
Servizio Supporto logistico e operativo	
Servizio Controllo Rischi - Rischi integrati	
Servizio Controllo Rischi - Rischi operativi e ICT	
Servizio Controllo Rischi - Rischio di credito	
Servizio Controllo Rischi - Rischi finanziari	
Servizio Controllo Rischi - Sviluppo modelli di credito	
Funzione Conformità e DPO	
Servizio Revisione interna	
Servizio Amministrazione Contabilità generale	
Servizio Internazionale	
Servizio Personale e Modelli organizzativi	
Servizio Sistemi Informativi	
Servizio Segreteria e Affari Generali - Uff. Pubblicità	
Ufficio di Presidenza e Direzione	
Factorit	
BPS (SUISSE) SA	
BNT	





L'identificazione di figure di riferimento per l'implementazione di nuove progettualità e la gestione operativa delle attività legate ai temi ESG favorisce la circolazione delle informazioni, il coordinamento delle attività e la loro condivisione, permettendo di aumentare l'efficacia dell'interazione tra le funzioni e di orientare l'operatività interna della Banca agli indirizzi di Sostenibilità stabiliti nella pianificazione strategica.

### Specialisti ESG della rete

Nel 2023, la governance di Sostenibilità è stata ulteriormente potenziata grazie anche alla nomina di "Specialisti ESG della rete", figure opportunamente formate e specializzate nel supportare la rete al fine di rafforzare il dialogo con la clientela sulle tematiche ESG.

Gli Specialisti ESG assistono le filiali nel raccogliere le informazioni utili a valutare la sostenibilità climatica e ambientale legata al processo di concessione del credito e collaborano con gli Uffici Centrali nelle attività utili alla predisposizione della Due Diligence ESG.





### La formazione ESG degli organi di governo

Il CdA segue attività di formazione sull'evoluzione delle tematiche ESG e i rischi a queste connessi, per garantire un aggiornamento continuo e favorire il dialogo con le Strutture che si occupano dell'implementazione del Piano ESG. Nel 2023 è stato sviluppato un ricco programma formativo che ha coinvolto i membri del CdA e i Sindaci all'interno

del quale, tra l'altro, l'Ufficio Sostenibilità, pure supportato da consulenza specializzata, ha fornito una panoramica sulla normativa ESG, dedicato una sessione al Reg. (UE)2020/852 (c.d. Tassonomia) e approfondito i concetti chiave legati all'adesione della Banca alla Net-Zero Banking Alliance.

### BPS (SUISSE) SA: Governance ESG

La banca elvetica si è dotata di un Comitato ESG per gestire in modo specifico le tematiche relative alla sostenibilità degli investimenti:

- seguire la regolamentazione e le tendenze del settore del risparmio gestito in ambito ESG;
- formulare proposte relative a Metodologie di lavoro, regole e parametri di sostenibilità per loro integrazione nelle diverse fasi del processo di investimento;
- discutere idee di investimento ESG affinché vengano portate al Comitato di Investimento;
- riportare alla Direzione Generale lo status dell'attuazione delle politiche di sostenibilità negli investimenti;
- redigere una volta all'anno un documento, denominato "ESG Investment Newsletter" che ha l'obiettivo di informare all'interno e all'esterno dell'Istituto in merito al posizionamento della banca sul tema della sostenibilità degli investimenti.

All'interno del reparto Investimenti è stato inoltre istituito un team ESG dedicato allo studio della tematica in tutti i suoi aspetti e particolarmente focalizzato sull'innovazione di prodotto e sui processi di investimento.

Sono stati creati inoltre due gruppi di lavoro: il Gruppo di Lavoro Crediti che si occupa degli adeguamenti normativi lato crediti e della consulenza ipotecaria (es. impatto normativa ASB sulle ipoteche) e il Gruppo di Lavoro Investimenti che valuta gli aspetti ESG implementabili sui prodotti gestiti (fornitura di dati ESG).



## Il Sistema dei controlli interni

Il Sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle attività, delle procedure e delle strutture organizzative che puntano ad assicurare il rispetto delle strategie aziendali e il conseguimento dei seguenti obiettivi:

- **efficacia ed efficienza** dei processi;
- **salvaguardia del valore** delle attività e protezione dalle perdite;
- **affidabilità e integrità** delle informazioni contabili e gestionali;
- **conformità** delle operazioni sia alle politiche stabilite dagli Organi di governo aziendale sia alle normative interne ed esterne;
- **condotta** operativa improntata a criteri di correttezza e di prudenza.

La Banca, consapevole che il Sistema dei controlli interni rappresenta un elemento determinante affinché l'attività sia sempre improntata ai tradizionali criteri di "sana e prudente gestione", aggiorna e razionalizza costantemente il sistema stesso, nel rispetto dei principi indicati dalle Autorità di Vigilanza, ossia:

- **proporzionalità** nell'applicazione delle norme in funzione delle caratteristiche dimensionali e operative;
- **gradualità** nel passaggio a metodologie e processi progressivamente più avanzati per la misurazione dei rischi e del conseguente patrimonio di cui disporre;
- **omogeneità** nella definizione degli approcci utilizzati dalle diverse funzioni previste nel sistema organizzativo di Gruppo;
- **economicità**, ossia contenimento degli oneri per gli intermediari.





Il Sistema di controlli interni coinvolge, con diversi ruoli, il Consiglio di Amministrazione e i Comitati endoconsiliari, il Collegio sindacale, il Consigliere delegato coadiuvato dai componenti della Direzione generale e dai Responsabili delle Aree di Governo, le Unità organizzative deputate a compiti di controllo interno e tutto il personale.

Nello specifico, l'assetto organizzativo aziendale delle funzioni dedite ai controlli è riconducibile, secondo quanto previsto dalle Istruzioni di vigilanza, alle seguenti linee di controllo:

## 1° livello

**Controlli di primo livello:** consistono in verifiche di tipo procedurale, informatico o comportamentale al fine di consentire il corretto svolgimento delle operazioni. La responsabilità dell'effettiva applicazione dei controlli e della loro adeguatezza è conferita ai servizi centrali, agli uffici e alle dipendenze sul territorio.

## 2° livello

**Controlli di secondo livello:** costituiti dai controlli sui rischi e sulla conformità, che hanno l'obiettivo di assicurare, tra l'altro, la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio-rendimento e l'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica. I controlli sono effettuati dall'area di governo del Chief Risk Officer, dalla Funzione di Conformità e DPO, dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dalla Funzione Antiriciclaggio.

In particolare, nell'ambito dell'Area di governo del Chief Risk Officer, il Servizio Controllo rischi:

- individua, valuta, misura, monitora i rischi ESG, con particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali, nonché quelli ai medesimi associati. A tali fini, provvede a integrarli progressivamente nella regolamentazione di riferimento, nei processi, nelle procedure, nei sistemi di supporto, nei dati e nella reportistica;
- supporta e coordina la graduale integrazione dei fattori di rischio climatico e ambientale nei sistemi di gestione e informativa sui rischi con riferimento in particolare alla "Guida BCE sui rischi climatici e ambientali";
- sovrintende e, per le parti di competenza, esegue gli esercizi di stress test previsti dalle Autorità di Vigilanza attinenti a tematiche ESG, con particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali;
- sovrintende alla redazione dell'Informativa al pubblico in applicazione alla normativa di "Terzo Pilastro" in materia ESG.

La Funzione di Conformità e DPO provvede a:

- identificare le norme applicabili;
- verificare la conformità dei processi aziendali alla regolamentazione interna ed esterna con l'obiettivo di prevenire e contenere i rischi legali e reputazionali;
- valutare il grado di esposizione ai rischi di pertinenza attraverso indicatori quantitativi e/o qualitativi di sintesi, espressivi delle risultanze delle rilevazioni sui processi presidiati;
- predisporre flussi informativi diretti agli Organi aziendali e alle strutture coinvolte nel processo.





### 3° livello

**Controlli di terzo livello:** rappresentati dalle attività del Servizio Revisione interna, volti a verificare, anche con ispezioni in loco, il regolare andamento dell'operatività e dell'evoluzione dei rischi, e la valutazione di completezza, adeguatezza, affidabilità e funzionalità della struttura organizzativa e delle componenti del Sistema dei controlli interni. Relativamente alle tematiche di sostenibilità, il Servizio Revisione Interna si occupa di:

- verificare l'osservanza delle politiche in materia di sostenibilità e la conformità alle stesse dell'operatività aziendale e di Gruppo;
- valutare l'adeguatezza e la funzionalità del processo di gestione dei rischi climatici e ambientali;
- segnalare agli Organi aziendali eventuali inefficienze, punti di debolezza o irregolarità emerse nel corso delle proprie attività di verifica, formulando raccomandazioni e portando all'attenzione i possibili miglioramenti.

Il Servizio Revisione Interna è una funzione indipendente dalle unità produttive e dalle altre funzioni di controllo

Nel corso del 2023, come previsto nel Piano di azione approvato dal Consiglio di Amministrazione, il Servizio Revisione interna ha condotto una specifica verifica sul processo di redazione della Dichiarazione non finanziaria, valutandone gli aspetti regolamentari, organizzativi e operativi.





### Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001

Il Gruppo ha adottato un Modello di Organizzazione e Gestione, ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001 (di seguito "MOG" o "Modello"), relativamente alla responsabilità amministrativa degli enti, delle società e delle associazioni. I destinatari del MOG sono: i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza, i dipendenti, i collaboratori e la società di revisione.

Scopo del Modello è la predisposizione di un sistema strutturato e organico di procedure e attività di controllo (*ex ante* ed *ex post*) per la prevenzione e consapevole gestione del rischio di commissione dei reati, mediante l'individuazione dei processi sensibili e la loro conseguente formalizzazione.

Scopo del MOG è la predisposizione di un sistema di procedure e attività di controllo per la prevenzione e la consapevole gestione del rischio



L'adozione di principi etici rilevanti ai fini della prevenzione dei reati ex D.Lgs. 231/2001 costituisce un elemento essenziale dell'ambiente di controllo preventivo, che trova riscontro in quanto definito nel Codice Etico. Tale documento contiene l'insieme dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Banca nei confronti di tutti i soggetti portatori di interessi (dipendenti, fornitori, Pubblica Amministrazione, azionisti, mercato finanziario, ecc.) e ha l'obiettivo di raccomandare, promuovere o vietare determinati comportamenti, prevedendo pure sanzioni proporzionate alla gravità delle eventuali infrazioni commesse. A tal proposito la Banca ha predisposto un apposito modulo da sottoporre per accettazione ai soggetti terzi al fine di richiedere ai medesimi di adottare comportamenti in linea con quelli adottati dalla Banca prevedendo, tra l'altro, che le eventuali violazioni del Codice Etico costituiscano giusta causa di risoluzione del contratto.

Ai sensi del D.Lgs. 231/2001, il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello, nonché di curarne l'aggiornamento, è stato affidato a un organismo dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo. Segnatamente, il Consiglio di Amministrazione ha a suo tempo istituito l'Organismo di Vigilanza (di seguito anche "OdV"), preposto a monitorare l'effettiva attuazione del modello organizzativo e composto, a far data dal 1° gennaio 2024, da un Presidente, un professionista esterno alla Banca, da un membro del Collegio Sindacale e dal responsabile pro tempore, della Revisione Interna.

In ottica di Gruppo, fermo restando che ciascuna società è chiamata a svolgere autonomamente l'attività di predisposizione, attuazione e revisione del proprio modello organizzativo, la Banca, in qualità di Capogruppo, raccomanda l'adozione ed efficace realizzazione da parte di tutte le società di propri modelli di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, i quali non dovranno essere incompatibili o contrastanti rispetto alle indicazioni ricevute.

L'Organismo di Vigilanza sta svolgendo un'attività di aggiornamento e integrazione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001, principalmente, al fine di recepire l'estensione del catalogo dei reati presupposti, di aggiornare la normativa Whistleblowing e di introdurre protocolli *ad hoc* riferibili alle attività aziendali "a rischio reato", recanti la descrizione delle procedure, dei reati presupposti, delle attività a rischio, degli strumenti a presidio del rischio-reato e dei flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza, ai quali è dedicato anche uno specifico allegato.

Il Codice Etico è stato oggetto di interventi, allo scopo di introdurre riferimenti ai principi internazionali e alle good practice in tema di sostenibilità, ambiente, diversità e inclusione, in linea con quanto previsto dalle Policy interne; tali modifiche sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione il 31 marzo 2023.

Maggiori informazioni sul Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001 si possono trovare sul sito istituzionale della Banca all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/governance/relazioni-sul-governo-societario>.



### Procedura di *whistleblowing*

Al fine di rafforzare all'interno dell'intera struttura aziendale la cultura della correttezza e del rispetto delle norme e in adempimento alle disposizioni di Vigilanza, la Banca ha predisposto un sistema di segnalazione delle violazioni (*whistleblowing*) attraverso il quale i dipendenti possono segnalare reati, possibili frodi, illeciti o qualsiasi condotta irregolare di cui si è venuti a conoscenza in relazione alla rispettiva operatività e che può costituire violazione delle norme disciplinari - in senso lato - l'attività bancaria.

Gli obiettivi del *whistleblowing* sono molteplici, ovvero:

- prevenire rischi correlati a qualsiasi atto o fatto pregiudizievole per la Banca, i dipendenti, i clienti, i soci e comunque per qualsiasi ulteriore portatore di interesse e, di riflesso, per l'interesse pubblico collettivo;
- rendere consapevole il Personale e gli altri soggetti interessati dell'importanza di denunciare i suddetti eventi;
- promuovere una cultura organizzativa di fiducia, trasparenza e responsabilità, che aiuta a prevenire le citate condotte illecite.

Il rappresentato canale di comunicazione assicura la necessaria riservatezza e la confidenzialità delle informazioni ricevute sia in relazione al soggetto segnalante sia al soggetto segnalato, nel rispetto degli standard normativi previsti. Nel caso di segnalazione riguardante la normativa antiriciclaggio viene, in ogni caso, garantito l'anonimato; tuttavia, il segnalante ha la possibilità, a propria insindacabile discrezione, di manifestare la propria identità.

Nell'ambito dell'applicazione delle disposizioni normative è stata predisposta una policy in materia di segnalazione interna delle violazioni estesa alle società del Gruppo operanti in Italia che, in relazione alla normativa di riferimento, devono dotarsi di sistemi di *whistleblowing*. Il soggetto identificato come Responsabile del Sistema Interno di Segnalazione con valenza per tutte le società destinatarie è individuato nel Responsabile pro tempore della funzione di Conformità.

In aggiunta nel 2023, a seguito dell'entrata in vigore del Decreto legislativo n. 24/2023, la Banca ha provveduto a:

- aggiornare l'applicativo informatico Comunica Whistleblowing;
- revisionare e aggiornare la Policy in materia di segnalazione interna delle violazioni - *whistleblowing*, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca il 30 giugno 2023.

La formazione in materia di *whistleblowing* è obbligatoria ed è erogata mediante corsi in aula e corsi multimediali.







## Il valore di partecipare

“ La nuova Agenda è una promessa da parte dei leader a tutte le persone in tutto il mondo. È un’Agenda per le persone, per sradicare la povertà in tutte le sue forme, un’Agenda per il pianeta, che è la nostra casa. ”

**Ban Ki-Moon**, Segretario Generale delle Nazioni Unite dal 2007 al 2016





L'Agenda globale per lo sviluppo sostenibile (Agenda 2030), approvata dalle Nazioni Unite nel settembre 2015, ha individuato in 17 Obiettivi (*Sustainable Development Goals* o SDGs) e 169 Target il percorso verso la Sostenibilità per Paesi e organizzazioni di tutto il mondo.

Questi obiettivi, da raggiungere entro il 2030, raccontano come l'attuale modello di sviluppo sia insostenibile non solo dal punto di vista sociale e ambientale, ma anche economico. Inoltre, l'attuazione dell'Agenda 2030 coinvolge non solo gli Stati, ma tutte le componenti della società a partire dalle imprese per finire con le organizzazioni del Terzo settore, le università, gli operatori del mondo della comunicazione e della cultura.

Ad oggi, gli SDGs intendono essere un impulso soprattutto per il mondo delle imprese, attori chiave per il raggiungimento di uno sviluppo sostenibile. È in tale ottica che anche il Gruppo Banca Popolare di Sondrio intende inquadrare la propria rendicontazione di sostenibilità all'interno di questo framework, sottolineando così la forte relazione che intercorre tra gli obiettivi di business e di sostenibilità.



MUTUALITÀ  
ETICA  
RECIPROCIÀ

## L'impegno del Gruppo Banca Popolare di Sondrio

Sin dalla fondazione, il Gruppo orienta la propria azione al soddisfacimento dei plurimi interessi dei vari stakeholder, associando allo scopo tradizionale del perseguimento degli utili quello identitario della realizzazione di un beneficio comune.

In questa prospettiva, il Gruppo agisce coerentemente con l'Agenda 2030 e gli SDGs, come dichiarato nella Policy di Sostenibilità.



### Gli SDGs maggiormente rilevanti per l'attività del Gruppo





## UN Global Compact

Il Global Compact delle Nazioni Unite è l'iniziativa strategica di cittadinanza d'impresa più ampia al mondo, nata dalla volontà di promuovere un'economia globale sostenibile, rispettosa dei diritti umani e del lavoro, della salvaguardia dell'ambiente e della lotta alla corruzione.

È stata proposta per la prima volta nel 1999, presso il World Economic Forum di Davos dall'allora segretario delle Nazioni Unite Kofi Annan, il quale ha invitato i leader dell'economia mondiale presenti all'incontro a sottoscrivere con le Nazioni Unite un Patto Globale, al fine di affrontare in una logica di collaborazione gli aspetti più critici della globalizzazione. In questo modo, a partire dal luglio del 2000, è stato lanciato il Global Compact delle Nazioni Unite a cui, da allora, hanno aderito oltre 20.000 aziende provenienti da 160 Paesi nel mondo, dando vita a una nuova realtà di collaborazione mondiale.

Banca Popolare di Sondrio partecipa dal 2004 a questa iniziativa, raccogliendo così l'invito delle Nazioni Unite a coinvolgere sinergicamente il mondo dell'imprenditoria e delle organizzazioni non governative nelle grandi sfide dell'umanità. Inoltre, nel 2018 la Banca ha aderito, in qualità di membro fondatore, anche al network italiano (Global Compact Network Italia - GCNI).

I Dieci Principi del Global Compact orientano la strategia della cultura aziendale di Banca Popolare di Sondrio, oltre che le attività bancarie e finanziarie quotidianamente svolte. Pertanto, come ogni anno, la nostra Banca ha confermato il proprio sostegno al Global Compact delle Nazioni Unite e ribadito il proprio impegno nel campo della sostenibilità aziendale presentando la Communication on Progress (COP).





## UNEP FI: i Principles for Responsible Banking (PRB) e la Net-Zero Banking Alliance

Come previsto dal Piano Industriale 2022-2025, alla fine del 2023 il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato l'adesione alla United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI). Si tratta di una partnership tra l'UNEP e il settore finanziario globale per mobilitare i finanziamenti del settore privato verso lo sviluppo sostenibile. L'iniziativa conta più di 500 membri, tra banche, assicuratori e investitori per un totale di oltre 170.000 miliardi di dollari di asset.

Diventare membri di UNEP FI ha permesso alla Banca di aderire pure a due delle iniziative a essa collegate, ovvero i Principles for Responsible Banking (PRB) e la Net Zero Banking Alliance (NZBA).

I **Principles for Responsible Banking**, emanati dall'UNEPFI nel 2019, sono 6 Principi ad adesione volontaria sviluppati con l'obiettivo di fornire scopo, prospettiva e ambizione alla Finanza Sostenibile.

Le banche firmatarie si impegnano ad abbracciare i Principi in tutte le loro aree di business.



### PRINCIPLE 1: ALIGNMENT

Prevede l'allineamento delle strategie aziendali con gli SDGs, con il Paris Climate Agreement e con i vari framework nazionali e internazionali



### PRINCIPLE 2: IMPACT & TARGET SETTING

Considera la valorizzazione dell'impatto positivo e la riduzione di quello negativo, attraverso l'implementazione dei target maggiormente impattanti



### PRINCIPLE 3: CLIENTS & CUSTOMERS

Punta a promuovere, con clienti e utenti, pratiche sostenibili e attività economiche che creino prosperità condivisa per le generazioni, attuali e future



### PRINCIPLE 4: STAKEHOLDERS

Delinea un lavoro di *engagement* e collaborazione proattiva per raggiungere obiettivi comuni



### PRINCIPLE 5: GOVERNANCE & CULTURE

Prevede la definizione di una governance efficace e una cultura bancaria responsabile



### PRINCIPLE 6: TRANSPARENCY & ACCOUNTABILITY

Richiede il monitoraggio periodico e dei risultati raggiunti in maniera trasparente

La **Net Zero Banking Alliance** è stata lanciata nel 2021, conta oltre 140 banche che, entrando a far parte dell'alleanza, sanciscono il loro impegno nella definizione di strategie di decarbonizzazione e target in linea con l'Accordo di Parigi. La maggior parte dei membri della NZBA sono anche firmatari dei PRB impegnati nella definizione di obiettivi climatici ambiziosi.

Attraverso l'individuazione di target settoriali, gli aderenti alla NZBA, infatti, si impegnano a operare in modo coerente con il contenimento del riscaldamento globale entro gli 1,5 gradi centigradi.

Con **"Net Zero"** si intende l'azzeramento delle emissioni nette di gas serra, raggiungibile attraverso:

- una forte riduzione delle proprie emissioni dirette e indirette;
- il bilanciamento tra emissioni prodotte rimanenti o non riducibili ed emissioni rimosse dall'atmosfera.



### TCFD

La Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) è stata creata, in seno al Financial Stability Board, nel 2015 per fornire raccomandazioni per una reportistica efficace sui rischi legati al clima.

L'obiettivo è migliorare la coerenza e la trasparenza delle informative finanziarie relative al clima e incoraggiare un reale cambiamento al fine di ridurre l'impatto aziendale sui cambiamenti climatici.

La TCFD ha pubblicato nel Report annuale del 2017 un elenco di raccomandazioni finalizzate a supportare le aziende nella stesura della *disclosure* finanziaria relativa al cambiamento climatico.

Per allineare la propria rendicontazione alle migliori pratiche internazionali, la Banca ha deciso dunque di aderire formalmente alla TCFD nonché di allineare la propria rendicontazione *climate-related* alle Linee Guida proposte attraverso la predisposizione del TCFD Report, consultabile sul sito istituzionale alla sezione Sostenibilità - Dichiarazione non finanziaria.



### BPS e l'Associazione Bancaria Italiana (ABI)

Banca Popolare di Sondrio anche nel 2023 ha partecipato attivamente agli specifici Gruppi di Lavoro (di seguito "GdL") promossi dall'Associazione Bancaria Italiana (di seguito "ABI") e in particolare:

- GdL "Banca, ambiente e cambiamento climatico", tavolo dove si analizzano le consultazioni europee e le normative emergenti e si condividono le best *practices* riguardo al tema del cambiamento climatico;
- GdL "Sostenibilità Sociale", tavolo che tratta il tema della Tassonomia sociale e non solo;
- GdL "Rendicontazione di Sostenibilità", tavolo che approfondisce le tematiche legate alla DNF;
- GdL "Sostenibilità", tavolo dove vengono affrontati tutti gli altri temi legati alle tematiche ESG, quali a esempio la Tassonomia.

In generale, anche attraverso corsi di formazione e altri eventi, l'associazione promuove attività di condivisione delle conoscenze all'interno del settore bancario, consentendo lo sviluppo di sinergie tra i suoi attori. Per quanto riguarda gli aspetti ambientali, l'ABI supporta le banche anche nella divulgazione dei dati, fornendo indicazioni e chiarimenti. Inoltre, è attiva nella promozione di un quadro normativo armonizzato attraverso il dialogo diretto con le Istituzioni.

In tale contesto, la Banca risulta essere parte attiva anche grazie alla presenza del dott. Mario Alberto Pedranzi, Consigliere Delegato e Direttore Generale della Banca, nel Consiglio di ABI dal 2004, nel Comitato esecutivo dal 2014 e nel Comitato di presidenza dal 2018.





### **FEduF – Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio**

La "Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio" costituita su iniziativa ABI è una persona giuridica di diritto privato, senza scopo di lucro, che persegue scopi di utilità sociale promuovendo l'Educazione Finanziaria, nel più ampio concetto di Educazione alla Cittadinanza Economica consapevole e attiva, per

sviluppare e diffondere la conoscenza finanziaria ed economica.

Attraverso la collaborazione con FEduF BPS propone agli studenti lezioni per riflettere sui temi dell'economia circolare e della gestione consapevole delle risorse, nonché per approfondire i modelli di sviluppo sostenibile e di economia civile.



### **"Carta donne in banca" di ABI**

La "Carta donne in banca" di ABI costituisce uno strumento a disposizione delle aziende per sostenere il loro impegno per le pari opportunità.

La Carta è aperta all'adesione di tutte le imprese bancarie e finanziarie, anche se non associate all'ABI, e impegna i firmatari a valorizzare le proprie politiche aziendali secondo i principi alla base delle pari opportunità.

A oggi la Carta è stata sottoscritta da 67 istituti, oltre alla stessa ABI,

che corrispondono al 92% del valore dell'attivo delle banche partecipanti all'associazione e al 92% dei dipendenti del settore.

A testimonianza della crescente sensibilità verso i temi sociali la Banca ha firmato questo documento per sostenere il proprio impegno per le pari opportunità promuovendo un ambiente di lavoro inclusivo e aperto ai valori della diversità e diffondendo la piena ed effettiva partecipazione femminile a ogni livello aziendale.





### Valore D

Nel 2023 il Gruppo Banca Popolare di Sondrio è entrato a far parte dell'associazione Valore D, la prima associazione di imprese in Italia che si impegna a promuovere una cultura aziendale inclusiva, senza discriminazioni, capace di far emergere il talento di ognuno attraverso la valorizzazione della diversità.

L'associazione è nata nel 2009 dall'incontro tra dodici manager di altrettante aziende virtuose: AstraZeneca, Enel, General Electric, Johnson&Johnson, IKEA, Intesa Sanpaolo, Luxottica, McKinsey & Company, Microsoft, Standard&Poor's, UniCredit e Vodafone.

La partecipazione della Banca a questa importante realtà si è concretizzata attraverso la partecipazione a gruppi di lavoro e l'erogazione di corsi di formazione in ambito Diversity and Inclusion (di seguito "D&I"), dedicati a temi quali le molestie di genere nei luoghi di lavoro e lo sviluppo inconsapevole di pregiudizi. L'obiettivo per il 2024 è quello di partecipare in modo proficuo a tutte le attività proposte, allo scopo di contribuire alla realizzazione di una cultura condivisa e allenarsi al rispetto delle diversità.

**valore**<sup>D</sup>

### Forum per la Finanza Sostenibile

Il Forum per la Finanza Sostenibile è un'associazione non profit nata nel 2001 con l'obiettivo di incoraggiare l'inclusione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari. Il Forum alimenta con i propri associati un network informativo e formativo, che ha lo scopo di incoraggiare lo scambio e la crescita culturale in materia di finanza sostenibile.

La Banca è socia dell'associazione dal 2022: l'intento è quello di condividere idee attraverso i gruppi di lavoro e i momenti di confronto, rimanere aggiornati su normative e policy e dare nel contempo maggiore visibilità del proprio impegno illustrando le iniziative, i prodotti e i servizi realizzati al fine di favorire il cambiamento verso una società più equa e sostenibile.

 Forum per la  
Finanza Sostenibile



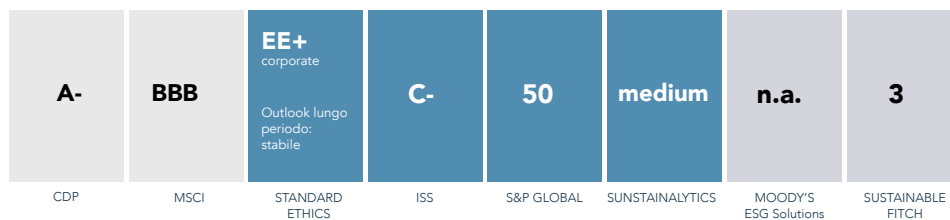


### I rating/scoring ESG

I rating/scoring di sostenibilità sono elaborati dai principali *player* del settore e vengono anche utilizzati per compilare e pubblicare diversi indici di sostenibilità, in modo simile ai benchmark convenzionali.

Alcuni soggetti sono nati come *rater* finanziari e si sono specializzati solo successivamente nella valutazione della performance di sostenibilità; altri sono nati col fine di focalizzarsi da subito sulle valutazioni delle prestazioni ESG.

### Panoramica rating/scoring ESG Banca Popolare di Sondrio



### CDP

CDP è un'organizzazione non profit internazionale, che indirizza le aziende e i governi alla riduzione delle proprie emissioni di gas serra, alla salvaguardia delle risorse idriche e alla protezione delle foreste. È considerato il principale provider per i dati di rendicontazione climatica, lavorando con investitori istituzionali il cui patrimonio complessivo ammonta a circa 110 trilioni di dollari.

Nel 2023, più di 23.000 aziende hanno divulgato il loro impatto ambientale attraverso CDP. Banca Popolare di Sondrio aderisce all'iniziativa dal 2020, attraverso la compilazione del Questionario CDP sul cambiamento climatico, dimostrando trasparenza e consapevolezza, caratteristiche indispensabili per intraprendere il percorso verso un futuro prospero e sostenibile. Nel 2023 il punteggio (score) ottenuto è stato A-.





### Standard Ethics

Il rating di sostenibilità assegnato dall'agenzia indipendente Standard Ethics è un giudizio sintetico del livello di conformità raggiunto rispetto alle indicazioni internazionali sulla sostenibilità fissate da alcune delle principali istituzioni internazionali (Unione Europea, Nazioni Unite, OCSE). Nell'aprile 2024, al termine del processo di revisione annuale del giudizio, il Corporate Rating è passato a "EE+" dal precedente "EE".

Nel loro rapporto finale, consultabile sul nostro sito istituzionale nella sezione dedicata alla Sostenibilità, gli analisti di Standard Ethics hanno evidenziato il costante impegno della Banca nell'implementazione degli obiettivi previsti dal Piano Industriale. Viene apprezzato, in particolare, come il Piano armonizzi ed integri gli elementi ESG all'interno delle attività della Banca.

La positiva valutazione ha pure tenuto conto che la Banca ha ulteriormente rafforzato i presidi di ESG Risk Management e rinnovato i principali strumenti di governance – come il Codice Etico e la nuova Policy di Sostenibilità - corredandoli di riferimenti espliciti alle indicazioni di ONU, OCSE e UE. Tra l'altro, il medesimo approccio caratterizza i documenti interni di più recente approvazione, ad esempio nell'ambito degli investimenti e in materia di Intelligenza Artificiale.

All'interno del Report, si pone risalto a come l'integrazione dei fattori ESG, soprattutto di natura ambientale, sia visibile pure nei sistemi di governo dei rischi nell'ambito dei rapporti con la clientela e la catena di fornitura.



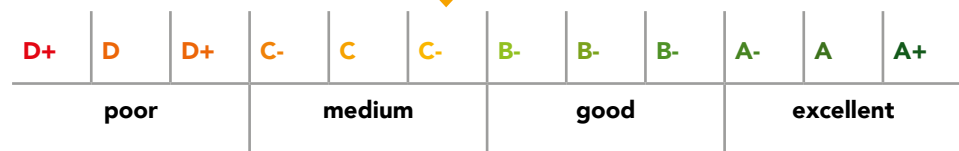


**ISS**

Il gruppo di società ISS (Institutional Shareholder Services) nasce come *proxy advisor* e successivamente ha iniziato anche a fornire valutazioni ESG, elaborando l' "ESG Corporate Rating" e il "Quality Score". Il primo indicatore si riferisce alla capacità di un'azienda di gestire adeguatamente i rischi ESG materiali, mitigare gli impatti sociali e ambientali negativi e positivi e sfruttare le opportunità offerte dalla trasformazione verso lo sviluppo sostenibile.

Il Corporate Rating ISS della Banca Popolare di Sondrio è C-.

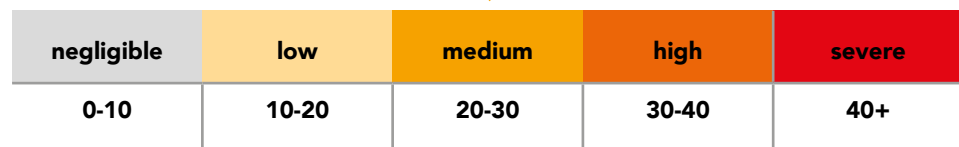
Il Quality Score è un giudizio di sostenibilità suddiviso secondo i tre pilastri, mediante l'assegnazione di un punteggio compreso tra 1 (migliore) e 10 (peggiore). I risultati ottenuti dalla Banca Popolare di Sondrio sono: 3 per il comparto Governance, 2 per Environment e 2 per Social.



**Sustainalytics**

Il rating di rischio ESG di Sustainalytics misurano l'esposizione di un'azienda a rischi ESG sostanziali specifici del settore e la capacità di gestione di tali rischi da parte dell'azienda.

Banca Popolare di Sondrio ha conseguito un giudizio di rischio pari a Medium.





## Il contesto della finanza sostenibile

Nel corso del 2023 la finanza sostenibile si è affermata ulteriormente come pilastro chiave nell'ecosistema finanziario globale, riflettendo una trasformazione profonda nel comportamento dei consumatori e degli investitori.

Dal report della Global Sustainable Investment Alliance, pubblicato a novembre 2023, emerge come oltre 30 trilioni di dollari siano gestiti attraverso strategie sostenibili, quota significativa del totale degli asset gestiti a livello mondiale. Ciò conferma che l'interesse per gli investimenti sostenibili è cresciuto notevolmente, con sempre più investitori che cercano opportunità di investimento che seguono criteri ESG in aziende a basso impatto sociale e/o ambientale.

La dinamica inflattiva a cui si è assistito nel corso dell'anno, destando preoccupazione in diversi contesti economici, ha spinto gli investitori a cercare alternative più resilienti e, in questo ambito, settori come le energie rinnovabili, la tecnologia verde e le iniziative socialmente responsabili hanno suscitato notevole interesse.

Contemporaneamente, la spinta regolamentare ha svolto un ruolo chiave nell'accelerare questo cambiamento di paradigma. In particolare, misure e incentivi volti a favorire gli investimenti sostenibili hanno iniziato a contribuire a creare un ambiente favorevole per la crescita di aziende e progetti mirati a mitigare l'impatto ambientale.

Per quanto riguarda il settore finanziario europeo, a fronte di una crescente domanda di prodotti finanziari "sostenibili", si è assistito a una immediata risposta che si è sostanziata nello sviluppo di nuovi strumenti e veicoli di investimento, ampliando le opzioni disponibili per la clientela e gli investitori.

### Il panorama normativo dopo cinque anni dall'Action Plan europeo per la Finanza Sostenibile

Sulla base delle raccomandazioni dell'High-Level Expert Group on Sustainable Finance, a marzo 2018 la Commissione Europea ha pubblicato il Piano d'Azione per finanziare la crescita sostenibile. Si tratta di una tabella di marcia con misure specifiche e relative scadenze al fine di:

- orientare flussi di capitale verso investimenti sostenibili;
- gestire in modo più efficace i rischi finanziari che derivano dal cambiamento climatico, dal consumo di risorse, dal degrado ambientale e dalle disuguaglianze sociali;
- migliorare la trasparenza e incoraggiare un approccio di lungo periodo nelle attività finanziarie.

Per realizzare questi ambiziosi obiettivi e garantire il coerente intervento del settore finanziario, è necessario disporre di un quadro normativo adeguato: nei tre anni dall'adozione del Piano, la produzione normativa e regolamentare a livello europeo è proseguita copiosa, senza sosta. Nel recepimento delle disposizioni, il settore bancario è chiamato a compiere un'attività di profonda auto-analisi e di rinnovamento continuo e progressivo dei propri processi di business.



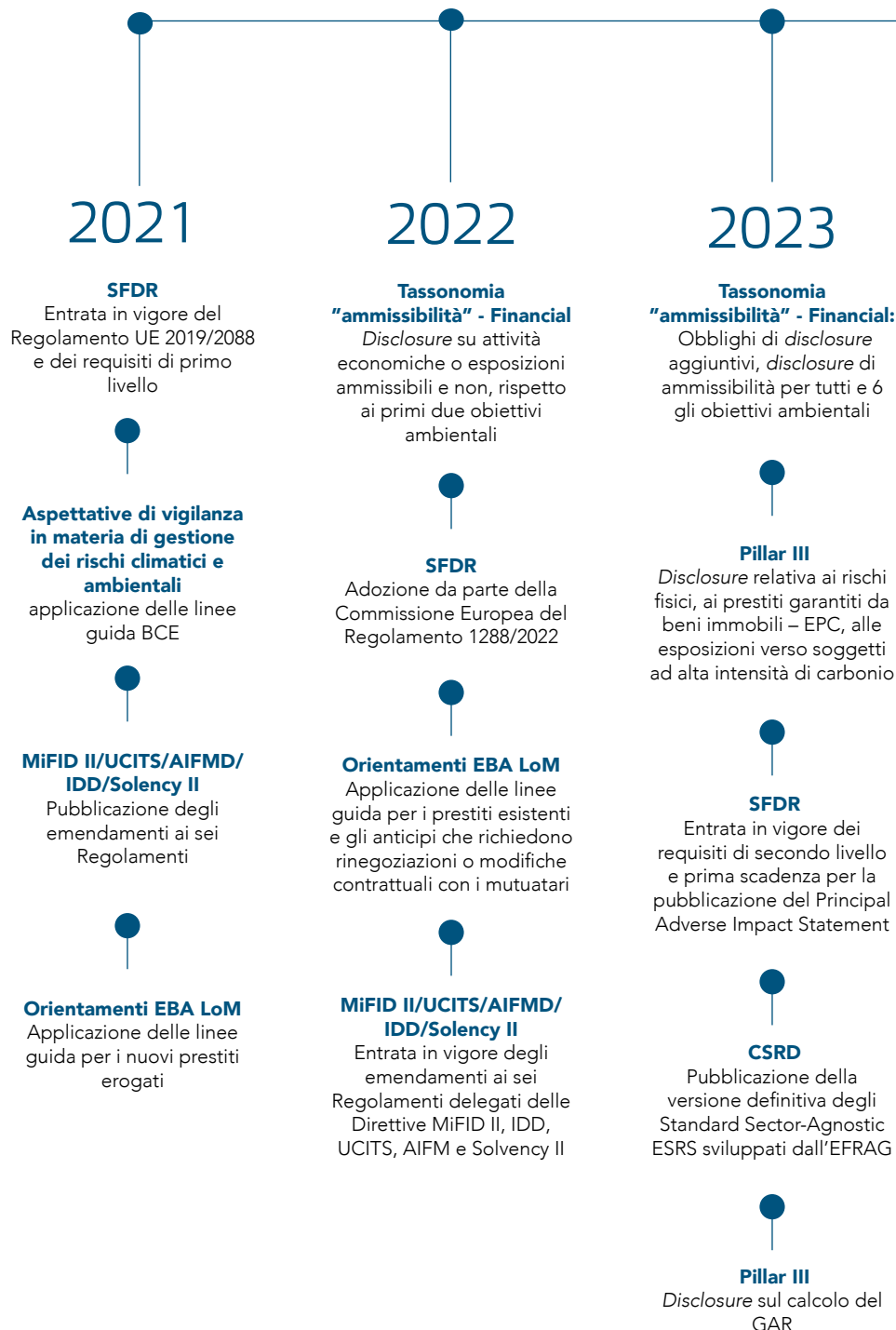


Di seguito, si rappresenta una sintesi delle principali iniziative regolamentari e degli orientamenti tecnici emanati dalle Autorità di Vigilanza a livello europeo in ambito di finanza sostenibile e una timeline delle principali tappe future di implementazione.

- Reg. (UE) 2019/2088 sulla trasparenza delle informazioni sulla finanza sostenibile (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR): richiede agli operatori e ai consulenti finanziari di comunicare come vengono tenuti in considerazione i rischi ESG a livello di soggetto e a livello di prodotto. Impone specifici requisiti di *disclosure* per i prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali e per i prodotti che hanno come obiettivo investimenti sostenibili. Le Autorità di supervisione europea disciplinano gli aspetti applicativi per mezzo di standard tecnici (i.e., Regulatory Technical Standards, “RTS”) definiti dal Regolamento 2022/1288.
- Reg. (UE) 2020/852 (Tassonomia): ha introdotto una classificazione delle attività considerate sostenibili in base all’allineamento agli obiettivi ambientali dell’Unione Europea e al rispetto di alcune clausole di carattere sociale.
- European Banking Authority - Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti (EBA – LOM): definiscono criteri solidi nell’ambito del processo di delibera e di monitoraggio del credito, anche prendendo in considerazione i criteri e rischi ESG;
- Aspettative di vigilanza in materia di gestione dei rischi climatici e ambientali: nel novembre 2020 la BCE ha pubblicato le “Linee guida sui rischi climatici e ambientali”, contenenti 13 aspettative che forniscono indicazioni per gli enti vigilati in merito all’integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo e controllo, nel quadro di gestione dei rischi e nell’informativa.
- Direttiva (UE) 2022/2464 (Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD): la CSRD estende l’obbligo di redazione dell’informativa di sostenibilità ad una platea più ampia di imprese, ne aumenta il contenuto informativo, da definire sulla base di standard di rendicontazione emanati dall’EFRAG, e ne ridefinisce le responsabilità. In particolare si evidenzia che il perimetro di aziende coinvolte nella redazione dell’informativa di sostenibilità viene notevolmente ampliato rispetto all’attuale NFRD (Non-Financial Reporting Directive): l’UE stima che il perimetro delle aziende che redigono la rendicontazione di sostenibilità passerà da circa 11.700 a circa 49.000, di cui 4.000 soltanto in Italia.
- MiFID II/UCITS/AIFMD/IDD/Solvency II: Il 21 aprile 2021 la Commissione UE ha adottato una serie di emendamenti a sei Regolamenti delegati delle Direttive MiFID II, IDD, UCITS, AIFM e Solvency II con l’obiettivo di incrementare la trasparenza sui temi di sostenibilità nei servizi finanziari.
- Disclosure di Terzo Pilastro: mira a promuovere la trasparenza sui rischi ambientali, sociali o di governance (ESG), incoraggiando gli istituti a rafforzare la rendicontazione e la gestione di tali rischi e promuovendo la consapevolezza del loro ruolo chiave nella transizione verso un’economia green.
- EU Green Bond Standard: la proposta di regolamento pubblicata dalla Commissione Europea e approvata il 5 ottobre 2023, introduce uno standard specifico a cui tutti gli emittenti potranno aderire volontariamente, certificando l’allineamento dei progetti da



finanziare alla Tassonomia e garantendo agli investitori maggiore rigore e trasparenza. Vista la costante evoluzione del quadro normativo e le frequenti modifiche connesse all'adozione di atti implementativi, viene proposta una timeline sintetica, non esaustiva, che sarà tempo per tempo soggetta ad aggiornamenti.



2024

**Tassonomia**  
**"allineamento" - Financial**  
Disclosure circa le attività economiche o esposizioni allineate e non, tramite la rendicontazione integrale dei primi KPIs includendo tutti e sei gli obiettivi ambientali

2025

**CSRD**  
Prima disclosure per le imprese che già redigono la Dichiarazione Non Finanziaria (DNF)

2026

**CSRD**  
Prima disclosure per le imprese che ricadono nell'ambito della CSRD e non redigono la DNF

2027

**CSRD**  
Prima disclosure per le PMI

**Pillar III**

Disclosure relativa a Scope 3, misure di allineamento e calcolo del BTAR

**Aspettative di vigilanza in materia di gestione dei rischi climatici e ambientali**

Le banche "significant" si adeguano alle aspettative





# I rischi ESG

**I rischi di sostenibilità, connessi alle tre dimensioni ESG (Environmental, Social and Governance), sono oggetto di costante e sempre maggiore presidio nell'ambito del sistema aziendale di controllo e gestione dei rischi. Tale framework si fonda sull'adozione di consolidati modelli oggetto di continuo affinamento, finalizzati all'identificazione, valutazione, misurazione, monitoraggio e mitigazione dei potenziali eventi di rischio e dei relativi e conseguenti impatti negativi di carattere economico, finanziario, operativo, strategico e reputazionale.**

Con particolare riguardo ai fattori di rischio legati ai cambiamenti climatici e ad altri eventi naturali (di seguito anche, rischi C&E), è ormai ben noto come da diversi anni e presso sempre più numerose sedi europee e internazionali siano in corso tavoli di lavoro e iniziative aventi l'obiettivo di promuovere e sensibilizzare il sistema finanziario circa l'importanza di presidiare adeguatamente tali rischi, principalmente attraverso:

- una progressiva valutazione e opera di affinamento degli approcci e delle metodologie utilizzate per la loro identificazione, misurazione e gestione;
- un'opportuna individuazione di azioni, strumenti e iniziative volte alla mitigazione dell'esposizione dell'intermediario a fattori ambientali e agli effetti finanziari della transizione climatica, nonché al generale accrescimento della resilienza dell'istituto a tali rischi;
- un impegno costante nel favorire la raccolta di informazioni sempre più standardizzate e omogenee sui livelli di esposizione a tali fattori di rischio.

In ambito europeo, nel mese di novembre 2020, la Banca Centrale Europea (di seguito "BCE") ha pubblicato una propria "Guida sui rischi climatici e ambientali" che ha dettato 13 aspettative di vigilanza riguardanti l'integrazione di questi specifici fattori di rischio nei processi strategici e nei sistemi di gestione dei rischi bancari. Nello specifico, nel quadro dei lavori legati all'allineamento alle aspettative della Guida BCE, la Banca ha effettuato un'attività di gap analysis e definizione delle aree di intervento rispetto agli "Orientamenti sulla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario: Integrazione concernente la comunicazione di informazioni relative al clima" emanati dalla Commissione Europea.

Nel corso del testo le risposte a tali Orientamenti vengono identificati da questo logo:



Nel quadro complessivo delle aspettative e delle raccomandazioni definite dalle Autorità di settore in materia di rischi di sostenibilità socio-ambientale\*, viene richiesto agli enti creditizi, **nell'ambito del proprio sistema dei controlli interni, di dotarsi di un assetto di gestione dei rischi ESG a livello dell'intera organizzazione, esteso cioè a tutti i rami di attività e a tutte le unità interne, incluse le funzioni di controllo.** Oltre ai rischi rilevanti correnti, le banche sono invitate a considerare tutte le fattispecie di rischio ESG e tutte le concentrazioni all'interno di quei rischi che possono emergere dal perseguimento delle proprie strategie o da mutamenti rilevanti del contesto operativo. Gli intermediari sono pertanto chiamati ad analizzare in maniera completa come i rischi legati a fattori ESG – e in particolare, nell'ambito di questi, i rischi climatici e ambientali – costituiscano elementi determinanti dell'impatto delle diverse aree di rischio a cui essi sono o potrebbero essere esposti, fra cui i rischi di liquidità, di credito, operativi, di mercato, strategici e reputazionali e ogni altro rischio rilevante per il capitale e la capacità di finanziamento degli enti creditizi, in quanto tendono ad avere manifestazione in forme già note e regolamentate.

\* Oltre alla citata Guida della BCE sui rischi climatici e ambientali, sono di particolare rilievo le seguenti pubblicazioni dell'Autorità Bancaria Europea (EBA): i) "Report on management and supervision of ESG risks for credit institutions and investment firms" (giugno 2021); ii) "Report on the role of environmental and social risks in the prudential framework" (ottobre 2023); iii) "Draft Guidelines on the management of ESG risks" (consultation paper, gennaio 2024).





In risposta a tali aspettative, gli enti dovrebbero quindi avere una visione olistica e ben documentata dell'impatto dei rischi ESG sulle categorie di rischio esistenti, mettendo in atto regolari e solidi processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio degli stessi.

Avendo presenti tali obiettivi, la Banca è impegnata in modo continuativo nella realizzazione di una sistematica integrazione dei rischi ESG nei propri sistemi, politiche e processi di risk management, dal momento che gli stessi - con peculiare attenzione ai fattori climatici e ambientali - sono suscettibili di determinare impatti negativi sull'esposizione ai rischi prudenziali tradizionali.

In merito al processo di individuazione dei rischi, in accordo con le *best practices* dell'Autorità Bancaria Europea e della BCE, fin dal 2020 la Banca ha sviluppato apposite metodologie interne per la valutazione dei rischi connessi ad aspetti ESG all'interno del proprio sistema di gestione aziendale, oggetto di progressivo arricchimento e perfezionamento nel corso del tempo.

Quanto alle prassi di identificazione, la Banca ha lavorato alla ricognizione e alla disamina dei potenziali impatti dei rischi connessi ai fattori climatici e ambientali mediante la definizione di nuovi processi atti a effettuare più complesse e approfondite valutazioni del carattere materiale dell'esposizione ai rischi della specie, applicabili su basi ricorsive, corredate da più evolute metodologie e strumenti di analisi nonché da disponibilità di dati più granulari e affidabili.

In merito agli strumenti utilizzati per la misurazione di tali rischi, in evoluzione ai precedenti approcci di mappatura e classificazione della rischiosità ESG a cui la Banca risulta esposta, è stata elaborata una metodologia interna per la costruzione di score sintetici rappresentativi del rischio in chiave ESG rilevato a livello di singole controparti. Tale sistema di scoring, sviluppato in prima battuta per misurare l'esposizione individuale di un significativo numero di imprese clienti (portafoglio corporate, segmento "imprese non finanziarie", con un livello di copertura attuale intorno all'80%) a fattori di rischio climatico e ambientale, consente di stimare in via prospettica gli impatti finanziari potenziali connessi all'esposizione delle controparti finanziate ai rischi di transizione e fisici. Di tale metrica è prevista l'estensione, nella prima parte del 2024, a tutte le aziende non finanziarie che compongono il portafoglio crediti nonché al segmento "privati"; è altresì in valutazione la costruzione di uno score integrato con le dimensioni "S" e "G". L'attuale indicatore, elaborato in modo automatico, permette di ordinare e classificare ciascuna azienda debitrice coperta dal modello di scoring rispetto al proprio livello di vulnerabilità ai fattori di transizione climatica e fisici; la metrica, oltre a essere strumento di monitoraggio della rischiosità climatico-ambientale su base individuale e aggregata, è stata integrata nel corso dell'anno nei processi di istruttoria, erogazione e pricing dei prestiti erogati dalle controparti *corporate*.

Per le principali imprese finanziate, con priorità a quelle con maggiore impronta carbonica, si è unito, all'attribuzione del citato score un dedicato processo di ESG *due diligence* con lo scopo di effettuare una verifica più approfondita e puntuale sul conto dell'impresa e delle proprie caratteristiche di sostenibilità, raccogliendo informazioni tramite specifico questionario ESG interno. L'obiettivo principale di tale supplemento di analisi è di condurre una specifica valutazione del profilo di rischio ambientale di una controparte, del suo impegno rispetto alle tematiche di sostenibilità e dell'aderenza della propria attività ai principali framework regolamentari in materia; nel sistema di *due diligence* è stata anche inclusa una valutazione del rischio reputazionale che mira ad indagare tutte e tre le dimensioni di rischio ESG di un'azienda prenditrice (ambientale, sociale e di governance).



Il presidio della rischiosità ESG associata ai portafogli di esposizioni al rischio di credito e di investimenti in strumenti finanziari è inoltre supportato da tool e servizi informativi esterni (es. sistemi di rating ESG non proprietari per la valutazione della rischiosità degli investimenti e degli emittenti di attività finanziarie in portafoglio) utili ad assicurare una sistematica determinazione del grado di esposizione ai rischi legati alla sostenibilità di controparti, settori, asset fisici e aree geografiche, che prevedono l'adozione di strumenti, metriche e algoritmi di misurazione in grado di alimentare i sistemi di monitoraggio e reportistica interna.

In relazione agli schemi di definizione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework*), rileva il consolidamento dei sistemi di monitoraggio del parametro di misurazione dei rischi climatici e ambientali introdotto a fine 2022 nel contesto dell'esposizione al rischio di credito del portafoglio "imprese", basato sull'impiego del citato sistema di scoring del profilo ESG a livello di controparte. Si evidenzia inoltre la definizione di ulteriori più granulari indicatori di rischio di sostenibilità ambientale e sociale, che mirano a garantire un controllo a livello operativo sugli andamenti dell'esposizione dei portafogli creditizi e di investimento alle dimensioni di rischio ESG, con particolare attenzione ai profili climatico-ambientali dei prenditori di fondi e degli emittenti di attività finanziarie da ultimo, si rende noto anche della definizione di nuovi indicatori di rischio operativo e reputazionale legati a fattori ESG.

### **Rischi bancari legati ai temi materiali**

La Banca, in seguito all'identificazione dei temi materiali ESG oggetto di rendicontazione nella presente pubblicazione, ha provveduto a effettuare una riconduzione dei rischi bancari tradizionali legati ai citati temi.

Tale opera di attribuzione ha preso avvio dalla sinergia delle due strutture direttamente interessate e competenti: l'Ufficio Sostenibilità (Area Chief Financial Officer), che ha delineato i temi di sostenibilità rilevanti per la Banca riferiti all'anno 2023, e l'Ufficio Rischi integrati (Area Chief Risk Officer), che ha individuato i rischi bancari a essi associati. Pertanto, tramite un dedicato processo di ricognizione e analisi delle interdipendenze, a ciascun tema materiale sono stati ricondotti i principali rischi bancari tradizionali potenzialmente impattati, accompagnati da una descrizione dei fattori di rischio ESG che maggiormente incidono sulla loro esposizione nonché dei necessari presidi attuati dall'Istituto per la mitigazione degli stessi (Policy aziendali, Impegni pubblici e vincolanti presi dal Gruppo, Regolamenti interni, ecc.).

Nello specifico, la riconduzione è stata effettuata mediante un processo interno di valutazione "expert-based" che ha preso a riferimento: i) le risultanze dei processi di identificazione, mappatura e analisi quantitativa del livello di materialità dell'esposizione attuale e prospettica ai fattori di rischio climatici e ambientali impattanti nell'ambito delle tradizionali fattispecie di rischio e ii) la categorizzazione dei rischi ESG che la Banca ha formalizzato nel proprio "Inventario rischi ESG", basato su una valutazione qualitativa, a opera delle diverse strutture della Banca, delle possibili ricadute negative – attuali o prospettiche – che i fattori ESG possono determinare per la Banca stessa e/o per l'ambiente, le persone e la società.





## La Governance dei rischi ESG

La Banca sta compiendo significativi progressi nell'adattamento dei propri sistemi organizzativi e gestionali al fine di presidiare in maniera più compiuta le tematiche legate alla sfera della sostenibilità nonché l'evoluzione dei correlati profili di rischio.

Al Consiglio di Amministrazione, in qualità di organo con funzioni di supervisione strategica, è assegnata la responsabilità di definire linee guida, target e strategie di Gruppo sulle tematiche di sostenibilità e di assicurare l'integrazione dei rischi ESG nelle strategie di business, nei sistemi di governance, nei processi, nelle procedure e nell'assetto dei controlli, sovrintendendo al corretto presidio di tali tematiche.

A seguito dell'ampliamento del proprio mandato, il Comitato Controllo e rischi, in riferimento ai rischi ESG e a quelli a essi connessi, ha assunto la competenza di assistere il Consiglio di Amministrazione nella determinazione delle linee di indirizzo del sistema interno di controllo e gestione di tali fattori di rischio e nella verifica periodica della sua adeguatezza rispetto alle caratteristiche della Banca e al proprio profilo di rischio, oltre che del suo effettivo funzionamento.

A tale proposito, si evidenzia che, nel corso dell'esercizio 2023, al Consiglio di Amministrazione e al Comitato Controllo e rischi sono stati sottoposti:

- allineamenti e approfondimenti periodici sull'avanzamento complessivo delle attività riportate nel "piano di interventi" finalizzato a garantire, su un orizzonte pluriennale, il graduale adeguamento alle aspettative dettate dalla BCE nella propria "Guida sui rischi climatici e ambientali" (una versione rivista del piano è stata messa a punto verso la fine dell'anno sulla base di richieste specifiche formulate dal Supervisore);
- aggiornamenti della reportistica trimestrale sulle dinamiche della rischiosità dei portafogli di esposizioni creditizie e finanziarie (attività di investimento in titoli) sotto il profilo dell'incidenza dei fattori ESG;
- risultanze e metodologie inerenti alle attività di valutazione della materialità finanziaria dei rischi climatici e ambientali, condotte con frequenza annuale;
- approvazione di un nuovo Regolamento generale dedicato alle attività di governo e gestione dei fattori di rischio climatici e ambientali.





L'Ufficio Sostenibilità è dedicato, fra l'altro, al presidio e al monitoraggio delle attività a vario titolo legate alla sostenibilità, rilevanti pure in chiave di posizionamento strategico del Gruppo e ai fini di una pianificazione organica delle relative attività. A tale scopo, in tema di presidio dei rischi ESG, è stata sviluppata una particolare sinergia con le funzioni di controllo che compongono la c.d. "seconda linea di difesa" del sistema dei controlli interni (segnatamente, le funzioni di Compliance e di Risk management).

Si segnala, in aggiunta all'esistente Comitato manageriale di Sostenibilità (costituito nel corso del 2021 e avente responsabilità di coordinamento, a livello di vertice manageriale, delle iniziative e delle attività svolte dalle strutture organizzative della Banca e delle società controllate nel rispetto degli indirizzi di sostenibilità stabiliti dall'organo consiliare, concorrendo a un più robusto presidio dei rischi associati), la costituzione nel corso del 2023 di un nuovo Comitato consiliare Sostenibilità, incaricato di assolvere a funzioni di supporto specialistico al Consiglio di Amministrazione con ruolo di carattere istruttorio, consultivo e propositivo nella valutazione dei fattori di sostenibilità ritenuti fondamentali per la strategia di medio-lungo periodo e della loro traduzione nelle politiche della Banca.

Il Servizio Controllo rischi (Area Chief Risk Officer), nel cui ambito opera l'Ufficio Rischi integrati con compiti di coordinamento e presidio trasversale della tematica, si occupa di individuare, valutare, misurare, monitorare le esposizioni ai rischi ESG e a quelli ai medesimi associati. A tali fini, provvede alla loro progressiva integrazione nella regolamentazione interna di riferimento, nei processi, nelle procedure, nei sistemi di supporto, nei dati e nella reportistica apicale di rischio. Il Servizio, in dettaglio, supporta e coordina la graduale incorporazione dei fattori di rischio di sostenibilità – con specifica attenzione ai profili di rischio legati al cambiamento climatico e all'ambiente – nei sistemi di gestione e informativa sui rischi aziendali e di Gruppo; sovrintende e, per gli aspetti di competenza, cura l'esecuzione degli esercizi di stress test interni e di quelli previsti dalle Autorità di Vigilanza attinenti ai *drivers* di natura ESG; sovrintende alla redazione dell'informativa al pubblico in applicazione della normativa di "Terzo Pilastro" in materia ESG.


La Funzione di Conformità e DPO supporta l'Ufficio Sostenibilità nelle attività di presidio della normativa applicabile in materia ESG e di gestione dei rischi di conformità a essa connessi.

Al Servizio Revisione Interna, avente ruolo di controllo di terzo livello, è demandata la valutazione dell'adeguatezza e della funzionalità del sistema di gestione dei rischi di carattere ESG adottato dalla Banca e dal Gruppo nel suo complesso.

Gli impatti sull'organizzazione e sui processi operativi e di controllo sui rischi ESG sono modulati in modo coerente e proporzionale alle valutazioni formulate in merito alla loro materialità. La rilevanza delle attività di identificazione, gestione, monitoraggio e mitigazione dei rischi ESG supporta l'idonea declinazione delle responsabilità lungo le tre linee di difesa dell'organizzazione aziendale e consente di calibrare l'opportuna attività di formazione ESG, valutare la capacità e le risorse umane e finanziarie disponibili, determinare eventuali esigenze di potenziamento delle strutture.





## Rischi legati al tema

<b>Dimensione ESG</b> <small>(Environmental, Social and Governance)</small>	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Environmental	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio di Credito e controparte	<p>Rischi di natura creditizia nel breve, medio e /o lungo termine che potrebbero negativamente impattare sul merito creditizio della controparte e/o sul valore delle garanzie immobiliari poste a garanzia dei finanziamenti. Tali rischi risultano connessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla concessione di finanziamenti a soggetti operanti in aree geografiche e/o settori produttivi esposti al rischio di cambiamento climatico in seguito alla cronicizzazione di condizioni metereologiche estreme;</li> <li>• alla concessione di finanziamenti a soggetti operanti in aree geografiche e/o settori produttivi esposti al rischio di cambiamento climatico dovuto all'acutizzazione di eventi metereologici estremi;</li> <li>• alla possibile perdita finanziaria, diretta o indiretta, in conseguenza del processo di aggiustamento della controparte verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Tale situazione potrebbe essere indotta, a titolo esemplificativo, da variazioni repentine o inattese delle politiche climatiche e ambientali, dal progresso tecnologico o dal mutare della fiducia e delle preferenze dei mercati.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy del Credito ESG;</li> <li>• Calcolo di un sistema quantitativo interno di scoring per la valutazione della rischiosità delle singole controparti e applicazione dello stesso nell'ambito del processo di concessione del credito (pricing, escalation dell'organo deliberante);</li> <li>• Implementazione di un dedicato processo di "ESG Due Diligence", nell'ambito della concessione del credito, definito con l'obiettivo di effettuare una valutazione precisa e puntuale sulla vulnerabilità delle imprese controparti ai fattori C&amp;E.</li> </ul>
	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio Immobiliare	<p>Rischio di incorrere in perdite derivanti da variazioni del valore del portafoglio immobiliare di proprietà del Gruppo in seguito al verificarsi di eventi atmosferici estremi di carattere acuto o cronico e in seguito all'emanazione di regolamentazioni "stringenti" sulle classi energetiche degli edifici.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Polizze assicurative sugli immobili;</li> <li>• Interventi di efficientamento energetico sugli immobili.</li> </ul>







Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità' di presidio dei fattori di rischio
 Environmental	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio di Mercato / Liquidità	<p>Rischi di natura finanziaria (rischio di mercato, liquidità e funding) che potrebbero interessare porzioni rilevanti di clientela e/o emittenti di strumenti finanziari detenuti nel portafoglio della Banca derivanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>dalle conseguenze di eventi ambientali estremi, di carattere acuto o cronico;</li> <li>dalla possibile perdita finanziaria, diretta o indiretta, in conseguenza del processo di aggiustamento della controparte verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Tale situazione potrebbe essere indotta, a titolo esemplificativo, da variazioni repentine o inattese delle politiche climatiche e ambientali, dal progresso tecnologico o dal mutare della fiducia e delle preferenze dei mercati.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy di Investimento ESG;</li> <li>Utilizzo di un rating (acquisito da provider esterno) per la valutazione della rischiosità degli emittenti in ottica di sostenibilità.</li> </ul>
	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio Operativo	<p>Rischi connessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>all'esposizione a perdite operative derivanti da contenziosi legali dovuti a rapporti con aziende debitorie o fornitrici altamente inquinanti e/o scarsamente sensibili agli impatti della propria operatività sul clima e sull'ambiente (es. società che non prevedono piani di contenimento delle emissioni di gas serra che mirano al raggiungimento degli obiettivi globali di decarbonizzazione);</li> <li>a spese di ripristino sostenute a seguito di eventi naturali estremi che provocano danni materiali a beni immobili e strumentali di proprietà del Gruppo e/o eventuali reclami e vertenze legali legate a interruzioni o disservizi nell'operatività aziendale in conseguenza di tali eventi naturali estremi (anche per danni causati a siti produttivi rilevanti di terze parti fornitrici di servizi critici).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy Ambientale di Gruppo;</li> <li>Piani di continuità operativa e di disaster recovery della banca e di terze parti fornitrici di servizi critici;</li> <li>Polizze assicurative su immobili e server farm aziendali.</li> </ul>

<b>Dimensione ESG</b> (Environmental, Social and Governance)	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Environmental	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio Reputazionale	Rischi connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>all'esposizione a danni reputazionali dovuti a: i) rapporti con aziende debitorici o fornitrici altamente inquinanti e/o scarsamente sensibili agli impatti della propria operatività sul clima e sull'ambiente; ii) reclami e vertenze legali con la clientela conseguenti a manifestazioni di eventi ambientali estremi in grado di determinare interruzioni dell'operatività aziendale e/o di servizi critici erogati da terze parti;</li> <li>all'adozione di modelli di organizzazione delle sedi di lavoro del personale dipendente scarsamente orientati a favorire forme di mobilità sostenibile per l'ambiente e/o forme di lavoro agile in ottica di abbattimento dei consumi energetici;</li> <li>alla risonanza mediatica di azioni legali o sanzioni conseguenti: a) al mancato rispetto di leggi, regolamenti, codici di autoregolamentazione, procedure interne e/o codici di condotta in materia ambientale applicabili al Gruppo; b) a pratiche commerciali sleali e ingannevoli di <i>greenwashing</i>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy del Credito ESG;</li> <li>Policy Ambientale di Gruppo;</li> <li>Piano degli spostamenti casa-lavoro per le unità locali di Sondrio (Sede centrale) e Milano (Sedi BPS e Factorit) allo scopo di favorire la riduzione dell'utilizzo del veicolo privato individuale a vantaggio di modalità di spostamento maggiormente sostenibili per l'ambiente.</li> </ul>
	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	Rischio Strategico e di business	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rischi strategici e di business potenzialmente associabili alla mancata offerta di prodotti e servizi atti, da un lato, a contrastare l'esposizione della clientela ai rischi derivanti dai cambiamenti climatici e, dall'altro, al supporto alle imprese nel percorso di transizione verso la neutralità climatica;</li> <li>Rischi strategici e di business potenzialmente associabili all'impatto della transizione energetica sulla redditività caratteristica della banca.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rappresentazione degli indirizzi strategici di Sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step" (Es. Adesione all'iniziativa Net Zero Banking Alliance);</li> <li>Offerta di prodotti di credito sostenibile "Next" ed erogazione di finanziamenti destinati al sostegno finanziario di progetti/interventi/iniziative di adattamento alla transizione energetica e riqualificazione ambientale;</li> <li>Attenzione alla sostenibilità ambientale e al cambiamento climatico nell'offerta di investimenti finanziari alla clientela.</li> </ul>




Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalita' di presidio dei fattori di rischio
 Environmental	Finanza sostenibile e credito responsabile	Rischio di Credito e controparte	Rischi di natura creditizia connessi alla limitata / inadeguata integrazione dei fattori ESG nei processi di gestione del credito e alla conseguente concessione di finanziamenti a soggetti operanti in settori produttivi normativamente / tecnologicamente / sostanzialmente colpiti dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Policy del Credito ESG;</li> <li>• Calcolo di un sistema quantitativo interno di scoring per la valutazione della rischiosità delle singole controparti e applicazione dello stesso nell'ambito del processo di concessione del credito (pricing, escalation dell'organo deliberante);</li> <li>• Implementazione di un dedicato processo di "ESG Due Diligence", nell'ambito della concessione del credito, definito con l'obiettivo di effettuare una valutazione precisa e puntuale delle controparti in ottica di sostenibilità;</li> <li>• Offerta di prodotti di credito sostenibile "Next" ed erogazione di finanziamenti destinati al sostegno finanziario di progetti/ interventi/iniziative di adattamento alla transizione energetica e riqualificazione ambientale;</li> <li>• Strutturati processi aziendali di governo e controllo dei prodotti creditizi (product governance) con caratteristiche di sostenibilità ambientale;</li> <li>• Ampia gamma di prodotti / servizi bancari e finanziari "ESG-oriented" offerti alla clientela (es. conti correnti e finanziamenti per finalità sostenibili, acquisto / anticipazione di crediti fiscali da Ecobonus / Sismabonus / Superbonus).</li> </ul>


<b>Dimensione ESG</b> <small>(Environmental, Social and Governance)</small>	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Environmental	Finanza sostenibile e credito responsabile	Rischio di Mercato / Liquidità	Rischi di natura finanziaria (mercato, liquidità e funding) derivanti da inabilità di mantenere investitori / controparti per carente o non rilevante offerta di prodotti / strumenti finanziari in grado di coniugare il rendimento economico con finalità di stampo etico, sociale e/o climatico - ambientale.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy di Investimento ESG;</li> <li>• Ampia gamma di prodotti / servizi "green" offerti alla clientela (es. Fondi Etica Sgr, Green Bond, ...);</li> <li>• Strumenti di controllo relativi alle emissioni di tipo sostenibile o "green": certificazione attraverso controlli interni, Second Party Opinion e External Review;</li> <li>• Conduzione degli affari secondo principi etici di trasparenza e professionalità allo scopo di assicurare: (i) l'adeguata comprensibilità di prodotti / servizi offerti, tenuto conto del livello di alfabetizzazione finanziaria, delle caratteristiche e del profilo di rischio del cliente; (ii) la prestazione di prodotti / servizi adeguati, calibrati sulla base delle caratteristiche e del profilo di rischio del cliente, nonché delle preferenze da questo espresse, pure sotto il profilo della Sostenibilità.</li> </ul>







Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità' di presidio dei fattori di rischio
 Social	Finanza sostenibile e credito responsabile	Rischio Operativo	Rischi operativi di carattere risarcitorio da cui potrebbero derivare reclami e contenziosi connessi a omissioni, inadeguatezze, violazioni degli obblighi e norme informative e di trasparenza con riferimento a prodotti / servizi di finanza e credito responsabile offerti alla clientela.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di controlli interni;</li> <li>• Conduzione degli affari secondo principi etici di trasparenza e professionalità allo scopo di assicurare:               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) l'adeguata comprensibilità di prodotti / servizi offerti, tenuto conto del livello di alfabetizzazione finanziaria, delle caratteristiche e del profilo di rischio del cliente;</li> <li>(ii) la prestazione di prodotti / servizi adeguati, calibrati sulla base delle caratteristiche e del profilo di rischio del cliente, nonché delle preferenze da questo espresse, pure sotto il profilo della sostenibilità.</li> </ul> </li> </ul>
	Finanza sostenibile e credito responsabile	Rischio Reputazionale	<p>Rischi di natura reputazionale connessi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla concessione di finanziamenti a soggetti operanti in paesi / settori produttivi percepiti quali inadeguati dall'opinione pubblica e dalla clientela a supportare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e/o finanziamenti a soggetti operanti in paesi / settori controversi in termini di rispetto delle leggi e dei diritti umani;</li> <li>• alla percepita carente / non veritiera / impropria offerta di prodotti e/o strumenti finanziari in grado di coniugare la performance economica con obiettivi di sostenibilità ambientale (<i>greenwashing</i>) oppure di stampo etico e sociale;</li> <li>• alla carente o inadeguata promozione di iniziative di formazione economica finanziaria e/o supporto consulenziale a favore della clientela in ambito di diffusione delle tematiche ESG;</li> <li>• omissioni, inadeguatezze, violazioni degli obblighi informativi / di trasparenza con riferimento a prodotti / servizi offerti alla clientela.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ampia gamma di prodotti / servizi bancari e finanziari "ESG-oriented" offerti alla clientela (es. conti correnti e finanziamenti per finalità sostenibili, acquisto / anticipazione di crediti fiscali da Ecobonus / Sismabonus / Superbonus);</li> <li>• Policy del Credito ESG;</li> <li>• Policy di Investimento ESG;</li> <li>• Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.lgs. 231/2001;</li> <li>• Assoggettamento a valutazioni periodiche da parte di agenzie terze ai fini dell'assegnazione di giudizi di rating di solvibilità / sostenibilità.</li> </ul>




<b>Dimensione ESG</b> (Environmental, Social and Governance)	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Social	Finanza sostenibile e credito responsabile	Rischio Strategico e di business	Rischi di natura strategica e di business derivanti: <ul style="list-style-type: none"> <li>dall'inabilità di attrarre nuovi investitori / clientela / controparti per carenza o non riconosciuta (greenwashing) offerta di prodotti / strumenti finanziari in grado di coniugare la performance economica con obiettivi di sostenibilità ambientale e/o finalità di stampo etico e sociale;</li> <li>dalla parziale o mancata risposta alle esigenze della clientela in ambito di investimenti responsabili atti a favorire la transizione verso un'economia sostenibile o supportare specifiche tematiche sociali.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rappresentazione degli indirizzi strategici di sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step" (Es. Adesione all'iniziativa Net Zero Banking Alliance);</li> <li>Policy del Credito ESG;</li> <li>Policy di Investimento ESG.</li> </ul>
	Supporto alla comunità e legame con il territorio	Rischio di Credito e controparte	Rischi di natura creditizia connessi al sostegno finanziario a favore di realtà imprenditoriali locali in stato di difficoltà economica / crisi.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Definizione di piani di ristrutturazione del debito ovvero attivazione di misure di sospensione / dilatazione della durata del finanziamento;</li> <li>Processo strutturato di concessione e monitoraggio del credito basato su puntuale analisi dell'affidabilità creditizia e della solvibilità dell'impresa richiedente un finanziamento e costante verifica del mantenimento di tali requisiti nel tempo.</li> </ul>
		Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale connessi:	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rappresentazione degli indirizzi strategici di sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step";</li> <li>Policy di Sostenibilità</li> <li>Adozione di politiche di sostegno economico al tessuto imprenditoriale locale e di promozione del contesto ambientale e delle realtà sociali.</li> </ul>




Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità' di presidio dei fattori di rischio
 Social	Supporto alla comunità e legame con il territorio	Rischio Strategico e di business	<p>Rischio di natura strategica e di business derivante dalla possibile perdita di clientela in seguito al venir meno dell'ordinario legame territoriale con la stessa e alla mancata attenzione verso la predisposizione di prodotti specifici soddisfacenti le esigenze del proprio territorio di riferimento / di appartenenza.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rappresentazione degli indirizzi strategici di sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step";</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di politiche di sostegno economico al tessuto imprenditoriale locale e di promozione del contesto ambientale e delle realtà sociali.</li> </ul>
	Valorizzazione delle risorse umane	Rischio Operativo	<p>Rischi operativi di natura risarcitoria riconducibili a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• mancato / inadeguato rispetto delle norme in materia di salute e sicurezza sul posto di lavoro, degli accordi assunti con le associazioni sindacali e/o degli obblighi contrattuali / normativi previsti in materia di rapporto di lavoro;</li> <li>• messa in atto di comportamenti vessatori diretti a creare situazioni di disagio lavorativo ovvero a compromettere la salute psicofisica del lavoratore (es. demansionamento, dequalificazione, mobbing, straining);</li> </ul> <p>Rischi operativi di natura organizzativa connessi a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• mancanza di personale adeguatamente formato e qualificato e/o carente / inadeguata promozione di iniziative di formazione;</li> <li>• insoddisfazione del personale tale da produrre effetti negativi sui livelli di produttività;</li> <li>• incapacità di attrarre nuovi "talenti" o di trattenere il personale già assunto con conseguente aumento del turnover dei dipendenti e ricadute sulla produttività nonché competitività aziendale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di opportuni meccanismi / politiche incentivanti;</li> <li>• Programmi di formazione e sviluppo professionale;</li> <li>• Adozione di misure di welfare aziendale dirette a promuovere il benessere dei dipendenti;</li> <li>• Possibilità di ricorrere a modalità di lavoro flessibili (part time, lavoro agile, delocalizzazione) (PSCL);</li> <li>• Regolamentazione interna sulla gestione del personale;</li> <li>• Puntuale rispetto dei diritti di esercizio della libertà e delle attività sindacali; intrattenimento di rapporti distesi e collaborativi con le associazioni sindacali nonché rispetto delle norme in materia di rapporto di lavoro.</li> </ul>

<b>Dimensione ESG</b> <small>(Environmental, Social and Governance)</small>	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalità' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Social	Valorizzazione delle risorse umane	Rischio di non conformità alle norme	Rischio di non conformità alle norme associato a mancato / inadeguato rispetto delle norme in materia di salute e sicurezza sul posto di lavoro, degli accordi assunti con le associazioni sindacali e/o degli obblighi contrattuali / normativi previsti in materia di rapporto di lavoro.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Installazione / manutenzione presidi fisici adeguati e conformi alle norme vigenti in materia di salute e sicurezza sul posto di lavoro (D.Lgs. 81/2008);</li> <li>• Sottoscrizione di dedicate polizze assicurative a fronte di infortuni professionali (ed extraprofessionali);</li> <li>• Regolamentazione interna sulla gestione del personale.</li> </ul>
	Valorizzazione delle risorse umane	Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale riconducibili a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• inadeguato / carente sistema di welfare aziendale a favore del personale interno;</li> <li>• contenziosi instaurati dai dipendenti e/o esistenza di particolari casistiche con impatto negativo sulla banca pubblicate sui media (date da comportamenti vessatori diretti, mancato rispetto di norme in materia di rapporto di lavoro, salute e sicurezza, accordi sindacali, ecc.).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di opportuni meccanismi / politiche incentivanti;</li> <li>• Programmi di formazione e sviluppo professionale;</li> <li>• Adozione di misure di welfare aziendale dirette a promuovere il benessere dei dipendenti;</li> <li>• Possibilità di ricorrere a modalità di lavoro flessibili (part time, lavoro agile, delocalizzazione) (PSCL);</li> <li>• Regolamentazione interna sulla gestione del personale.</li> </ul>
	Diversità e pari opportunità	Rischio di Credito e controparte	Rischi di natura creditizia connessi alla limitata / inadeguata integrazione dei fattori ESG nei processi di gestione del credito e alla conseguente concessione di finanziamenti a categorie svantaggiate / fasce deboli di popolazione con profili di dubbia affidabilità creditizia o in stato di indebitamento eccessivo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ricorso a prodotti "cessione del quinto" e "delegazione di pagamento" della controllata Banca della Nuova Terra, aventi finalità di inclusione sociale.</li> </ul>





Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità' di presidio dei fattori di rischio
 Social	Diversità e pari opportunità	Rischio Operativo	Rischi operativi di natura risarcitoria connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>• all'adozione di pratiche discriminatorie e lesive dei diritti di pari opportunità (es. mancato rispetto di principi di inclusione / mobbing / molestie);</li> <li>• all'adozione di condotte antisindacali;</li> <li>• all'applicazione di condizioni (tra cui salariali) non paritarie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Linee Guida in materia di Diversità e Inclusione;</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Sistema interno di segnalazione delle violazioni (<i>whistleblowing</i>);</li> <li>• Commissione sulle pari opportunità;</li> <li>• Regolamentazione interna sulla gestione del personale (disposizioni sulla prevenzione delle molestie, violenze e abuso di potere sul posto di lavoro);</li> <li>• Regolamento sulla diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.</li> </ul>
	Diversità e pari opportunità	Rischio Reputazionale	Rischi reputazionali associati: <ul style="list-style-type: none"> <li>• all'adozione di pratiche discriminatorie e lesive dei diritti di pari opportunità (es. mancato rispetto di principi di inclusione / mobbing / molestie);</li> <li>• all'adozione di condotte antisindacali;</li> <li>• all'applicazione di condizioni (tra cui salariali) non paritarie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Linee Guida in materia di Diversità e Inclusione;</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Sistema interno di segnalazione delle violazioni (<i>whistleblowing</i>);</li> <li>• Commissione sulle pari opportunità;</li> <li>• Regolamentazione interna sulla gestione del personale (disposizioni sulla prevenzione delle molestie, violenze e abuso di potere sul posto di lavoro);</li> <li>• Regolamento sulla diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;</li> <li>• Iscrizione della banca in qualità di socio al progetto "Valore D" e sottoscrizione della "Carta donne in banca" di ABI.</li> </ul>

<b>Dimensione ESG</b> (Environmental, Social and Governance)	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Social	Diversità e pari opportunità	Rischio di non conformità alle norme	Rischio di non conformità alle norme connesso: <ul style="list-style-type: none"> <li>all'adozione di pratiche discriminatorie e lesive dei diritti di pari opportunità (es. mancato rispetto di principi di inclusione / mobbing / molestie);</li> <li>all'adozione di condotte antisindacali;</li> <li>all'applicazione di condizioni (tra cui salariali) non paritarie.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001.</li> </ul>
	Diritti umani	Rischio di Credito e controparte	Rischi di natura creditizia connessi alla concessione di finanziamenti a soggetti operanti in Paesi / settori controversi in termini di rispetto delle leggi e dei diritti umani.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy del Credito ESG.</li> </ul>
	Diritti umani	Rischio Operativo	Rischi operativi di natura risarcitoria connessi a reclami, vertenze e/o contenziosi inerenti all'adozione di pratiche discriminatorie atte a violare i diritti umani dei propri dipendenti / collaboratori / fornitori.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy di Sostenibilità;</li> <li>Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001.</li> </ul>
	Diritti umani	Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>alla percepita carente o non veritiera offerta di prodotti / strumenti finanziari in grado di coniugare la performance economica con obiettivi di stampo etico e sociale atte a garantire la salvaguardia dei diritti umani;</li> <li>alla concessione di finanziamenti a soggetti operanti in paesi / settori controversi in termini di rispetto delle leggi e dei diritti umani;</li> <li>all'accadimento di eventi con impatto sociale negativo a opera di soggetti verso cui la banca elargisce donazioni.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy di Sostenibilità;</li> <li>Policy del Credito ESG;</li> <li>Policy di Investimento ESG;</li> <li>Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001.</li> </ul>
	Diritti umani	Rischio di non conformità alle norme	Rischio di non conformità alle norme connesso all'adozione di pratiche discriminatorie atte a violare i diritti umani dei propri dipendenti / collaboratori / fornitori.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Policy di Sostenibilità;</li> <li>Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001.</li> </ul>







Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità' di presidio dei fattori di rischio
 Governance	Integrità e lotta alla corruzione	Rischio Operativo	Rischi operativi di natura risarcitoria connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>• al mancato o inadeguato rispetto di leggi, regolamenti, codici di autoregolamentazione, procedure interne e codici di condotta;</li> <li>• a vertenze e/o contenziosi legati a reati quali corruzione, evasione, concussione, ecc. e ogni altro reato che possa ledere l'affidabilità e credibilità della banca.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di controlli interni;</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001;</li> <li>• Sistema interno di segnalazione delle violazioni (<i>whistleblowing</i>).</li> </ul>
	Integrità e lotta alla corruzione	Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>• al mancato o inadeguato rispetto di leggi, regolamenti, codici di autoregolamentazione, procedure interne e codici di condotta, anche in seguito a segnalazioni di <i>whistleblowing</i> da parte dei dipendenti;</li> <li>• a vertenze e/o contenziosi legati a reati quali corruzione, evasione, concussione, ecc. e ogni altro reato che possa ledere l'affidabilità e credibilità della banca.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di controlli interni;</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001;</li> <li>• Sistema interno di segnalazione delle violazioni (<i>whistleblowing</i>).</li> </ul>
	Integrità e lotta alla corruzione	Rischio di non conformità alle norme	Rischi di non conformità alle norme di natura sanzionatoria connessi a mancato / inadeguato rispetto di leggi, regolamenti, codici di autoregolamentazione, procedure interne e codici di condotta.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di controlli interni;</li> <li>• Policy di Sostenibilità;</li> <li>• Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001;</li> <li>• Sistema interno di segnalazione delle violazioni (<i>whistleblowing</i>).</li> </ul>


<b>Dimensione ESG</b> (Environmental, Social and Governance)	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Governance	Privacy e sicurezza informatica	Rischio Operativo	Rischi operativi di natura informatica che possono causare contenziosi e richieste di indennizzo/risarcimento ed eventuali costi di ripristino riconducibili a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• violazione fraudolenta (anche perpetrata tramite attacchi di natura cibernetica) dei sistemi aziendali, finalizzata alla sottrazione / divulgazione di dati di natura riservata (<i>data breach</i>) ovvero al furto di codici / credenziali per l'esecuzione di disposizioni fraudolente di pagamento;</li> <li>• indisponibilità / malfunzionamento dei sistemi informativi e/o delle infrastrutture tecnologiche a supporto della distribuzione di prodotti / servizi alla clientela;</li> <li>• scarsa gestione e/o protezione dei dati personali della clientela.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adozione di strutturati modelli di gestione dei rischi riconducibili a profili di sicurezza dei sistemi IT e alla gestione e protezione di dati di natura personale (certificati secondo gli standard ISO/IEC 27001:2013 e ISO/IEC 27701:2019);</li> <li>• Sottoscrizione di polizze assicurative a copertura di minacce di natura <i>cyber</i> e dei rischi connessi a perdite di confidenzialità di dati gestiti nell'operatività aziendale.</li> </ul>
	Privacy e sicurezza informatica	Rischio Reputazionale	Rischi reputazionali riconducibili a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• violazione fraudolenta (anche perpetrata tramite attacchi di natura cibernetica) dei sistemi aziendali, finalizzata alla sottrazione / divulgazione di dati di natura riservata (<i>data breach</i>) ovvero al furto di codici / credenziali per l'esecuzione di disposizioni fraudolente di pagamento;</li> <li>• interruzione dei servizi a causa di malfunzionamenti delle apparecchiature <i>hardware/software</i>, delle procedure organizzative e/o da malfunzionamenti causati da errori umani;</li> <li>• scarsa gestione e/o protezione dei dati personali della clientela.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sensibilizzazione della clientela sui pericoli di natura <i>cyber</i> e sulla corretta gestione e riservatezza di credenziali di utilizzo dei servizi di internet banking;</li> <li>• Adozione di strutturati modelli di gestione dei rischi riconducibili a profili di sicurezza dei sistemi IT e alla gestione e protezione di dati di natura personale (certificati secondo gli standard ISO/IEC 27001:2013 e ISO/IEC 27701:2019).</li> </ul>
	Privacy e sicurezza informatica	Rischio di non conformità alle norme	Rischi di non conformità alle norme di natura sanzionatoria riconducibili a inadeguatezza dei presidi operativi / informatici posti a garanzia in materia di trattamento e protezione dei dati riservati.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di controlli interni;</li> <li>• Processo di analisi dei rischi di sicurezza e ICT;</li> <li>• Adozione di strutturati modelli di gestione dei rischi riconducibili a profili di sicurezza dei sistemi IT e alla gestione e protezione di dati di natura personale (certificati secondo gli standard ISO/IEC 27001:2013 e ISO/IEC 27701:2019).</li> </ul>



Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalità di presidio dei fattori di rischio
 Governance	Solidità e performance economica	Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>• a carenze nella solidità patrimoniale ovvero squilibri a livello economico / finanziario, con conseguenze in termini di inadeguata redditività / remunerazione del capitale, anche dovute alla mancata definizione e/o implementazione di indirizzi strategici ispirati a istanze di sostenibilità o non rispondenti alle aspettative degli stakeholder;</li> <li>• alla pubblicazione sui media di informazioni denigratorie riguardanti il Gruppo e la sua solidità e performance economico / finanziaria.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rappresentazione degli indirizzi strategici di sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step";</li> <li>• Policy di Gruppo.</li> </ul>
	Solidità e performance economica	Rischio Strategico e di business	Rischi di natura strategica e di business connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>• alla mancata / errata definizione e/o implementazione di indirizzi strategici ispirati a istanze di sostenibilità o non rispondenti alle aspettative degli stakeholder;</li> <li>• a decisioni errate di programmazione e gestione del business con ricadute sulla redditività e competitività della banca, in particolare in mancanza di una pronta reattività nei confronti dei mutamenti del contesto competitivo macro e micro-economico.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rappresentazione degli indirizzi strategici di sostenibilità in dedicata sezione del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step";</li> <li>• Adozione di "Modello di organizzazione, gestione e controllo" e di un Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001;</li> <li>• Adozione di processi di pianificazione strutturati</li> <li>• Area CFO a presidio delle attività finanziarie del Gruppo.</li> </ul>

<b>Dimensione ESG</b> (Environmental, Social and Governance)	<b>Tema materiale</b>	<b>Tipologia di rischio bancario tradizionale</b>	<b>Descrizione dei fattori di rischio</b>	<b>Modalita' di presidio dei fattori di rischio</b>
 Governance	Innovazione e trasformazione digitale	Rischio Operativo	Rischi operativi di natura organizzativa connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>all'ingresso della banca in nuovi ambiti di operatività digitale e/o all'adozione di nuovi canali distributivi, anche riconducibili a mancanza di personale adeguatamente formato e qualificato per la gestione di tali nuove modalità di contatto con il pubblico e all'assistenza alla clientela;</li> <li>all'interruzione dell'ordinaria operatività alla clientela in seguito a disfunzioni o malfunzionamenti dei canali di online banking e internet banking;</li> <li>all'interruzione dell'ordinaria operatività dei dipendenti in seguito a malfunzionamenti dei sistemi di gestione utilizzati e/o a disguidi nel funzionamento della rete aziendale.</li> <li>Rischi operativi connessi all'arretratezza delle risorse infrastrutturali e tecnologiche adottate a livello aziendale in termini comparazione coi competitors e con le <i>best practices</i> di mercato vigenti.</li> <li>Rischi risarcitori connessi alla mancata / inadeguata applicazione di principi e tecniche di progettazione, costruzione, manutenzione e aggiornamento dei sistemi digitali (siti web e applicazioni mobili) volti ad assicurarne l'accessibilità, l'inclusività e la fruibilità da parte delle persone con disabilità.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di siti web e servizi on-line in "versione accessibile";</li> <li>Processo strutturato di preventiva approvazione di innovazioni operative;</li> <li>Adeguate preventiva formazione del personale circa innovazioni previste a livello operativo;</li> <li>Adozione di strutturato impianto di gestione dei rischi riconducibili a profili di indisponibilità e malfunzionamento dei sistemi IT;</li> <li>Adeguate, chiare e fruibili istruzioni e regole da seguire messe a disposizione della clientela per nuovi servizi digitali offerti.</li> </ul>
	Innovazione e trasformazione digitale	Rischio Reputazionale	Rischi di natura reputazionale connessi: <ul style="list-style-type: none"> <li>alla mancata / inadeguata applicazione di principi e tecniche di progettazione, costruzione, manutenzione e aggiornamento dei sistemi digitali (siti web e applicazioni mobili) volti ad assicurarne l'accessibilità, l'inclusività e la fruibilità da parte delle persone con disabilità;</li> <li>all'indisponibilità / malfunzionamento dei sistemi informativi e delle infrastrutture tecnologiche a supporto della distribuzione di prodotti / servizi alla clientela;</li> <li>all'interruzione dell'ordinaria operatività alla clientela in seguito a disfunzioni o malfunzionamenti dei canali di online banking e internet banking;</li> <li>all'arretratezza delle risorse infrastrutturali e tecnologiche adottate a livello aziendale, in termini comparazione coi competitors e con le <i>best practices</i> di mercato vigenti.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presenza di siti web e servizi on-line in "versione accessibile";</li> <li>Adeguate, chiare e fruibili istruzioni e regole da seguire messe a disposizione della clientela per nuovi servizi digitali offerti.</li> </ul>



Dimensione ESG (Environmental, Social and Governance)	Tema materiale	Tipologia di rischio bancario tradizionale	Descrizione dei fattori di rischio	Modalita' di presidio dei fattori di rischio
 Governance	Innovazione e trasformazione digitale	Rischio di non conformità alle norme	Rischi di non conformità alle norme connessi alla mancata / inadeguata applicazione di principi e tecniche di progettazione, costruzione, manutenzione e aggiornamento dei sistemi digitali (siti web e applicazioni mobili) volti ad assicurarne l'accessibilità, l'inclusività e la fruibilità da parte delle persone con disabilità.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presenza di siti web e servizi on-line in "versione accessibile";</li> <li>• Processo strutturato di preventiva approvazione di innovazioni operative;</li> <li>• Adeguata preventiva formazione del personale circa innovazioni previste a livello operativo;</li> <li>• Adozione di strutturato impianto di gestione dei rischi riconducibili a profili di indisponibilità e malfunzionamento dei sistemi IT;</li> <li>• Adeguate, chiare e fruibili istruzioni e regole da seguire messe a disposizione della clientela per nuovi servizi digitali offerti.</li> </ul>





## Nota metodologica

La DNF del Gruppo è redatta in conformità al D.Lgs. 254/2016 e agli Standard del GRI

### Riferimenti normativi e principi di rendicontazione

La DNF del Gruppo è stata redatta in conformità al D.Lgs. 254/2016, riguardante la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario di talune imprese di grandi dimensioni e di interesse pubblico e ai *Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*, aggiornati nel 2021 dalla *Global Reporting Initiative* (di seguito "GRI"), secondo l'opzione in *accordance*. Oltre a ciò, sono stati adottati i *Financial Services Sector Disclosures*, definiti dal GRI nel 2013.

Il GRI è un'organizzazione nata con l'obiettivo di aiutare sia il settore pubblico sia quello privato a comprendere, misurare e comunicare l'impatto che una qualsiasi attività possa avere sulle varie dimensioni ESG della sostenibilità, nei suoi aspetti più disparati.

La DNF è stata inoltre predisposta tenendo in considerazione le pubblicazioni della *European Securities and Markets Authority* (ESMA) e della CONSOB.

La DNF ha lo scopo principale di assicurare la comprensione delle policy, del modello organizzativo, dei rischi e degli indicatori di performance e dei relativi risultati del Gruppo rispetto, in particolar modo, agli aspetti sociali e attinenti alla gestione del personale, all'ambiente, alla lotta contro la corruzione attiva e passiva e al rispetto dei diritti umani.

Alla luce dell'acquisizione del software di monitoraggio e reportistica delle performance di sostenibilità ESGeo, nonché delle più recenti novità organizzative, la Banca ha aggiornato la procedura che formalizza il processo di rendicontazione della DNF.

Tale regolamento pone particolare attenzione su alcuni aspetti chiave:

- le strutture aziendali coinvolte;
- l'organizzazione del flusso di raccolta dei dati e delle informazioni;
- i controlli sui dati e sulle informazioni qualitative e quantitative raccolte;
- la definizione delle metodologie di calcolo utilizzate per analizzare ed esporre i dati nella DNF.

La presente Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Sondrio SpA il 15 marzo 2024 e sottoposta a revisione limitata da parte della società EY SpA.



I risultati delle verifiche svolte ai sensi dell'art. 3 comma 10 del D.Lgs. 254/2016 e del Regolamento CONSOB n. 20.267 sono contenuti nella "Relazione della società di revisione", riportata alla fine del presente documento. I controlli vengono svolti sulla base della procedura "limited assurance engagement", nel rispetto dei criteri indicati dal principio "ISAE 3000 Revised".

Con riferimento al paragrafo Rischi ESG e alla sezione Ambiente, la Banca ha tenuto in considerazione anche gli Orientamenti sulla comunicazione non finanziaria della Commissione Europea relativi alla rendicontazione delle informazioni relative al clima, pubblicati a giugno 2019.

In particolare, alla luce della Guida BCE sui rischi climatici e ambientali di novembre 2020, la Banca ha considerato gli orientamenti riportati nell'Allegato I "Orientamenti complementari per banche e imprese di assicurazione".

Le informazioni riconducibili agli Orientamenti sulla comunicazione non finanziaria della Commissione Europea rispetto alla gestione dei principali rischi dell'ambito sono chiaramente identificabili all'interno della DNF attraverso una specifica infografica.

Inoltre, come detto, la Banca, in linea con gli obiettivi proposti all'interno del proprio Piano Industriale, nel 2023 ha aderito alle Raccomandazioni TCFD e redige annualmente il TCFD Report, pubblicato in allegato alla DNF.

La Banca, nella definizione del contenuto e della qualità del reporting, applica i seguenti principi di rendicontazione, così come definito dal GRI 1:

- **Accuratezza:** le informazioni rendicontate risultano corrette e con dettagli sufficienti per consentire una valutazione dei propri impatti;
- **Equilibrio:** i dati riportati riflettono sia gli aspetti negativi sia quelli positivi dei risultati del Gruppo in modo da consentire una valutazione ponderata della performance generale;
- **Chiarezza:** i dati sono resi disponibili sia in formato cartaceo sia sul sito web istituzionale della Banca in modo tale che risultino facilmente accessibili, fruibili e comprensibili agli stakeholder che li utilizzano;
- **Comparabilità:** le informazioni sono selezionate, compilate e rendicontate in modo uniforme per consentire un'analisi dei cambiamenti degli impatti nel corso del tempo e un confronto di tali impatti con quelli di altre organizzazioni;
- **Completezza:** i dati sono sufficienti per consentire una valutazione degli impatti durante il periodo di rendicontazione;
- **Contesto di sostenibilità:** le informazioni relative agli impatti sono rendicontate nel più ampio contesto dello sviluppo sostenibile;
- **Tempestività:** la DNF viene pubblicata annualmente, in sincronia con la rendicontazione finanziaria e in modo tempestivo al fine di garantire l'affidabilità dei dati, comprese eventuali revisioni di precedenti informative;
- **Verificabilità:** le informazioni rendicontate possono essere esaminate per stabilirne la veridicità e determinare in quale misura sono stati applicati i principi di rendicontazione.



In continuità con quanto fatto nel precedente esercizio, nel presente documento sono presenti informazioni aggiuntive relative all'approccio alla Tassonomia, richieste ai sensi dell'art. 8 del Regolamento EU (852/2020), chiaramente e separatamente identificabili nel paragrafo "Tassonomia: *disclosure* di ammissibilità ai sensi dell'articolo 8 del Reg. (UE) 2020/852".

I dati e le informazioni riportati sono stati validati dai responsabili delle funzioni aziendali di pertinenza, elaborati su evidenze documentali in grado di comprovarne l'esistenza, la completezza e l'accuratezza, nonché rivisti dalla Direzione Aziendale e condivisi con il Comitato Sostenibilità.

### La preparazione per l'implementazione della CSRD

La Direttiva 2022/2464 (Corporate Sustainability Reporting Directive - di seguito "CSRD") comporterà una vera e propria rivoluzione nella rendicontazione non finanziaria, ampliando notevolmente la quantità di soggetti obbligati e la quantità delle informazioni di cui fornire *disclosure*. La normativa prevede l'utilizzo degli European Standard for Sustainability Reporting (ESRS), nuovi standard comuni e obbligatori a livello UE ai fini di una maggiore comparabilità delle informazioni, sviluppati dall'European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Gli ESRS saranno compatibili con i sistemi già ampiamente diffusi a livello internazionale, come TCFD, GRI, SASB, IIRC e CDP. BPS ha attivato un tavolo di lavoro che coinvolge tutte le Strutture attrici di questo cambiamento nel mondo del reporting, con l'obiettivo di identificare i gap per la corretta implementazione della normativa e degli ESRS, definendo un piano d'azione per la predisposizione del primo report secondo i nuovi requisiti e riorganizzando i processi e la normativa interna.





## Periodo e perimetro di rendicontazione

Il perimetro di rendicontazione coincide con quello del bilancio finanziario e include le società consolidate integralmente consentendo, pertanto, la comprensione dell'attività del Gruppo, del suo andamento e dei suoi risultati. Da tale perimetro sono escluse le società con performance e impatti di sostenibilità non materiali (valutate in termini di numero di dipendenti e di tipologia di attività svolta), quali: PopsCovered Bond Srl, Sinergia Seconda Srl - per cui vengono rendicontati i dati relativi ai rifiuti -, Immobiliare San Paolo Srl, Immobiliare Borgo Palazzo Srl, PrestiNuovaSrl - Agenzia in Attività Finanziaria, Servizi Internazionali e Strutture Integrate 2000 Srl, Pirovano Stelvio SpA (per la quale vengono invece rendicontati i soli dati relativi ai GRI 300) e Rent2go Srl.

Eventuali ulteriori limitazioni di perimetro su specifici indicatori vengono segnalate nel GRI Content Index, in coda alla presente DNF, e sono motivate all'interno del documento e sono dovute alla scarsa rilevanza in termini di impatto sul dato consolidato oppure all'indisponibilità di informazioni per alcune società controllate del Gruppo. Suddette limitazioni non compromettono la rappresentatività dei risultati e delle attività del Gruppo, così come richiesto dal D.Lgs. 254/2016.

A tale proposito, si intende segnalare che, con riferimento alle informazioni previste dall'art. 3 comma 2, i consumi idrici, in considerazione del settore di business del Gruppo, non sono stati ritenuti significativi al fine di assicurare la comprensione dell'attività d'impresa, poiché equivalenti al solo uso domestico.

L'anno di rendicontazione al quale si riferisce il presente documento è il 2023 e, come richiesto dai GRI Standards, i KPIs utilizzati vengono confrontati con i due anni precedenti, 2022 e 2021.



Questa edizione della DNF è disponibile anche sul sito internet, all'indirizzo <https://istituzionale.popso.it/it/sostenibilita/dichiarazione-non-finanziaria>.

La tabella, qui di seguito riportata, mostra la correlazione tra gli ambiti citati all'art. 3 comma 2 del D.gs. 254/2016 e i temi materiali alla base della presente rendicontazione.

Ambiti del D.LGS. 254/2016	Temi materiali
Sociale	Supporto alla comunità e legame con il territorio
	Solidità patrimoniale e performance economica
	Innovazione e trasformazione digitale
Attinente al personale	Valorizzazione delle risorse umane
Rispetto dei diritti umani	Diritti umani
	Diversità e pari opportunità
Lotta alla corruzione attiva e passiva	Privacy e sicurezza informatica
	Integrità e lotta alla corruzione
Ambientale	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E
	Finanza sostenibile e credito responsabile







## Processo di reporting

Il processo di raccolta dei dati e delle informazioni e di redazione della DNF, formalizzato in un'apposita Procedura approvata in data 04/11/2021 e aggiornata in data 31/01/2024, è coordinato e gestito dall'Ufficio Sostenibilità della Capogruppo, in collaborazione con i referenti delle strutture e società del Gruppo, competenti nei vari ambiti e coinvolti direttamente nel processo di elaborazione del documento. Di seguito vengono riportate le fasi principali che compongono il processo di predisposizione della DNF.



## Aggiornamento e approvazione della materialità

### ■ **Analisi di contesto**

Raccolta di informazioni e comprensione dell'approccio delle principali aziende *comparable* con riferimento alla gestione e alla comunicazione dei dati non finanziari. Nello specifico, vengono effettuate ricerche di settore finalizzate a verificare se e come le informazioni disponibili nelle rendicontazioni non finanziarie (ultima versione pubblicata online) consentano di rispondere ai requisiti stabiliti dal Decreto (modello aziendale, politiche praticate, risultati, rischi). In aggiunta ai temi esplicitamente citati dal Decreto, vengono considerati i temi ritenuti "materiali" per il settore finanziario dalle linee guida internazionali e dagli standard di riferimento.

### ■ **Identificazione degli impatti effettivi e potenziali**

Sulla base di quanto definito dai GRI Standards, in relazione alle tematiche rendicontate nel periodo precedente a quanto emerso durante l'analisi di contesto, vengono individuate dapprima le tematiche GRI più ricorrenti e, successivamente, vengono definiti i principali impatti, ovvero gli effetti che la Banca ha o potrebbe avere a livello economico, ambientale e sociale, inclusi quelli sui diritti umani, come conseguenza delle sue attività o dei suoi rapporti di business.

La valutazione degli impatti viene effettuata dapprima attraverso un'analisi *desk* e, successivamente, coinvolgendo direttamente i principali stakeholder della Banca tramite questionari, incontri *one-to-one*, *work shop* e gruppi di lavoro.

### ■ **Stakeholder engagement**

Periodicamente il Gruppo coinvolge i propri stakeholder (o "portatori di interesse") in un'attività di engagement volta a valutare e aggiornare la portata attribuita a ciascun impatto positivo o negativo, attuale o potenziale.

### ■ **Prioritizzazione degli impatti**

In seguito alle attività di stakeholder engagement, la Banca valuta la significatività degli impatti ordinandoli dal più al meno importante, stabilendo quindi un valore minimo - o soglia - per determinare su quali di essi sarà concentrata la rendicontazione. Per facilitare la prioritizzazione, gli impatti vengono raggruppati in "temi", aggregando in modo coerente quelli correlati a uno stesso argomento. I temi vengono poi ordinati, in base alla portata, dai più significativi ai meno significativi, determinando di conseguenza quali saranno illustrati nella rendicontazione, iniziando da quelli che hanno la massima priorità.

### ■ **Predisposizione e convalida della materialità**

A valle delle attività descritte nei punti precedenti, viene predisposta la lista dei temi materiali che saranno oggetto della rendicontazione, in coerenza con le attività e gli obiettivi definiti nel Piano Industriale, nonché con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs).

In particolare, viene dapprima data informativa al Comitato manageriale Sostenibilità riguardo le fasi dell'analisi di materialità, successivamente le tematiche materiali vengono portate all'esame del Comitato Sostenibilità che ne valuta la coerenza rispetto al Piano Industriale e agli obiettivi della strategia di sostenibilità della Banca e infine, la lista dei temi materiali che ne deriva, viene sottoposta all'approvazione del CdA.

Nel 2023, per il primo anno, la lista dei temi materiali viene approvata dal CdA



## Definizione dei contenuti della DNF (indicatori e informative)

Sulla base dei risultati ottenuti nella fase descritta al punto precedente, l'Ufficio Sostenibilità identifica e seleziona gli indicatori e le informative da inserire nella DNF in modo tale da rispondere a quanto previsto dall'art. 3 del D.Lgs. 254/2016. Successivamente alla selezione dei contenuti della DNF, viene predisposta una bozza di indice del documento.

## Avvio del processo di raccolta e approvazione dati e redazione bozza DNF

- Per ogni tema materiale, vengono individuati tra gli Uffici competenti i contribuenti e gli approvatrici di pertinenza che si occuperanno, rispettivamente, di compilare e di approvare i prospetti di raccolta dati:
  - i contribuenti, dopo aver compilato i prospetti, effettuano un controllo di primo livello sui dati e sulle informazioni raccolte;
  - gli approvatrici provvedono a effettuare controlli sui prospetti consolidati, a chiedere chiarimenti laddove necessario, effettuando eventuali modifiche, ove opportuno, e a notificare all'Ufficio Sostenibilità l'avvenuta validazione.
- L'Ufficio Sostenibilità provvede alla raccolta di tutte le informazioni ricevute, esegue un controllo di coerenza e chiede chiarimenti agli approvatrici, laddove necessario.
- L'Ufficio Sostenibilità predisporre la bozza di DNF.
- I Responsabili di Servizio esaminano la bozza della DNF, valutandone la coerenza e la correttezza per le proprie aree di competenza.

## Validazione e approvazione della bozza di DNF

L'Ufficio Sostenibilità predisporre la bozza della DNF, la quale viene pure condivisa in via preliminare con i revisori legali e redige idonea documentazione affinché rispettivamente il Comitato manageriale Sostenibilità, il Comitato Sostenibilità e il Comitato Controllo e rischi possano esaminare le informazioni e formulare eventuali osservazioni e suggerimenti. Una volta validati i contenuti, provvede a trasmettere la DNF al CdA per l'approvazione, che viene effettuata nei medesimi termini e con le medesime tempistiche del bilancio finanziario. Spetta agli Amministratori della Banca garantire che la DNF sia redatta e pubblicata secondo la normativa vigente. Una volta approvata, entro i termini previsti per la presentazione del progetto di bilancio, la DNF viene messa a disposizione degli Organi di controllo (Collegio Sindacale e Società di revisione).

## Attestazione del revisore legale







Successivamente, come previsto dal D.Lgs. 254/2016, la DNF è sottoposta a verifica di conformità da parte del revisore legale; a questo scopo l'Ufficio Sostenibilità, in collaborazione con gli utenti contribuenti e approvatrici, fornisce evidenze documentali laddove richiesto dal revisore.

## Pubblicazione


Infine, la DNF è messa a disposizione degli Azionisti e del pubblico entro gli stessi termini e con le medesime modalità previste per la presentazione del progetto di bilancio, mediante in particolare la pubblicazione sul sito della Banca, accedendo al quale è possibile scaricare il documento.



## Ruoli e responsabilità per la redazione della DNF





Organo o figura aziendale	Ruoli e responsabilità
 <b>Consiglio di Amministrazione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Approva la DNF;</li> <li>• approva annualmente i temi materiali oggetto della rendicontazione non finanziaria;</li> <li>• garantisce che la DNF sia redatta e pubblicata in conformità con i requisiti normativi.</li> </ul>
 <b>Collegio Sindacale</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sovrintende al rispetto delle disposizioni di legge previste in materia di redazione della DNF;</li> <li>• vigila sull'adeguatezza delle procedure e dei processi che presiedono alla redazione della DNF.</li> </ul>
 <b>Revisore Legale</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Controlla l'avvenuta predisposizione della DNF;</li> <li>• ai sensi dell'art. 3 comma 10 del Decreto, attesta con apposita relazione la conformità delle informazioni fornite rispetto alle richieste del Decreto e dello standard di rendicontazione utilizzato; i controlli vengono svolti sulla base della procedura <i>limited assurance engagement</i>, nel rispetto dei criteri indicati dal principio "ISAE 3000 Revised".</li> </ul>
 <b>Comitato Sostenibilità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prende visione del piano di lavoro della DNF;</li> <li>• approfondisce i risultati dell'analisi di materialità con il fine di valutarne la coerenza rispetto al Piano Industriale e agli obiettivi della strategia di sostenibilità della Banca;</li> <li>• esamina preventivamente la documentazione per l'approvazione della lista dei temi materiali da parte del CdA;</li> <li>• esamina i contenuti della DNF e del TCFD Report a essa allegato, alla luce delle azioni intraprese dal Gruppo sulla base del Piano industriale e dei risultati ottenuti nel corso dell'anno fiscale, preventivamente             <ul style="list-style-type: none"> <li>– rispetto al Comitato Controllo e rischi, affinché questo possa tenerne conto nell'assolvimento delle sue funzioni;</li> <li>– in funzione della successiva sottoposizione al CdA per l'assunzione delle relative decisioni.</li> </ul> </li> </ul>
 <b>Comitato manageriale Sostenibilità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coordina le attività che conducono all'individuazione delle tematiche di sostenibilità potenzialmente rilevanti ai fini della definizione dei temi materiali per il Gruppo;</li> <li>• riceve informativa da parte dell'Ufficio Sostenibilità riguardo alle fasi dell'analisi di materialità, prende visione della documentazione e fornisce spunti di miglioramento;</li> <li>• esamina la DNF e il TCFD Report a essa allegato, pure attraverso opportuna sintesi predisposta dall'Ufficio Sostenibilità, formulando eventuali osservazioni e suggerimenti trasmessi al Comitato Sostenibilità;</li> <li>• coordina e monitora le attività di interfaccia con i portatori di interesse rilevanti e le azioni di <i>disclosure</i>.</li> </ul>
 <b>Comitato Controllo e rischi</b>	<p>In coerenza con il proprio mandato, con riferimento ai rischi ESG e a quelli a essi connessi, assiste il CdA nella valutazione della conformità delle informazioni qualitative e quantitative incluse nella DNF alle indicazioni regolamentari e agli standard di rendicontazione, sentiti il revisore legale dei conti e il Collegio Sindacale.</p>




Organo o figura aziendale	Ruoli e responsabilità
 <p data-bbox="194 1208 335 1264"><b>Ufficio Sostenibilità</b></p>	<p data-bbox="389 474 717 497">Con cadenza annuale si occupa di:</p> <ul data-bbox="389 506 1084 1927" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="389 506 1084 583">• definire il piano di lavoro, accertandosi che le tempistiche per la redazione della DNF rispettino quanto previsto dal Decreto, ovvero siano allineate al processo di reporting finanziario;</li> <li data-bbox="389 591 1084 614">• portare all'attenzione del Comitato Sostenibilità il piano di lavoro della DNF;</li> <li data-bbox="389 623 1084 725">• predisporre e aggiornare l'analisi di materialità, prevedendo un coinvolgimento attivo delle principali categorie di stakeholder, al fine di identificare gli impatti positivi o negativi, attuali o potenziali dei diversi temi di sostenibilità;</li> <li data-bbox="389 734 1084 836">• portare all'attenzione dei Comitati Sostenibilità (manageriale e consiliare) i risultati dell'analisi di materialità perché ne valutino la coerenza con il Piano Industriale e con gli obiettivi della strategia di sostenibilità della Banca;</li> <li data-bbox="389 844 1084 895">• predisporre la documentazione per l'approvazione dei temi materiali da parte del CdA, preventivamente esaminata dal Comitato Sostenibilità;</li> <li data-bbox="389 904 779 927">• definire il perimetro di rendicontazione;</li> <li data-bbox="389 936 1084 987">• rappresentare le linee di azione di sostenibilità del Piano Industriale e le attività implementate al fine di raggiungere gli obiettivi ivi stabiliti;</li> <li data-bbox="389 995 1084 1046">• coordinare la raccolta di informazioni relative al presidio dei rischi ESG, con particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali;</li> <li data-bbox="389 1055 1084 1132">• identificare, in linea con l'analisi di materialità e con i GRI Standards, i KPIs e le informazioni non finanziarie da riportare nella DNF e predisporre una bozza di indice del documento;</li> <li data-bbox="389 1140 1084 1242">• predisporre e aggiornare i prospetti di raccolta dati sviluppati all'interno della piattaforma ESGeo in linea con i GRI Standards o con eventuali indicatori autonomi, interfacciandosi con i responsabili dell'infrastruttura IT che supporta la redazione della DNF;</li> <li data-bbox="389 1251 1084 1302">• predisporre e aggiornare l' "Elenco contributori e approvatori", allegato al Regolamento del processo di redazione della DNF;</li> <li data-bbox="389 1310 1084 1387">• avviare il processo di raccolta dei dati e delle informazioni non finanziarie, in base a quanto dettagliato nell' "Elenco contributori e approvatori", allegato al Regolamento del processo di redazione del DNF;</li> <li data-bbox="389 1395 1084 1523">• assicurarsi, interfacciandosi con i responsabili dell'infrastruttura IT, che gli accessi alla piattaforma ESGeo siano coerenti con i contributori e approvatori definiti all'interno dell'omonimo allegato al Regolamento del processo di redazione della DNF, tracciando opportunamente le azioni sull'applicativo;</li> <li data-bbox="389 1532 1084 1583">• monitorare la compilazione e approvazione delle informazioni non finanziarie all'interno del software ESGeo;</li> <li data-bbox="389 1591 1084 1668">• svolgere la funzione di indirizzo e controllo dell'intero processo di reporting attraverso appropriati flussi informativi periodici da e verso gli approvatori;</li> <li data-bbox="389 1676 1084 1753">• raccogliere i dati ricevuti dagli approvatori, eseguire un controllo di coerenza su questi chiedendo eventuali chiarimenti agli stessi laddove necessario;</li> <li data-bbox="389 1761 679 1785">• predisporre la bozza di DNF;</li> <li data-bbox="389 1793 1084 1870">• sottoporre la DNF all'esame rispettivamente dei Comitati Sostenibilità (manageriale e consiliare), del Comitato Controllo e rischi e successivamente all'approvazione del CdA;</li> <li data-bbox="389 1879 1084 1927">• fornire al revisore, in collaborazione con approvatori e contributori, evidenze documentali laddove richieste.</li> </ul>





Organo o figura aziendale	Ruoli e responsabilità
 <p><b>Funzione di Conformità e DPO</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identifica le norme applicabili;</li> <li>• verifica la conformità dei processi aziendali alla regolamentazione interna ed esterna con l'obiettivo di prevenire e contenere i rischi legali e reputazionali;</li> <li>• valuta il grado di esposizione ai rischi di pertinenza attraverso indicatori quantitativi e/o qualitativi di sintesi, espressivi delle risultanze delle rilevazioni sui processi presidiati;</li> <li>• predispone flussi informativi diretti agli Organi aziendali e alle strutture coinvolte nel processo.</li> </ul>
 <p><b>Servizio Revisione interna</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valuta la funzionalità e l'affidabilità delle strutture organizzative e delle componenti del sistema dei controlli interni preposte alla redazione della DNF;</li> <li>• verifica l'osservanza delle politiche in materia di sostenibilità, nonché la funzionalità del processo disegnato e delle procedure per la loro attuazione;</li> <li>• segnala agli Organi aziendali eventuali inefficienze, punti di debolezza o irregolarità emerse nel corso delle proprie attività di verifica, formulando raccomandazioni e portando all'attenzione i possibili miglioramenti.</li> </ul>
 <p><b>Responsabili di Servizio</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Esaminano la bozza della DNF, valutandone la coerenza e la correttezza per le proprie aree di competenza;</li> <li>• forniscono all'Ufficio Sostenibilità eventuali spunti di miglioramento e modifiche.</li> </ul>
 <p><b>Contributori</b></p>	<p>Secondo le tempistiche previste nel piano di lavoro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• compilano i prospetti di raccolta dati di propria competenza all'interno del software ESGeo;</li> <li>• effettuano un controllo di primo livello sui KPIs e sulle informazioni qualitative all'interno dei prospetti di raccolta dati (ad es. controlli sui dati puntuali, sui relativi calcoli e sulla corretta fonte delle informazioni raccolte);</li> <li>• allegano la documentazione a supporto del processo di verifica e approvazione in capo agli approvatori;</li> <li>• forniscono al revisore, in collaborazione con l'Ufficio Sostenibilità e gli approvatori, ulteriori evidenze documentali laddove richiesto.</li> </ul>



Organo o figura aziendale	Ruoli e responsabilità
 <b>Approvatori</b>	<p>In linea con le scadenze previste dal piano di lavoro:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• coinvolgono i contributori nella compilazione dei prospetti di raccolta dati sulla piattaforma ESGeo;</li><li>• validano il controllo di primo livello effettuato dai contributori sui dati e sulle informazioni all'interno dei prospetti di raccolta dati (ad es. controlli di coerenza e di completezza del perimetro);</li><li>• approvano il contenuto dei prospetti compilati dai contributori;</li><li>• forniscono eventuali chiarimenti richiesti dall'Ufficio Sostenibilità;</li><li>• tracciano le informazioni raccolte e archiviano all'interno del software ESGeo la documentazione a supporto;</li><li>• forniscono al revisore, in collaborazione con l'Ufficio Sostenibilità e con i contributori, ulteriori evidenze documentali laddove richiesto.</li></ul>



## Il dialogo con gli stakeholder

“ Gli stakeholder rappresentano un’ampia gamma di interessi diversi: stabilire e mantenere relazioni salde e durature è un elemento cruciale per una creazione di valore condiviso e di lungo periodo.

”

**Policy di Sostenibilità**, Banca Popolare di Sondrio

Il Gruppo considera fondamentale la definizione di una relazione costante e solida con i propri stakeholder: un rapporto basato sul dialogo continuo e sul coinvolgimento attivo favorisce preziose occasioni di reciproca crescita e arricchimento, permette di ottenere il consenso e la fiducia, ed è espressione della responsabilità che il Gruppo ha nei confronti del contesto con cui interagisce.

Identificare in modo puntuale i propri stakeholder e organizzare i canali di comunicazione più efficaci, monitorando costantemente aspettative, bisogni e opinioni, costituisce quindi il punto di partenza per impostare un efficace processo di *engagement*.

La Banca identifica i propri stakeholder secondo i criteri dello Standard AA1000:

- Inclusività, attraverso l’ascolto di tutti gli stakeholder;
- Materialità, rispondendo alle loro aspettative;
- Rispondenza, alle norme di legge, agli standard, ai codici, ai principi, alle politiche e altri regolamenti volontari.

Annualmente la Banca provvede ad aggiornare la lista degli stakeholder più rilevanti facendo una mappatura specifica finalizzata alla predisposizione dell’analisi di materialità.




















Di seguito si riportano le principali categorie di stakeholder:

- Organi di governo
- Personale
- Azionisti e investitori
- Clienti
- Fornitori
- Ambiente e Comunità
- Pubblica Amministrazione e Autorità di Vigilanza.







### CANALI E STRUMENTI DI INTERAZIONE

		Conferenze stampa
		Assemblea degli azionisti
		Notizie dai media
		Canali digitali
		Questionario di materialità
		Lettera ai soci
		Web e app per dispositivi mobili
		Attività sociali e a beneficio della collettività
		Meeting con la Banca e con le Reti
		Tavoli di confronto con le organizzazioni sindacali e i rappresentanti dei lavoratori
		Attività di supporto sociale
		Documentazione periodica e reportistica di approfondimento

Principali canali e strumenti di interazione con gli stakeholder del Gruppo

-  Stakeholder interni
-  Stakeholder esterni



### Dialogo Amministratori-Azionisti

Il Regolamento per la gestione del Dialogo Amministratori-Azionisti (<https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/dialogo-amministratori-azionisti>) definisce le regole adottate dalla Banca al fine di favorire e disciplinare il dialogo tra il Consiglio di Amministrazione e la generalità dei propri azionisti su tematiche di competenza consiliare, definendone le modalità di attuazione, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le modalità, le tempistiche e i canali di interazione.

La corporate governance, le tematiche di natura ambientale, sociale e di sostenibilità rientrano tra le tematiche oggetto di discussione nell'ambito del dialogo con gli investitori. Tale forma di dialogo va intesa come ulteriore e aggiuntiva rispetto alle ordinarie modalità di engagement, attraverso le quali la Banca interagisce con azionisti, investitori e la comunità finanziaria per mezzo delle competenti funzioni aziendali.







## La materialità del Gruppo BPS

La materialità è il principio secondo cui le imprese devono redigere i loro report prendendo in considerazione informazioni sugli aspetti che incidono in modo significativo sulla loro capacità di creare valore nel tempo, individuando le tematiche più significative per i propri stakeholder e considerando pure gli impatti sull'economia, sull'ambiente e sulle persone, compresi quelli sui diritti umani, nell'ambito delle attività e dei rapporti di business.

L'analisi di materialità, come richiesto dal D.Lgs. 254/2016, definisce gli aspetti rilevanti da rendicontare (c.d. Material Topics). Un tema è ritenuto "materiale" se è in grado di influenzare le decisioni, le azioni e le performance di un'organizzazione e dei suoi stakeholder. Creare un dialogo costruttivo con gli attori che ci circondano è quindi fondamentale per raccogliere le loro esigenze e aspettative al fine di definire le tematiche più rilevanti per la Banca e i suoi portatori di interesse.

Nel corso del 2023 si è provveduto all'aggiornamento e all'approvazione di una nuova materialità, attività che si è resa necessaria a seguito delle modifiche di contesto e dell'evoluzione normativa nazionale e internazionale.

Il relativo processo si è sviluppato seguendo le fasi metodologiche riportate di seguito.

### Analisi di contesto

Sono state svolte attività di analisi degli elementi di contesto interno ed esterno, in particolare:

- *Peer benchmark*: mappatura dei temi GRI inclusi nelle DNF di 6 società peers;
- Analisi dei trend del settore bancario: studio delle principali normative applicabili in ambito sostenibilità, che influenzano o potrebbero influenzare l'attività della Banca;
- *Media review*: raccolta e analisi delle principali notizie condivise dai quotidiani e da BPS;
- *Macro trends*: esame degli orientamenti di sostenibilità dei principali rating ESG, delle politiche nazionali e internazionali e delle istituzioni maggiormente influenti nel mondo ESG (a esempio London Stock Exchange e World Economic Forum).
- Aggregazione dei temi rilevanti emersi dalla fase di comprensione del contesto e individuazione dei principali temi rilevanti per il settore bancario.

La materialità definita in ambito Risk Management è diversa dall'analisi di materialità effettuata per la DNF



## Identificazione degli impatti effettivi e potenziali

A valle dell'attività descritta nel punto precedente la Banca ha identificato i principali impatti positivi e negativi, effettivi e potenziali.

La valutazione degli impatti è stata effettuata dapprima attraverso un'analisi desk e, successivamente, coinvolgendo direttamente i principali stakeholder della Banca tramite questionari, incontri one-to-one, work shop e gruppi di lavoro.

In considerazione del fatto che gli impatti possono cambiare in modo sostanziale nel corso del tempo, a causa dell'evoluzione delle attività e dei rapporti di business, di cambiamenti importanti nelle operazioni o nel contesto operativo, la Banca effettua questa analisi annualmente.

## Stakeholder engagement

Nel corso del 2023 la Banca ha coinvolto i propri stakeholder (o "portatori di interesse") in un'attività di *engagement* volta a valutare e/o aggiornare la portata (o rilevanza) attribuita a ciascun impatto positivo o negativo, attuale o potenziale.

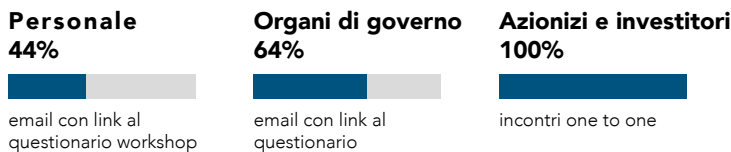
In particolare, sono state organizzate tre diverse modalità di coinvolgimento che hanno consentito di incrementare notevolmente l'*engagement*:

- Questionario on-line  
Diffusione di un questionario on-line tramite il portale di SCRIGNO Internet Banking o link inviato via e-mail;
- Interviste one-to-one  
Incontri con alcuni rappresentanti delle principali categorie di stakeholder con l'obiettivo di raccogliere la loro opinione sugli impatti legati alle tematiche ESG e di comprendere meglio le loro aspettative riguardo all'operato della Banca in ambito sostenibilità;
- Workshop  
Meeting on-line con i referenti ESG delle principali aree di business di BPS e delle Controllate, al fine di valutare la portata degli impatti e raccogliere spunti di miglioramento;
- Coinvolgimento degli Organi di Governo  
Considerato il ruolo cruciale degli Organi di Governo nella definizione della strategia di Sostenibilità, la Banca ha predisposto un questionario on-line rivolto a:
  - Consiglio di Amministrazione di BPS e delle Controllate;
  - Collegio Sindacale di BPS;
  - Comitato Sostenibilità di BPS;
  - Comitato manageriale Sostenibilità di BPS.

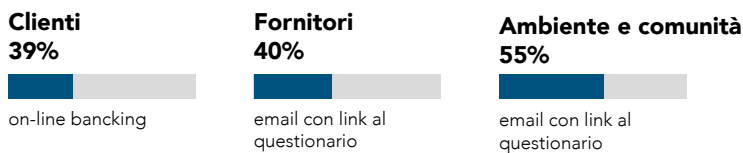


Nel prospetto riportato di seguito, si evidenziano le modalità di coinvolgimento dei diversi stakeholder e la percentuale di risposte ottenute.

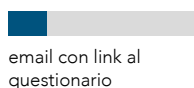
#### Stakeholder interni: % risposte ottenute



#### Stakeholder esterni - % risposte ottenute



#### Pubblica Amm.ne e Autorità di vigilanza **21%**



Si specifica che la % si riferisce alla quota di stakeholder che ha risposto all'intervista, sul totale di quelli invitati a partecipare all'engagement.

## Priorizzazione degli impatti

A conclusione delle attività di stakeholder engagement, la Banca ha provveduto ad aggregare le valutazioni relative alla portata degli impatti, proporzionandole in base alla tipologia di stakeholder e alla modalità di ingaggio.

Successivamente gli impatti sono stati ordinati secondo un criterio di importanza decrescente, stabilendo un valore minimo - o soglia - per determinare su quali di essi concentrare la rendicontazione. Per facilitare la prioritizzazione, la Banca ha raccolto gli impatti in "temi", raggruppando in modo coerente quelli correlati a uno stesso argomento. Infine, i temi sono stati ordinati dai più significativi ai meno significativi, determinando di conseguenza quelli da rendicontare nella DNF2023.

## Aggiornamento della materialità per il 2023

Gli esiti del processo sopra descritto hanno portato a un aggiornamento della materialità che, come raffigurato di seguito, restituisce una vista comprensiva delle priorità di tutti gli stakeholder e una rappresentazione del contributo del Gruppo allo sviluppo sostenibile, attraverso gli impatti generati. L'analisi di materialità è stata esaminata dal Comitato manageriale di Sostenibilità e dal Comitato consiliare Sostenibilità nel mese di dicembre 2023 e infine approvata dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 21 dicembre 2023.



## SINTESI DELL'ANALISI DI IMPATTO

Analisi Desk dell'Ufficio Sostenibilità	Stakeholder engagement	Valutazione dell'Ufficio Sostenibilità	Prioritizzazione = significatività
In seguito alle analisi di benchmark e di contesto interno ed esterno, <b>vengono identificati gli impatti</b> positivi e negativi, effettivi e potenziali.	Per valutare la <b>portata</b> degli impatti, vengono coinvolti gli stakeholder. In base alla tipologia di stakeholder e modalità di coinvolgimento, l'Ufficio Sostenibilità applica «pesi»/»ponderazioni» differenti.	Il <b>perimetro</b> di ciascun impatto viene valutato dall'Ufficio Sostenibilità. Se gli impatti sono <b>negativi</b> , l'Ufficio valuta anche la sua <b>irrimediabilità</b> . <b>Portata, perimetro e irrimediabilità</b> costituiscono la <b>severità dell'impatto</b> .	L'Uff. Sostenibilità moltiplica la <b>severità</b> con la <b>probabilità</b> di accadimento degli impatti, per ottenere la prioritizzazione ovvero la <b>significatività.(*)</b>

Portata	Descrizione	Perimetro	Descrizione	Carattere irrimediabile	Descrizione	Probabilità	Descrizione
1	<b>Low:</b> l'impatto è trascurabile	1	<b>Interno:</b> l'impatto ha effetti solo all'interno del Gruppo	1	<b>Low:</b> la Banca può attivare azioni di recovery ed è in grado di ripristinare la situazione pre-impatto	0	Impossibilità di accadimento
2	<b>Low-moderate:</b> l'impatto è limitato	2	<b>Value Chain:</b> l'impatto ha effetti all'interno del Gruppo e sulla sua catena del valore	2	<b>Moderate:</b> la Banca può adottare azioni di recovery ma è solo parzialmente in grado di ripristinare la situazione pre-impatto	0,25	<b>Low:</b> impatto poco probabile
3	<b>Moderate:</b> l'impatto è medio	3	<b>Pervasivo:</b> l'impatto ha effetti all'interno del Gruppo, sull'intera Value Chain, sulla comunità e sull'ambiente	3	<b>High:</b> la Banca non può attivare sistemi di recovery e non è in grado di ripristinare la situazione pre-impatto	0,5	<b>Moderate:</b> impatto mediamente probabile
4	<b>Moderate – High:</b> l'impatto è significativo	N/A	Non valutabile	N/A	Non valutabile	0,75	<b>High:</b> impatto molto probabile
5	<b>High:</b> l'impatto è molto elevato					1	<b>Impatto effettivo</b>
N/A	<b>Non valutabile</b>					N/A	Non valutabile

(\*) in caso di impatto negativo la significatività finale è aumentata del 40%



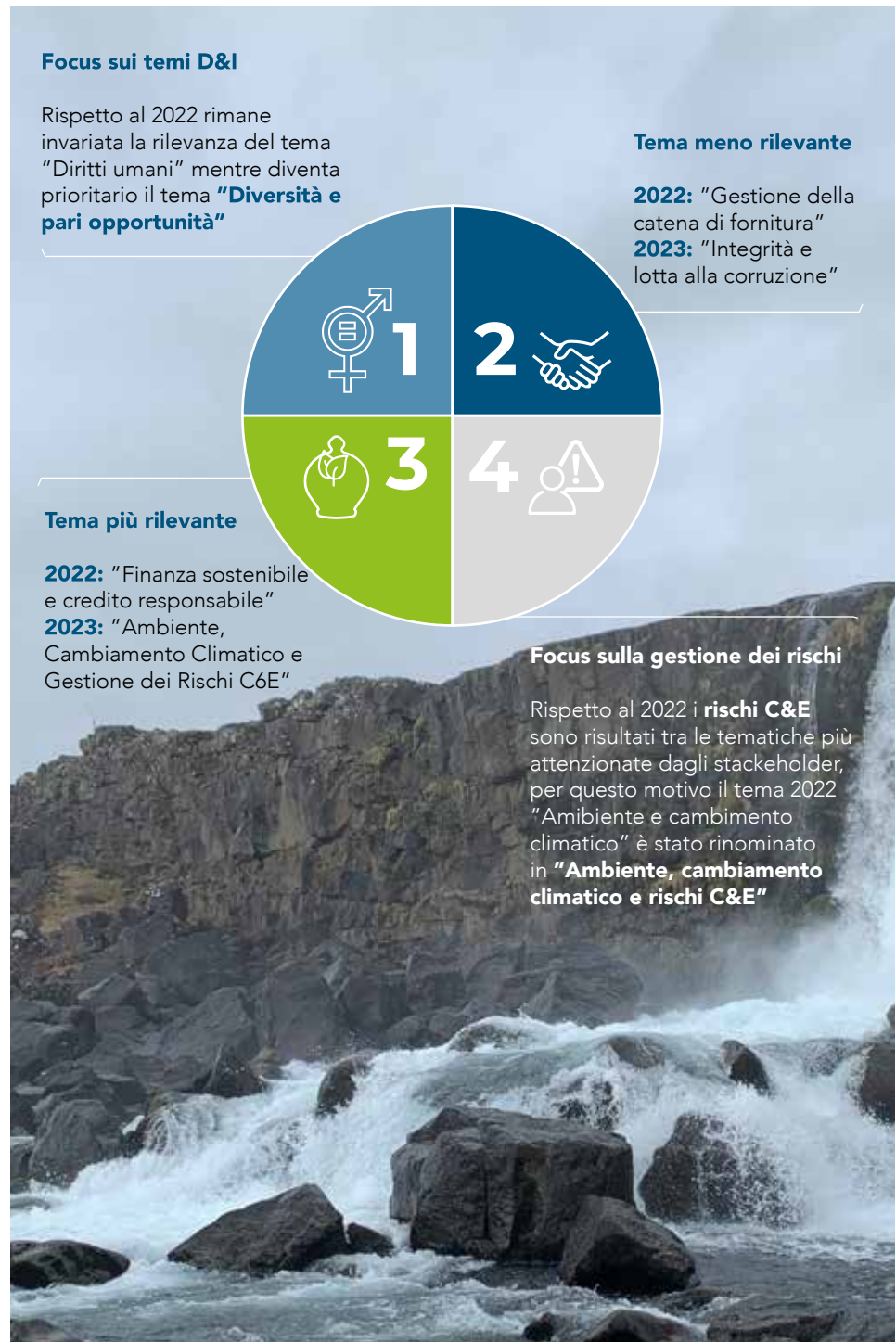
Lista dei temi materiali emersi ha comportato delle **modifiche rispetto al 2022**

	Temi materiali 2022	Temi materiali 2023	
1	Solidità e performance economica	Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E	↑
2	Finanza sostenibile e credito responsabile	Solidità patrimoniale e performance economica	↓
3	Valorizzazione delle risorse umane	Valorizzazione delle risorse umane	=
4	Ambiente e cambiamento climatico	Finanza sostenibile e credito responsabile	↓
5	Supporto alla comunità e legame con il territorio	Diversità e pari opportunità	↑
6	Integrità e lotta alla corruzione	Supporto alla comunità e legame con il territorio	↓
7	Innovazione	Innovazione e trasformazione digitale	=
8	Diritti umani, diversità e inclusione	Diritti umani	=
9	Privacy e sicurezza informatica	Privacy e sicurezza informatica	=
10	Gestione delle catene di fornitura	Integrità e lotta alla corruzione	↓





Di seguito è possibile osservare le principali novità emerse dalle analisi di materialità per il 2023 rispetto a quanto riscontrato nel 2022.





Di seguito si riportano i principali impatti positivi e negativi legati ai temi materiali, così come previsto dallo standard GRI.

Tema materiale	Tipologia di impatto	Descrizione impatto	Impatti sui diritti umani	Stakeholder impattato	Correlazione con gli SDGs
<b>Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&amp;E</b>	Positivo	Investimento e finanziamento di attività: <ul style="list-style-type: none"> <li>• ristrutturazione degli immobili per efficientamento energetico</li> <li>• energia rinnovabile</li> <li>• mobilità sostenibile con l'obiettivo di ridurre le emissioni di CO<sub>2</sub> finanziate in linea con il percorso di decarbonizzazione e le strategie ESG di investimento</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Azionisti e investitori</li> <li>• Ambiente e comunità</li> <li>• Clienti</li> </ul>	
	Positivo	Migliori opportunità di investimento attraverso una valutazione dei rischi di sostenibilità		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Azionisti e investitori</li> <li>• Clienti</li> <li>• Ambiente e comunità</li> <li>• Pubblica Amministrazione e Autorità di Vigilanza</li> </ul>	
	Negativo	Aumento delle emissioni di CO <sub>2</sub> (incremento della temperatura) a causa di modifiche nelle strategie di investimento		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Azionisti e investitori</li> <li>• Ambiente e comunità</li> </ul>	
	Negativo	Maggiori informazioni richieste a clienti e investitori per la valutazione del rischio climatico		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clienti</li> <li>• Azionisti e Investitori</li> </ul>	
	Negativo	Aumento delle emissioni di CO <sub>2</sub> legate alle attività del Gruppo BPS		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Personale</li> <li>• Ambiente e comunità</li> </ul>	



Tema materiale	Tipologia di impatto	Descrizione impatto	Impatti sui diritti umani	Stakeholder impattato	Correlazione con gli SDGs
<b>Solidità patrimoniale e performance economica</b>	Positivo	Remunerazione adeguata degli azionisti e creazione di valore per l'intera comunità, contribuendo alla stabilità finanziaria di tutti gli stakeholders	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>Azionisti e investitori</li> <li>Ambiente e comunità</li> </ul>	
	Positivo	Supporto alle Piccole e Medie Imprese (PMI) del territorio nella transizione sostenibile attraverso l'erogazione di prodotti e servizi ESG		<ul style="list-style-type: none"> <li>Clienti</li> <li>Ambiente e comunità</li> <li>Azionisti e Investitori</li> </ul>	
	Negativo	Possibile riduzione dell'accesso ai finanziamenti per le PMI a causa della scarsità di informazioni di sostenibilità fornite dalle stesse		<ul style="list-style-type: none"> <li>Clienti</li> <li>Ambiente e comunità</li> <li>Azionisti e Investitori</li> </ul>	
	Negativo	Difficoltà di erogazione dei finanziamenti a seguito delle politiche sui tassi di interesse attuate dalla Banca Centrale Europea		<ul style="list-style-type: none"> <li>Clienti</li> <li>Ambiente e comunità</li> <li>Azionisti e Investitori</li> </ul>	
<b>Valorizzazione delle risorse umane</b>	Negativo	Aumento del tasso di ricambio del personale dovuto alla scarsa efficacia delle politiche di welfare e delle iniziative volte a tutelare il benessere del dipendente	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>Organi di governo</li> <li>Personale</li> </ul>	
<b>Diversità e pari opportunità</b>	Negativo	Rischio reputazionale dovuto all'esigua presenza di diversità all'interno degli organi di governo	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>Clienti</li> <li>Fornitori</li> <li>Personale</li> <li>Azionisti e Investitori</li> </ul>	
	Negativo	Rischio reputazionale dovuto alla scarsa attuazione delle politiche contro la discriminazione delle categorie di minoranza (ad es. disparità salariali)	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>Clienti</li> <li>Fornitori</li> <li>Personale</li> <li>Azionisti e Investitori</li> </ul>	



Tema materiale	Tipologia di impatto	Descrizione impatto	Impatti sui diritti umani	Stakeholder impattato	Correlazione con gli SDGs
<b>Privacy e sicurezza informatica</b>	Positivo	Adozione di strategie per potenziare la sicurezza delle informazioni e dei dati gestiti dal Gruppo BPS	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Personale</li> <li>• Azionisti e Investitori</li> <li>• Clienti</li> <li>• Fornitori</li> <li>• Pubblica Amministrazione e Autorità di Vigilanza</li> </ul>	 
	Negativo	Potenziale rischio di attacchi informatici e conseguente perdita di dati della clientela	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Personale</li> <li>• Azionisti e Investitori</li> <li>• Clienti</li> <li>• Fornitori</li> <li>• Pubblica Amministrazione e Autorità di Vigilanza</li> </ul>	
<b>Finanza sostenibile e credito responsabile</b>	Positivo	Attenuazione dei rischi su investimenti sostenibili per mezzo dell'integrazione dei fattori ESG nel processo di selezione degli investimenti		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Azionisti e Investitori</li> <li>• Ambiente e comunità</li> <li>• Pubblica Amministrazione e Autorità di Vigilanza</li> </ul>	      
<b>Innovazione e trasformazione digitale</b>	Negativo	Difficoltà per le fasce più anziane della clientela nell'utilizzare i servizi della banca a causa delle innovazioni digitali		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clienti</li> <li>• Ambiente e comunità</li> </ul>	 
	Negativo	Potenziale rischio di riduzione del legame con il territorio dovuto all'incremento di processi digitalizzati e conseguente chiusura di filiali		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clienti</li> <li>• Ambiente e comunità</li> </ul>	 
<b>Supporto alla comunità e legame con il territorio</b>	Positivo	Supporto allo sviluppo economico delle famiglie e delle Piccole e Medie Imprese	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clienti</li> <li>• Ambiente e comunità</li> </ul>	 



Tema materiale	Tipologia di impatto	Descrizione impatto	Impatti sui diritti umani	Stakeholder impattato	Correlazione con gli SDGs
<b>Diritti umani</b>	Negativo	Aumento dei casi di violazione dei diritti umani a causa della scarsità di informazioni sul trattamento dei dipendenti lungo tutta la catena del valore	x	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ambiente e comunità</li> <li>Fornitori</li> </ul>	
<b>Integrità e lotta alla corruzione</b>	Positivo	Diffusione di una cultura di correttezza e lotta alla corruzione grazie a programmi di formazione erogati a dipendenti e Consiglio di Amministrazione		<ul style="list-style-type: none"> <li>Azionisti e Investitori</li> <li>Organi di governo</li> <li>Personale</li> </ul>	
	Positivo	Riduzione degli episodi di corruzione e riciclaggio grazie a standard etici e modelli organizzativi in linea con le migliori prassi di mercato		<ul style="list-style-type: none"> <li>Azionisti e Investitori</li> <li>Organi di governo</li> <li>Fornitori</li> <li>Clienti</li> </ul>	









## Raccordo tra temi materiali, Piano Industriale 2022-2025 e SDGs

Qui di seguito viene data *disclosure* di alcune delle attività previste nel Piano Industriale a supporto degli ambiti di integrazione della sostenibilità e dei temi materiali; tale lista non è esaustiva delle attività che consentiranno un'implementazione efficace del piano strategico.





Tema materiale	Obiettivi ESG del Piano Industriale	SDGs
<b>Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&amp;E</b>	<b>Attività completata nel 2022</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Linee guida interne di comportamento per la riduzione degli impatti ambientali</li> <li>• Perfezionamento delle analisi delle emissioni indirette (Scope 3)</li> <li>• Intensificazione del dialogo con i provider</li> <li>• Primo set di target di riduzione della CO<sub>2</sub> di portafoglio</li> </ul>	
	<b>Attività completata nel 2023</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Adesione a TCFD e predisposizione del TCFD Report</li> <li>• Adesione a UN PRB e Net-Zero Banking Alliance</li> </ul>	 
	<b>Obiettivi per il 2025</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sistema di Gestione Ambientale ISO 14001</li> <li>• Piano operativo di mobilità sostenibile</li> <li>• Analisi delle performance ambientali del patrimonio immobiliare</li> </ul>	



Tema materiale	Obiettivi ESG del Piano Industriale	SDGs
<p><b>Finanza sostenibile e credito responsabile</b></p>	<p><b>Attività completata nel 2022</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Politica del Credito ESG</li> <li>• Integrated Risk Management</li> <li>• Ampliamento delle linee di gestione patrimoniale ESG</li> <li>• Integrazione ESG questionario MiFID II</li> <li>• Intensificazione del dialogo con i provider</li> <li>• Primo set di target di riduzione della CO<sub>2</sub> di portafoglio</li> </ul> <p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definizione Policy di Investimento ESG</li> <li>• Own funds: 10% comparto obbligazionario in strumenti ESG</li> <li>• Definizione dello Score ESG per il segmento <i>corporate</i></li> <li>• Nuova emissione di Green Bond</li> <li>• Nuovo ESG Bond Framework</li> <li>• Sviluppo di nuovi Green Loans</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sviluppo di prodotti Taxonomy aligned</li> <li>• Integrazione dell'ESG Score delle controparti con Taxonomy-alignment</li> <li>• Aumento del target sul comparto ESG del portafoglio di proprietà</li> </ul>	
<p><b>Valorizzazione delle risorse umane</b></p>	<p><b>Attività completata nel 2022</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Linee guida interne di comportamento per la riduzione degli impatti ambientali</li> </ul> <p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Formazione ESG a tutto il personale del Gruppo</li> <li>• Rafforzamento Governance ESG</li> <li>• Integrazione fattori ESG nelle Politiche di remunerazione</li> <li>• Adesione a Valore D e all'iniziativa ABI Carta delle Donne in Banca</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Piano operativo di mobilità sostenibile</li> <li>• Piano operativo in materia di Diversità e Inclusione</li> <li>• Attivazione del programma di leadership femminile</li> </ul>	





Tema materiale	Obiettivi ESG del Piano Industriale	SDGs
<b>Integrità e lotta alla corruzione</b>	<p><b>Attività completata nel 2022</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ESG <i>compliance programme</i></li> </ul> <p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rafforzamento Governance ESG</li> <li>• Rafforzamento Controlli ESG di II e III livello</li> <li>• Integrazione fattori ESG nelle Politiche di remunerazione</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Piano operativo in materia di Diversità e Inclusione</li> <li>• Attivazione del programma di leadership femminile</li> </ul>	
<b>Supporto alla comunità e legame con il territorio</b>	<p><b>Attività completata nel 2022</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Politica del Credito ESG</li> </ul> <p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sviluppo di nuovi Green Loans</li> <li>• Adesione a Valore D</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rafforzamento della strategia di comunicazione ESG</li> <li>• ESG <i>brand identity</i></li> <li>• Definizione di una strategia di <i>giving</i></li> <li>• Rating ESG per i fornitori</li> </ul>	



Tema materiale	Obiettivi ESG del Piano Industriale	SDGs
<p><b>Innovazione e trasformazione digitale</b></p>	<p><b>Attività completata nel 2022</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Integrated Risk Management</i></li> <li>• <i>ESG compliance programme</i></li> </ul> <p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>ESG compliance programme</i></li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>ESG Data Governance</i></li> </ul>	  
<p><b>Diritti Umani</b></p>	<p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Integrazione fattori ESG nelle Politiche di remunerazione</li> <li>• Adesione a Valore D</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Piano operativo di mobilità sostenibile</li> <li>• Piano operativo in materia di Diversità e Inclusione</li> <li>• Attivazione del programma di leadership femminile</li> </ul>	 
<p><b>Diversità e pari opportunità</b></p>	<p><b>Attività completata nel 2023</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Integrazione fattori ESG nelle Politiche di remunerazione</li> <li>• Adesione a Valore D</li> </ul> <p><b>Obiettivi per il 2025</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Piano operativo in materia di Diversità e Inclusione</li> <li>• Attivazione del programma di leadership femminile</li> </ul>	 











**02.** ENVIRONMENT:  
L'IMPEGNO PER IL CLIMA E  
L'AMBIENTE



## Environment: l'impegno per il clima e l'ambiente

Il Gruppo considera come materiali i temi di Sostenibilità e, tra questi, identifica come prioritari la tutela dell'ambiente e il contrasto al cambiamento climatico, inquadrando come fondamentale il ruolo del settore finanziario nel percorso verso un'economia di transizione.

Al fine di confermare la centralità di queste tematiche, tra le iniziative del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step" è prevista l'integrazione dei fattori climatici e ambientali nel business e nell'operatività, tramite la definizione di target quantitativi e il loro monitoraggio per mezzo di indicatori di prestazione, selezionati tra le migliori prassi internazionali.

In particolare, nel corso del 2023 la Banca ha tracciato un percorso ambizioso rispetto alla riduzione dei propri impatti ambientali e climatici, ponendosi lo sfidante obiettivo, conseguito alla fine dell'anno, di aderire agli UN Principles for Responsible Banking (di seguito "PRB") e alla Net-Zero Banking Alliance (di seguito "NZBA").

L'adesione a NZBA e PRB rientra tra gli obiettivi dichiarati nel Piano Industriale "Next Step"



È doveroso sottolineare la rilevanza che i temi rendicontati in ambito "E" hanno assunto quest'anno nell'analisi di materialità: nello specifico, sulla base della valutazione degli impatti, il tema "Ambiente e cambiamento climatico" è stato arricchito di una sezione dedicata ai rischi climatici e ambientali (di seguito "rischi C&E") e il tema "Finanza Sostenibile e credito responsabile" pone una particolare attenzione all'integrazione del fattore "E" nei principali processi bancari, ossia la concessione di credito e gli investimenti finanziari. Tale classificazione rappresenta tuttavia una "semplificazione" finalizzata ad amplificare l'urgenza che la tematica climatico-ambientale riveste in questo frangente storico e, di conseguenza, la focalizzazione delle strategie del Gruppo. Ciononostante, non si vogliono trascurare i fattori "S" e "G": la Banca si sta attrezzando per provvedere al più presto, affinché queste tematiche siano oggetto di sviluppo e approfondimento come descritto nei capitoli dedicati.

A seguito dell'adozione della prima Policy del Credito ESG, nel corso del 2023 la Banca ha proceduto nello sviluppo di prodotti di credito sostenibili "next": una linea di finanziamenti destinati a privati e aziende che intendono ridurre i propri consumi energetici, rendere i loro spostamenti più sostenibili oppure investire in efficientamento energetico ed energie rinnovabili. In aggiunta, a dicembre 2023, il Gruppo ha approvato la Policy di Investimento ESG attraverso la quale sono stati individuati gli impegni e l'approccio nell'integrazione dei fattori ESG nei processi di investimento.

Rendicontare con trasparenza gli impatti ambientali diretti e indiretti della propria attività rappresenta un presupposto fondamentale per operare in modo consapevole, fissando obiettivi di miglioramento di anno in anno: per tale ragione, nel 2023 la Banca ha ulteriormente allargato il perimetro del calcolo delle emissioni di GHG (gas climalteranti) derivanti dai propri portafogli di crediti e investimenti, rafforzando le analisi relative alla componente *corporate* e integrando i dati relativi alle emissioni derivanti dal portafoglio di proprietà e dalle gestioni patrimoniali.

### BPS aderisce alla NZBA

La NZBA ha la finalità di accelerare la transizione sostenibile del settore bancario attraverso l'impegno delle banche aderenti ad allineare i propri portafogli di credito e investimenti al raggiungimento del traguardo di zero emissioni di gas climalteranti nette entro il 2050. L'adesione di BPS, già supporter della "Task Force on Climate Related Financial Disclosure", rappresenta un ulteriore importante passo nel contrasto al cambiamento climatico.





### Le attività propedeutiche per l'adesione alla Net-zero Banking Alliance

Tra le iniziative del Piano Industriale 2022-2025 "Next Step" la Banca ha previsto l'integrazione dei fattori ESG nel business e nell'operatività, tramite la definizione di target quantitativi e il loro monitoraggio per mezzo di indicatori di prestazione, selezionati tra le migliori prassi internazionali.

In particolare, ha tracciato un percorso ambizioso rispetto alla riduzione dei propri impatti ambientali e climatici, ponendosi lo sfidante obiettivo di aderire, entro il 2023, agli UN Principles for Responsible Banking (di seguito "PRB") e alla Net-Zero Banking Alliance (di seguito "NZBA"): obiettivo che è stato conseguito nel dicembre 2023. L'attività di definizione di target di decarbonizzazione secondo quanto richiesto dalla NZBA posiziona l'Istituto in linea, in particolare, con l'Accordo di Parigi (2015) e il Green Deal Europeo (2019) e con le *best practices* europee e internazionali, che richiedono un maggior impegno da parte del settore privato nelle azioni di mitigazione dei cambiamenti climatici.

La Banca è consapevole della necessità di tenere conto delle emissioni lungo la propria catena del valore per gestire in modo completo i rischi correlati alla propria *carbon footprint*, non solo per far fronte alle richieste del regolatore e alle aspettative del mercato, ma soprattutto per intraprendere un processo di autoanalisi finalizzato alla definizione di nuovi target ambientali e climatici. Nel corso del 2023 ha pertanto identificato le tappe principali del processo di definizione degli obiettivi di decarbonizzazione per il portafoglio crediti *corporate*, pianificando le attività necessarie a identificare un set di target di portafoglio preliminari (c.d. "pre-target"), formulati sulla base della metodologia rilasciata da NZBA, al fine di supportare gli Organi di Governo nell'adozione di un *commitment* all'iniziativa che fosse informato e coerente.

I pre-target saranno sottoposti a ulteriori elaborazioni che verranno condotte successivamente al *commitment*, nel corso del 2024, e che prevederanno analisi più approfondite, per valutarne l'attualità e perfezionarli, con lo scopo di ottenere un primo set di target da inviare alla NZBA, secondo quanto disposto dalla metodologia della stessa.

Si specifica, infatti, che la Banca è consapevole che i target di decarbonizzazione soggetti a pubblicazione secondo il *commitment* della NZBA potrebbero subire variazioni o aggiornamenti rispetto ai pre-target, a seguito delle analisi e degli approfondimenti condotti sulla metodologia nel corso del 2024.

Per fissare obiettivi di decarbonizzazione solidi e basati su una metodologia scientifica, come approfondito nel capitolo dedicato al tema "Ambiente, cambiamento climatico e rischi C&E", la Banca ha scelto di seguire standard riconosciuti a livello internazionale sia per il calcolo delle emissioni finanziate (GHG Protocol e PCAF) sia per la definizione degli obiettivi stessi (NZBA).



La metodologia di definizione degli obiettivi consigliata da NZBA si caratterizza di alcuni elementi essenziali:

- gli obiettivi di decarbonizzazione di portafoglio devono essere stabiliti per tutti o per la maggioranza sostanziale dei settori ad alta intensità di carbonio, laddove i dati e le metodologie lo consentono;
- è necessario l'allineamento con gli obiettivi di decarbonizzazione stabiliti dall'Accordo di Parigi (1,5°C) e con percorsi di transizione basati su metodologie scientifiche consolidate e riconosciute a livello internazionale (IPCCC);
- gli obiettivi devono avere due orizzonti temporali principali, il 2030 e il 2050;
- nella prima fase di definizione degli obiettivi (entro 18 mesi dall'adesione) si prevede la pubblicazione dei target per i settori carbon intensive prioritari in termini di emissioni di gas serra, intensità di emissioni e/o esposizione finanziaria:



**Agricoltura**



**Cemento**



**Power**



**Alluminio**



**Ferro e acciaio**



**Real Estate**



**Carbone**



**Oil & Gas**

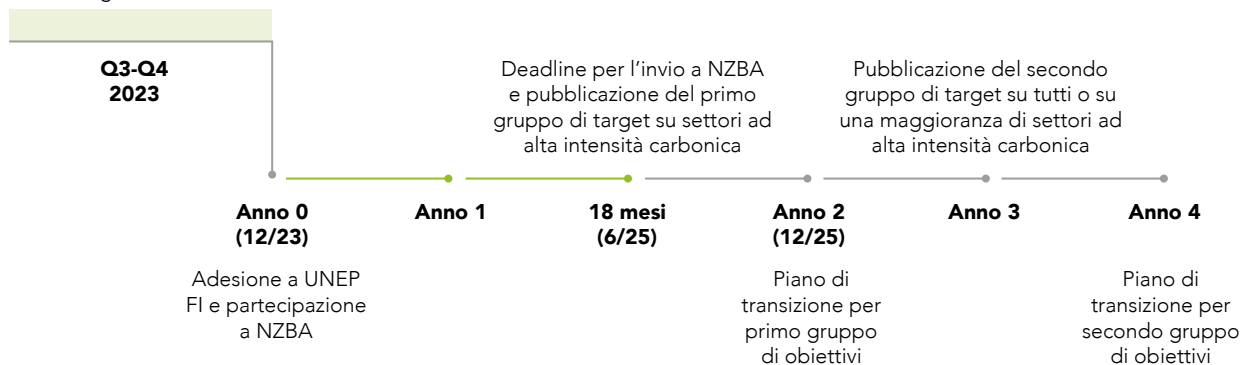


**Trasporti**

- è obbligatorio includere negli obiettivi aziende-clienti che derivino oltre il 5% dei propri ricavi dalle attività di estrazione del carbone o di produzione di energia elettrica.

Definizione, test e approvazione interna dei pre-target NZBA

### Timeline delle principali tappe di NZBA







Al fine di aderire alla NZBA in modo corretto e consapevole, la Banca ha attivato le seguenti progettualità:

- analisi del portafoglio crediti del segmento *corporate* al 31/12/2022 con particolare focus su:
  - emissioni finanziate;
  - emissioni dell'azienda-cliente, derivanti dalle informative non finanziarie o da flussi di dati forniti da provider esterni;
  - eventuale presenza di target aziendali di riduzione delle emissioni, comunicati pubblicamente;
- categorizzazione per settore delle aziende incluse nel portafoglio crediti, suddividendole tra settori *carbon intensive* e non *carbon intensive* secondo NZBA;
- revisione e modifica, ove necessario, della classificazione dei settori di alcune aziende in linea con i settori NZBA;
- identificazione di un perimetro di aziende da includere nei pre-target, in modo da rispettare i requisiti richiesti dalla NZBA;
- identificazione di scenari di decarbonizzazione settoriali in linea con le richieste di NZBA, rispettando *best practice* metodologiche e le evidenze estrapolate da studi di *benchmark*, giungendo alla selezione di quelli di seguito riportati:
  - NZE2050 Scenario, International Energy Agency, 2021, classificato come SSP2 scenario secondo l'IPCC, Scenario IEA NZ2050;
  - One Earth Climate Model (OECM) Net Zero Pathway, 2022, classificato come SSP1 scenario secondo l'IPCC, indicato nelle presentazioni come Scenario UNEPFI;
  - SBTi 1.5°C pathways to Net Zero, Science-Based Targets Initiative, indicato nelle presentazioni come scenario SBTi;
- declinazione degli scenari sulle aziende incluse nel perimetro, per garantire la costruzione di obiettivi di riduzione settoriali con orizzonti temporali al 2030 e al 2050, in linea con le richieste di NZBA, individuando le precise percentuali di decarbonizzazione per ciascun settore;
- finalizzazione di un set di pre-target di portafoglio, con baseline al 31.12.2022, presentati, ciascuno per le proprie aree di competenza, a:



Comitato manageriale Sostenibilità;



Comitato consiliare Sostenibilità;



Comitato consiliare Controllo e Rischi;



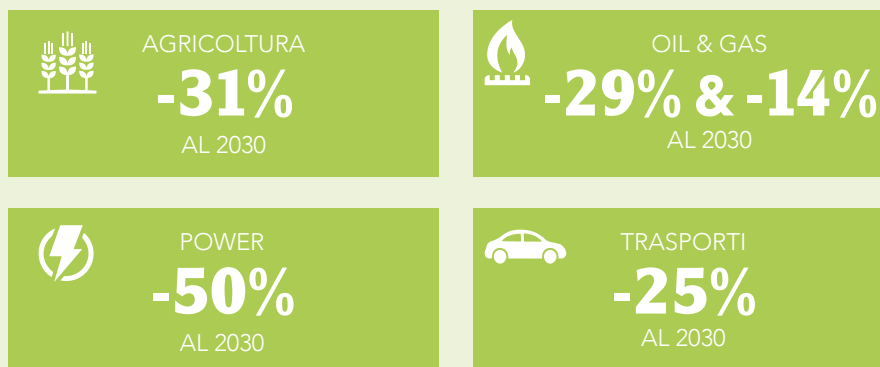
Consiglio di Amministrazione.

La Banca, per consentire al CdA una decisione consapevole e informata con riguardo all'adesione alla NZBA, ha effettuato un'analisi preliminare definendo un set di pre-target

A seguito della deliberazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Banca dell'adesione alla NZBA, nel dicembre 2023 la Banca ha inviato un *Commitment Statement*, a firma del Consigliere Delegato per dichiarare l'impegno a:

- allineare i portafogli di credito e investimento a scenari Net-Zero al 2050;
- entro 18 mesi dal *Commitment*, fissare target al 2030 e al 2050 con target intermedi di 5 anni dal 2030 in avanti;
- identificare target al 2030 che si focalizzino sui settori prioritari del portafoglio (*carbon intensive*);
- integrare gli altri settori entro 36 mesi;
- comunicare annualmente i progressi dei target e la strategia di transizione approvata a livello di Consiglio di Amministrazione;
- definire un *Transition Plan* di alto livello entro 12 mesi dall'invio degli obiettivi a NZBA.

#### Alcuni "pre-target" su settori *carbon intensive* utilizzati per valutare l'adesione a NZBA



Nota: Analisi preliminare effettuata sul portafoglio crediti al 31/12/2022 (*baseline*), nella quale sono state incluse le emissioni di Scope 1, 2 & 3 e principalmente applicati gli scenari UNEP FI o IEA. Definizione di pre-target di riduzione assoluta di CO<sub>2</sub> costruiti mediante l'identificazione di un mix di aziende, su settori *carbon intensive* indicati da NZBA, a copertura della maggior parte delle emissioni finanziate.



Il Gruppo si è inoltre dotato di una solida normativa interna per concretizzare nel proprio business e nella propria operatività il proprio impegno a favore della tutela dell'ambiente e del contrasto al cambiamento climatico: la Policy di Sostenibilità e la Policy Ambientale.

All'interno della prima viene illustrato l'approccio orientato alla riduzione degli impatti che le proprie attività generano, sia direttamente che indirettamente, sull'ambiente e sul clima.

La Policy Ambientale rafforza invece la determinazione a garantire che le proprie attività e relazioni con clienti, fornitori, collaboratori e partner vengano condotte alla luce di una valutazione di bilanciamento costi-benefici che tenga pure conto degli impatti ambientali per rendere minimi gli effetti negativi che potrebbero ricadere sulla qualità dell'ambiente e del clima.

### BPS supporta le Raccomandazioni della TCFD

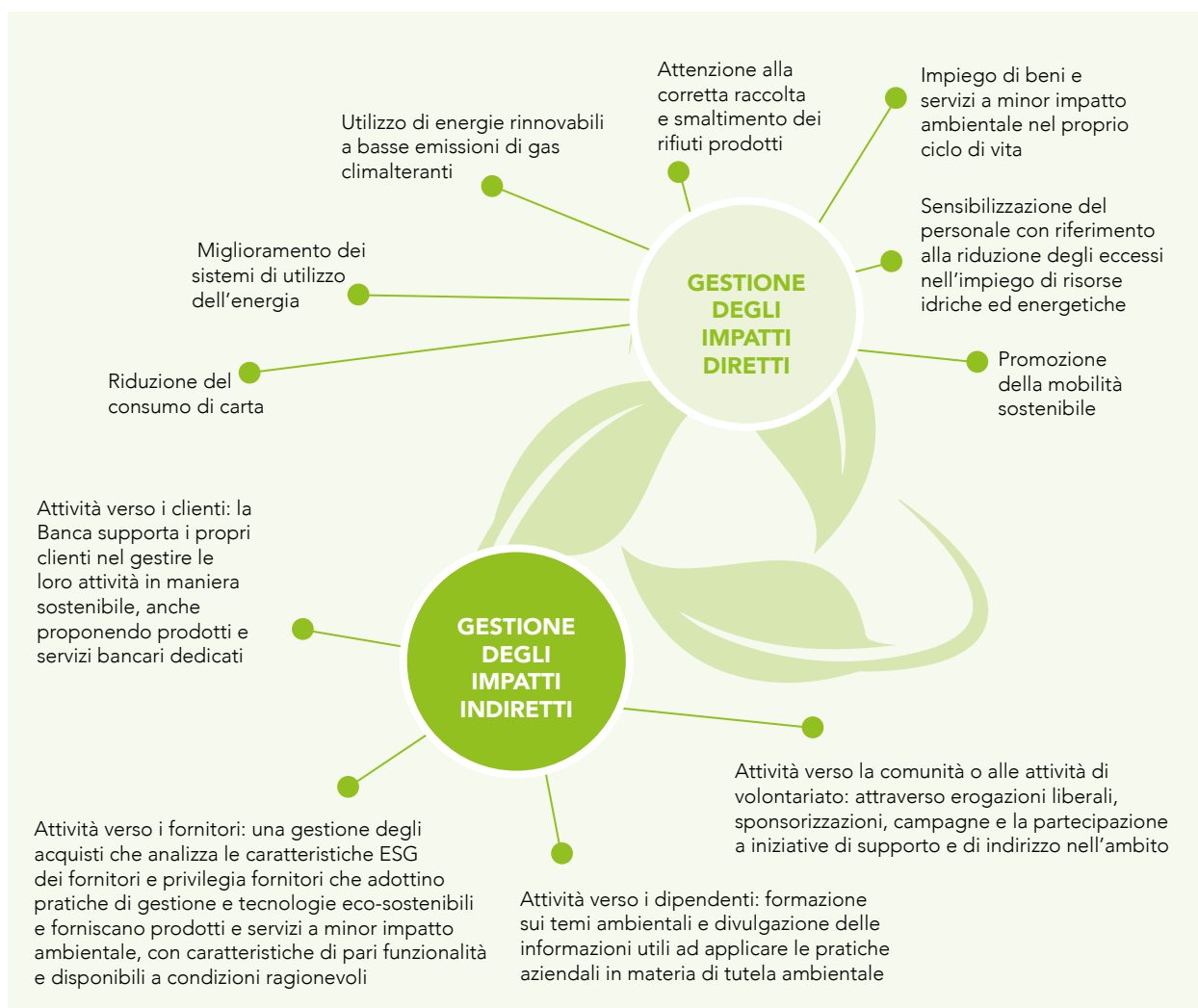
Dal 2023 BPS aderisce alla Task Force on Climate Related Financial Disclosures (di seguito "TCFD"), un'organizzazione internazionale volta a incoraggiare le aziende a una maggiore trasparenza sui rischi e opportunità finanziarie associate al cambiamento climatico.

La Banca si è quindi impegnata a rendicontare, all'interno del Report TCFD allegato alla DNF, i rischi e le opportunità, così come i target, ambientali e climatici, allineandosi così alle migliori prassi internazionali. In particolare, la TCFD raccomanda l'utilizzo di un'analisi di scenario proprio al fine di valutare i rischi legati al cambiamento climatico, in modo da ottenere un chiaro indirizzo verso una riduzione degli impatti diretti e indiretti. Le linee guida elaborate dalla TCFD hanno lo scopo di misurare l'adeguatezza della strategia climatica delle aziende aderenti e di supportarle nel comunicare all'esterno in modo trasparente e puntuale gli aspetti rilevanti inerenti al clima.

Nella grafica seguente si riportano, in sintesi, le misure e gli interventi previsti per conseguire la riduzione degli impatti diretti e indiretti, dei quali si fornisce *disclosure* all'interno del Report TCFD e nella Policy Ambientale, disponibili sul sito istituzionale (<https://istituzionale.popso.it/it/sostenibilita/environment>).



## La Policy Ambientale



Nel 2023 è proseguito il lavoro intrapreso nel 2021 con riferimento alla promozione della mobilità sostenibile: la Banca, predisponendo i Piani degli Spostamenti Casa-Lavoro (di seguito "PSCL") tramite il software Mobility Manager, ha potuto tracciare un quadro dettagliato delle abitudini di mobilità dei dipendenti, base da cui partire per la razionalizzazione della mobilità aziendale, il miglioramento della qualità della vita dei dipendenti e la riduzione dell'inquinamento.





Per quanto riguarda la riduzione degli impatti ambientali diretti e, in particolare, quelli connessi alle azioni quotidianamente svolte dai dipendenti del Gruppo, nel 2023 è stato aggiornato "Il decalogo di BPS, per comportamenti responsabili e sostenibili", ovvero la lista di comportamenti virtuosi indirizzata al personale affinché adotti semplici accorgimenti nell'operatività quotidiana contribuendo a ridurre gli impatti ambientali e, al contempo, a ottenere risparmi economici. Il documento riporta sia consigli per i dipendenti, sia un elenco di attività che la Banca ha intrapreso per ridurre la propria impronta ambientale tramite, ad esempio, l'efficiamento dei consumi di carta, elettricità ed energia.

Per quanto riguarda le verifiche sui consumi energetici, è stato avviato un importante progetto riguardante la mappatura e l'analisi dell'efficienza energetica degli immobili di proprietà del Gruppo, con il fine di comprendere su quali immobili avviare innanzitutto un programma di efficientamento.

Tali attività costituiscono i presupposti del percorso di Sostenibilità lungo il quale il Gruppo definirà ulteriori azioni per migliorare il proprio impatto sull'ambiente e sul clima, contribuendo così al raggiungimento dei 17 Sustainable Development Goals delle Nazioni Unite.





GRI  
201-2

## Ambiente, cambiamento climatico e gestione dei rischi C&E

“ Nulla come la salvaguardia dell’ambiente fa oggi degli uomini, al di là delle divisioni politiche e geografiche, un’unica comunità globale, la cui vita e il cui destino sono indissolubilmente legati alla vita e alla salute del pianeta. ”

**Mario Alberto Pedranzini**, Consigliere Delegato e Direttore Generale di Banca Popolare di Sondrio

Le conseguenze dei cambiamenti climatici colpiscono il sistema finanziario sotto diversi aspetti: il concretizzarsi dei rischi fisici e di transizione può infatti determinare danni agli immobili e alle aziende, anche sotto l’aspetto economico. I potenziali effetti negativi del *climate change* sono la ragione principale per cui le banche centrali e le Autorità di Vigilanza hanno inserito da tempo la Sostenibilità ambientale nei propri programmi di lavoro. Inoltre, assicurando una gestione adeguata di questi rischi, il sistema finanziario può fornire un contributo fondamentale per convogliare le risorse necessarie alla transizione verso un’economia Sostenibile. Tale evoluzione richiede dunque un’attenta analisi dei rischi climatici e ambientali ai quali il settore finanziario potrà essere esposto nel medio-lungo termine, al fine di determinare in che modo il settore stesso e i relativi asset saranno influenzati dagli effetti del cambiamento climatico. Come richiesto dalla BCE nella Guida sui rischi climatici e ambientali (novembre 2020), ogni banca deve definire e implementare la strategia d’adattamento climatico più idonea al contesto in cui opera. La valutazione dei rischi climatici e ambientali, sia fisici che di transizione, sul business bancario può essere rafforzata attraverso un’attività di analisi di scenario climatico nel medio-lungo termine. Il World Economic Forum nel suo ultimo “Global Risks Report 2023” sottolinea, ancora una volta, come i rischi globali (ambientali, sociali, economici, geopolitici e tecnologici) siano profondamente interconnessi. La maggior preoccupazione a medio termine (10 anni) è il fallimento della mitigazione del cambiamento climatico, ma le tematiche ambientali sono fortemente presenti anche nell’analisi dei rischi a breve termine (2 anni) dove ritroviamo gli eventi climatici estremi, il degrado ambientale e la perdita di biodiversità. Lo stesso concetto è stato ribadito anche dai Paesi che hanno preso parte alla COP 28 di Dubai, negli Emirati Arabi Uniti (novembre 2023), i quali hanno rinnovato l’impegno a limitare l’innalzamento della temperatura globale entro 1,5°C rispetto ai livelli preindustriali, accelerare la transizione energetica e definire i finanziamenti per il clima, ponendo alla base di tutte le iniziative la piena inclusività.





Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio intende intraprendere azioni concrete per contribuire alla lotta al cambiamento climatico e alla tutela dell'ambiente, come presupposti essenziali per uno sviluppo Sostenibile nel lungo periodo: è in quest'ottica che si colloca l'impegno della Banca per l'implementazione di una solida strategia climatica e, di conseguenza, l'adesione alla Net-Zero Banking Alliance (NZBA), quale acceleratore climatico per l'individuazione di target utili alla riduzione delle emissioni finanziate dall'Istituto.

Il *climate change* genera nuovi rischi, ma anche nuove opportunità che il Gruppo intende cogliere con l'intenzione di migliorare il proprio impatto, affiancando la propria clientela nel percorso di transizione ecologica.

Informazioni più approfondite riguardo la governance, la strategia, la gestione dei rischi C&E, le metriche e gli obiettivi legati alle questioni climatico-ambientali si trovano nel Report TCFD allegato alla DNF.

La Banca agisce coerentemente con l'Agenda 2030 e in particolare supporta gli obiettivi degli SDG 7 "Assicurare a tutti l'accesso a sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni", 12 "Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo" e 13 "Promuovere azioni, a tutti i livelli, per combattere i cambiamenti climatici".

### La spinta del regolatore europeo nello studio dei rischi climatici e ambientali

Nel mese di novembre 2020 la BCE ha pubblicato una Guida sui rischi climatici e ambientali che stabilisce una serie di aspettative di Vigilanza riguardanti l'incorporazione della valutazione di questi specifici fattori di rischio in relazione al modello imprenditoriale e strategico, ai dispositivi di governance e propensione al rischio, al sistema di gestione dei rischi, all'informativa interna ed esterna delle banche.

Il documento si prefigge di fornire un quadro di linee guida e buone prassi volte a definire un approccio comune al governo dei rischi C&E e a rafforzare il grado di preparazione degli intermediari europei nel far fronte ai possibili effetti sull'attività economica. Il sistema bancario è chiamato a considerare le conseguenze dei cambiamenti climatici e del degrado ambientale, identificando tali ambiti come elementi di interesse primario in termini di definizione, gestione, misurazione e mitigazione dei rischi C&E.

Nel contesto del dialogo intrattenuto con gli enti vigilati, la BCE ha effettuato prime indagini atte a verificare lo stato di allineamento del sistema bancario alle proprie aspettative e a definire un piano di interventi finalizzato a garantire il graduale adeguamento alle "buone prassi". A seguito di tale iniziale ricognizione, la Banca ha definito una pianificazione degli interventi funzionali ad assicurare, su un orizzonte pluriennale, lo sviluppo e l'attuazione di una serie di soluzioni organizzative, procedurali e metodologiche tramite cui addivenire a un progressivo allineamento alle aspettative di Vigilanza.

Nel corso del 2022 e della prima metà del 2023 la Banca ha provveduto ad aggiornare il proprio Piano di interventi sulla base delle varie interlocuzioni avute con l'Autorità di Vigilanza nell'ambito della partecipazione all'indagine tematica ("Thematic review"), lanciata dalla BCE stessa all'inizio del 2022, anche a fronte di una crescente consapevolezza dell'importanza che l'attenzione alle tematiche ambientali riveste per la sostenibilità del proprio modello di business.



Alla fine del 2023 la Banca ha elaborato e rassegnato alla BCE un nuovo e più organico programma di attività diretto a rafforzare la centralità della gestione dei rischi C&E per le strategie aziendali future e la loro integrazione nelle politiche e nei processi decisionali neuralgici, tenendo conto, nel quadro di una pianificazione di ampio respiro, di alcune osservazioni ricevute dal Supervisore in ordine all'identificazione e al monitoraggio degli impatti dei profili di rischio legati all'ambiente, alla transizione climatica e alla possibile manifestazione di eventi naturali avversi collegati ai cambiamenti del clima.

La Banca ha allo scopo definito una complessa struttura progettuale articolata su diversi "cantieri di lavoro" che coinvolgono ad ampio spettro le principali aree organizzative e gestionali, allo scopo di includervi tutte le possibili attività funzionali a una sana e corretta gestione dei rischi C&E e alla formulazione di strategie climatiche di lungo periodo. Le iniziative di ciascun cantiere progettuale, governate da uno *steering committee* composto dai vertici manageriali, sono state pianificate in modo analitico, indicando con chiarezza gli obiettivi intermedi e finali, le funzioni responsabili e le tempistiche di realizzazione, al fine di agevolare la puntuale esecuzione. L'Organo di amministrazione, coadiuvato dai competenti comitati consiliari, è direttamente investito della supervisione del Piano d'azione, attraverso informative dedicate afferenti specifiche aree di attività e un *reporting* di frequenza trimestrale sul complessivo stato di attuazione delle iniziative in programma.

### Gap Analysis sugli Orientamenti della Commissione UE

La BCE richiede agli enti creditizi di rendicontare i rischi climatici rilevanti all'interno delle proprie DNF tenendo conto degli "Orientamenti della Commissione europea sulla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario: integrazione concernente la comunicazione di informazioni relative al clima" (di seguito "gli Orientamenti"). Tale documento completa le raccomandazioni della TCFD, integrando, seppur in maniera non vincolante, i contenuti della Direttiva UE 2014/95 sul reporting non finanziario.

Gli Orientamenti sono stati sviluppati in coerenza con i cinque ambiti fondamentali richiamati dalla Direttiva:

- modello imprenditoriale;
- politiche e *due diligence*;
- risultato delle politiche;
- rischi e relativa gestione;
- indicatori fondamentali di prestazione.

Per ciascun ambito gli Orientamenti individuano un numero di informazioni di cui si raccomanda la comunicazione all'interno della Dichiarazione Non Finanziaria. Oltre a ciò, la Commissione ha sviluppato degli Orientamenti complementari dedicati a banche e assicurazioni, al fine di agevolare l'adozione delle raccomandazioni da parte degli istituti che sono sia fornitori sia utilizzatori di informazioni relative al clima.



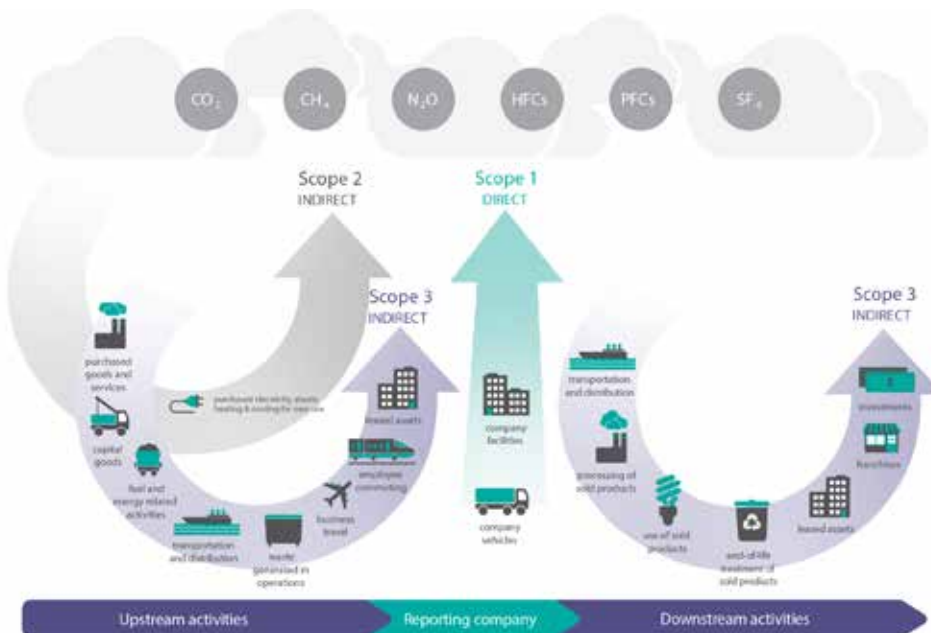
Nessuna strategia climatica può definirsi efficace se non viene preceduta da una precisa analisi dell'impronta di carbonio (*carbon footprint*), cioè il calcolo delle emissioni di gas climalteranti o gas a effetto serra (*green house gases*, di seguito "GHG") attribuibili a un prodotto, un'organizzazione o un individuo.

Le emissioni più comunemente oggetto di rendicontazione sono quelle di anidride carbonica (di seguito "CO<sub>2</sub>") che, tuttavia, rappresentano solo una delle tipologie di emissioni di gas climalteranti. Per tale motivo viene solitamente utilizzata l'anidride carbonica equivalente (di seguito "CO<sub>2</sub>eq") quale misura che rappresenta tutti i gas a effetto serra convertendoli nella quantità equivalente di CO<sub>2</sub>.

Le emissioni si classificano per Scope (ambito), il quale definisce se le emissioni siano state generate dall'organizzazione stessa o prodotte da attività o soggetti a questa collegati, come ad esempio il fornitore di energia, la produzione di rifiuti, i viaggi aziendali ecc. Nello specifico:

- Scope 1 = Emissioni dirette di GHG
- Scope 2 = Emissioni indirette di GHG da consumi energetici
- Scope 3 = Altre emissioni indirette di GHG

Una strategia aziendale efficace sul piano del contrasto al cambiamento climatico richiede una comprensione dettagliata delle proprie emissioni climalteranti, tramite un vero e proprio inventario delle GHG.



Fonte immagine: GHG Protocol - Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions - Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard, World Resources Institute (WRI) and the World Business Council for Sustainable Development (WBCSD).



GRI  
305-1

## Impatti ambientali diretti

### Emissioni dirette di GHG (Scope 1)

Lo Scope 1 indica le emissioni di CO<sub>2</sub> equivalenti direttamente generate dal Gruppo, derivanti principalmente dal consumo di combustibile utilizzato per il riscaldamento, dai carburanti della flotta di autoveicoli di proprietà e dalle perdite di gas refrigerante. In particolare, le emissioni dirette di gas serra provenienti da generatori di calore a combustione vengono sottoposte periodicamente a controlli e a prove di combustione, secondo le indicazioni contenute nel DPR 74/2013. Tutti gli interventi effettuati sugli impianti degli edifici da soggetti terzi vengono registrati tramite un documento denominato "Rapporto di intervento" secondo la Procedura manutenzioni programmate ordinarie: l'Ufficio Tecnico e Prevenzione Sicurezza richiede una serie di controlli, sulla base della tipologia di impianto e della periodicità.

	UdM	2023	2022	2021
<b>Totale emissioni dirette</b>	<b>t CO<sub>2</sub>eq</b>	<b>3.413</b>	<b>3.383</b>	<b>4.368</b>
Gasolio da riscaldamento	t CO <sub>2</sub> eq	1.209	1.214	1.293
Gasolio per autotrazione	t CO <sub>2</sub> eq	187	220	196
Benzina	t CO <sub>2</sub> eq	54	51	30
GPL	t CO <sub>2</sub> eq	6	6	0
Gas naturale	t CO <sub>2</sub> eq	1.957	1.885	2.736
F Gas	t CO <sub>2</sub> eq	0	0	113

Fonte dei fattori di emissione: ISPRA con trasformazione in CO<sub>2</sub>eq secondo la procedura riportata nelle "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI (*Global Reporting Initiative*) in materia ambientale" pubblicate da ABI Lab. I gas inclusi nel calcolo sono CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub>, N<sub>2</sub>O.

Le emissioni biogeniche non vengono calcolate in quanto non risultano materiali per BPS.

Al fine di calcolare le tonnellate equivalenti di CO<sub>2</sub> viene utilizzato il GWP (*Global Warming Potential*) così come indicato dai report prodotti dall'IPCC indicati dalle Linee Guida ABI.





### Consumi di energia all'interno dell'organizzazione

	UdM	2023	2022	2021
Riscaldamento	GJ	49.543	48.708	64.476
Gas naturale	GJ	33.258	32.346	46.964
Gasolio	GJ	16.199	16.273	17.404
GPL	GJ	86	89	109
Energia elettrica consumata (prelevata + autoprodotta)	GJ	65.667	68.830	66.999
Energia elettrica acquistata	GJ	64.274	66.430	64.972
di cui da fonti rinnovabili (acquistata)	GJ	62.691	63.533	63.810
Energia elettrica da fonti rinnovabili prodotta e consumata	GJ	1.393	2.400	2.028
Teleriscaldamento*	GJ	6.797	6.428	12.845
Teleriscaldamento acquistato non rinnovabile	GJ	2.061	2.897	5.804
Teleriscaldamento acquistato rinnovabile	GJ	2.874	2.271	4.500
Raffrescamento acquistato non rinnovabile	GJ	596	117	1.374
Raffrescamento acquistato rinnovabile	GJ	1.266	1.143	1.168
<b>Totale consumi di energia</b>	<b>GJ</b>	<b>122.007</b>	<b>123.967</b>	<b>144.321</b>
Energia rinnovabile	GJ	68.224	69.347	71.505
% rinnovabili sul totale		56%	56%	50%
Consumo carburanti non rinnovabili - Gasolio	GJ	2.517	2.960	1.909
Consumo carburanti non rinnovabili - Benzina	GJ	729	677	666
<b>Totale combustibili non rinnovabili (incluso parco auto)</b>	<b>GJ</b>	<b>52.789</b>	<b>52.345</b>	<b>67.569</b>

Fonte dei fattori di conversione: "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI (Global Reporting Initiative) in materia ambientale" pubblicate da ABI Lab.

\*Il dato relativo al teleriscaldamento, allineato al 2022, non include i consumi teleriscaldamento condominiale.

I dati relativi al consumo di carburante di BNT risultano parziali, pertanto, non sono stati rendicontati; per quanto riguarda Sondrio (SUISSE) SA, le informazioni relative al teleriscaldamento non sono state inserite a causa della mancanza di dati.

GRI  
302-1

L'energia elettrica acquistata proviene per il 98% da fonti rinnovabili



### Analisi del patrimonio immobiliare di BPS e diagnosi energetiche

Nel corso del mese di dicembre 2023, ai sensi e per effetti dell'art. 8 del Decreto Legislativo n. 102/2014, la Banca ha completato la predisposizione ed invio sul portale dedicato di Audit 102 di ENEA di n. 05 documenti di Audit Energetici - redatti ai sensi della Norma UNI CEI EN 16247 e sottoscritti da Auditor indipendenti. Gli immobili oggetto di diagnosi energetica sono stati determinati sulla base di un algoritmo di definizione dei centri di consumo più rappresentativi - secondo una rappresentazione di cluster di fasce consumi, applicate agli immobili dell'intero gruppo Banca Popolare di Sondrio SpA, nel quale ricadono anche quelli condotti dalle nostre partecipate.

L'attività ha permesso di evidenziare lo stato di efficienza dei sistemi edificio-impianto delle realtà esaminate, offrendo spunti di valutazione per nuovi interventi di miglioramento energetico secondo criteri consolidati di analisi costi/benefici. I risultati sono stati ricompresi all'interno di un riepilogo di interventi più ampio, il quale ricomprende anche altre opportunità di intervento evidenziate in precedenti documenti di Audit, oppure in Analisi Energetiche interne riferite ad altri edifici del patrimonio immobiliare esistente.

Le policy aziendali di riduzioni dei fattori emissivi diretti (Scope 1), con target di riduzione che verranno definiti successivamente a livello di Gruppo, potranno prendere spunto dalle numerose opportunità evidenziate per approfondire le valutazioni in termini di benefici ambientali ottenibili.

In un'ottica di una più trasparente condivisione delle informazioni climatico-ambientali relative al patrimonio immobiliare di Gruppo, la Banca ha inoltre avviato un progetto di gestione ed elaborazione dei principali dati relativi agli immobili, al fine di renderli disponibili agli uffici interessati tramite un cruscotto consultabile liberamente sulla intranet aziendale, aggiornato sulla base delle informazioni tempo per tempo disponibili.





### Materiali utilizzati e rifiuti prodotti

Il Gruppo persegue la riduzione degli impatti derivanti dallo smaltimento dei rifiuti attraverso la massimizzazione della quota di rifiuti avviabile al riciclo e riutilizzo, l'estensione della raccolta differenziata per tutte le tipologie di rifiuto prodotto e la costante verifica del corretto smaltimento dei rifiuti non avviabili al riciclo e riutilizzo.

### Materiali utilizzati per peso e volume\*

	UdM	2023	2022	2021
Peso totale dei materiali utilizzati	kg	444.735	445.415	469.487
Totale carta certificata FSC	kg	11.016	60.962	149.863
Totale carta riciclata certificata	kg	249.699	0	-
Totale carta impiegata (non-certificata)	kg	171.266	370.724	305.338
Toner e cartucce	kg	12.754	13.729	14.286
Consumo di carta per dipendente	kg	120,66	124,90	135,19
Consumo di toner per dipendente	kg	3,56	3,97	4,24

\* Dal corrente esercizio la classificazione della tipologia di carta utilizzata è stata effettuata considerando certificata anche la carta riciclata.

Il quantitativo di carta utilizzato da BPS è stato calcolato sulla base del materiale in ordine al magazzino centrale, oltre che sulla base del materiale (ad esempio buste, fogli) rendicontato dalla società che si occupa, in *outsourcing*, delle attività di stampa e consegna degli estratti conto periodici alla clientela.

Nel 2023 i consumi totali risultano in linea con gli esercizi precedenti, ma con una considerevole flessione rispetto all'utilizzo di carta bianca, - 96% rispetto al 2022, a favore di quella riciclata.

**99% carta riciclata sul totale dei consumi**

GRI  
301-1



GRI  
301-2

Rispetto agli anni precedenti, i dati presentano una leggera flessione (- 6%) riconducibile principalmente alle azioni di dematerializzazione attuate dalla Banca, tra cui:

- digitalizzazione degli estratti conto e di tutte le comunicazioni alla clientela, grazie all'utilizzo del servizio SCRIGNOInternet Banking;
- firma grafometrica di quasi la totalità delle ricevute delle operazioni effettuate allo sportello;
- firma grafometrica di contratti, sottoscrizione e vendita di strumenti finanziari; questa attività si auspica venga estesa a tutte le tipologie di contratti sottoscritti con la clientela, con un conseguente ulteriore risparmio di carta e toner.

Carta	UdM	2023	2022	2021
<b>Totale carta da ufficio impiegata</b>	<b>Kg</b>	<b>431.981,00</b>	<b>431.686,00</b>	<b>455.201,00</b>
Totale carta certificata FSC	Kg	11.016,00	60.962,00	149.863,00
Totale carta certificata FSC	%	2,5%	14%	33%
Totale carta riciclata certificata	Kg	249.699,00	N/A	N/A
Totale carta riciclata certificata	%	58%	0	0
Totale carta impiegata (non-certificata)	Kg	171.266,00	370.724,00	305.338,00
Totale carta impiegata (non-certificata)	%	39,5%	86%	67%





### Produzione di rifiuti e impatti significativi connessi ai rifiuti

I rifiuti prodotti dall'attività del Gruppo sono costituiti principalmente da carta, cartone e toner esauriti, nonché, in minima parte, da quelli pericolosi, come batterie e neon esauriti, o ingombranti, quali residui dei lavori strutturali effettuati presso le proprie sedi.

Lo smaltimento dei rifiuti prodotti dalla Banca viene affidato alla Alfa Maceri SpA, società operante sul territorio nazionale e dotata delle seguenti certificazioni:

- Certificazione ISO 9001 - Sistemi di gestione per la qualità dal 2010;
- Certificazione ISO 14001 - Sistema di gestione ambientale dal 2014;
- Certificazione ISO 45001 - Sistemi di gestione per la salute e sicurezza sul lavoro dal 2014.

Nel corso del 2023, alcune attività straordinarie di smaltimento rifiuti, riconducibili allo svuotamento di alcuni magazzini situati presso il Centro Servizi di Berbenno di Valtellina, sono state affidate a due società valtellinesi specializzate nel settore: Seval Srl e Valtellina Ecoricicli Srl.

I rifiuti ritirati e gestiti vengono sottoposti alle operazioni di recupero previste dalle normative vigenti a livello nazionale ed europeo e classificate secondo il D.Lgs.152/2006 (Testo Unico dell'Ambiente) come operazioni di recupero classificate da R1 a R13.

Complessivamente la mole di rifiuti prodotta nel corso dell'anno 2023 è stata di circa 292 mila chilogrammi, con una riduzione di circa 28 mila chilogrammi rispetto all'anno precedente. Tale riduzione è imputabile al quantitativo di carta e cartone attualmente affidato ai servizi locali di smaltimento. Infatti, grazie all'acquisto e alla distribuzione su tutta la nostra rete di macchinari distruggi documenti, i rifiuti cartacei vengono oggi conferiti alla raccolta differenziata comunale, con un conseguente risparmio economico e una riduzione dell'impatto ambientale derivante dai mezzi gommati impiegati dalle società terze da noi precedentemente incaricate per il ritiro e il trasporto dei rifiuti.

La gestione dei rifiuti prodotti da Pirovano Stelvio SpA è invece affidata al Comune di Bormio, il quale si avvale della società SECAM SpA. In particolare, il Comune di Bormio copre inizialmente il pagamento del servizio prestato dalla società di smaltimento e successivamente ripartisce i costi tra tutte le strutture operanti al Passo dello Stelvio, tra cui la Pirovano Stelvio SpA. La ripartizione viene effettuata in proporzione alle volumetrie delle diverse strutture e viene definita nel corso del mese di giugno dell'anno successivo a quello di riferimento. A tal proposito, il valore dell'esercizio 2023 è una stima, basata sui dati dell'anno 2022. I rifiuti generati dalla Pirovano Stelvio sono quelli tipici riscontrabili per le attività del settore alberghiero; nello specifico, sono stati prodotti circa 24 mila chilogrammi di rifiuti, di cui quasi 6 mila chilogrammi riciclabili (carta, plastica, vetro) e 110 chilogrammi di rifiuti pericolosi (olio da cucina esausto).

GRI  
306-1





GRI  
306-2

 100% rifiuti  
cartacei inviati  
al recupero

### Gestione degli impatti significativi connessi ai rifiuti

Il Gruppo ha da alcuni anni intrapreso diverse iniziative volte alla riduzione dell'utilizzo di carta e toner, tra cui:

- il servizio di Stampe on-line, attivabile dalla clientela tramite SCRIGNOInternet Banking, che permette al cliente di visionare e scaricare in formato digitale tutta la documentazione inerente ai rapporti intrattenuti con la Banca (estratti conto, fogli informativi, ecc.);
- la firma grafometrica, iniziativa che consente di dematerializzare parte delle distinte relative alle operazioni di cassa, oltre ad altri modelli riguardanti le operazioni sottoscritte dalla clientela (fondi di investimento, sottoscrizione e rimborso titoli, contratti di conto corrente, ecc.).

Entrambe le iniziative sopracitate nell'anno 2023 hanno registrato un incremento di adesioni da parte degli utenti rispettivamente del 7% e del 13%.

Nel corso del 2022, come già citato, tutte le dipendenze e alcuni uffici centrali sono stati dotati di un macchinario distruggi documenti, grazie al quale i rifiuti cartacei possono essere gestiti direttamente con la raccolta differenziata comunale, limitando quindi i ritiri del macero, con conseguente risparmio economico e riduzione dell'impatto ambientale.

Per quanto riguarda Factorit SpA, nel corso del 2023 è proseguita la progressiva dematerializzazione dei documenti così come lo smaltimento dei rifiuti cartacei generati negli anni passati e giunti al termine di legge richiesto per la loro conservazione in archivio.

I fornitori dei servizi di smaltimento rifiuti forniscono al Gruppo un report annuale riepilogativo delle proprie attività di raccolta e smaltimento: da questo si evince che i rifiuti prodotti sono stati correttamente sottoposti alle azioni di recupero previste dalle normative vigenti (da intendersi sia come recupero di materia sia come recupero di energia - Codice da R1 a R13 del Testo Unico dell'Ambiente).





### Rifiuti prodotti

	UdM	2023	2022	2021
<b>Totale rifiuti prodotti</b>	<b>kg</b>	<b>302.943</b>	<b>320.876</b>	<b>300.976</b>
Di cui pericolosi	kg	1.380	630	2.949
di cui neon	kg	347	165	780
di cui batterie esauste	kg	313	15	1.966
di cui componenti elettronici pericolosi	kg	610	-	-
altro (Pirovano)	kg	110	450	200
Di cui non pericolosi	kg	301.563	320.246	298.030
di cui toner stampanti e cartucce esausti	kg	6.044	11.960	10.188
di cui carta e cartone	kg	175.908	281.866	232.695
di cui ondulati	kg	6.470	930	850
di cui imballaggi in plastica e plastica in genere	kg	239	210	100
di cui imballaggi in legno e legno in genere	kg	3.465	2.860	155
di cui imballaggi in materiali misti	kg	7.195	2.045	1.750
di cui apparecchiature elettroniche non pericolose	kg	12.930	1.390	1.120
di cui rifiuti ingombranti	kg	36.210	340	1.250
di cui ferro e acciaio	kg	6.200	0	0
di cui rifiuti urbani non differenziati	kg	12.511	-	-
di cui mattonelle e ceramiche	kg	9.880	-	-
di cui componenti apparecchiature elettroniche non pericolose	kg	450	0	0
di cui rifiuti delle Società Controllate	kg	24.061	49.922	

GRI  
306-3

Il quantitativo totale di rifiuti prodotti e inviati a recupero nel 2023 si è ridotto del 6% rispetto al 2022.

In aggiunta, si specifica che la presenza di alcune tipologie di rifiuti non tipicamente derivanti dall'attività bancaria è dovuta ad alcune operazioni straordinarie di pulizia dei magazzini.



## Impatti ambientali indiretti: emissioni di Scope 2 e Scope 3

Come definito nella propria Policy di Sostenibilità, il Gruppo è consapevole dell'impatto che le proprie attività generano sia direttamente che indirettamente sull'ambiente. Coerentemente non solo si propone di ridurre gli effetti sull'ambiente generati dal consumo di risorse, dalla produzione di rifiuti e dalle altre attività considerate a impatto diretto ma soprattutto di gestire gli effetti derivanti dalle attività a impatto indiretto, legate in particolare ai propri portafogli, ai prodotti e ai servizi destinati alla clientela.

Nel Piano Industriale viene indicata come prioritaria l'identificazione di uno o più target relativi ai cambiamenti climatici (*climate-related*), in particolare finalizzati alla riduzione delle emissioni di gas serra e, di conseguenza, la rendicontazione dei progressi compiuti nel raggiungimento di tali obiettivi tramite specifici indicatori funzionali a valutare l'impatto ambientale associato alle proprie attività.

Come illustrato nel capitolo dedicato alla "Finanza Sostenibile e Credito Responsabile", l'adesione alla NZBA giocherà un ruolo fondamentale nell'individuazione del percorso per la riduzione degli impatti ambientali indiretti derivanti, in primo luogo, dal portafoglio crediti.

La Banca, aderendo alle Raccomandazioni della TCFD, intende valutare l'adeguatezza della propria strategia climatica e comunicare all'esterno, in modo trasparente e puntuale, gli aspetti rilevanti inerenti al clima: nel TCFD Report vengono approfondite le metriche, i target e la strategia climatica, nonché tutte le attività finalizzate a una corretta gestione dei rischi C&E.

Come definito nella Policy ambientale, inoltre, il Gruppo si prefigge di adottare un approccio precauzionale verso le questioni ambientali e il contrasto al cambiamento climatico, con il duplice scopo di contenere i rischi connessi alle operazioni commerciali e di cogliere nuove opportunità di business in tutte le aree strategiche.





## Emissioni di Scope 2

Lo Scope 2 si riferisce alle emissioni indirette di CO<sub>2</sub>eq derivanti dal consumo di energia elettrica e dal calore acquistati: con cadenza semestrale o annuale vengono eseguite analisi energetiche finalizzate alla determinazione di indici (*benchmark*) di consumo dei vari immobili; generalmente questi dati vengono confrontati con quelli medi di settore rilevati dal Gruppo ABI Energia, oltre che con quelli delle *best practice*, allo scopo di orientare attività puntuali di intervento o intraprendere differenti misure di *energy management*.

GRI  
305-2

Emissioni indirette (Scope 2)	UdM	2023	2022	2021
Totale emissioni indirette – Metodo "Location based"	t CO <sub>2</sub> eq	5.201	5.231	5.502
Totale energia elettrica acquistata (rinnovabile e non) ( <i>national grid average emission factor</i> )	t CO <sub>2</sub> eq	4.805	4.854	5.126
Totale teleriscaldamento acquistato (rinnovabile e non)	t CO <sub>2</sub> eq	396	377	376
Altro (specificare)	t CO <sub>2</sub> eq	0	0	0
Totale emissioni indirette - Metodo "Market based"	t CO <sub>2</sub> eq	479	576	592
Energia elettrica acquistata non rinnovabile	t CO <sub>2</sub> eq	201	199	216
Energia elettrica acquistata da fonti rinnovabili	t CO <sub>2</sub> eq	0	0	0
Totale teleriscaldamento acquistato (rinnovabile e non)	t CO <sub>2</sub> eq	278	377	376
Altro (specificare)	t CO <sub>2</sub> eq	0	0	0

Fonte dei fattori di emissione: "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI (*Global Reporting Initiative*) in materia ambientale" pubblicate da ABI Lab.

Al fine di calcolare le tonnellate equivalenti di CO<sub>2</sub> viene utilizzato il GWP (*Global Warming Potential*) così come indicato dai report prodotti dall'IPCC indicati dalle Linee Guida ABI.

I dati relativi ai consumi da Teleriscaldamento acquistato (rinnovabile e non) - Metodo "Market Based" sono oggetto di *restatement*, a seguito dell'utilizzo di un differente fattore di emissione.



Lo standard GRI prevede due diversi approcci di calcolo delle emissioni di Scope 2: "Location-Based" e "Market-Based". L'approccio "Location-Based" prevede l'utilizzo di fattori di emissione medi relativi agli specifici mix energetici nazionali di produzione di energia elettrica; il coefficiente di emissione utilizzato per l'Italia è pari a 267,94 gCO<sub>2</sub>/kWh per il 2023, 260 gCO<sub>2</sub>/kWh per il 2022 e 278,02 gCO<sub>2</sub>/kWh per il 2021 (fonte dei fattori di emissione: ISPRA con trasformazione in CO<sub>2</sub> secondo la procedura riportata nelle "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI in materia ambientale" pubblicate da ABI Lab). L'approccio "Market-Based" prevede l'utilizzo di fattori di emissione definiti su base contrattuale con il fornitore di energia elettrica. In assenza di specifici accordi contrattuali tra le società del Gruppo e il fornitore di energia elettrica, per questo approccio è stato utilizzato il fattore di emissione relativo al "residual mix" nazionale che per l'Italia è pari a 457,15 g CO<sub>2</sub>/kWh per il 2022, 459 g CO<sub>2</sub>/kWh per il 2021 e 466 g CO<sub>2</sub>/kWh per il 2020 (fonte dei fattori di emissione: AIB, *European Residual Mixes 2020 e 2019* rispettivamente per i dati 2021 e 2020, con trasformazione in CO<sub>2</sub> equivalente secondo la procedura riportata nel documento sopra citato).







### Emissioni di Scope 3

Con la dicitura "emissioni di Scope 3" si intendono le emissioni di gas climalteranti (o GHG) generate lungo la catena del valore di un'organizzazione, a monte e a valle e quindi, da sorgenti non possedute o controllate dall'organizzazione stessa. Tra queste emissioni si annoverano quelle relative alla produzione del materiale acquistato e il combustibile utilizzato da veicoli non di proprietà dell'organizzazione, ma anche l'utilizzo finale di prodotti o servizi nonché gli investimenti realizzati. Fino a poco tempo fa, le aziende si sono concentrate sul calcolo delle emissioni nell'ambito degli Scope 1 e 2: il report "The time to Green Finance", pubblicato da CDP, rileva che solo un esiguo numero di istituti di credito riporta le proprie emissioni di Scope 3 e dichiara che il rapporto tra le emissioni di gas serra indirette degli istituti finanziari (associate alle attività di investimento, credito e sottoscrizione) e quelle dirette è di 700 a 1; le emissioni di gas serra prodotte direttamente dalle società finanziarie sono perciò da ritenersi residuali rispetto a quanto generato dalle imprese che le stesse finanziano. La Banca è consapevole della necessità di tenere conto delle emissioni lungo la propria catena del valore per gestire in modo completo i rischi correlati alla propria *carbon footprint*; ciò non solo per far fronte alle richieste del regolatore e alle aspettative del mercato, ma soprattutto per intraprendere un percorso di autoanalisi finalizzato alla definizione di nuovi target ambientali e climatici. Per questo motivo, a partire dal 2021, si è impegnata nello studio delle proprie emissioni di Scope 3, partendo da un esercizio di analisi delle emissioni del proprio portafoglio crediti.

La metodologia di raccolta dati segue due principali riferimenti di letteratura:

- GHG Protocol - Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions - Supplement to the Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting & Reporting Standard, World Resources Institute (WRI) and the World Business Council for Sustainable Development (WBCSD);
- PCAF – Partnership for Carbon Accounting Financials, the Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry, Second edition, Financed Emission Standard.



### Emissioni di Scope 3: portafoglio crediti

Le tabelle che seguono rappresentano le emissioni connesse al portafoglio crediti della Banca, in linea con quanto esposto nell'informativa di Terzo Pilastro (c.d. Pillar III, ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 Capital Requirements Regulation, del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 che disciplina i requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento e le regole sull'informativa al pubblico).

Le informazioni utilizzate per il calcolo delle emissioni finanziate derivano da:

- Database "info provider", contenenti informazioni e dati statistici relativi alle emissioni per singola controparte e settore NACE. Nello specifico, la metodologia impiegata dall' "info provider" per la stima delle emissioni GHG adotta un approccio "bottom-up" che parte dalla stima delle emissioni per ogni unità locale, successivamente aggregate a livello di azienda. La stima per ogni unità locale viene effettuata considerando la sua dimensione e le caratteristiche emissive del settore in cui opera desunte da fonti istituzionali riconosciute come, per esempio, lo *European Environmental Agency* ed *Eurostat*. Nel caso in cui l'unità locale considerata venga annoverata all'interno di database istituzionali quali l'E-PRTR (*European Pollutant Release and Transfer Register*), viene utilizzato il dato di emissioni recuperato direttamente da tale fonte. Infine, viene effettuata una successiva aggregazione a partire dalle informazioni per singola unità locale per la determinazione delle emissioni a livello di azienda. Per le imprese appartenenti a un gruppo il cui ammontare delle emissioni GHG Scope 1, Scope 2, o Scope 3 sia stato riportato nella Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario, le emissioni stimate dell'azienda vengono ricalibrate al fine di ottenere una stima di emissioni coerente con il dato *reported*.
- Database dati *reported*, contenente le emissioni di GHG rendicontate nelle Dichiarazioni Non Finanziarie o report di Sostenibilità pubblicati da gruppi e imprese.
- Centrale bilanci BPS, contenente le informazioni dei bilanci riclassificati individuali o consolidati della clientela.
- Segnalazione standardizzata FINREP, da cui, nello specifico, vengono raccolte le informazioni relative al grado di indebitamento della clientela verso la Banca.

Secondo quanto stabilito da PCAF, gli istituti finanziari sono tenuti a segnalare le emissioni assolute di Scope 1 e 2 delle proprie controparti; invece, per quanto riguarda la rendicontazione delle emissioni di Scope 3 della clientela, PCAF segue un'introduzione graduale.

Lista dei settori per i quali è richiesta la rendicontazione delle emissioni Scope 3, come definito dal TEG EU.

Phase in period	Settori considerati da NACE L2
Per reports pubblicati dal 2021 in avanti	Settori: <i>energy (oil &amp; gas)</i> e estrattivo (NACE L2: 05-09, 19, 20)
Per reports pubblicati dal 2023 in avanti	Settori: trasporti, costruzioni, real estate, materials e attività industriali (NACE L2: 10-18, 21-23, 41-43, 49-53, 81)
Per reports pubblicati dal 2025 in avanti	Tutti i settori

Fonte: PCAF (2022). The Global GHG Accounting and Reporting Standard Part A: Financed Emissions. Second Edition.



A partire dalla DNF 2022, BPS rappresenta il computo delle proprie emissioni connesse al portafoglio *corporate loans*; nello specifico viene indicata la somma delle emissioni di Scope 1, 2 e 3 (solo componente Upstream Beni e servizi) dei soggetti finanziati, secondo un fattore di attribuzione delle emissioni prodotte dal cliente. Tale fattore di attribuzione è calcolato sulla base del rapporto tra l'importo finanziato (numeratore) e il valore dell'impresa finanziata (denominatore).

Il denominatore, per i prestiti alle imprese e le partecipazioni a società private, è inteso come la somma di patrimonio netto totale e debito della società, come da bilancio aziendale disponibile:

$$\text{Attribution factor} = \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}}{\text{Total equity+Debt}}$$

Per quanto riguarda invece i prestiti alle società quotate in borsa, il denominatore del rapporto è dato dall'VIC:

$$\text{Attribution factor} = \sum_c \frac{\text{Outstanding amount}_c}{\text{Enterprise Value Including Cash}_c \text{ (EVIC)}}$$

Infine, ottenuto il fattore di attribuzione, le emissioni del portafoglio considerato sono così calcolate:

$$\text{Financed emissions} = \sum \text{Attribution factor}_c \times \text{Company emissions}_c$$

(with  $c$  = borrower or investee company)

Inoltre, le emissioni del portafoglio per il 2023 vengono presentate secondo le seguenti metriche PCAF:

Metrica	Descrizione	Obiettivo	Valore 2023	Valore 2022
Emissioni finanziate	Emissioni relative al portafoglio corporate loans	Valutare l'intensità emissiva delle attività finanziate	7,7 mln tCO <sub>2</sub> eq	6,6 mln tCO <sub>2</sub> eq
Weighted average carbon intensity (WACI)	Quantità di emissioni di una determinata azienda per Euro di fatturato	Valutare l'intensità emissiva del portafoglio (o parti di portafoglio) per unità monetaria. Permette la valutazione del grado di inquinamento che aziende differenti producono, a parità di fatturato	101 tCO <sub>2</sub> eq /€mln	114 tCO <sub>2</sub> eq /€mln

Si specifica che la Banca, in occasione della pubblicazione dei dati relativi all'esercizio 2023, ha perfezionato il proprio calcolo delle emissioni finanziate, apportando importanti evoluzioni nel calcolo del coefficiente di attribuzione, e in dettaglio:

- integrando le informazioni da bilanci consolidati in presenza di emissioni GHG Scope 1, 2, 3 dichiarate dalle controparti a livello di gruppo;
- includendo ulteriori debiti oltre a quelli finanziari nella componente del Total equity + Debt (Denominatore);
- integrando le emissioni di GHG Scope 1, 2, 3 ottenute nel corso del processo di *due diligence*;
- migliore processo di scomposizione delle emissioni GHG Scope 1, 2, 3 dichiarate dai clienti a livello consolidato e redistribuzione sulle singole partecipate, con particolare riguardo alle Holding di gruppi d'impresa.



In ragione di questi importanti sviluppi metodologici, la Banca ha proceduto al restatement delle informazioni relative alle emissioni finanziate FY 2022 al fine di garantire la confrontabilità delle informazioni.

Di seguito si fornisce la rappresentazione delle esposizioni, delle emissioni finanziate e dell'intensità emissiva aggregate per macrosettori. Nello specifico i settori sono stati ordinati in maniera decrescente sulla base dell'intensità emissiva WACI di portafoglio.

Macrosettore	Esposizione %	Emissioni finanziate %	Intensità emissiva WACI
B - Attività estrattiva	0,5%	0,4%	477
D - Fornitura di energia elettrica, gas e vapore	5,5%	1,8%	375
C1 - Attività manifatturiere (alta intensità energetica)	13,0%	62,2%	225
E - Fornitura di acqua	1,4%	0,4%	175
A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	1,6%	0,2%	101
H - Trasporto e magazzinaggio	2,8%	0,8%	98
F - Costruzioni	7,9%	4,8%	95
C2 - Attività manifatturiera (altro)	19,1%	26,0%	89
M - Attività professionali, scientifiche e tecniche	5,7%	0,3%	69
Q - Sanità e assistenza sociale	1,5%	0,1%	40
G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio	17,3%	2,3%	36
S - Altre attività di servizi	0,3%	0,0%	32
L - Attività immobiliari	11,1%	0,1%	28
I - Servizi di alloggio e ristorazione	5,2%	0,1%	26
N - Attività amministrative e servizi di supporto	2,2%	0,2%	23
R - Attività artistiche e di intrattenimento	1,2%	0,0%	22
P - Istruzione	0,2%	0,0%	18
J - Servizi di informazione e comunicazione	2,5%	0,0%	17
K - Attività finanziarie e assicurative	1,1%	0,0%	9
O - Amministrazione pubblica e difesa	0,0%	0,0%	-



### Emissioni di Scope 3: gestioni patrimoniali

	2023	2022
Emissioni di GHG (Scope 1 + 2 + 3)	220.874 tCO <sub>2</sub> eq	252.454 tCO <sub>2</sub> eq
WACI	309 tCO <sub>2</sub> eq/mln€	350 tCO <sub>2</sub> eq/mln€

Per il primo anno la Banca rendiconta le emissioni di CO<sub>2</sub>eq derivanti dai portafogli delle proprie gestioni patrimoniali. Le informazioni sono calcolate attraverso l'uso dei dati di un primario info provider.

### Emissioni di Scope 3: portafoglio di proprietà

2023				
-	Emissioni di GHG tCO <sub>2</sub> eq	Emissioni di GHG tCO <sub>2</sub> eq/€ mln (EVIC*)	C WACI tCO <sub>2</sub> eq/mln € (fatturato)	G WACI tCO <sub>2</sub> eq/mln € (GDP**)
Corporate	84.781	52	52	0
Fondi	7.704	106	134	195
Governativi	0	0	0	220
Totale	92.485	158	186	415

2022				
-	Emissioni di GHG tCO <sub>2</sub> eq	Emissioni di GHG tCO <sub>2</sub> eq/€ mln (EVIC*)	C WACI tCO <sub>2</sub> eq/mln € (fatturato)	G WACI tCO <sub>2</sub> eq/mln € (GDP**)
Corporate	77.262	65	94	0
Fondi	27.061	109	174	209
Governativi	0	0	0	225
Totale	104.323	174	268	434

\* EVIC, Enterprise Value Including Cash

\*\* GDP, Gross Domestic Product

Per il portafoglio degli strumenti in titoli e fondi degli emittenti corporate e governativi, vengono analizzate la carbon footprint e l'intensità emissiva (WACI). I dati sopra rappresentati si riferiscono al perimetro consolidato (BPS, BPS (SUISSE) SA e BNT).





GRI  
305-3

**Altre emissioni indirette di GHG (Scope 3)**

	UDM	2023	2022	2021
<b>Totale altre emissioni</b>	<b>tCO<sub>2</sub>eq/000</b>	<b>7.990</b>	<b>6.937</b>	<b>0,658</b>
Beni e servizi acquistati (Carta)*	tCO <sub>2</sub> eq/000	0,362	0,372	0,395
Viaggi di lavoro (trasporto pubblico)*	tCO <sub>2</sub> eq/000	0,451	0,303	0,263
Cat.15: investimenti e crediti	tCO <sub>2</sub> eq/000	7.989	6.937	-

\* Fonte dei fattori di emissione: "Linee guida sull'applicazione in banca degli Standards GRI (Global Reporting Initiative) in materia ambientale" pubblicate da ABI Lab.

Le emissioni biogeniche non vengono calcolate in quanto non risultano materiali per BPS.

Al fine di calcolare le tonnellate equivalenti di CO<sub>2</sub> viene utilizzato il GWP (Global Warming Potential) così come indicato dai report prodotti dall'IPCC indicati dalle Linee Guida ABI.





## Mobilità sostenibile

In Europa quasi un terzo delle emissioni di gas serra è causato dai trasporti e, di questo, la maggior parte deriva dal trasporto su strada: per questa ragione la mobilità Sostenibile è uno dei principali obiettivi ESG dell'Unione Europea. Inoltre, la mobilità Sostenibile è legata anche al concetto di Sostenibilità territoriale: comporta una riduzione dei rischi per la salute delle persone, valorizza la salvaguardia dello spazio pubblico e consente di beneficiare del risparmio energetico del veicolo.

Come tale concorre pure al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite; in particolare: 7- Energia pulita e accessibile e 11-Città e comunità sostenibili. Per un'azienda presente capillarmente sul territorio, una delle principali cause degli impatti ambientali è rappresentata dallo spostamento dei propri dipendenti. Di conseguenza, assumono un'importanza rilevante la gestione della mobilità, l'identificazione di percorsi e modalità Sostenibili di movimento all'interno delle città e delle aree circostanti.

La mobilità urbana rappresenta uno dei principali temi di interesse di istituzioni e aziende: una sua migliore organizzazione può contribuire a ridurre i livelli di congestione del traffico e, contemporaneamente, quelli dell'inquinamento atmosferico, con conseguenti vantaggi a livello sia sociale che economico. Il Decreto Ronchi emanato il 27 marzo 1998, accanto all'obbligo di risanamento e tutela della qualità dell'aria, introduce la figura del responsabile della mobilità aziendale (Mobility Manager), con l'obiettivo di coinvolgere anche le aziende nella gestione delle soluzioni alternative.



Il Decreto Ronchi riconosce nei Piani degli Spostamenti Casa-Lavoro (di seguito "PSCL") uno degli strumenti per ridurre l'uso delle auto private individuali incentivando forme di trasporto Sostenibili. Successivamente, con l'introduzione del Decreto Rilancio, convertito con legge n. 77 del 17 luglio 2020 recante "Misure per incentivare la mobilità Sostenibile", si conferma l'abbassamento della soglia minima per la nomina del Mobility Manager e della conseguente stesura del PSCL da 300 a 100 dipendenti nelle aziende ubicate in Città Metropolitane, Capoluoghi di Regione e di Provincia e, in generale, in Comuni con più di 50.000 abitanti. Questa legge mira a incrementare ulteriormente la Sostenibilità degli spostamenti e a favorire mezzi alternativi a quelli tradizionali, sia per la salvaguardia dell'ambiente, sia per limitare la diffusione dei contagi da Covid-19.

Inoltre, con l'introduzione del Decreto Interministeriale n. 179 del 12 maggio 2021, recante "Modalità attuative delle disposizioni relative alla figura del Mobility Manager", vengono definite le figure, le funzioni e i requisiti dei Mobility Manager aziendali e dei Mobility Manager d'area.

A novembre 2021 la Banca ha nominato il proprio Mobility Manager aziendale.

Il Gruppo rientra nel perimetro di applicazione della normativa per le unità locali di Sondrio (Sede Centrale) e Milano (Sede BPS e Sede della controllata Factorit): anche per il 2023 ha pertanto provveduto alla redazione dei PSCL avvalendosi di una *survey online* finalizzata ad approfondire le modalità di spostamento dei dipendenti delle sedi interessate.

Nello specifico, i PSCL identificano le misure utili a orientare gli spostamenti casa-lavoro del personale dipendente verso forme di mobilità Sostenibile alternative all'uso individuale del veicolo privato a motore, sulla base dell'analisi delle modalità attualmente utilizzate, delle esigenze di mobilità e dello stato dell'offerta di trasporto pubblico presente nel territorio interessato.

Di seguito vengono riportati i passaggi più significativi dei PSCL e alcune iniziative che, suggerite dalle analisi dei piani e dalle risposte alla *survey*, possono contribuire a ridurre l'impatto ambientale dei viaggi casa-lavoro e a creare una cultura aziendale più sensibile al tema.



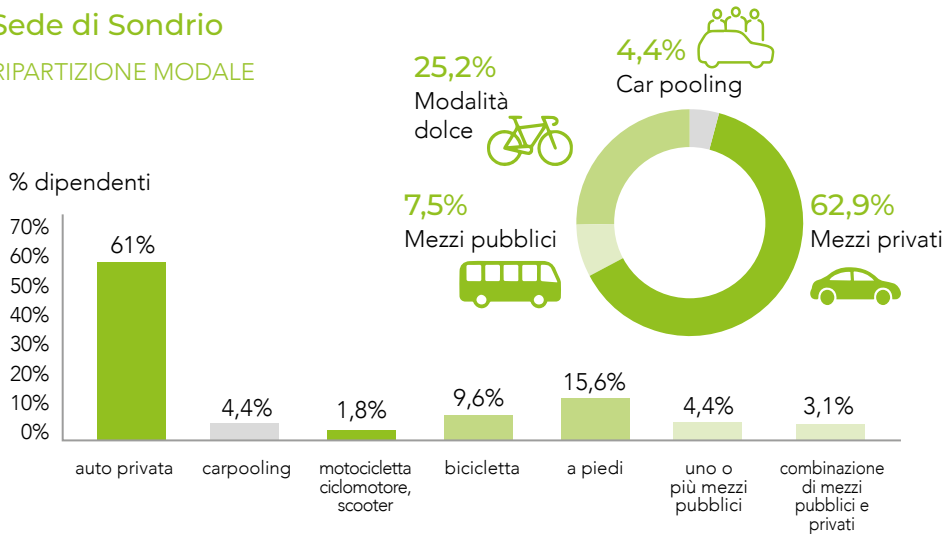


■ Sondrio

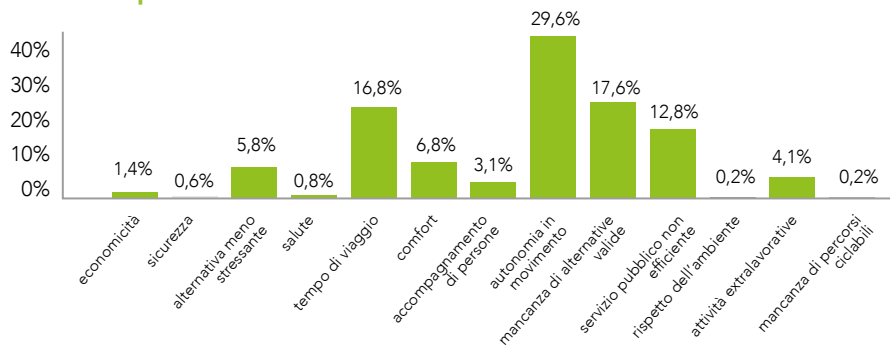
Sul totale dei colleghi intervistati, più del 60% dichiara di utilizzare il proprio mezzo privato per recarsi al lavoro. La motivazione principale di questa scelta, per quasi il 30% degli intervistati, è dettata dalla maggior autonomia di movimento garantita dal mezzo privato. A seguire, la scelta è dovuta alla mancanza di alternative e dal risparmio di tempo per il viaggio, rispettivamente per il 17,6% e il 16,8% dei dipendenti.

Sede di Sondrio

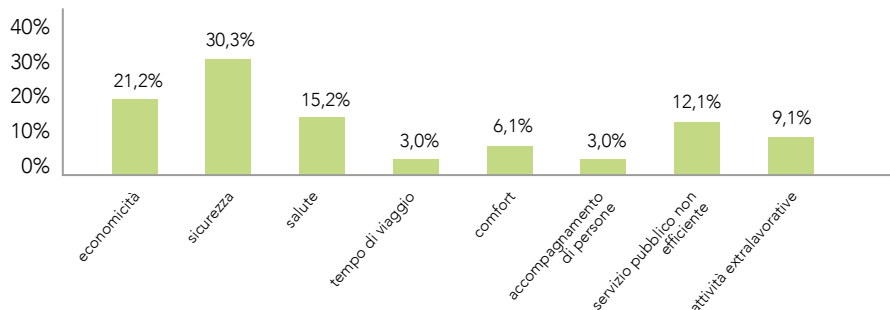
RIPARTIZIONE MODALE



Motivazione per scelta modale auto



Motivazione per scelta modale mezzi pubblici



## Milano

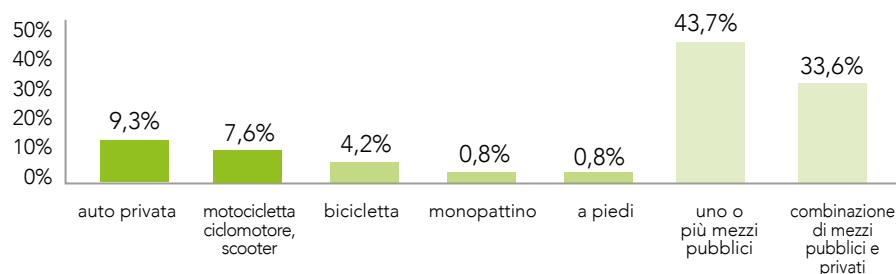
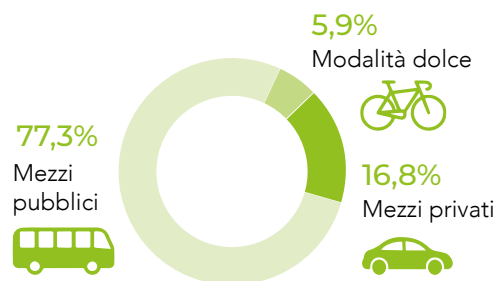
Il 77,3% dei dipendenti delle sedi di Milano ricorre al servizio pubblico per raggiungere il posto di lavoro. Per il 28,3% degli intervistati la motivazione principale risiede nella maggiore economicità del trasporto pubblico locale rispetto ai mezzi privati, mentre la minore quantità di stress correlata, la riduzione dei tempi di percorrenza e il non dover cercare parcheggio sono stati indicati rispettivamente dal 17,7%, 15% e 16,8%.

### RIPARTIZIONE MODALE CONFRONTO 2022

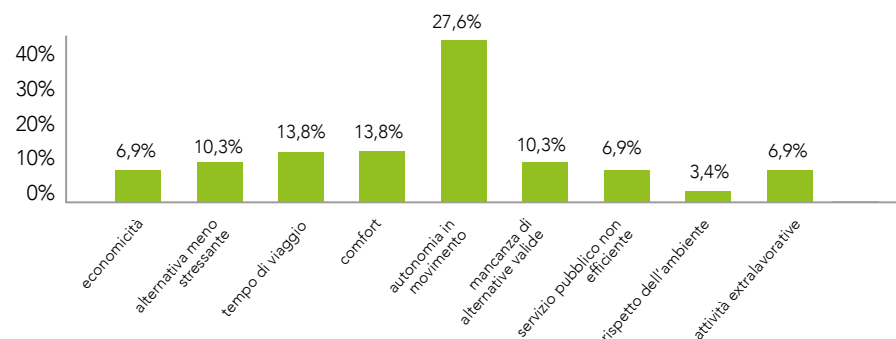
**+0,3%** Mezzi pubblici

**+2,8%** Mezzi privati

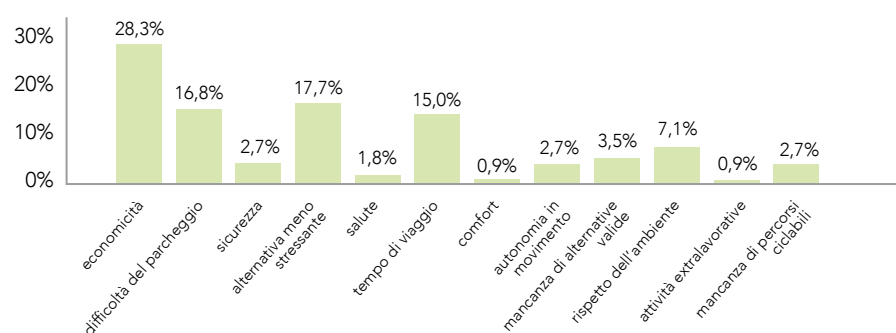
**+3,1%** Modalità dolce



### Motivazione per scelta modale auto



### Motivazione per scelta modale mezzi pubblici





I PSCL definiscono pure i benefici conseguibili con l'attuazione delle misure in essi previste, valutando i vantaggi per i dipendenti coinvolti, per la Banca che li adotta e per la collettività, in termini ambientali, sociali ed economici.

È inoltre in fase di elaborazione e valutazione l'estensione del perimetro d'applicazione del sondaggio ad aree urbane metropolitane in cui sono presenti uffici e filiali della Banca: si tratterebbe di un rilevamento non obbligato, ma di un'indagine per approfondire in maniera sempre più meticolosa, quali siano le esigenze di mobilità dei colleghi in presenza di situazioni di traffico particolarmente congestionato.

L'obiettivo finale è quello di avere dati accurati per formulare delle proposte alternative, che tengano in considerazione, *in primis*, il contenimento dell'emissione di sostanze inquinanti, ma anche la comodità e sicurezza dei dipendenti.

### Focus lavoro agile

Il lavoro agile (c.d. *smart-working*) rappresenta non solo una misura efficace per garantire un maggior *worklife balance*, ma anche un vero e proprio strumento per ridurre le cause di emissione e contribuire alla riduzione dell'inquinamento atmosferico generato dagli spostamenti. Il traffico, infatti, rappresenta una delle principali fonti di inquinamento atmosferico nelle regioni in cui opera BPS.

La tabella mostra i valori totali delle emissioni prodotte durante le giornate lavorative in modalità lavoro agile, evidenziando il risparmio potenziale in termini di emissioni GHG, rispetto al lavoro in ufficio, per un intero anno. I dati riportati si riferiscono alle giornate di lavoro agile relative non solo alle tre sedi prese in esame dai PSCL, ma a quelle di tutti i dipendenti di Banca Popolare di Sondrio.

	EMIS. CO (kg/a)	EMIS. NO <sub>x</sub> (kg/a)	EMIS. VOC (kg/a)	EMIS. CH <sub>4</sub> (kg/a)	EMIS. PM <sub>10</sub> (kg/a)	EMIS. CO <sub>2</sub> (kg/a)
2023	8.500	2.077	3.313	163	189	1.098.458
2023 SENZA SW	10.398	2.541	4.053	200	232	1.343.789
RISPARMIO	1.898	464	740	37	43	245.331

CO= Monossido di Carbonio  
NO<sub>x</sub>= Ossido di Azoto  
VOC= Composti Organici Volatili

CH<sub>4</sub>= Metano  
PM<sub>10</sub>= Polveri Sottili  
CO<sub>2</sub>= Anidride Carbonica





### Car pooling

Nel corso del 2023 è stato lanciato un progetto pilota per promuovere il car pooling tra colleghi, ovvero la condivisione dell'auto privata per recarsi sul luogo di lavoro.

Utilizzando un'applicazione per smartphone, i colleghi che hanno deciso di aderire all'iniziativa hanno potuto offrire e usufruire di viaggi in auto condivisi con gli altri colleghi, beneficiando di un sostanziale risparmio sui costi del carburante e contribuendo a ridurre il numero di vetture in strada verso la sede di lavoro.

Questa prima sperimentazione è stata conclusa nel gennaio 2024 e sono attualmente in corso valutazioni sulla possibile estensione e riproposizione del progetto.

### Prodotti next

Banca Popolare di Sondrio, nel corso dell'anno 2023, ha allargato l'offerta di prodotti a impatto ambientale positivo. Come previsto all'interno del Piano Industriale e a seguito pure di numerose segnalazioni di interesse da parte dei colleghi, è stata sviluppata una linea di credito dedicata alle imprese che vogliono ridurre le emissioni inquinanti dei propri mezzi di trasporto e attivata una convenzione destinata ai dipendenti per l'acquisto di mezzi di trasporto eco-sostenibili.

La linea Mobilità Sostenibile per le imprese arricchisce il pacchetto prodotti "next", che offre già un prodotto speculare per il comparto famiglie, finalizzato al finanziamento per l'acquisto di mezzi di trasporto a ridotte o zero emissioni.

In questo ambito rientrano anche le due linee di finanziamenti - a tasso agevolato - pensate per tutti i dipendenti del Gruppo che intendono acquistare automobili e moto ibride o elettriche, biciclette muscolari o elettriche e monopattini elettrici.

### Interreg Omnibus 4.0

Tra le iniziative territoriali di mobilità Sostenibile, merita una menzione il progetto pilota Interreg OmniBUS 4.0 promosso dalla Banca con l'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale del Bacino di Sondrio, grazie al quale, per i mesi di marzo-aprile-maggio 2023 sono stati assegnati a titolo gratuito a dipendenti residenti nella provincia e che lavorano nel Comune di Sondrio abbonamenti mensili individuali ai servizi di trasporto pubblico della provincia di Sondrio.

Tra gli aderenti all'iniziativa in molti già utilizzavano i mezzi pubblici per recarsi al lavoro, ma l'offerta di un abbonamento gratuito ha avuto il merito di far conoscere tale possibilità anche a chi non l'aveva mai presa in considerazione. La quasi totalità degli spostamenti (93%) è avvenuta tramite treno, con i dipendenti che lasciavano la propria auto nelle vicinanze della stazione per poi servirsi del mezzo pubblico; solo il 3% si è avvalso dell'autobus.

A livello generale, l'esperienza dell'utilizzo del mezzo pubblico è stata complessivamente accolta con favore e ritenuta per la maggior parte dei partecipanti ripetibile, anche come alternativa al mezzo privato.



### BPS (SUISSE) SA

Tra le iniziative adottate dalla controllata BPS (SUISSE) SA, è importante ricordare la promozione di contributi a favore dei dipendenti per l'acquisto di abbonamenti per la rete delle Ferrovie Federali Svizzere (FFS SBB). FFS SBB ha inoltre fornito a BPS (SUISSE) SA un report che illustra le emissioni evitate con gli spostamenti in treno e il relativo risparmio economico.

Nel 2023 è stato inoltre portato avanti un progetto con la città di Lugano e il Dipartimento del Territorio del Canton Ticino per pensare a soluzioni di mobilità alternative per tutti i collaboratori: attraverso la piattaforma Mobalt è infatti possibile pianificare spostamenti con il trasporto pubblico, in car pooling, navette e mobilità lenta.

Inoltre, le politiche aziendali in tema mobilità hanno portato a incrementare il numero di auto elettriche, fino a raggiungere oggi il 60% dell'intero parco auto.

Infine, si segnala anche il progetto sulla mobilità casa-lavoro dei dipendenti che garantisce sconti del 30% su abbonamenti annuali ai mezzi pubblici locali in virtù del contributo aziendale (15%) e di quello della Comunità Tariffale Arcobaleno - Ticino e Moesano (15%).



## Tassonomia: disclosure di allineamento ai sensi dell'articolo 8 del Reg. (UE) 2020/852

### INTRODUZIONE E NORMATIVA DI RIFERIMENTO

Il Regolamento UE 2020/852 introduce la c.d. Tassonomia europea delle attività ecosostenibili, ossia un sistema di classificazione delle attività economiche, in ragione del contributo al raggiungimento di 6 specifici obiettivi ambientali, sulla base di criteri e metriche scientifici (di seguito, "Tassonomia UE").

Al Regolamento (UE) 2020/852 sono connessi cinque Regolamenti Delegati:

- **Regolamento Delegato (UE) 2021/2178** riguardante le modalità di calcolo dei KPIs per la disclosure ai sensi della Tassonomia;
- **Regolamento Delegato (UE) 2021/2139** riguardante i criteri di vaglio tecnico per le attività comprese negli obiettivi di Mitigazione dei cambiamenti climatici e Adattamento ai cambiamenti climatici;
- **Regolamento Delegato (UE) 2022/1214** inerente all'integrazione del Regolamento Delegato (UE) 2021/2139 riguardo le attività di Gas e Nucleare;
- **Regolamento Delegato (UE) 2023/2485** che modifica i criteri di vaglio tecnico per i primi due obiettivi climatici presenti nel Regolamento Delegato (UE) 2021/2139;
- **Il Regolamento Delegato (UE) 2023/2486** che modifica il Regolamento Delegato (UE) 2021/2178, integrando i criteri di vaglio tecnico per i restanti 4 obiettivi ambientali.

La Tassonomia UE identifica sei obiettivi a livello ambientale:

- mitigazione dei cambiamenti climatici;
- adattamento ai cambiamenti climatici;
- uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine;
- transizione verso un'economia circolare;
- prevenzione e riduzione dell'inquinamento;
- protezione e ripristino delle biodiversità e degli ecosistemi.

In linea con le richieste del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 e del Regolamento Delegato (UE) 2023/2486, norme di secondo livello implementative della Tassonomia UE, a partire dall'esercizio 2023 la Banca è tenuta alla rendicontazione della percentuale di allineamento, ovvero del coefficiente di attivi verdi sul totale delle esposizioni presenti nel proprio bilancio finanziario (c.d. Green Asset Ratio, di seguito "GAR"). I Regolamenti delegati stabiliscono inoltre i dati da esporre all'interno della rendicontazione non finanziaria, fornendo ai soggetti obbligati specifici template standard finalizzati a favorire la comparazione delle informazioni di settore. I template relativi al calcolo del GAR sono consultabili in calce alla presente DNF. In particolare, i KPIs rappresentati nei template sono definiti secondo quanto riportato nel Regolamento di Esecuzione (UE) 2021/451 della Commissione al 31 dicembre 2023.



## LA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE DELLA TASSONOMIA UE

La Tassonomia prevede, per la rendicontazione relativa al periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2023, la compilazione di sei distinti template, di cui di seguito viene fornita una breve descrizione:

<b>MODELLO 0</b> Summary of KPIs	Sintesi dei KPIs che gli enti creditizi devono comunicare ai sensi dell'art. 8 della Tassonomia UE.
<b>MODELLO 1</b> Covered assets	Informazioni relative alle esposizioni della Banca in termini assoluti, suddivise per categoria di controparte, tipologia di finanziamento erogato e classificazione in esposizioni ammissibili e allineate.
<b>MODELLO 2</b> Sector	Scomposizione per settore delle esposizioni in base al codice NACE di appartenenza.
<b>MODELLO 3</b> GAR KPIs Stock	Informazioni sulle percentuali di ammissibilità e allineamento delle esposizioni (stock) della Banca, a partire dai dati comunicati nel Modello 1.
<b>MODELLO 4</b> GAR KPIs fLOW	Informazioni sulle percentuali di ammissibilità e allineamento delle nuove esposizioni (flow) della Banca.
<b>MODELLO 5</b> FinGar, AuM KPIs	Informazioni sulle percentuali di ammissibilità e allineamento per le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e attività finanziarie gestite) a partire dai dati comunicati nel Modello 1.



## METODOLOGIA PER IL CALCOLO DEL GAR E PRINCIPALI EVIDENZE PER LA COMPILAZIONE DEI TEMPLATE

Il GAR è un indicatore finalizzato a rappresentare in modo sintetico il rapporto tra le attività complessive della Banca e quelle che si considerano ecosostenibili secondo la Tassonomia UE. In particolare, rappresenta la percentuale degli attivi ecosostenibili sul totale degli attivi di bilancio, così come definito dal Reg. (UE) 2023/2486. Il denominatore dell'indicatore, infatti, si riferisce al totale degli attivi della Banca, ad esclusione delle esposizioni verso governi, istituzioni, banche centrali ed emittenti sovranazionali e degli asset del trading book. Il calcolo dell'indicatore è previsto nel Modello 1, che classifica gli attivi in quattro sezioni principali:

1. Attivi inclusi nel numeratore per il calcolo del GAR;
2. Attivi esclusi dal numeratore per il calcolo del GAR (inclusi nel denominatore);
3. Esclusioni dal calcolo del KPI;
4. Off-balance.

È riportata di seguito la descrizione sintetica delle quattro diverse sezioni.

### 1. Attivi inclusi nel numeratore per il calcolo del GAR

Un attivo si configura come ecosostenibile quando rappresenta un investimento in attività considerate allineate alla Tassonomia UE, le cui metriche di analisi prevedono la classificazione delle esposizioni in base alla categoria di controparte e alla tipologia di finanziamento erogato e l'identificazione delle esposizioni ammissibili e allineate, come di seguito rappresentato:



#### a. Esposizioni verso controparti ricadenti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2014/95/EU (c.d. Non Financial Reporting Directive, di seguito "controparti NFRD");

- GAR complessivo per le attività di finanziamento rivolte a imprese finanziarie, per gli obiettivi di mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici (valorizzato a partire dall'esercizio 2024);
- GAR complessivo per le attività di finanziamento rivolte a imprese non finanziarie, per gli obiettivi di mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici.



#### b. Esposizioni verso famiglie

- GAR per le esposizioni relative a immobili residenziali, compresi i prestiti per la ristrutturazione di abitazioni, per gli obiettivi di mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici ed economia circolare;
- GAR per i prestiti al dettaglio per l'acquisto di autovetture per l'obiettivo di mitigazione dei cambiamenti climatici.



#### c. GAR per i proventi utilizzati per finanziare pubbliche amministrazioni locali, per tutti gli obiettivi ambientali.



#### d. GAR per le garanzie immobiliari residenziali e commerciali recuperate e possedute per la vendita, per tutti gli obiettivi ambientali.



### a. Esposizioni verso controparti NFRD

Tali esposizioni possono essere suddivise in due categorie, in funzione dell'utilizzo dei proventi per cui il finanziamento è stato erogato:

- **in caso di finanziamento generico** i dati sull'ammissibilità e sull'allineamento vengono reperiti all'interno della Dichiarazione Non Finanziaria (di seguito, "DNF") della società; si tratta di percentuali, ripetute sia sulla base del Capex che del Turnover, per cui viene moltiplicata l'esposizione della Banca verso la specifica impresa\*;
- **in caso di finanziamento finalizzato** devono essere rispettati i seguenti criteri di vaglio tecnico ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2139:
  1. Criteri di contributo sostanziale;
  2. Do Not Significant Harm (di seguito, "DNSH");
  3. Garanzie minime di salvaguardia.

Se l'attività sottostante il finanziamento rispetta i criteri di vaglio tecnico è considerabile allineata ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852. Inoltre, si precisa che si deve porre attenzione a non effettuare doppi conteggi, per cui se un'esposizione da finanziamenti specializzati può essere considerata allineata in relazione a due obiettivi ambientali, gli enti creditizi devono assegnarla all'obiettivo più pertinente.

Ai fini della presente rendicontazione non sono stati rilevati finanziamenti finalizzati verso controparti NFRD, per cui l'analisi si è concentrata sui finanziamenti generici e si è quindi basata sui dati reperiti dalle DNF 2022 delle società non finanziarie verso cui la Banca risulta essere esposta. Per quanto, invece, riguarda le società finanziarie, si sottolinea l'assenza delle informazioni relative all'allineamento, in quanto tali soggetti, con riferimento all'esercizio 2022, non risultavano obbligati alla *disclosure* relativa all'allineamento, ma solo a quella dell'ammissibilità.

Per quanto concerne questa categoria di soggetti, coerentemente con quanto richiesto dalla normativa e come sopra citato, il calcolo è svolto sulla base del Capex (spese in conto capitale) e pure del Turnover (fatturato), fornendo rispettivamente le seguenti evidenze:

- a livello di Capex, 1.228 Mln di euro di esposizioni ammissibili, di cui 532 Mln di euro allineate;
- a livello di Turnover, 938 Mln di euro di esposizioni ammissibili, di cui 317 Mln di euro allineate.

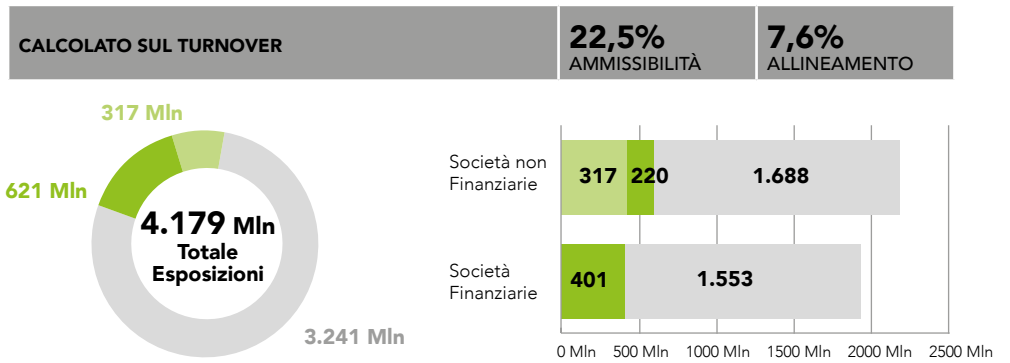
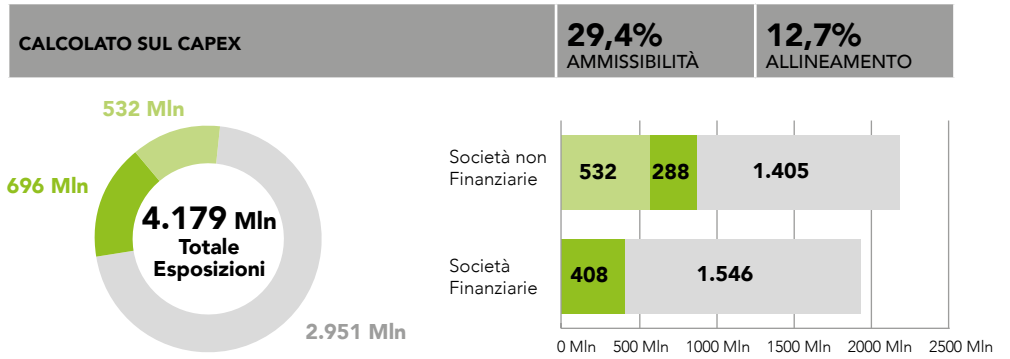
\* In caso gruppi di società, le percentuali di ammissibilità e allineamento della Capogruppo vengono applicate anche quando l'esposizione fa riferimento a una società controllata, previa verifica dell'effettivo consolidamento della stessa nel perimetro del bilancio della Capogruppo





### Esposizioni verso Società soggette a NFRD

Saldo Lordo | Mln EUR



■ Non ammissibile   ■ Ammissibile, ma non allineato   ■ Allineato





### b. Esposizioni verso famiglie

In questo ambito vengono analizzati quanti, tra i prestiti alle famiglie garantiti da un bene immobile, risultano essere ammissibili e/o allineati alla Tassonomia UE. Le esposizioni verso le famiglie sono suddivise, ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, in:

1. Prestiti garantiti da immobili residenziali;
2. Prestiti per la ristrutturazione di edifici;
3. Prestiti per veicoli a motore.

Si specifica che, relativamente alle garanzie minime di salvaguardia, queste non risultano considerate per il periodo di rendicontazione in oggetto, poiché le relative modalità di applicazione devono ancora essere disciplinate da parte del Regolatore.

Nello svolgere l'elaborazione, la Banca ha ricondotto parte delle esposizioni verso famiglie alle seguenti attività descritte dalla Tassonomia UE:

- 6.5 - Trasporto mediante moto, autovetture e veicoli commerciali leggeri;
- 7.1 - Costruzione di nuovi edifici;
- 7.2 - Ristrutturazione di edifici esistenti;
- 7.6 - Installazione, manutenzione e riparazione di tecnologie per le energie rinnovabili; nel caso specifico rientrano in questa categoria i finanziamenti finalizzati all'acquisto di pannelli fotovoltaici;
- 7.7 - Acquisto e proprietà di edifici; sono escluse le nuove costruzioni, per le quali è necessario rispettare i requisiti dell'attività 7.1.

In coerenza con le informazioni attualmente disponibili, per l'esercizio in corso la Banca ha potuto effettuare la verifica dell'allineamento per le sole esposizioni relative all'attività 7.7.

Alla luce di ciò, sono state rilevate 7.667 Mln di euro di esposizioni ammissibili, di cui 147 Mln di euro allineate.

#### Esposizioni verso Famiglie

Saldo Lordo | Mln EUR

**61,6%**  
AMMISSIBILITÀ

**1,2%**  
ALLINEAMENTO



■ Non ammissibile ■ Ammissibile, ma non allineato ■ Allineato





### c. Esposizioni verso governi locali

Si riferiscono agli attivi a supporto di progetti legati all'autorità pubblica, suddivisi in:

- 1. Finanziamenti dell'edilizia residenziale pubblica**, che includono in particolare i prestiti concessi dalle istituzioni creditizie alle amministrazioni locali con l'obiettivo di finanziare l'acquisto del luogo di residenza delle famiglie del comune;
- 2. Altri finanziamenti delle amministrazioni locali**, che comprendono i prestiti concessi alle amministrazioni locali allo scopo di finanziare qualsiasi attività diversa dall'acquisto del luogo di residenza delle famiglie del comune.

La Banca risulta essere esposta verso questa categoria di soggetti per 97 Mln di euro, di cui 4 Mln di euro si qualificano come ammissibili per la Tassonomia. Non è presente alcun attivo allineato.

#### Esposizioni verso Amministrazioni Pubbliche Locali

Saldo Lordo | Mln EUR

**4,1%**  
AMMISSIBILITÀ

**0,0%**  
ALLINEAMENTO



■ Non ammissibile ■ Ammissibile, ma non allineato ■ Allineato



### d. Garanzie ottenute mediante presa di possesso: immobili residenziali e non residenziali

Viene rappresentato il rapporto tra le garanzie immobiliari commerciali e residenziali - per le quali la Banca esercita un diritto sul bene ipotecato, diventando proprietaria dell'immobile (c.d. garanzie recuperate), e che sono conformi ai criteri di vaglio tecnico (di cui all'Allegato I, punto 7.7 del Regolamento delegato UE 2021/2139) - e il totale delle garanzie immobiliari commerciali e residenziali recuperate.

L'allineamento alla Tassonomia UE di questa tipologia di garanzie viene verificato secondo il medesimo processo utilizzato per i "Prestiti garantiti da immobili residenziali", in quanto viene richiesto il rispetto dei criteri di cui all'attività 7.7 "Acquisto e proprietà di edifici".

Per la presente rendicontazione, la Banca ha rilevato un'assenza di esposizioni lorde verso questa tipologia di garanzie.





## 2. Attivi esclusi dal numeratore per il calcolo del GAR (inclusi nel denominatore)

Di seguito vengono elencate le tipologie di attivi che nel calcolo del GAR vengono esclusi dal numeratore pur essendo inclusi nel denominatore.

### Esposizioni verso controparti non-NFRD

Le esposizioni verso le imprese non soggette a NFRD non sono comprese all'interno del numeratore del GAR e sono suddivise, ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 e del Regolamento Delegato (UE) 2023/2486, in:

1. **Imprese finanziarie, PMI e altre imprese non finanziarie** (diverse dalle PMI) non soggette agli obblighi di informativa NFRD, verso le quali la Banca presenta esposizioni per un totale di 22.313 Mln di euro;
2. **Controparti di paesi terzi** non soggette agli obblighi di informativa NFRD, verso le quali la Banca presenta esposizioni per un totale di 488 Mln di euro.

### Esposizioni verso altre categorie di asset

Vengono pure escluse dal numeratore del calcolo del GAR le esposizioni verso altre categorie di asset, che, ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 e del Regolamento Delegato (UE) 2023/2486, si suddividono in:

1. Derivati: esposizioni per 2 Mln di euro;
2. Prestiti interbancari a vista: esposizioni per 164 Mln di euro;
3. Disponibilità liquide e attivi in contante: esposizioni per 176 Mln di euro;
4. Altre categorie di attivi (attività materiali, immateriali e altre attività): esposizioni per 847 Mln di euro.

Le esposizioni citate, trovandosi al denominatore ma non al numeratore nel calcolo del GAR, non sono ammissibili, né di conseguenza allineate, alla Tassonomia UE.

## 3. Esclusioni dal calcolo del GAR

Il Regolamento delegato (UE) 2021/2178 stabilisce che le esposizioni verso le amministrazioni centrali, le banche centrali e gli emittenti sovranazionali siano escluse dal calcolo del numeratore e del denominatore degli indicatori fondamentali di prestazione. In particolare, si evidenziano:

1. Esposizioni verso Governi Centrali ed Enti Sovranazionali per 13.353 Mln di euro;
2. Esposizioni verso Banche Centrali NFRD per 4.514 Mln di euro;
3. Esposizioni relative al Portafoglio di negoziazione per 150 Mln di euro.



#### 4. Off-balance

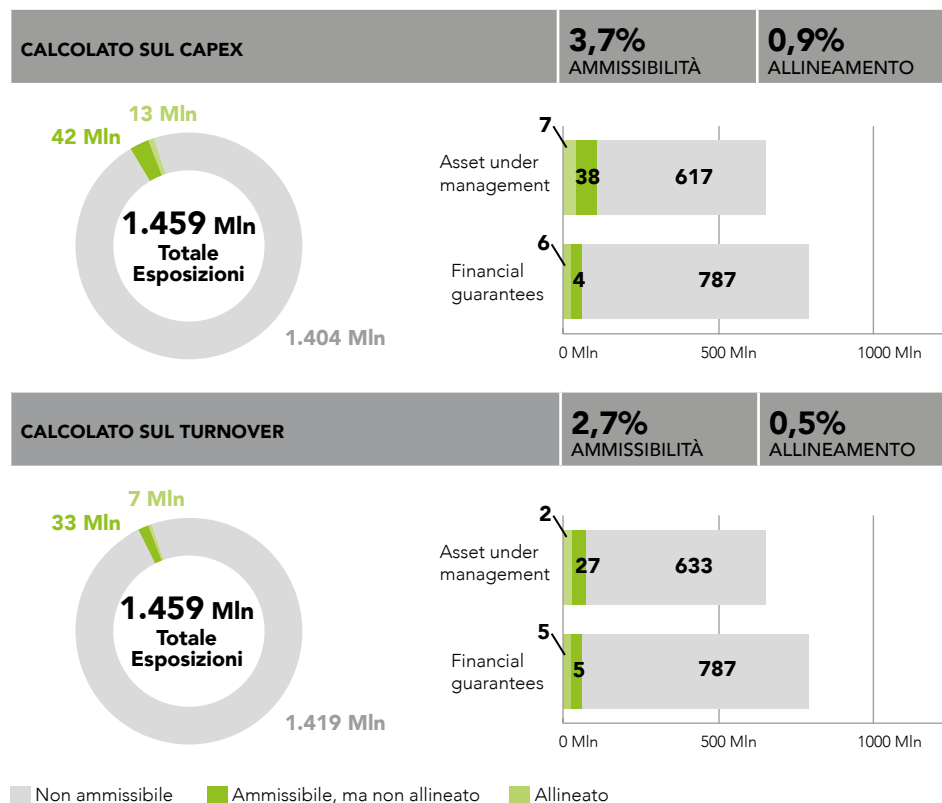
Viene effettuata un'analisi complementare che riguarda il livello di associazione ad attività economiche allineate alla Tassonomia UE delle esposizioni fuori bilancio che la Banca gestisce, le quali orientano o contribuiscono a orientare i flussi di capitale verso attività economiche la cui Sostenibilità ambientale può essere valutata conforme alla Tassonomia UE, tra cui:

1. Garanzie finanziarie, per le quali il GAR corrisponde al rapporto tra le garanzie finanziarie a sostegno di strumenti di debito che finanziano attività economiche allineate alla Tassonomia UE e l'insieme delle garanzie finanziarie a sostegno di titoli di debito di imprese;
2. Attività finanziarie gestite<sup>3</sup>, per le quali il GAR corrisponde al rapporto tra le attività finanziarie gestite (strumenti di debito e strumenti rappresentativi di capitale), che finanziano attività economiche allineate alla Tassonomia UE e il totale delle attività finanziarie gestite (strumenti di debito e strumenti rappresentativi di capitale).

Per questa tipologia di esposizioni, la Banca ha incentrato l'analisi di ammissibilità e allineamento sui dati reperiti dalle DNF delle controparti NFRD, effettuando l'esercizio sia sul Capex che sul Turnover, portando alle seguenti evidenze:

#### Esposizioni Off-Balance

Saldo Lordo | Mln EUR

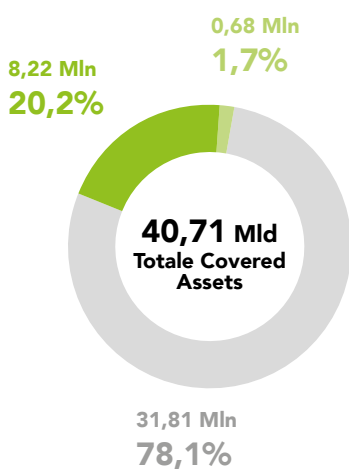


Relativamente alle attività finanziarie gestite è riportato il valore di mercato del portafoglio di gestioni patrimoniali al netto della liquidità e dei titoli di stato.



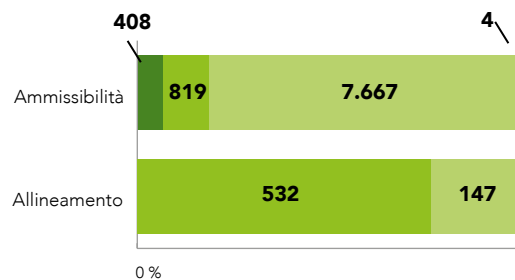
## GAR complessivo

Per l'esercizio corrente, la Banca ha ottenuto un GAR complessivo pari all'1,7%, risultato del rapporto tra gli attivi inclusi al numeratore (Capex) e il totale degli attivi in bilancio al netto delle esposizioni escluse dal calcolo del GAR, sulla base delle logiche espone nei punti precedenti.



### Distribuzione Allineamento e Ammissibilità per controparte

Mln EUR



■ Società finanziarie   ■ Società non finanziarie  
■ Famiglie   ■ Amministrazioni pubbliche e locali

■ Non ammissibile   ■ Ammissibile, ma non allineato   ■ Allineato





Lo stesso calcolo effettuato rispetto al Turnover evidenzia una percentuale di allineamento pari all'1,1%.

### **MODELLO 2. GAR – INFORMAZIONI SUL SETTORE**

Questo modello richiede la scomposizione per settore delle esposizioni in base al codice NACE di appartenenza. Al suo interno vengono raffigurate le esposizioni e gli indicatori di ammissibilità e allineamento rispetto ai due obiettivi di mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici, sia su base Turnover che su base Capex.

### **MODELLO 3. KPI GAR (STOCK)**

Questo modello sintetizza lo stock delle esposizioni della Banca alla data di riferimento dell'informativa: esso prevede il calcolo della percentuale di stock di attivi allineati alla Tassonomia UE sulla base della struttura del Modello 1, sia su base Turnover che su base Capex.

### **MODELLO 4. KPI GAR (FLUSSO)**

Questo modello va a delineare le informazioni sui flussi di nuovi attivi<sup>4</sup> che la Banca ha realizzato durante il periodo di riferimento dell'informativa: esso prevede il calcolo della percentuale di nuovi attivi allineati alla Tassonomia UE sulla base della struttura del Modello 1, sia su base Turnover che su base Capex.

### **MODELLO 5. KPI PER LE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO**

Sono compendati nel Modello 5 i KPI per le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e attività finanziarie gestite) calcolati in percentuale a partire dai dati comunicati nel Modello 1. Questo template viene altresì duplicato per comunicare gli stock e i flussi per le esposizioni fuori bilancio; pertanto, esso è proposto rispettivamente su base Turnover e Capex, Stock e Flusso.

### **MODELLO 0. SINTESI DEI KPI CHE GLI ENTI CREDITIZI DEVONO COMUNICARE AI SENSI DELL'ARTICOLO 8 DEL REGOLAMENTO SULLA TASSONOMIA**

Nella presente sezione del template viene riportata una sintesi dei KPI obbligatori per gli enti creditizi, suddivisi tra le componenti di Capex e Turnover. I dati riportati nel modello zero sono, man mano, approfonditi nei modelli successivi.

La data di riferimento utilizzata per la valutazione del perimetro dei nuovi attivi è la data di erogazione del finanziamento, considerata maggiormente appropriata. In caso la data di erogazione del finanziamento non fosse disponibile, sono state considerate la data di apertura del fido o la data di accensione del rapporto con la controparte.



## OBIETTIVI E PROSSIMI PASSI

Le informazioni fin qui condivise rappresentano l'interpretazione più completa possibile rispetto a quanto reso disponibile al momento dalle Autorità europee e intendono soddisfare, al meglio, i requisiti dei Regolamenti Delegati e delle linee guida e comunicazioni della Commissione Europea.

Il Gruppo comprende la rilevanza di tale esercizio nello sviluppo di nuove strategie e prodotti Sostenibili, sia di credito che di investimento, e si impegna nel riconoscere la Tassonomia e le future disposizioni normative a essa collegate, come riferimento imprescindibile nella definizione dei propri target di Sostenibilità.

Inoltre, attraverso il Piano Industriale 2022-2025, il Gruppo prosegue nella creazione di valore Sostenibile, rafforzando ulteriormente il proprio posizionamento nelle tematiche ESG e sostenendo l'accelerazione verso un'economia net-zero entro il 2050, con l'obiettivo di azzerare le emissioni nette per i portafogli prestiti e investimenti, a conferma dell'impegno preso nell'ambito dell'adesione alla NZBA. La Banca, inoltre, supporta direttamente l'economia verde e circolare, nonché la transizione ecologica, attraverso l'erogazione di nuovo credito e l'offerta di nuovi prodotti green "next".

La Banca è consapevole del ruolo che la Tassonomia UE gioca nell'assegnare al sistema bancario il compito decisivo di essere di stimolo all'economia reale, al fine di perseguire l'ambiziosa strategia dell'Unione Europea per lo sviluppo Sostenibile e la transizione climatica.



## DISCLOSURE RELATIVA ALLE ATTIVITÀ ECONOMICHE LEGATE A NUCLEARE E GAS FOSSILE

Il Regolamento Delegato (UE) 2022/1214 modifica il Regolamento Delegato (UE) 2021/2139 per quanto riguarda le attività economiche in taluni settori energetici e il Regolamento Delegato (UE) 2021/2178 per quanto riguarda la comunicazione al pubblico di informazioni specifiche relative a tali attività economiche. Inoltre, pone le basi per la rendicontazione delle attività economiche legate alla produzione di energia da fonte nucleare e gas fossili, che possono essere ricomprese nel Regolamento della Tassonomia UE.

Data la mancanza negli attivi della Banca di finanziamenti finalizzati della specie, i modelli richiesti sono stati compilati esclusivamente sulla base dei finanziamenti generici verso controparti non finanziarie che hanno pubblicato in DNF percentuali di ammissibilità legate ad attività connesse a nucleare e gas fossile. I template sono stati compilati su base Turnover e Capex, Stock e Flusso.





## Il decalogo di BPS, per comportamenti responsabili e sostenibili

Nel 2023 la Banca ha aggiornato il proprio "decalogo" di eco-consigli per comportamenti responsabili e Sostenibili: si tratta di un documento condiviso con tutti i dipendenti a tempo indeterminato tramite una formazione online, che vuole costituire un'esortazione ad adottare semplici accorgimenti per realizzare una riduzione dei propri impatti ambientali e, al contempo, ottenere risparmi economici a partire dal proprio ambiente di lavoro.



### Cosa può fare il dipendente

#### CARTA



- Stampare e fotocopiare solo se realmente necessario
- Utilizzare la posta elettronica per mandare la documentazione
- Stampare in fronte-retro
- Utilizzare sempre carta riciclata, che oggi ha le stesse caratteristiche estetiche e funzionali di quella non riciclata
- Incentivare la clientela all'utilizzo di SCRIGNO e alla corrispondenza online

#### ILLUMINAZIONE



- Privilegiare sempre la luce solare a quella artificiale
- Accendere le luci solo negli uffici utilizzati

#### RIFIUTI



- Eseguire correttamente e obbligatoriamente la raccolta differenziata
- Utilizzare borracce in metallo per ridurre il consumo di bottigliette di plastica monouso

#### COMPUTER E ALTRI STRUMENTI ELETTRONICI



- Spegnerne tutti gli apparecchi elettronici a fine giornata
- Impostare la disattivazione del segnale al monitor dopo tre minuti di inattività

#### CALORIFERI E CLIMATIZZATORI



- Impostare la temperatura su valori congrui evitando gli estremi
- Spegnerne il riscaldamento o il condizionatore nelle stanze poco utilizzate

#### TRASPORTI



- Accordarsi per condividere l'auto con chi svolge un tragitto analogo per recarsi in ufficio
- Privilegiare l'utilizzo di mezzi alternativi all'auto (trasporto pubblico, bicicletta, monopattino ecc.)



## Cosa si impegna a fare la Banca entro il 2025

### CARTA



- Digitalizzazione dei tabulati
- Smart printing
- 100% Carta riciclata
- Sostituzione di stampanti fronte-retro
- Firma digitale documentazione contrattuale mutui ipotecari

### ILLUMINAZIONE E RISPARMIO ENERGETICO



- Sostituire le luci ad alto consumo in caso di lavori di ristrutturazione e ove possibile anche in altri casi
- Dotare tutte le insegne di impianti di rilevazione della luce solare (crepuscolari) per razionalizzare il numero di ore di accensione
- Prevedere lo spegnimento automatico dei pc in orario serale

### RIFIUTI



- Avviare iniziative di riduzione della plastica fornendo borracce riutilizzabili per l'acqua
- Dotare tutti gli uffici e filiali di raccoglitori per la raccolta differenziata

### CALORIFERI E CLIMATIZZATORI



- Preimpostare, ove possibile e dove non ancora fatto, riscaldamento e raffreddamento su temperature corrette
- Efficientamento impianti meccanici di raffreddamento tramite sostituzione di attività esterne obsolete con quelle a più alta prestazione, in caso di guasto dell'impianto

### TRASPORTI



- Rinnovare il parco auto con veicoli meno inquinanti
- Sviluppare un piano operativo di Mobility management





## Finanza sostenibile e credito responsabile

La Capogruppo ha intrapreso un percorso volto all'integrazione dei rischi ESG nei meccanismi strategici, nei sistemi di gestione dei rischi e nei processi nevralgici che caratterizzano il proprio modello di business, fra i quali i processi di concessione e monitoraggio del credito nonché la prestazione di servizi di investimento e la gestione del portafoglio titoli di proprietà.

La Banca agisce coerentemente con l'Agenda 2030, documento delle Nazioni Unite fondato con lo scopo di tutelare i diritti umani, e in particolare supporta gli obiettivi degli SDG: 1 "Eliminare ogni forma di povertà nel mondo", 7 "Assicurare a tutti l'accesso a sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni", 8 "Promuovere una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, la piena e produttiva occupazione e un lavoro dignitoso", 9 "Costruire infrastrutture resistenti, promuovere un'industrializzazione sostenibile e l'innovazione", 11 "Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili", 12 "Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo" e 13 "Promuovere azioni, a tutti i livelli, per combattere i cambiamenti climatici".





## Credito ESG

Con il Piano Industriale 2022-2025, il Gruppo ha definito specifiche azioni in ambito Sostenibilità e ha avviato, in linea con le normative europee di “finanza sostenibile” e con le tendenze di mercato, l’integrazione dei fattori ESG in tutti i principali processi e procedure del credito.

La Banca ha sviluppato nel 2022 la Policy del Credito ESG, documento che individua l’approccio e i principi generali per la formulazione di un processo del credito attento ai fattori ESG, in accordo con le Linee guida EBA sulla concessione e il monitoraggio del credito.

In particolare, la Policy:

- identifica gli obiettivi perseguiti dal Gruppo e l’ambito di applicazione;
- definisce i principali termini tecnici ed elenca normativa e principi di riferimento;
- sancisce gli indirizzi generali per l’integrazione dei fattori ESG nel processo del credito, fornendo dettagli relativi alle modalità di valutazione ESG, settoriale e di controparte;
- distingue settori e attività sensibili;
- informa sullo sviluppo di prodotti di credito ESG;
- esplicita ruoli e responsabilità;
- indica le modalità di presidio, monitoraggio, condivisione e diffusione.

La Policy si ispira a principi, iniziative e documenti di carattere internazionale, quali:



Global Compact  
(2000) delle  
Nazioni Unite



Sustainable Development Goals  
(2015) delle Nazioni Unite



Accordo di Parigi sui  
cambiamenti climatici (2015)



Good practices  
for climate-related  
and environmental  
risk management  
(2022) della Banca  
Centrale Europea



Raccomandazioni della  
Task Force on Climate-  
related Financial  
Disclosures (2017)



PRINCIPLES FOR  
RESPONSIBLE  
BANKING








Principles for Responsible  
Banking (2019) di UNEP FI



EIB eligibility excluded activities and  
excluded sectors list (2022) della  
Banca Europea per gli Investimenti



In linea con i valori del Gruppo e gli impegni assunti al fine di integrare i fattori ESG nel business e nell'operatività, la Policy identifica un elenco di settori sensibili sotto il profilo ESG, tra cui:

	Estrazione di carbone		Produzione di energia elettrica da fonti non rinnovabili
	Fabbricazione e commercio di armi		Settore estrattivo (diverso dal carbone)
	Gioco d'azzardo		Tabacco
	Oil & Gas		

Ai menzionati settori, si aggiungono le operazioni relative a:

i) controparti residenti in Paesi a fiscalità privilegiata e ii) controparti residenti in Paesi soggetti a embargo/restrizione beni.

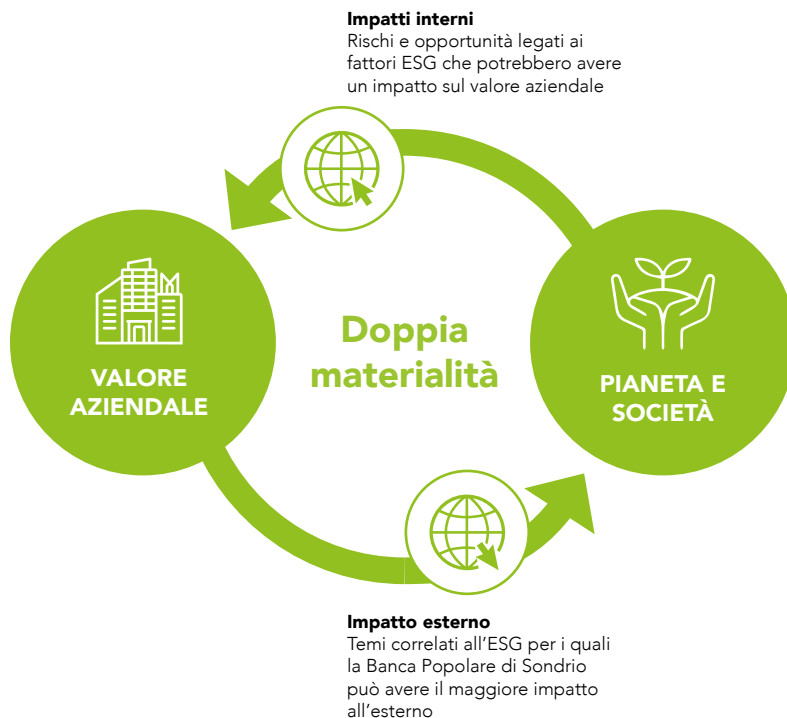


## L'integrazione dei fattori ESG nel processo del credito

Come per tutti i processi nevralgici che caratterizzano il proprio modello di business, Banca Popolare di Sondrio ha definito un framework di gestione dei rischi ESG, anche tramite sistemi di scoring proprietari.

Le metodologie e i relativi strumenti di valutazione dei rischi ESG si conformano al principio della c.d. "doppia materialità", che prevede che la Banca possa essere contemporaneamente soggetta all'influenza negativa di fattori ESG (prospettiva "outside-in") e avere, essa stessa o tramite le attività economiche e finanziarie delle proprie controparti o le attività di investimento, un impatto negativo sui fattori ESG (prospettiva "inside-out").

Sulla base di questa doppia prospettiva, la Capogruppo ha provveduto a definire un sistema di valutazione della rischiosità ESG tramite lo score ESG di controparte, calcolato con modello proprietario e alimentato sia da dati interni che da fonti esterne. Lo score ESG individua i fattori di rischio climatico-ambientale (di transizione e fisici) e ne stima l'impatto sulle controparti in ottica *forward-looking* mediante l'utilizzo di scenari prospettici di natura climatica e tenendo in considerazione le dimensioni finanziarie delle imprese. Laddove indisponibile, viene invece utilizzato uno score ESG settoriale, che consente di identificare e quantificare l'esposizione al potenziale rischio ESG in base all'appartenenza a un determinato settore economico.





Tali metodologie sono integrate nelle Politiche creditizie della Banca, che si sostanziano nella definizione di strategie di allocazione degli impieghi coerenti con l'obiettivo di garantire un adeguato equilibrio tra profilo di rischio assunto e livello di rendimento conseguito, tenuta altresì in debita considerazione l'attrattività settoriale. Per l'esercizio 2023, è stato infatti integrato all'interno del calcolo dell'attrattività dei settori economici lo Score ESG settoriale, quale variabile – adeguatamente ponderata – capace di intercettare il grado di rischio ESG a livello di macrosettore economico di Politiche creditizie.

Inoltre, nel corso dell'esercizio la Banca ha promosso un'evoluzione del framework di Politiche creditizie, operativa dal 2024, con l'obiettivo principale di valorizzare maggiormente la componente climatico-ambientale, anche in coerenza con l'adesione all'iniziativa Net Zero Banking Alliance. Nello specifico, il nuovo approccio si sostanzia nell'integrazione dello Score ESG di controparte in fase di definizione della strategia creditizia a livello di singolo cliente e in un affinamento dell'elaborazione dell'attrattività settoriale teso a rendere maggiormente incisiva la componente climatica.

In aggiunta, sempre con riferimento ai processi chiave del credito, la Banca ha dato corso a interventi di rafforzamento dei processi di valutazione e concessione del credito tramite:

- integrazione dello Score ESG di controparte nella Pratica Elettronica di Fido a supporto della considerazione degli aspetti di Sostenibilità nelle valutazioni creditizie. Tale strumento copre attualmente circa l'80% del segmento "imprese non finanziarie", con previsione di una massimizzazione del livello di copertura nel corso del 2024;
- attivazione di una specifica *due diligence* sulle controparti maggiormente esposte ai fattori ESG, al fine di affinare la valutazione di Sostenibilità dei clienti, richiedendo alle aziende considerate più rilevanti in termini di impatto ESG la compilazione di un breve questionario, funzionale a recepire informazioni di tipo ambientale, climatico, sociale e di governance;
- inclusione dello Score ESG come fattore aggiuntivo di determinazione dell'organo deliberante;
- arricchimento della procedura di pricing attraverso l'inclusione di un onere aggiuntivo per le controparti con Score ESG elevato;
- attivazione, con riferimento alle pratiche di affidamento oggetto di delibera da parte del Consiglio d'Amministrazione, di una dedicata analisi per approfondire il profilo di Sostenibilità di alcune controparti selezionate sulla base di specifici criteri, tramite redazione di un'apposita relazione di Sostenibilità, che integra un commento riferito allo Score ESG e si pone l'obiettivo di posizionare l'azienda rispetto al settore di appartenenza, in ottica di evoluzione prospettica verso un'economia a basse emissioni.

Gli interventi sopradescritti sono rappresentativi degli sforzi che la Banca sta compiendo per integrare i fattori ESG all'interno dei processi del credito, al fine di considerare maggiormente gli aspetti di Sostenibilità nelle valutazioni di merito creditizio.





Nel 2023 in Italia gli eventi estremi sono stati 378, segnando +22% rispetto al 2022, con danni miliardari a territori, imprese e famiglie. Il Nord Italia in particolare, con 210 eventi meteorologici estremi, si conferma l'area più colpita della Penisola\*. Nell'ultimo anno circa cinque milioni di italiani hanno subito danni alla propria abitazione causati da maltempo o calamità naturali\*\*. Il fenomeno dannoso più comune è stata la grandine, seguono i danni da vento e da alluvione.

In tale contesto, nel corso del 2023 la Banca ha proseguito il percorso volto all'integrazione di modalità per la valutazione e gestione dei rischi climatici di tipo fisico all'interno dei propri processi di concessione e monitoraggio del credito.

In particolare, ha avviato, con la collaborazione di Climate Charted, una progettualità finalizzata alla progressiva riduzione dei rischi connessi ai cambiamenti climatici all'interno del proprio portafoglio mutui ad alta efficienza energetica, individuando la clientela esposta a eventi climatici significativi nel breve, medio e lungo termine e identificando gli interventi più idonei per la riduzione dei danni connessi a tali eventi, le cosiddette "soluzioni di adattamento". Tali analisi risultano inoltre propedeutiche alla valutazione della conformità del finanziamento al principio del Non Arrecare Danno Significativo (DNSH) introdotto dalla Tassonomia UE\*\*\*.

Infatti, oltre a promuovere attivamente la transizione verso un'economia a basse emissioni di gas effetto serra, la Banca intende accompagnare concretamente la propria clientela nel processo di messa in sicurezza (o adattamento) delle proprie attività e immobili nel contesto di un clima che cambia e in cui gli eventi estremi sono più frequenti e intensi.

Anche per questo, nell'ottica di progressivo adeguamento alle aspettative di Vigilanza di BCE sul rischio climatico e ambientale, alle linee guida LOM e alla Tassonomia UE, la Banca intende dotare la rete territoriale di strumenti per la valutazione e la gestione prudente del rischio fisico di clienti e prospect, permettendo un'analisi della vulnerabilità climatica di attività e immobili e l'identificazione delle migliori soluzioni di adattamento in fase di concessione.

Tale percorso è in linea con la strategia d'impresa e il Piano Industriale 2022-2025, in quanto rafforza ulteriormente la relazione diretta con la clientela e permette alle filiali di rispondere alle rinnovate esigenze dei clienti, ricercando nuovi prodotti e servizi dedicati a supportare la resilienza climatica delle attività e a offrire la copertura assicurativa dai danni connessi a eventi estremi.

\* Legambiente, 2023, Osservatorio Nazionale Città Clima, Bilancio 2023. <https://cittaclima.it/wp-content/uploads/2024/01/Bilancio-CittaClima-2023.pdf>.

\*\* mUp Research, 2023, Indagine commissionata da Facile.it sui danni climatici. Casa: 5 milioni di italiani hanno subito danni da maltempo | Facile.it.

\*\*\* Regolamento Delegato (UE) 2021/2139, Appendice A - Criteri DNSH generici per l'adattamento ai cambiamenti climatici.





## Prodotti e servizi Sostenibili

Il Gruppo offre una gamma di prodotti e servizi bancari contraddistinti da finalità ambientali, solidaristiche e di inclusione sociale destinati alle fasce deboli della popolazione, nonché soluzioni di investimento in grado di creare opportunità di rendimento, favorendo l'economia reale e premiando le imprese che adottano pratiche virtuose.

In quest'ottica, assumono particolare rilievo le politiche creditizie adottate dal Gruppo che, ispirate a principi di inclusione finanziaria e al perseguimento di finalità di carattere sociale, assicurano ritorni positivi in termini di riconoscibilità e di percezione della reputazione aziendale.

Un ruolo importante è giocato in tale ambito dalla controllata BNT Banca specializzata nell'offerta di prodotti di cessione del quinto dello stipendio o della pensione e delegazione di pagamento, destinati a soggetti lontani dai tradizionali circuiti del credito.

Particolare attenzione è rivolta all'analisi del profilo qualitativo del richiedente un affidamento e del settore merceologico di appartenenza, operando nel pieno rispetto delle prescrizioni normative aziendali e comunitarie, oltre che dei principi del Codice Etico. Nel corso del 2023, in linea con gli impegni presi nel Piano Industriale 2022-2025, la Banca ha inoltre arricchito l'offerta di soluzioni di investimento sostenibili, ovvero classificate ai sensi degli artt. 8 e 9 del Regolamento 2019/2088 (SFDR), mediante la sottoscrizione di accordi distributivi con due primarie case di investimento quali J.P. Morgan Asset Management e Pictet Asset Management.

Tale novità si aggiunge alle soluzioni già disponibili alla clientela, quali gli altri OICR e le sette linee di gestione patrimoniale ESG.

### Linea "next": Prodotti di Credito Sostenibili

Nel Piano Industriale 2022-2025, Banca Popolare di Sondrio ha delineato specifiche linee di azione con riguardo alla strategia di Sostenibilità del Gruppo, prevedendo pure il lancio di prodotti ESG. La Banca punta a supportare i clienti, a loro volta impegnati nella transizione ecologica, affinché la Sostenibilità sia un valore cardine per le famiglie e le imprese.

L'ampliamento dell'offerta di prodotti creditizi in ottica ESG di Banca Popolare di Sondrio nasce per rispondere ai bisogni di consumatori, sempre più attenti all'impatto ambientale e sociale dei prodotti e servizi che acquistano, e aiutare le aziende a investire in modelli di business innovativi, aumentandone la competitività sul mercato nel rispetto delle normative europee a tutela dell'ambiente.

In questa prima fase, l'ampliamento dell'offerta di prodotti di finanziamento è dedicato a linee di credito che supportino gli investimenti a tutela dell'ambiente. Nello specifico, la Banca ha sviluppato "next - Prodotti di Credito Sostenibili", un pacchetto di finanziamenti pensato per assistere i privati, i professionisti e le imprese che vogliono investire per ridurre la propria "impronta carbonica" tramite, ad esempio, l'installazione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili, l'acquisto di mezzi di trasporto ecologici o l'efficientamento delle proprie case o dei luoghi di lavoro.

Con riferimento ai privati, si tratta di prestiti personali, mentre per quanto riguarda le imprese, il catalogo next comprende finanziamenti a medio/lungo termine ipotecari e/o chirografari, erogabili anche in funzione dello stato avanzamento lavori. L'offerta completa di prodotti ESG è disponibile sul sito commerciale della Banca all'indirizzo [www.popso.it/next](http://www.popso.it/next).

Il Gruppo è attivo nello sviluppo e nell'offerta di prodotti ESG a supporto della clientela





### Gli specialisti ESG per la Rete

Nel 2023 la Banca ha identificato gli Specialisti ESG per la Rete, una figura opportunamente formata sulle tematiche ESG e specializzata nella gestione delle iniziative in ambito sostenibilità con la clientela. La sua funzione è anche quella di supporto alla Rete, in particolare nell'effettuazione della *due diligence* ESG, ma anche quella di identificare le opportunità di business ESG e di facilitare il dialogo con gli Uffici centrali.



#### PRIVATI

Prestito		Energia Green	
		Mobilità sostenibile	
Mutuo ipotecario		Green buildings	2024



#### IMPRESE

Mutuo ipotecario o chirografario		Energie Rinnovabili	
		Efficientamento energetico	
		Mobilità sostenibile	
		Economia circolare	2024
		Green buildings	2024
		S-loans	2024



## Il Green Bond: uno strumento del credito Sostenibile

Il Green Bond è un titolo di debito associato al finanziamento di progetti a impatto ambientale positivo. Tra le attività finanziabili ci sono per esempio la produzione di energia da fonti rinnovabili, gli investimenti per aumentare l'efficiamento energetico della propria abitazione o azienda, la riqualificazione dei rifiuti, l'uso sostenibile dei terreni.

Ad oggi, la Banca, così come gli altri emittenti di Green Bond, segue principalmente le linee guida emanate dall'ICMA (International Capital Market Association); per allinearsi a questi principi, al momento dell'emissione, è necessario rendere pubblico un documento, il Green Bond Framework, all'interno del quale vanno definiti i cosiddetti quattro pilastri:

- come verranno utilizzati e allocati i proventi, che devono essere vincolati a progetti o aziende green;
- il processo di selezione e valutazione delle aziende o dei progetti, che devono rispondere a requisiti di ammissibilità di tipo ambientale;
- la gestione dei proventi;
- la rendicontazione che, tramite l'utilizzo di metriche definite, informa riguardo all'allocazione e all'impatto ambientale dei progetti per cui vengono usati i proventi (da pubblicare almeno una volta all'anno fino alla scadenza del titolo). Vengono riportate, a titolo esemplificativo, la quantità di emissioni di CO<sub>2</sub> evitate grazie alla realizzazione dei progetti finanziati e la produzione di energia pulita proveniente dagli impianti finanziati.



Inoltre, sono previste:

- una *second party opinion* (SPO), cioè l'opinione rilasciata da un'organizzazione indipendente esterna avente competenze in ambito di Sostenibilità;
- una successiva verifica di *assurance*, realizzata da una terza parte indipendente.



Lo scorso settembre la Banca ha collocato con successo un nuovo prestito obbligazionario di tipo Senior Preferred Green, per un importo pari a 500 milioni di euro e riservato agli investitori istituzionali. L'operazione si è inserita nell'ambito del programma EMTN (*Euro Medium Term Notes*), e fa seguito alla prima emissione di questo tipo e di pari importo, avvenuta nel luglio 2021.

La decisione di intraprendere queste iniziative deriva, oltre che dall'opportunità economico-finanziaria, anche dalla consapevolezza di possedere all'interno del proprio portafoglio clienti numerose realtà virtuose, attente al territorio e al benessere della collettività. A tali posizioni vengono quindi conferiti i proventi dell'operazione.



I proventi vengono infatti utilizzati esclusivamente per finanziare o rifinanziare attività che soddisfano i seguenti criteri di ammissibilità:

- **Green Building:** prestiti relativi all'acquisto, costruzione, ristrutturazione di edifici residenziali e/o commerciali che rispettano requisiti di efficienza energetica.
- **Renewable Energy:** prestiti relativi all'acquisto, sviluppo e gestione di infrastrutture per la produzione di energia da fonti rinnovabili.
- **Clean Transportation:** prestiti relativi ad attività di trasporto a basse emissioni di carbonio e all'acquisto, costruzione e gestione di infrastrutture dedicate al trasporto a basse emissioni di carbonio.
- **Energy Efficiency:** prestiti relativi a beni che contribuiscono alla riduzione dei consumi energetici (ad esempio illuminazione a risparmio energetico).
- **Environmentally sustainable management of living natural resources and land use:** prestiti relativi ad attività che contribuiscono alla gestione sostenibile delle risorse naturali e dell'uso del suolo (ad esempio investimenti in aree protette come i parchi naturali regionali).
- **Pollution prevention and control:** prestiti relativi ad attività che contribuiscono alla prevenzione, raccolta, smaltimento e riciclaggio dei rifiuti.
- **Sustainable Water and Wastewater Management:** prestiti relativi ad attività che migliorano la qualità, l'efficienza, la distribuzione e la conservazione dell'acqua.



## Settori esclusi dai Green Bond



La valutazione e la selezione dei progetti finanziati dal Green Bond è un processo chiave al fine di assicurare il rispetto dei criteri stabiliti nel Green Bond Framework, documento sviluppato nel 2021 in concomitanza con la prima emissione Green della Banca e aggiornato nel settembre del 2023. La Banca ha istituito un Comitato manageriale di Sostenibilità che, tra gli altri compiti, ha anche quello di supervisionare le attività connesse al Green Bond.

Il Comitato, in particolare:

- approva il "Green Bond Framework" e, di tempo in tempo, gli eventuali aggiornamenti;
- revisiona e valida l'insieme di attivi ammissibili, ovvero finanziabili o rifinanziabili attraverso i proventi dell'emissione;
- nel corso della vita dell'obbligazione, rivede e valida i nuovi attivi da includere in detto insieme;
- presidia il tracciamento interno dei proventi dell'emissione obbligazionaria e monitora la gestione dei fondi raccolti e di quelli temporaneamente non allocati;
- monitora gli sviluppi del contesto e della normativa di mercato relativa alle obbligazioni di tipo ESG;
- rivede e approva la reportistica di allocazione e impatto connessa all'obbligazione ("Green Bond Report") prodotta tempo per tempo.



## Green Bond Report

A distanza di due anni dall'emissione del primo Senior Preferred Green Bond, la Banca ha pubblicato il secondo Green Bond Report, documento con cui fornisce ai propri stakeholder un'informazione completa e puntuale sull'allocazione delle risorse finanziarie raccolte e sugli impatti ambientali positivi derivanti dalle attività finanziate.

Nel Report sono sottolineate le caratteristiche delle realtà virtuose che compongono il cosiddetto "Portafoglio Green": si tratta di oltre 2.300 finanziamenti erogati dal Gruppo a Corporate, PMI e Privati sul territorio italiano e in parte minore su quello elvetico.

Poco più della metà dei proventi raccolti con l'emissione del bond, circa 310 milioni di euro, sono stati utilizzati per finanziare l'acquisto di immobili in classe energetica elevata e per la ristrutturazione di quelli meno efficienti. Circa 130 milioni di euro sono stati invece erogati a favore di controparti operanti nel settore della produzione di energia rinnovabile. Il resto dei proventi è stato destinato a società attive nel settore della gestione delle acque, dei rifiuti, dell'agricoltura biologica, della mobilità sostenibile e dell'efficienza energetica. In linea con quanto rappresentato nel primo Green Bond Report, anche nel 2023 è stato dato risalto ad alcune realtà virtuose che nel loro operare prestano particolare attenzione alla tutela dell'ambiente e adottano politiche e strategie attente alla produzione di impatti positivi sul contesto ambientale e climatico di riferimento.

La Banca ha portato a termine un accurato lavoro di raccolta dei dati relativamente a tutte le controparti e le attività finanziate e, nonostante la complessità del portafoglio, nell'ambito delle informazioni relative all'impatto ambientale, è stata in grado di calcolare le emissioni di gas serra evitate relative al 90% del portafoglio, pari a circa 63.000 tonnellate di CO<sub>2</sub>eq.

Le allocazioni e gli impatti ambientali riportati nel Report hanno ricevuto un'*external verification* da parte della società di revisione EY SpA.

È possibile consultare il Green Bond Report della Banca nella sezione del sito web dedicata alle operazioni finanziarie, sezione programma EMTN, nonché sulla pagina Sostenibilità, dove sono altresì disponibili ulteriori informazioni e documenti relativi alle strategie ESG (istituzionale.popsi.it/it/sostenibilita/green-bond).

Oltre 63.000 tonnellate di CO<sub>2</sub> evitate dalle attività incluse nel Green Bond portfolio



## Acquisizione di crediti fiscali (D.L. Rilancio 34/2020)

Con la conversione in legge in data 17 luglio 2020 del D.L. 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio), sono state attuate nuove misure urgenti a sostegno delle politiche economiche e del lavoro. L'art. 121 di tale Decreto, rubricato "Opzione per la cessione o per lo sconto, in luogo delle detrazioni fiscali", ha esteso la possibilità di optare, in alternativa all'utilizzo diretto delle detrazioni fiscali, per lo sconto in fattura e per la cessione di determinati crediti di imposta a tutti i soggetti, incluse le banche e gli intermediari finanziari, con facoltà di successiva cessione.

Grazie alla portata innovativa del Decreto, a partire dal 15 ottobre 2020, ai soggetti che sostengono spese relative ad interventi di riqualificazione edilizia e impiantistica su edifici a uso residenziale o assimilabile è stata concessa l'opportunità di trasformare le proprie detrazioni edilizie in credito fiscale "cedibile", attraverso una comunicazione per l'esercizio dell'opzione di cessione del credito/sconto in fattura all'Agenzia delle Entrate.

La novità della norma risiede, oltre che nella possibilità di cessione di tali crediti, nell'aumento dell'aliquota della detrazione fiscale, innalzata al 110% della spesa sostenuta, in relazione all'esecuzione di interventi di riqualificazione energetica su edifici esistenti, di riduzione del rischio sismico, di installazione di impianti fotovoltaici o infrastrutture per la ricarica di veicoli elettrici negli edifici. Il comma 1, lettere a) e b), dell'articolo 9 del Decreto Aiuti-quater, recante "Modifiche agli incentivi per l'efficientamento energetico", ha modificato il comma 8-bis1 dell'articolo 119 del Decreto Rilancio e introdotto il comma 8-bis.1, prevedendo il progressivo abbassamento dell'aliquota per gli interventi sostenuti, per diverse categorie di contribuenti (nel 2023 al 90%, nel 2024 al 70% e nel 2025 al 65%). La Banca, attraverso l'acquisto di tali crediti d'imposta, consente ai propri clienti la possibilità di monetizzare quest'ultimi, in alternativa all'utilizzo in compensazione dei propri debiti fiscali in più annualità. Per quanto riguarda le imprese e i professionisti, la cessione del credito fiscale alla Banca consente di eliminare il credito fiscale dalle poste del proprio bilancio e migliorare la propria situazione di liquidità. La Banca si è resa disponibile anche a supportare, tramite finanziamenti cosiddetti "ponte", i lavori che danno diritto ai bonus fiscali così da garantire la liquidità necessaria per lo svolgimento dei lavori.

Nell'anno 2022, al fine di perfezionarne i meccanismi e prevenire le frodi, il legislatore ha apportato una serie di modifiche e aggiustamenti alla disciplina della cessione dei crediti di imposta introdotta dal Decreto Rilancio. Tra questi, si segnala l'introduzione del divieto delle cessioni parziali, la limitazione al numero massimo di cessioni effettuabili e la conseguente assegnazione di un numero identificativo univoco a ogni credito d'imposta. Nel corso dell'anno 2023 sono intervenute nuove modifiche da parte del legislatore volte a modificare la possibilità di cessione dei crediti (D.L. n. 11/2023 convertito in Legge n. 38/2023): a partire dal 17 febbraio 2023 è stata inibita la possibilità di trasmettere comunicazioni di opzioni di cessione del credito e sconto in fattura all'Agenzia delle Entrate per la generalità degli interventi edilizi, salvo poche, specifiche, deroghe.

Nell'ambito di tale operatività la Banca ha assistito circa 17.000 clienti (sia privati che aziende) nella cessione di crediti fiscali derivanti dalla operatività super/ecobonus, favorendo così il miglioramento e l'efficientamento energetico degli immobili nei territori in cui opera. Nel corso dell'anno 2023 è stata avviata un'attività di vendita a terzi dei crediti acquistati; al 31 dicembre i crediti d'imposta acquisiti, al netto delle compensazioni e vendite effettuate, sono stati iscritti in bilancio per un valore pari a circa 2 miliardi di euro.



### Valore monetario dei prodotti e servizi designati per apportare un beneficio ambientale

Il perimetro dei finanziamenti con finalità ambientale si riferisce ad attività sviluppate dalla Capogruppo e da BPS (SUISSE) SA e nel bilancio è rappresentato all'interno della complessiva voce relativa ai finanziamenti rateali alla clientela (valutati al costo ammortizzato). I dati rappresentati al 31 dicembre 2023 includono i valori dei finanziamenti sottostanti ai due Senior Preferred Bond emessi dalla Banca, nonché quelli ammissibili secondo i criteri definiti all'interno del Green Bond Framework e potenzialmente utilizzabili per future emissioni di Bond di tipo Green.

	UdM	2023	2022	2021
Totale finanziamenti verso clientela (saldo lordo)	€ mln	22.824	21.536	19.319
Finanziamenti con finalità ambientali (saldo lordo)	€ mln	1.594	949	506
Percentuale del valore totale dei finanziamenti per finalità ambientale sul valore totale dei finanziamenti erogati	%	6,99%	4,41%	2,62 %
Finanziamenti per SuperBonus 110%	€ mln	900	455	210
Percentuale del valore totale dei finanziamenti per SuperBonus 110% sul valore totale dei finanziamenti erogati	%	3,94%	6,55%	1,10%

GRI  
FS8



GRI  
FS15

### Politiche per la corretta progettazione e la vendita di prodotti e servizi finanziari

Come riportato nel Codice Etico, ogni operatore della Banca si impegna a tutelare i diritti, oltre che gli interessi, dei clienti, in particolare adoperandosi per ridurre – ove esistenti – le asimmetrie informative relative ai prodotti e servizi proposti al cliente o da questi richiesti. La Banca, infatti, considera tra i propri valori l'autonomia di scelta del cliente. Ogni operatore è inoltre impegnato a rispettare le regole e gli obiettivi istituzionalmente stabiliti, fermo restando che, in ogni caso, non sono tollerate devianze, ancorché finalizzate al conseguimento dei budget previsti.

Il Gruppo ha tradizionalmente adottato politiche commerciali volte a stabilire relazioni corrette, trasparenti e perciò durature con i clienti con l'obiettivo di fornire supporto nella corretta e oculata gestione del risparmio. Coerentemente con questa impostazione, nella prestazione dei servizi di investimento e, in particolare nell'offerta di prodotti e servizi finanziari, vengono prevalentemente raccomandate soluzioni semplici, esenti da forme di strutturazione, nel rispetto del profilo finanziario e delle preferenze manifestate dalla clientela stessa.

In particolare, la Banca emette tradizionalmente i seguenti strumenti finanziari:

- obbligazioni senior e green bond preferred e non preferred (a tasso fisso, tasso variabile e tasso misto);
- cartolarizzazioni e covered bond;
- obbligazioni subordinate tier II;
- azioni e diritti.





La gamma dei prodotti emessi, distribuiti o raccomandati dalla Banca, è in costante aggiornamento e monitoraggio senza preclusioni in merito alla possibilità di estendere l'attività anche ad altre tipologie di strumenti finanziari, previa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione.

In occasione degli incontri con il cliente, vengono proposte raccomandazioni volte a indirizzare e ottimizzare la composizione del suo portafoglio in un'ottica temporale di medio-lungo termine, in modo che sia coerente con le conoscenze, l'esperienza e gli obiettivi di investimento del cliente stesso, ricavati dalla Banca tramite la compilazione del Questionario Finanziario, il quale già nel 2022 è stato integrato con domande dirette a rilevare le preferenze di Sostenibilità e, nel corso del 2023, ulteriormente arricchito al fine di mappare le preferenze della clientela in riferimento a prodotti Sostenibili, ecosostenibili e che considerino i principali effetti negativi (PAIs, Principal Adverse Impacts) sui fattori di Sostenibilità.

I dipendenti sono quindi tenuti ad accertare, secondo le modalità stabilite dalla legge, l'identità delle persone che si rivolgono a loro, richiedendone anche la collaborazione per acquisire il riconoscimento, nell'interesse del cliente stesso, oltre che allo scopo di impedire un uso improprio del sistema bancario e finanziario, nel rispetto della normativa vigente. Alla clientela viene riservata un'adeguata assistenza per migliorare l'utilizzo e facilitare la comprensione dei prodotti e dei servizi resi o commercializzati dalla Banca, così come un'adeguata informazione sulle relative condizioni economiche. Nello svolgimento delle operazioni vengono adottati accorgimenti per salvaguardare la riservatezza dei dati e delle informazioni richieste o ricevute.

"Integrazione  
ESG del  
Questionario  
Finanziario"





L'importanza che la BPS attribuisce a un corretto rapporto con la clientela è anche alla base delle strategie di distribuzione prescelte. La Banca ha puntato di fatto ad ampliare il più possibile l'offerta del servizio di consulenza di portafoglio e ha deciso di effettuare la valutazione di adeguatezza anche per le operazioni richieste dai clienti di propria iniziativa, con la sola eccezione degli ordini relativi alle azioni (eccetto quelle emesse dalla Banca) e agli ordini impartiti tramite Trading On-Line. In questo modo, coerentemente con le indicazioni dell'ESMA, la Banca può utilizzare tutte le informazioni fornite dai clienti per effettuare una verifica approfondita della compatibilità del loro profilo con il target market assegnato a qualsiasi prodotto finanziario.

Al fine di garantire che le politiche e i principi relativi agli interessi dell'istituzione e dei suoi dipendenti siano in linea con gli interessi dei clienti è stato istituito dal Consiglio di Amministrazione un Comitato manageriale preposto al governo dei prodotti finanziari, il cui funzionamento, composizione e responsabilità sono disciplinati in uno specifico regolamento. La funzione del Comitato è quella di analizzare i singoli prodotti finanziari sulla base dei criteri generali definiti dal Consiglio stesso e monitorare le scelte già effettuate.

Nello specifico il Comitato ha i seguenti compiti:

- valutare eventuali proposte di collocamento di nuovi prodotti, anche complessi, presentate dal Servizio Finanza e dal Servizio Commerciale;
- determinare il mercato di riferimento di ogni singolo prodotto finanziario e, qualora ritenuto opportuno, individuare i gruppi di clienti per le cui esigenze, caratteristiche e obiettivi quel prodotto non è compatibile (target market negativo);
- stabilire le modalità con cui la Banca deve effettuare la verifica dell'appartenenza dei clienti al mercato di riferimento dei vari prodotti finanziari, anche a seconda dei servizi/canali utilizzati per la distribuzione;
- valutare l'eventuale necessità di proporre variazioni delle metodologie quantitative che concorrono alla determinazione dei target market;
- deliberare variazioni dei target market assegnati;
- valutare quali prodotti finanziari possano essere inseriti nel "listino" del servizio di consulenza di portafoglio;
- effettuare con cadenza semestrale il monitoraggio dell'efficacia delle procedure adottate dalla Banca per adempiere alle prescrizioni normative in materia di governo dei prodotti finanziari offerti alla clientela;
- implementare i principi definiti nella Policy di Investimento ESG all'interno dei criteri generali delle proprie attività.



### Gestione dei conflitti di interesse

La Banca opera nel rispetto dei profili di rischio e delle necessità commerciali della clientela. La funzione di Conformità condivide, in tale contesto, la tradizionale linea aziendale che non prevede, in nessun ambito commerciale, incentivi al personale correlati al collocamento o all'intermediazione di prodotti o servizi, approccio che consente il sensibile contenimento sia degli eventuali rischi di non conformità nei confronti della clientela sia dei potenziali conflitti di interesse. Periodicamente vengono svolte verifiche per accertare l'adeguatezza delle informazioni fornite alla clientela sulle caratteristiche dei prodotti offerti e sulle commissioni applicate.

I conflitti di interesse con la clientela attengono essenzialmente alla prestazione dei servizi di investimento, ambito in cui la Banca, con particolare riferimento al collocamento di strumenti finanziari di propria emissione, fornisce le dovute informazioni e applica le previste procedure di gestione dei conflitti stessi.

Nella relazione annuale che la Funzione di conformità redige ai sensi dell'art. 22 del Regolamento delegato (UE) 565/2017 si evidenzia che la Banca dispone, in materia di servizi di investimento, di procedure idonee per l'efficace e corretta gestione dei conflitti di interesse. Tali procedure e misure sono indicate nel documento informativo MiFID pubblicato sul sito internet aziendale e a disposizione delle filiali tramite la intranet aziendale. L'informativa fornita alla clientela risulta completa e dettagliata.

### BPS (SUISSE) SA – LA VOSTRA BANCA, I VOSTRI VALORI

La gamma dei prodotti e servizi offerti è ampia e spazia dall'operatività legata ai finanziamenti alla valorizzazione e all'amministrazione del patrimonio e del risparmio (gestione patrimoniale, consulenza in investimento, pianificazione finanziaria, prodotti pensionistici e assicurativi) all'operatività transazionale (pagamenti, carte di debito/di credito e cambi).

Un aspetto caratterizzante e fortemente apprezzato dalla clientela è rappresentato dalla stabilità: lo stesso referente inserito in un piccolo gruppo si propone come interlocutore del cliente per qualsiasi sua esigenza, fungendo da coordinatore in caso di intervento di specialisti per approfondimenti in campi specifici.





## Investimenti sostenibili

Si intende "Sostenibile" l'investimento in un'attività economica che mira a conseguire un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che non arrechi un danno significativo a nessuno dei restanti obiettivi e che le imprese che ne beneficiano rispettino prassi di buona governance.

L'attenzione alla Sostenibilità fa sì che i principi di responsabilità pervadano l'operatività della Banca e, pertanto, anche i criteri adottati nella selezione degli investimenti siano coerenti con l'obiettivo di creare valore sia per i propri stakeholder, sia per la società nel suo complesso. In tale ottica, la Banca utilizza un approccio che incorpora le valutazioni dei rischi derivanti dall'integrazione dei fattori di Sostenibilità\* all'interno dei suoi processi di investimento. Le politiche di gestione dei rischi presidiano, infatti, tra gli altri, anche quelli ESG, con una particolare attenzione ai rischi climatici e ambientali, come approfondito nella sezione Rischi ESG e nel TCFD Report. La gestione finanziaria è definita integrando le considerazioni di carattere finanziario con le analisi volte a includere i fattori ESG nella selezione degli investimenti, al fine di migliorare il rendimento nel lungo termine, mitigando i rischi e identificando le opportunità di investimento, in coerenza con la Policy di Investimento ESG.



\* In conformità con il SFDR, per "fattori di sostenibilità" si intendono le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



Per fronteggiare le conseguenze dei cambiamenti climatici, l'Unione Europea pone in capo al settore finanziario la responsabilità di dare un forte impulso alla transizione mediante la mobilitazione dei capitali verso investimenti Sostenibili. In tal senso, il Regolamento UE 2019/2088 del 27 novembre 2019 (c.d. SFDR, *Sustainable Finance Disclosure Regulation*) richiede ai partecipanti ai mercati finanziari e ai consulenti finanziari un'informativa trasparente sulla Sostenibilità degli investimenti che vengono gestiti. La Banca, consapevole di suddetta responsabilità, intende contribuire alla transizione verso un'economia più sostenibile, favorendo la destinazione delle risorse verso investimenti con caratteristiche ESG.

Nei paragrafi seguenti vengono illustrate le azioni messe in atto dalla Banca per promuovere investimenti caratterizzati da un profilo sostenibile e, indirettamente, contribuire a uno sviluppo economico sostenibile.

## La Policy di Investimento ESG

Nel corso del 2023, in linea con gli impegni assunti dal Gruppo nel Piano Industriale 2022-2025, è stata approvata la Policy di Investimento ESG la quale individua l'impegno e l'approccio del Gruppo nell'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nei processi di investimento.

Il documento, il quale tiene conto e valorizza le peculiarità delle società del Gruppo, è strutturato in più sezioni, aventi lo scopo di:



Al fine di definire un perimetro quanto più esteso e strutturato, la Policy regola tutti i principali ambiti nei quali il Gruppo opera, quali i servizi di investimento (gestione di portafogli e consulenza in materia di investimenti), la gestione del portafoglio titoli di proprietà nonché l'approccio all'emissione di strumenti obbligazionari aventi connotazioni ESG.

Le strategie di Sostenibilità implementate riguardano sia processi di esclusione e di selezione positiva applicabili trasversalmente che ulteriori approcci differenziati per ciascun ambito.

Nello specifico vengono individuati:



■ **Processi di esclusione delle aziende coinvolte:**

1. nel settore delle armi controverse;
2. in relazione a violazione dei principi del Global Compact;
3. in relazione a violazioni delle linee guida OCSE per le multinazionali.

Il processo di esclusione è ulteriormente rafforzato mediante la possibilità di individuare ulteriori settori controversi sui quali applicare criteri di esclusione prevedendo, qualora opportune, idonee soglie.



■ **Processi di selezione positiva, volti a favorire l'afflusso di capitali in società con migliori pratiche in ambito Sostenibilità.**

Per ciascun ambito sono stati identificati ulteriori interventi diretti a rafforzare l'impegno del Gruppo, tra i quali fornire alla propria clientela soluzioni di investimento che supportino la transizione verso un'economia più attenta ai fattori di Sostenibilità e valutare la possibilità di emettere strumenti finanziari di debito con caratteristiche sostenibili.

La Policy inoltre definisce un robusto sistema di governance verticale, composto sia da strutture operative che da organi consiliari, e orizzontale, attraverso il coinvolgimento dell'Area del Chief Financial Officer e dell'Area Chief Risk Officer.

Per maggiori informazioni sulla Policy di Investimento ESG è possibile consultare la sezione dedicata all'interno del sito istituzionale disponibile al seguente <https://istituzionale.popso.it/it/sostenibilita/finanza-esg>.



### La ricerca delle informazioni sulla Sostenibilità

La Banca, nell'intento di perseguire gli scopi sopra illustrati e in conformità con la normativa richiamata, ha svolto un'accurata indagine al fine di selezionare il provider di dati ESG che garantisca una appropriata copertura informativa, in particolare sui rischi ESG, circa gli strumenti finanziari inseriti nelle gestioni di patrimoni, offerti alla clientela mediante il servizio di consulenza oppure contenuti all'interno del portafoglio titoli di proprietà. Allo stesso tempo, la Banca effettua analisi autonome sulla base delle informazioni fornite da applicativi finanziari normalmente utilizzati per l'offerta dei propri servizi ed esamina le informazioni ricevute direttamente dai produttori dei prodotti finanziari.

L'acquisizione, l'analisi e la rielaborazione di queste informazioni rappresentano momenti essenziali per un'efficiente valutazione dello scenario di riferimento e delle opportunità di investimento, premessa indispensabile per la costruzione di portafogli di strumenti finanziari che ottimizzino il profilo rischio-rendimento, in relazione agli obiettivi di investimento prefissati. Nello svolgimento di questa attività vengono utilizzati sia un approccio basato sull'analisi fondamentale, sia metodologie di analisi tecnica, senza tralasciare le analisi dei fattori ESG, integrate nel processo decisionale.

### La formazione dell'area Finanza in chiave di Sostenibilità

La Banca incentiva la formazione sul tema attraverso l'erogazione a tutti i dipendenti di corsi formativi sulla Sostenibilità e sull'approccio adottato dalla Banca, nonché promuovendo la partecipazione degli addetti adibiti al servizio di gestione di portafogli e al servizio di consulenza finanziaria a corsi finalizzati ad acquisire le competenze necessarie per valutare l'integrazione delle informazioni ambientali, sociali e di governo societario nelle analisi finanziarie e nelle decisioni di investimento. In tale contesto si rende noto il conseguimento di un'apposita certificazione rilasciata dal Politecnico di Milano, in collaborazione con CFA Society Italy, per diversi dipendenti in forza presso i principali uffici del Servizio Finanza e l'ottenimento del Diploma Europeo in Sostenibilità - CESGA® da parte del team dell'ufficio Gestioni Patrimoni Mobiliari.



### **Il processo d'integrazione dei rischi di Sostenibilità e di considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di Sostenibilità nel servizio di gestione di portafogli**

In qualità di partecipante ai mercati finanziari la Banca, in seguito ai cambiamenti intervenuti nel contesto finanziario legati alla crescente attenzione ai fattori di Sostenibilità, ha integrato nelle proprie decisioni di investimento sia il rischio di Sostenibilità sia la considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di Sostenibilità, adeguando in modo più puntuale i prodotti e i servizi alle mutate esigenze della clientela.

Nel servizio di gestione di portafoglio l'integrazione dei fattori ESG è stata implementata nel processo di investimento in particolar modo nella definizione di sette specifiche linee di gestione che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuate rispettino prassi di buona governance:

- le gestioni patrimoniali in fondi "Obbligazionaria ESG Internazionale", "Bilanciata ESG Internazionale 15%", "Bilanciata ESG Internazionale 30%", "Bilanciata ESG Internazionale 50%", che investono in OICR che valutano i fattori di Sostenibilità nelle proprie scelte di investimento; nello specifico, almeno il 40% del portafoglio di tali linee viene investito in attivi le cui politiche e strategie di gestione considerano gli aspetti ambientali, sociali e di governance;
- le gestioni patrimoniali in fondi "Azionaria ESG Internazionale" e "Azionaria ESG Emergente" che investono in OICR che valutano i fattori di Sostenibilità nelle proprie scelte di investimento; nello specifico, almeno il 65% del portafoglio di tali linee viene investito in attivi le cui politiche e strategie di gestione considerano gli aspetti ambientali, sociali e di governance;
- la gestione patrimoniale in fondi "Dinamica Bilanciata 30% Valori Responsabili" la cui politica di investimento si caratterizza per la ricerca e la selezione di emittenti (Stati e aziende) che si distinguono per il rispetto dei diritti umani e per la tutela dell'ambiente o le cui attività sono coerenti con i principi della religione cattolica; la linea investe una percentuale non inferiore ai due terzi del portafoglio in quote di OICR di Etica Sgr e di Christian Brothers Investment Services (CBIS).

Per tali linee di gestione è stata rafforzata la valutazione ESG nel processo di selezione degli strumenti e dei prodotti inseribili nei portafogli, mediante l'adozione di logiche sia di selezione positiva, in base alle quali vengono preferite le imprese con le migliori prassi ambientali, sociali e di governance, che di selezione negativa, per cui vengono escluse dall'universo investibile le società che operano prevalentemente in settori non conformi ai principi normativi internazionali e/o le società appartenenti a settori controversi, limitando altresì la selezione di strumenti per i quali non si dispone di informazioni circa la promozione o il perseguimento degli obiettivi di Sostenibilità.

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali è realizzata dal gestore nell'ambito del perseguimento attivo della strategia d'investimento e si concretizza nell'analisi e nel monitoraggio del profilo di Sostenibilità degli strumenti finanziari inseribili nella linea di gestione.

Con riguardo alla considerazione degli effetti avversi la Banca, in veste di partecipante ai mercati finanziari, pubblica sul proprio sito (<https://www.popso.it/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/2967>) la Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di Sostenibilità in conformità con quanto richiesto dall'art. 4 del Reg. (UE) 2019/2088 e dalle relative norme tecniche di regolamentazione.



Tale processo ha portato a una più puntuale analisi dei PAIs che ha permesso di individuare alcuni indicatori ritenuti prioritari, quali:

- Emissioni di GHG;
- Impronta di carbonio;
- Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili;
- Assenza di una politica in materia di diritti umani;
- Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio.

Il processo di prioritizzazione tiene inoltre conto delle analisi di materialità svolte nonché della strategia adottata dalla Banca e delineata nel Piano Industriale 2022-2025.

La Policy di Investimento ESG rafforza ulteriormente il sistema di presidi adottato dalla Banca mediante l'adozione delle già citate strategie di integrazione di fattori di Sostenibilità nei processi di investimento.

### **Il processo di integrazione della Sostenibilità nel servizio di consulenza in materia di investimenti**

Anche nell'ambito del servizio di consulenza in materia di investimenti la Banca considera prioritario il tema della Sostenibilità; per tale ragione ha integrato la considerazione dei fattori ESG nelle varie fasi del processo di erogazione del servizio alla clientela, dall'analisi del profilo di Sostenibilità dei prodotti finanziari (*product governance*) al modello di consulenza e verifica di adeguatezza.

I fattori di Sostenibilità e i rischi a questi connessi sono integrati nelle logiche di definizione del modello di servizio, il cui listino prodotti garantisce la presenza di fondi comuni d'investimento e SICAV, anche sottostanti a prodotti di investimento assicurativi, con caratteristiche ambientali o sociali o aventi come obiettivo investimenti Sostenibili, così come la considerazione degli effetti negativi sui fattori di Sostenibilità. Al fine di misurare il rischio di Sostenibilità degli strumenti appartenenti al listino di consulenza, la Banca si avvale non solo delle informazioni trasmesse tramite gli specifici tracciati (EMT e EET) dai produttori dei prodotti finanziari, ma anche del dato di rating ESG fornito dall'*info provider*, ovvero il valore che sintetizza su una scala di 7 livelli l'esposizione della singola azienda ai principali rischi di Sostenibilità considerando le specificità del contesto in cui la stessa opera e la misura in cui l'azienda ha sviluppato e adottato strategie adeguate a fronteggiare gli specifici rischi od opportunità.

Parimenti, la Banca, usufruendo dei dati forniti dall'*info provider* e dai produttori dei prodotti finanziari stessi, tiene conto dell'eventuale considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di Sostenibilità dei prodotti finanziari offerti nel listino di consulenza.

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 4 del Reg. (UE) 2019/2088 e dalle relative norme tecniche di regolamentazione la Banca, in qualità di consulente finanziario, pubblica sul proprio sito la Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti sui fattori di Sostenibilità disponibile al seguente link <https://www.popsos.it/cm/pages/ServeBLOB.php/L/IT/IDPagina/2969>.

La Banca integra i fattori ESG nelle fasi di erogazione del servizio di consulenza





### L'approccio agli investimenti ESG di BPS (SUISSE) SA

La metodologia di investimento elaborata da BPS (SUISSE) SA cerca di combinare le migliori esperienze svizzere e internazionali in ambito di investimenti ESG, nel rispetto della realtà della Banca come *asset manager* di fondi d'investimento e mandati di gestione discrezionale e come *investment advisor* di clientela *private* e *retail* domestica e internazionale. Il risultato auspicato è quello di ottenere portafogli più solidi e meno rischiosi in un'ottica di lungo termine, con un orientamento tematico verso la Sostenibilità ambientale.

I principi rispetto ai quali la Banca elvetica intende attenersi sono:

- ottimizzazione della performance finanziaria da intendere anche nell'ottica della Sostenibilità a 360 gradi, ovvero considerando gli stakeholder all'interno del contesto sociale e ambientale in cui BPS (SUISSE) SA opera;
- screen negativo - esclusione delle società attive nella produzione o distribuzione di armi controverse o che non raggiungono standard etici minimi;
- screen positivo - usare *data provider* di comprovata affidabilità ed esperienza per limitare e/o escludere dai portafogli investiti le entità, pubbliche o private, che mostrino una bassa attenzione ai temi della Sostenibilità;
- orientamento tematico - attenzione particolare alla Sostenibilità ambientale degli investimenti;
- integrazione - uso incrementale della ricerca qualitativa ESG di diverse fonti all'interno delle analisi a ogni livello.





### Processo di consulenza alla clientela

BPS (SUISSE) SA, tenuto conto dell'accresciuta consapevolezza della clientela rispetto agli investimenti Sostenibili, con l'obiettivo di espletare al meglio il ruolo di consulente agli investimenti, ha integrato i seguenti passaggi all'interno del proprio processo di consulenza:

- determinare le aspettative dei clienti rispetto agli investimenti ESG e documentarle come parte del processo di consulenza;
- fornire una panoramica adeguata delle considerazioni ESG attraverso l'esperienza dei consulenti, coerentemente con la Sustainable Investment Policy di BPS (SUISSE) SA;
- delineare l'ampia gamma di soluzioni di investimento ESG come parte del processo di consulenza;
- abbinare le caratteristiche delle soluzioni di investimento ESG alle aspettative del cliente e costruire soluzioni di investimento adeguate, al fine di raggiungere gli obiettivi di sostenibilità del cliente a livello di portafoglio.

### Comitato d'Investimento e Comitato ESG

BPS (SUISSE) SA è dotata di un Comitato di Investimento il quale, a cadenza mensile, discute, determina e approva le scelte di investimento di natura strategica riguardanti i prodotti gestiti e i servizi di consulenza offerti alla clientela. In accordo con la logica di integrazione dei fattori ESG nel processo d'investimento, il Comitato prende in considerazione nei propri processi decisionali elementi legati alla Sostenibilità. In aggiunta, per rafforzare la sua organizzazione interna nel campo degli investimenti Sostenibili, la Banca ha istituito un Comitato ESG che si riunisce trimestralmente ed è presieduto dal Responsabile della Divisione Fronte.

Il Comitato in questione ha i seguenti compiti:

- seguire la regolamentazione e le tendenze del settore dell'*asset management* e del *wealth management* in ambito ESG;
- formulare proposte relative a metodologie di lavoro, regole e parametri di Sostenibilità che verranno integrati nelle diverse fasi del processo di investimento;
- discutere idee di investimento tematiche e casi di investimento affinché vengano portati al Comitato di Investimento;
- riportare alla Direzione Generale lo status dell'attuazione delle politiche di Sostenibilità negli investimenti;
- redigere una volta all'anno un documento, denominato "ESG Investment Newsletter", che ha l'obiettivo di informare all'interno e all'esterno dell'Istituto in merito al posizionamento della Banca sul tema della Sostenibilità degli investimenti.



### Questionario Finanziario – Rilevazione delle preferenze di Sostenibilità

Nuove norme emanate dall'Unione Europea prescrivono agli intermediari che prestano servizi di consulenza o di gestione di portafogli, nonché agli emittenti di strumenti finanziari, di fornire accurate informazioni sulle specifiche caratteristiche di Sostenibilità dei prodotti finanziari offerti, quali azioni, obbligazioni o prodotti del risparmio gestito che investono una quota del patrimonio amministrato in prodotti finanziari Sostenibili.

Al tempo stesso, la nuova normativa europea prevede che gli intermediari ottengano informazioni circa l'importanza che i clienti attribuiscono alla Sostenibilità nell'ambito dei loro obiettivi di investimento. Pertanto, già dal 2022, nel Questionario Finanziario sono state introdotte due nuove domande: la prima intesa a rilevare l'eventuale interesse del cliente per i prodotti finanziari ESG e la seconda finalizzata a misurare lo spazio che lo stesso vorrebbe riservare a questi prodotti nel proprio portafoglio di investimenti.

Nel corso del 2023 la raccolta di informazioni circa l'importanza che i clienti attribuiscono alla Sostenibilità nell'ambito dei propri obiettivi di investimento è stata ulteriormente arricchita mediante l'inserimento di quattro nuove domande volte a identificare la volontà di integrare o meno nei propri investimenti, e in quale misura, uno o più dei seguenti strumenti finanziari:

- a. uno strumento finanziario per il quale il cliente o potenziale cliente determina che una quota minima deve essere investita in investimenti ecosostenibili ai sensi dell'articolo 2, punto 1, del Regolamento sulla tassonomia delle attività Sostenibili (Regolamento (UE) 2020/852);
- b. uno strumento finanziario per il quale il cliente o potenziale cliente determina che una quota minima deve essere investita in investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 2, punto 17, del Regolamento SFDR (Regolamento (UE) 2019/2088);
- c. uno strumento finanziario che considera i principali effetti negativi (PAIs, Principal Adverse Impacts) sui fattori di Sostenibilità laddove elementi qualitativi o quantitativi comprovanti tale presa in considerazione sono determinati dal cliente o potenziale cliente.

GRI  
FS11

### Percentuale degli asset soggetti a screening ambientale o sociale

	UdM	2023	2022	2021
Totale patrimonio gestito	migliaia di €	6.511.271	5.774.727	6.113.341
Totale patrimonio gestito a cui si applica screening ambientale o sociale	migliaia di €	1.670.078	1.655.943	1.529.719
Percentuale degli asset soggetti a screening ambientale o sociale	migliaia di €	26%	29%	25%

Il presente dato non comprende BPS (SUISSE) SA, per la quale viene riportato un prospetto separato.



Il totale del patrimonio gestito risulta in crescita grazie alla raccolta e al positivo effetto di mercato. La quota allocata nei temi ESG è rimasta sostanzialmente invariata, nonostante il forte interesse dei risparmiatori per le emissioni obbligazionarie dello Stato italiano.

Si specifica che il "Totale patrimonio gestito a cui si applica screening ambientale o sociale" viene calcolato come sommatoria delle masse degli strumenti finanziari classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 del Regolamento 2019/2088 (SFDR). I fondi CBIS (Christian Brothers Investment Services) vengono ricompresi nel calcolo in quanto le loro politiche e strategie di investimento considerano filtri etici e religiosi, nonché legati ai diritti umani nelle scelte di investimento. Si segnala che, rispetto all'anno precedente, si è proceduto a un cambio di metodologia nella classificazione di tali fondi per ragioni di rilevanza: infatti l'utilizzo di un riferimento normativo europeo come SFDR viene considerato maggiormente coerente e robusto rispetto all'utilizzo di rating esterni forniti da provider specializzati, basati su loro metodologie proprietarie.



Per gli anni precedenti non è stato possibile ricalcolare i dati con la stessa metodologia utilizzata al 2023.

	UdM	2023	2022	2021
Totale patrimonio gestito	migliaia di €	664.655	611.516	682.982
Totale patrimonio gestito a cui si applica screening ambientale o sociale	migliaia di €	405.344	228.279	100.154
Percentuale degli asset soggetti a screening ambientale o sociale	migliaia di €	61%	37%	15%

Il dato sopra si riferisce solamente alla BPS (SUISSE) SA e in particolare a una linea di mandati di gestione patrimoniale ben identificata lanciata nel corso del 2019 e a fondi di investimento Popso ESG. La variazione rispetto al 2022 è dovuta all'ampliamento della gamma di mandati discrezionali soggetti screening ESG.

BPS (SUISSE) SA mette a disposizione della propria clientela un mandato di gestione patrimoniale in fondi Sostenibili (Multi ESG) per chi desidera coniugare gli obiettivi di rendimento con valori etici, sociali e ambientali. Si tratta di una strategia multi-manager orientata alla selezione dei migliori fondi UCITS ed ETF nel panorama degli investimenti Sostenibili (nel senso ampio, quindi ESG o concetti simili, come SRI, Impact e tutte le varianti ad oggi disponibili). Il mandato è disponibile in CHF e in EUR in versione conservativa, bilanciata e azionaria. Coerentemente con la propria politica d'investimento ESG (di cui un estratto è pubblicato anche sul sito internet dell'Istituto), BPS (SUISSE) SA adotta una serie di regole di Sostenibilità anche sui mandati Flex (euro) e Swiss Domestic (franchi svizzeri). Si tratta di regole che hanno l'obiettivo principale di migliorare il rapporto tra rendimento e rischio dei portafogli gestiti e di orientare gli investimenti verso una minore propensione ai rischi di tipo ambientale.

Per maggiori informazioni relativamente alle linee di gestione patrimoniale si rimanda alla sezione precedente "Il processo d'integrazione dei rischi di Sostenibilità e di considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di Sostenibilità nel servizio di gestione di portafogli".



### La consolidata collaborazione con Etica Sgr

La collaborazione con Etica Sgr consiste principalmente nel collocamento dei fondi appartenenti al Sistema Etica–Linea Valori Responsabili e Futuri Responsabili. La peculiarità di Etica consiste nel fatto di essere l'unica società di gestione del risparmio italiana a istituire, promuovere e gestire esclusivamente fondi comuni di investimento socialmente responsabili, che integrano l'analisi finanziaria con la valutazione secondo i criteri ESG. Seguendo questi principi, Etica Sgr ha sviluppato un processo di selezione dei titoli volto inizialmente a escludere Stati e imprese coinvolti in attività controverse e successivamente indirizzato a individuare le esperienze più virtuose in base all'analisi degli aspetti ESG e di governance degli emittenti. Solo gli emittenti aventi un profilo qualitativo e un punteggio quantitativo adeguato possono entrare a far parte dell'universo investibile di Etica Sgr. Questa strategia di investimento responsabile si realizza attraverso il dialogo tra Etica Sgr e il management delle imprese in cui investono i fondi e l'azionariato attivo, che rappresenta l'esercizio dei diritti di voto connessi alla partecipazione al capitale sociale di queste aziende.

Al Comitato etico spetta una funzione consultiva e propositiva, affinché Etica Sgr si sviluppi nell'ambito di criteri di eticità e di responsabilità sociale.

L'offerta di Etica Sgr si compone di sette fondi comuni di investimento etici:

- Etica Obbligazionario Breve Termine
- Etica Obbligazionario Misto
- Etica Rendita Bilanciata
- Etica Bilanciato
- Etica Azionario
- Etica Impatto Clima
- Etica Obiettivo Sociale

	2023	2022	2021
Numero clienti BPS sottoscrittori fondi Etica Sgr	21.914	21.182	18.813

La società promuove inoltre progetti di microfinanza: chi sottoscrive i fondi Valori Responsabili di Etica Sgr può scegliere di devolvere lo 0,1% del capitale sottoscritto (1 euro ogni mille) a favore di un fondo gestito da Banca Popolare Etica, che fa da garanzia a progetti di microfinanza in Italia e che sostiene iniziative di *crowdfunding* ad alto impatto sociale e ambientale, sempre in Italia. Etica Sgr e Banca Popolare di Sondrio offrono – anche tramite SCRIGNO Internet Banking – la possibilità di investire in titoli di Stato e imprese che si impegnano nel rispetto dell'ambiente e dei diritti umani, tramite la sottoscrizione dei Fondi Valori Responsabili. I titoli selezionati per i Fondi Valori Responsabili vengono scelti secondo criteri sociali e ambientali, non solamente in base a valutazioni finanziarie.







### Collocamento di prodotti sostenibili: Arca Fondi SGR

Dal 1983 Banca Popolare di Sondrio si avvale dell'esperienza e della professionalità di Arca Fondi SGR SpA per realizzare le soluzioni d'investimento più adatte alle esigenze dei propri clienti.

I fondi comuni di investimento di Arca SGR si caratterizzano per la massima diversificazione in termini di tipologia di investimento, stile di gestione, area geografica e settore di intervento.

La possibilità di sottoscrivere quote di fondi anche per un importo molto contenuto (100 euro) ne garantisce l'accessibilità ai piccoli risparmiatori, i quali possono effettuare pure versamenti periodici (attraverso i Piani di Accumulo), finalizzati a investire il flusso di risparmio riducendo il rischio complessivo dell'investimento stesso.

Nel corso del 2023 l'offerta della Banca si è arricchita ulteriormente di nuovi strumenti a disposizione della clientela, compatibili con i criteri di Sostenibilità richiamati dai Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite:

- Arca Social Leaders 30, nuovo fondo bilanciato che investe in titoli di emittenti che si distinguono per l'attenzione ai temi sociali quali ad esempio condizioni di lavoro eque, pari opportunità, formazione, educazione, sanità e sicurezza sul lavoro;
- Arca Green Bond, fondo che ha come scopo l'aumento del valore del capitale tramite l'investimento in Green Bond, con l'obiettivo di finanziare progetti o attività che promuovono la mitigazione o l'adattamento ai cambiamenti climatici o altri scopi di Sostenibilità ambientale;
- Arca ESG Investi e Consolida 2028, fondo Sostenibile che offre opportunità di investimento, con particolare attenzione ai temi ESG, caratterizzato da un meccanismo di investimento programmato che permette di consolidare i risultati raggiunti.

Inoltre, dallo scorso novembre, Sidera Funds SICAV si è arricchita di un nuovo comparto, denominato "Sidera Funds SICAV – Christian Equity". Il comparto, gestito in delega da Arca Fondi SGR, adotta le "Linee Guida di investimento cristiane" emanate dalla Conferenza Episcopale Italiana (CEI), con l'obiettivo di promuovere i valori fondamentali della Chiesa Cattolica, quali la tutela della vita e delle famiglie con bambini, il sostegno alla dignità umana e la cura dell'ambiente e degli animali.





### Distribuzione fondi JP Morgan e Pictet

A partire da novembre 2023 la Banca distribuisce presso la propria rete fondi di due primarie case di investimento quali JP Morgan Asset Management e Gruppo Pictet.

La prima è una delle principali società di gestione del risparmio al mondo; opera in Italia da oltre un secolo e offre un'ampia gamma d'offerta (circa 200 comparti) che copre i principali mercati, asset class, stili di investimento, specializzazioni settoriali e geografiche, livelli di rischio, e che si caratterizza per elevata qualità, confermata pure dalla serie storica delle performance.

Il Gruppo Pictet, fondato a Ginevra nel 1805, è specializzato nella gestione di patrimoni e nei servizi di investimento; Pictet AM è la divisione di asset management del Gruppo, opera a Milano dal 2000 e offre una vasta gamma di soluzioni di investimento che spaziano dalle principali asset class azionarie e obbligazionarie, a quelle più specializzate, quali i fondi tematici.

In entrambi i casi la maggior parte dei fondi distribuiti sono classificati ai sensi dell'art. 8 o 9 del Regolamento 2019/2088 (SFDR) a testimonianza del forte impegno della Banca nell'offrire alla propria clientela soluzioni di investimento sostenibili.

**J.P.Morgan**  
ASSET MANAGEMENT

 **PICTET**  
Asset Management



### Integrazione ESG nel portafoglio di proprietà

L'attenzione della Banca alle tematiche di Sostenibilità si concretizza anche nella progressiva integrazione dei fattori ESG nella costruzione del proprio portafoglio di proprietà. A partire dal 2021 il Comitato ALM e investimenti ha deliberato il potenziamento degli investimenti del comparto ESG autorizzando l'acquisto di Green Bond, Social Bond e Sustainability Bond fino al raggiungimento di una quota pari ad almeno il 10% del portafoglio obbligazionario di proprietà. Tali investimenti sono principalmente allocati in un apposito sotto comparto del portafoglio HTC (Held to Collect) della proprietà.

Al 31 dicembre 2023 risultano impiegati in obbligazioni ESG 1.545 milioni di euro, pari all'11% circa del totale dei titoli di debito, così suddivisi:

- 978 milioni di € in Green Bond
- 401 milioni di € in Social Bond
- 166 milioni di € in Sustainability Bond











**03.** SOCIAL:  
L'IMPEGNO PER  
UN'ECONOMIA SOCIALE E  
SOLIDALE



## Social: l'impegno per un'economia sociale e solidale

Quando si discute di sostenibilità il primo pensiero ricade sull'accezione ambientale del termine, tuttavia, il paradigma ESG eguaglia i tre ambiti attribuendo la stessa importanza alla sfera sociale, così come all'ambiente e alla governance aziendale. Negli ultimi anni e specialmente nel periodo post pandemico, la lotta alle disuguaglianze, l'attenzione alla qualità della vita, la conciliazione famiglia-lavoro e la salute pubblica sono diventati temi con cui è essenziale che tutte le aziende si confrontino. Le attività sociali sono state spesso relegate alle donazioni, alle sponsorizzazioni o alla realizzazione di attività culturali e ricreative e fruibili dalle comunità dove la Banca è radicata: tuttavia, questo genere di attività rappresenta solo una parte delle possibili azioni che una banca può implementare per migliorare il proprio impatto sociale.

Le performance sociali di un istituto bancario si possono definire infatti come l'insieme di attività e strategie riferite alle responsabilità dell'azienda nei confronti dei propri stakeholder: dai dipendenti ai clienti, dagli azionisti fino alla comunità nel suo complesso.

L'importanza della definizione di strategie sociali è stata sottolineata anche dall'Agenda 2030 che, negli Obiettivi di sviluppo sostenibile, individua temi sociali strettamente interconnessi tra loro come la salute pubblica (Goal 3), l'educazione (Goal 4), la diversità e l'inclusione (Goal 5 e Goal 10), la sicurezza e la salubrità delle strutture e infrastrutture (Goal 9 e Goal 11) e il miglioramento della qualità della vita e delle condizioni di lavoro (Goal 8). Testimonianza della necessità di dare solidità alla misurazione degli impatti sociali è pure l'estensione della c.d. Tassonomia anche agli aspetti sociali. Se quella ambientale si poggia su robuste basi scientifiche, la Tassonomia sociale si basa su parametri differenti e riscontrabili all'interno di un framework legislativo internazionale, di cui fanno parte la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, la Dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali del lavoro (c.d. Dichiarazione ILO), le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

La componente Sociale dell'approccio alla Sostenibilità è ben integrata nei valori fondativi del Gruppo: questi, infatti, sono strettamente connessi alla vicinanza al territorio e alla valorizzazione delle persone. La solidarietà, la sussidiarietà, l'attenzione ai singoli e alle comunità, la vicinanza a famiglie e a piccole e medie imprese sono le linee guida che hanno sempre ispirato e continuano a guidare l'azione della Banca. La valorizzazione delle diversità e la promozione delle pari opportunità rappresenta un impegno prioritario per il Gruppo, al fine di sostenere un ambiente di lavoro rispettoso di ogni forma di unicità dell'individuo e partecipativo, ispirato a principi di libertà, correttezza e dignità nei rapporti professionali, privo di comportamenti discriminatori, collettivi o individuali. Questo impegno è stato ulteriormente concretizzato nel 2022, con la definizione delle Linee Guida in materia di Diversità e Inclusione e, a inizio 2023, con l'adesione a Valore D e la firma della Carta delle donne di ABI con l'obiettivo di avviare un percorso più strutturato in linea con le migliori prassi del settore.

In continuità con la storica presenza e vicinanza al territorio, la Banca nel corso dell'anno passato ha portato a compimento l'apertura di quattro nuove agenzie, attività che ha implicato un aumento nel numero di assunzioni: nel 2023 sono stati assunti 349 nuovi dipendenti contro i 259 dell'anno precedente, in linea con i piani di sviluppo perseguiti dal Gruppo.

L'ambizione del Gruppo è diventare "giganti nel fare bene banca" secondo una strategia di presenza e relazione con il territorio e la comunità





Il supporto alla Comunità si è concretizzato pure attraverso l'organizzazione e il patrocinio di iniziative culturali e sportive, tra cui la collaborazione con FEduF – Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio, grazie alla quale BPS ha organizzato momenti di confronto con gli studenti di alcune scuole superiori su temi quali l'economia circolare, la gestione consapevole delle risorse e l'educazione finanziaria.

“ Rafforzare il legame con le comunità servite, intercettandone tendenze e bisogni, è per noi un imperativo, oltre che un vantaggio competitivo, così da contribuire allo sviluppo di ecosistemi di qualità, sostenibili e resilienti, con l'ambizione di poterci definire attore economico e sociale responsabile, capace di innovare, produrre ricchezza, benessere diffuso a beneficio delle attuali generazioni senza compromettere quello delle generazioni future. ”

**Lettera ai Soci e agli Amici**, 1° gennaio 2024





## Valorizzazione delle risorse umane

Lo sviluppo e l'affermazione di un'azienda non possono prescindere dalla qualità del proprio personale: nelle relazioni con la clientela e nell'offerta di prodotti e servizi, costituisce un fattore distintivo che viene riconosciuto e apprezzato dal mercato.

La Banca ha nel tempo mantenuto fede al suo principio di crescita dimensionale, basato sull'attuazione di un processo interno di sviluppo delle competenze del personale che valorizza giovani neodiplomati e neolaureati alla prima esperienza di lavoro.

L'ingresso di professionalità esterne, che deve rispettare gli equilibri aziendali, riguarda prevalentemente competenze richieste dalle strutture centrali e non facilmente reperibili all'interno dell'Istituto.

Un robusto e consolidato sistema di gestione e di formazione, consente di armonizzare i percorsi individuali con gli obiettivi aziendali di sviluppo delle competenze, al fine di garantire il soddisfacimento dei fabbisogni di professionalità. L'inserimento lavorativo del neoassunto, processo strategico essenziale per l'attuazione del disegno di crescita per linee interne, avviene prevalentemente presso le filiali e nel rispetto di obiettivi di apprendimento definiti, in coerenza con il piano di sviluppo aziendale. I fabbisogni di professionalità vengono primariamente soddisfatti, da un lato, con l'inserimento dei neoassunti, dall'altro, mediante rotazioni del personale in ruoli professionali diversi e caratterizzati da crescente complessità, rotazioni sostenute a loro volta da un'intensa attività formativa.

In questo contesto il sistema di valutazione è finalizzato a sostenere lo sviluppo e il miglioramento professionale di ogni individuo, a favorire la capacità dei collaboratori di interpretare, nello svolgimento di mansioni e ruoli, i modelli organizzativi e comportamentali aziendali. Il sistema fa riferimento a due diverse tipologie di valutazioni: la valutazione delle prestazioni e la rilevazione delle competenze.

La valutazione delle prestazioni dei dipendenti misura la distanza tra le attese sulla mansione e i risultati ottenuti nell'arco di un anno, coerentemente con quanto indicato all'interno del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro (di seguito "CCNL") vigente e in accordo con le rappresentanze sindacali.

La rilevazione delle competenze ha lo scopo di mappare le professionalità presenti all'interno della Banca, di pianificare azioni mirate di gestione e sviluppo del personale e di realizzare piani di formazione. Questa rilevazione riguarda il livello acquisito di padronanza dei processi presidiati e di possesso delle conoscenze e delle capacità, in relazione al ruolo ricoperto. Per conferire ulteriore efficacia allo strumento – favorendo allo stesso tempo i processi di responsabilizzazione delle persone, di autoanalisi e di promozione di azioni di autosviluppo delle competenze –, alla rilevazione effettuata dai responsabili delle unità operative, si affianca l'auto-rilevazione da parte dei dipendenti: tale attività consente di acquisire direttamente dal collega la percezione personale relativa al livello di autonomia nelle attività svolte e alle conoscenze tecniche sviluppate.



BPS ha integrato le tematiche ESG nella valutazione delle competenze



GRI  
404-3

**Percentuale di dipendenti che ricevono periodicamente valutazioni delle loro performance e dello sviluppo professionale**

Dipendenti che ricevono regolarmente valutazioni delle performance	2023	
	Uomini	Donne
Dirigenti	100,00%	-
Quadri direttivi	96,30%	90,40%
Aree professionali	99,80%	99,80%

**Integrazione della valutazione delle competenze con le tematiche ESG**

Nel 2022 la Banca, all'interno dell'annuale processo di rilevazione delle competenze, ha condotto una revisione delle schede utilizzate allo scopo, integrando le competenze ESG, tra cui una specifica voce sui rischi ESG, nei ruoli professionali appartenenti alle aree direttamente coinvolte nella gestione di queste tematiche.

Il processo di valutazione delle prestazioni e di rilevazione delle competenze professionali si conclude con un colloquio individuale di *feedback*, effettuato dal diretto responsabile con il collaboratore, nel quale vengono approfondite le evidenze emerse dalle rilevazioni e acquisite le sue aspettative di crescita professionale, le motivazioni, gli interessi e le aspirazioni.

Il sistema di valutazione adottato dalla Banca è coerente con i principi di diversità e inclusione, secondo i quali i dipendenti vengono valutati esclusivamente in base al merito, offrendo conseguentemente opportunità di crescita e sviluppo sulla base delle *performance*, senza alcun tipo di discriminazione, promuovendo una cultura della valutazione meritocratica ed equa.





## Welfare aziendale

Le principali forme di welfare aziendale, a cui possono accedere tutti i dipendenti di BPS (compresi i lavoratori part-time e a tempo determinato), sono le seguenti:

- Premio aziendale di produttività: il vigente CCNL, il quale poi demanda al contratto aziendale la definizione dei criteri di erogazione dei premi, per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali prevede l'adozione di un premio aziendale di produttività (disciplinato da specifici accordi di secondo livello - aziendali) correlato ai risultati d'impresa, in termini di reale incremento di produttività o redditività, riscontrabili oggettivamente sulla base dei dati di bilancio.
- Premio fedeltà: ai dipendenti che maturano presso la Banca Popolare di Sondrio un'anzianità effettiva di 30 anni viene corrisposto un riconoscimento di 2.300 euro lordi.
- Agevolazioni e provvidenze per motivi di studio: ai lavoratori non laureati che conseguono, trascorsi 2 anni dall'assunzione, una laurea triennale, compresa tra quelle che davano titolo a riconoscimenti contrattuali di anzianità convenzionale, viene attribuito per una sola volta un premio lordo di 1.800 euro.
- Borse di studio: ai figli o alle persone che possono essere considerate a carico fiscale dei dipendenti vengono distribuite delle borse di studio, il cui importo è definito in base al grado della scuola frequentata.
- Contributo pasto: l'azienda fornisce sia ai non residenti, nella misura di 7,00 euro, sia ai residenti nel Comune di Sondrio, nella misura di 4,50 euro, dei buoni pasto, così come previsto nel vigente Contratto Integrativo Aziendale.
- Contributo per pernottamento fuori sede: nel caso in cui per esigenze lavorative il dipendente sia costretto a pernottare fuori dalla sede lavorativa, la Banca eroga un contributo mensile lordo per il pasto serale pari a 132 euro lordi.
- Contributo pendolarismo: ai dipendenti il cui Comune di dimora abituale durante la settimana lavorativa dista dalla sede lavorativa più di 120 km tra andata e ritorno viene corrisposto un contributo di 132 euro mensile lordo in considerazione delle spese sostenute.
- Contributo disabili: per ciascun figlio, portatore di handicap fisico o psichico grave che vada a influire sull'apprendimento, accertato ai sensi della Legge 104/92, viene corrisposta ai dipendenti una provvidenza annuale lorda di 2.300 euro.
- Piano di previdenza complementare: con specifico riguardo ai dipendenti assunti a partire dal 1993, la Banca offre un piano di previdenza complementare, per il quale tra l'altro fornisce un contributo, finalizzato alla destinazione del TFR in un fondo pensione gestito da Arca Fondi SGR. Dal 2020 Arca Fondi SGR ha previsto l'integrazione dei criteri ESG nei propri processi di investimento, andando a valutare i rischi di sostenibilità unitamente a quelli finanziari. Inoltre, con riguardo a tre dei quattro piani offerti ai dipendenti, Arca persegue un approccio rigoroso attraverso il quale il 90% degli asset detenuti deve avere un rating ESG di massimo livello. Infine, per i dipendenti assunti prima del 1993 la Banca garantisce una rendita integrativa fino all'24% dell'ultima retribuzione.

Oltre alle iniziative sopracitate, a ogni dipendente e ai suoi familiari viene garantita l'assistenza sanitaria attraverso una Cassa di assistenza interna, ispirata al principio della mutualità. La Cassa, la cui durata è fissata al 31 dicembre 2050 (salvo proroga), ha lo scopo di concorrere nelle spese per l'assistenza ospedaliera e per quelle sanitarie in genere – a integrazione delle prestazioni fornite dal Servizio Sanitario Nazionale – nonché per altre situazioni, secondo le modalità fissate dal relativo Regolamento.

GRI  
401-2



L'attività della Cassa è finanziata attraverso i seguenti mezzi:

- a. i contributi stabiliti a carico degli iscritti;
- b. i contributi paritetici a carico della Banca;
- c. il contributo a carico della Banca per le spese relative alle visite di check-up;
- d. le rendite provenienti dal patrimonio della Cassa;
- e. le eventuali oblazioni e contribuzioni di enti e persone;
- f. le eccedenze di cassa rilevate, trascorso il periodo ordinario di prescrizione, conformemente alle previsioni di CCNL.

Altro elemento di rilievo che contribuisce al welfare dei dipendenti e dei loro familiari è la presenza di un Circolo Aziendale - CRAL.

Il Circolo Aziendale del Gruppo Banca Popolare di Sondrio è un'associazione apolitica, asindacale e senza fini di lucro, che ha lo scopo di promuovere e organizzare, a favore dei propri soci e delle loro famiglie, le attività culturali, ricreative, sportive e in genere tutte quelle attività non singolarmente classificabili che comportano benefici economici o assistenziali ai propri iscritti. Il Circolo Aziendale è retto da un consiglio costituito da 11 elementi, eletti ogni tre anni tra i dipendenti e i pensionati delle società del Gruppo, sotto forma di volontariato. Le attività del Circolo vengono esercitate al di fuori dell'orario di lavoro.

La partecipazione alle iniziative del Circolo Aziendale è normalmente subordinata al pagamento di una quota di adesione; la stessa viene differenziata in:

- quota aggregati, che è pari al costo vivo dell'iniziativa e beneficia delle riduzioni tipicamente previste per le quote di Gruppo; il Circolo Aziendale non applica alcun sovrapprezzo;
- quota soci e familiari, che è determinata applicando alla quota piena (quella aggregati) una riduzione che viene coperta dal contributo erogato dal Circolo Aziendale.

### **Nuovo sistema di welfare aziendale per i dipendenti di Factorit**

Nel mese di maggio è stata attivata una nuova piattaforma di welfare aziendale che consente ai dipendenti che lo desiderino di utilizzare l'ammontare del Premio variabile (VARIABLE Payment o VAP) nei servizi offerti.

Nello specifico la piattaforma offre la possibilità di acquistare buoni spesa, buoni benzina, abbonamenti in palestra e viaggi, ottenere il rimborso delle spese scolastiche, sanitarie e di trasporto e anche la possibilità di accantonare nel fondo pensione una parte o la totalità del VAP.

Eventuali residui che i dipendenti dovessero avere dopo le loro scelte vanno automaticamente a incrementare il fondo pensione.





## BPS (SUISSE) SA: la Persona è al centro

La Politica del Personale della controllata elvetica, oltre a definire le regole volte a disciplinare rapporti equi all'interno della Banca, identifica i valori di una cultura aziendale dinamica, orientata alle prestazioni e al lavoro di gruppo, a un ambiente rispettoso della persona e della diversità. I principi di conduzione e di comportamento, i valori guida, lo spirito imprenditoriale, le ambizioni e gli obiettivi testimoniano la volontà di mantenere e diffondere una cultura d'impresa dove la persona è al centro dell'attenzione.

BPS (SUISSE) SA riconosce, mantiene e sviluppa le competenze delle proprie Collaboratrici e dei propri Collaboratori, facendo particolare attenzione alle esigenze e problematiche familiari di ognuno in caso di impossibilità lavorativa a seguito di malattia, infortunio, invalidità o decesso. Grande rilevanza viene attribuita alla comunicazione nel rapporto lavorativo: l'informazione viene garantita all'insegna della trasparenza, in modo chiaro e completo, sia verso l'interno che verso l'esterno; l'intento è quello di raggiungere la comprensione e l'accettazione da parte di tutti delle scelte e delle decisioni aziendali, di rispondere al fabbisogno informativo e sviluppare il senso di appartenenza. Lo scambio di informazioni all'interno della Banca è estremamente importante e si basa sul principio della collaborazione e della complementarità.

Nell'ambito del benessere aziendale, l'attenzione di BPS (SUISSE) SA si focalizza sull'equilibrio vita professionale-vita privata delle Collaboratrici e dei Collaboratori; a tale scopo è stata avviata un'attività di sensibilizzazione rivolta ai Capi settore anche attraverso la partecipazione a corsi e momenti di scambio sulla tematica dell'ascolto, della vicinanza e della leadership a distanza.

Le principali azioni intraprese da BPS (SUISSE) SA relativamente al welfare aziendale sono:

- telelavoro;
- incentivazione dell'attività fisica dei dipendenti (convenzioni con palestre e partecipazione a manifestazioni sportive);
- attenzione all'alimentazione sana e biologica;
- attenzione ai dipendenti in caso di problemi di salute;
- apertura conto nascita figlio-figlia;
- copertura infortuni professionali;
- concessione del tempo di congedo necessario per accompagnare e accudire i figli e i genitori in caso di infortuni e malattia;
- premio fedeltà all'azienda;
- contributo per il pasto;
- contributo alle spese di trasporto;
- agevolazioni volte al miglioramento della mobilità:
  - soluzioni di trasporto alternative, in collaborazione con la Città di Lugano (trasporto pubblico, carpooling, navetta e biciclette elettriche);
  - mobilità a scopo aziendale: acquisto on-line di abbonamenti e biglietti tramite il portale Clientela Aziendale FFS;
  - mobilità "domicilio-sede di lavoro": abbonamento annuale "Arcobaleno" aziendale; sconto pari al 30% (15% da parte della Comunità Tariffale Ticino e Moesano e 15% da parte della Banca);
  - abbonamento "Arcobaleno" mensile di prova: contributo Banca pari al 50% del relativo importo.



**Informazioni sul personale\***

		2023			2022			2021		
		Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
<b>Totale dipendenti per genere</b>	<b>Numero di membri del personale (dirigenti, manager, dipendenti)</b>	<b>930</b>	<b>2.650</b>	<b>3.580</b>	<b>849</b>	<b>2.607</b>	<b>3.456</b>	<b>796</b>	<b>2.571</b>	<b>3.367</b>
Totale di dipendenti per categoria di lavoro	Dirigenti	0	35	35	0	34	34	0	34	34
	Quadri	116	781	897	104	730	834	76	686	762
	Impiegati	814	1.834	2.648	745	1.843	2.588	720	1.851	2.571
Totale di dipendenti per età	<= 29 anni	278	402	680	216	356	572	195	328	523
	30 - 50 anni	469	1.411	1.880	461	1.470	1.931	455	1.514	1.969
	>= 51 anni	183	837	1.020	172	781	953	146	729	875
Composizione per tipo di contratto	Numero totale di contratti a tempo indeterminato	916	2.629	3.545	836	2.570	3.406	780	2.547	3.327
	Numero totale di contratti a tempo determinato	14	21	35	13	37	50	16	24	40
	A ore non garantite (es. a chiamata, occasionale)	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Composizione per tipo di impiego	Impiego a tempo pieno secondo quanto definito dalle leggi nazionali	786	2.634	3.420	716	2.589	3.305	679	2.552	3.231
	Impiego part-time secondo quanto definito dalle leggi nazionali	144	16	160	133	18	151	117	19	136
Composizione per aree d'impiego	Distribuzione	501	1.789	2.290	432	1.776	2.208	396	1.767	2.163
	Business unit	95	206	301	97	204	301	101	206	307
	Staff	240	331	571	219	320	539	197	282	479
	Servizi operativi	94	324	418	101	307	408	102	316	418
Dipendenti suddivisi per area di operatività	Nord	721	2.185	2.906	650	2.140	2.790	614	2.118	2.732
	Centro	47	246	293	40	256	296	36	252	288
	Sud	5	7	12	5	6	11	-	-	-
	Estero	157	212	369	154	205	359	146	201	347
Composizione per titolo di studio	Laurea	506	1.065	1.571	444	1.000	1.444	388	926	1.314
	Diploma	415	1.545	1.960	402	1.547	1.949	400	1.603	2.003
	Licenza obbligatoria	9	40	49	12	51	63	8	42	50
Consulenti	Consulenti	25	71	96	24	70	94	0	0	0

I dati sono riportati in base ad un conteggio per teste al termine del periodo di rendicontazione. I dati relativi ai "dipendenti suddivisi per area di operatività" sono oggetto di restatement, a seguito dell'inclusione dei dipendenti Svizzeri all'interno della voce "Estero".

\*Il numero di lavoratori non dipendenti è pari a 0.

GRI  
2-7B

## Dipendenti per area geografica

	2023			2022			2021		
	Italia	Svizzera	Totale	Italia	Svizzera	Totale	Italia	Svizzera	Totale
<b>Totale dipendenti</b>	<b>3.211</b>	<b>369</b>	<b>3.580</b>	<b>3.097</b>	<b>359</b>	<b>3.456</b>	<b>3.020</b>	<b>347</b>	<b>3.367</b>
di cui donne	773	157	930	695	154	849	650	146	796
di cui uomini	2.438	212	2.650	2.402	205	2.607	2.370	201	2.571
<b>A tempo indeterminato</b>	<b>3.176</b>	<b>369</b>	<b>3.545</b>	<b>3.047</b>	<b>359</b>	<b>3.406</b>	<b>2.980</b>	<b>347</b>	<b>3.327</b>
di cui donne	759	157	916	682	154	836	634	146	780
di cui uomini	2.417	212	2.629	2.365	205	3.570	2.346	201	2.547
<b>A tempo determinato</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>40</b>
di cui donne	14	0	14	13	0	13	16	0	16
di cui uomini	21	0	21	37	0	37	24	0	24
<b>A ore non garantite (es. a chiamata, occasionale)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
di cui donne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui uomini	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale dipendenti full time + part time</b>	<b>3.211</b>	<b>369</b>	<b>3.580</b>	<b>3.097</b>	<b>359</b>	<b>3.456</b>	<b>3.020</b>	<b>347</b>	<b>3.367</b>
di cui donne	773	157	930	695	154	849	650	146	796
di cui uomini	2.438	212	2.650	2.402	205	2.607	2.370	201	2.571
<b>Full time</b>	<b>3.124</b>	<b>296</b>	<b>3.420</b>	<b>3.016</b>	<b>289</b>	<b>3.305</b>	<b>2.941</b>	<b>290</b>	<b>3.231</b>
di cui donne	692	94	786	622	94	716	580	99	679
di cui uomini	2.432	202	2.634	2.394	195	2.589	2.361	191	2.552
<b>Part time</b>	<b>87</b>	<b>73</b>	<b>160</b>	<b>81</b>	<b>70</b>	<b>151</b>	<b>79</b>	<b>57</b>	<b>136</b>
di cui donne	81	63	144	73	60	133	70	47	117
di cui uomini	6	10	16	8	10	18	9	10	19



**Numero totale di dipendenti e tasso di turnover per gruppi di età, genere e regione**

	2023			2022			2021		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
<b>Personale in entrata</b>	<b>143</b>	<b>206</b>	<b>349</b>	<b>100</b>	<b>159</b>	<b>259</b>	<b>71</b>	<b>129</b>	<b>200</b>
<= 29 anni	119	148	267	69	122	191	55	98	153
30 - 50 anni	23	44	67	27	30	57	14	21	35
>= 51 anni	1	14	15	4	7	11	2	10	12
<b>Tasso di turnover in entrata - rapporto tra dipendenti in entrata e consistenza totale</b>	<b>15,38%</b>	<b>7,77%</b>	<b>9,75%</b>	<b>11,78%</b>	<b>6,10%</b>	<b>7,49%</b>	<b>8,92%</b>	<b>5,02%</b>	<b>5,94%</b>
<b>Personale in uscita</b>	<b>62</b>	<b>163</b>	<b>225</b>	<b>55</b>	<b>140</b>	<b>195</b>	<b>36</b>	<b>99</b>	<b>135</b>
<= 29 anni	40	69	109	29	55	84	16	34	50
30 - 50 anni	15	51	66	20	50	70	13	30	43
>= 51 anni	7	43	50	6	35	41	7	35	42
Motivazione uscita									
Uscite volontarie (escluso il pensionamento)	40	91	131	10	88	98	21	50	71
Pensionamento	4	27	31	30	29	59	30	25	30
Licenziamento	1	1	2	0	2	2	1	3	4
Altro (es. fine di contratti a tempo determinato)	17	44	61	15	21	36	9	21	30
<b>Tasso di turnover in uscita - rapporto tra dipendenti in uscita e consistenza totale</b>	<b>6,67%</b>	<b>6,15%</b>	<b>6,28%</b>	<b>6,48%</b>	<b>5,37%</b>	<b>5,64%</b>	<b>4,52%</b>	<b>3,85%</b>	<b>4,01%</b>



## Salute e sicurezza

Il Gruppo BPS si impegna a diffondere la cultura della sicurezza e della salute dei lavoratori sul luogo di lavoro, sviluppando la consapevolezza dei possibili rischi, promuovendo comportamenti responsabili da parte di tutto il personale favorendo condizioni di lavoro funzionali alla tutela dell'integrità psicofisica dei lavoratori e al rispetto della loro personalità morale.

La Banca agisce nei confronti dei propri dipendenti e collaboratori nel pieno rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2087 del Codice Civile e del Testo Unico in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (D.Lgs. 9 aprile 2008, n. 81), nonché delle altre norme di legge o di regolamento applicabili, o delle leggi locali estere e richieste dall'eventuale ulteriore normativa di volta in volta applicabile in ragione della tipologia e ubicazione, compreso l'estero, delle attività concretamente svolte.

### Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro

Pur non avendo un sistema di gestione certificato, la Banca segue quanto definito nell'art. 30 D.Lgs. 81/2008: esso si compone di istruzioni operative e procedure relativamente ai vari ambiti della sicurezza nei luoghi di lavoro il cui controllo di linea è in carico a ogni Ente Gestore della Banca, mentre il controllo di terzo livello viene svolto dall'ufficio Revisione Interna della Banca. In particolar modo, alcuni degli ambiti sottoposti a monitoraggio sono quelli relativi al rispetto degli standard tecnico-strutturali (es. attrezzature, impianti, agenti fisici, ecc.), alla valutazione dei rischi e predisposizione delle misure di prevenzione e protezione conseguenti, all'attività di natura organizzativa (es. emergenze, primo soccorso), di sorveglianza sanitaria, di informazione e formazione dei lavoratori.

In conformità con quanto previsto dalla normativa, che definisce l'organigramma della sicurezza e le relative responsabilità, sono stati nominati il dirigente, il responsabile del servizio prevenzione e protezione (RSPP), gli addetti al servizio di prevenzione e protezione (ASPP), i preposti, gli addetti antincendio e primo soccorso e il medico competente. I rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza (RLS) vengono eletti secondo votazione dai lavoratori e vengono formati attraverso corsi specifici.

Per quanto riguarda la controllata BPS (SUISSE) SA, il protocollo di controllo e la Direttiva Federale MSSL (concernente il ricorso ai medici del lavoro e agli altri specialisti della sicurezza) guidano le modalità di gestione aziendale e la metodologia adottata, identificando le linee guida per la sicurezza e la sua organizzazione, per la tutela della salute che regola tra gli altri la ventilazione e la qualità dell'aria, l'ergonomia, il controllo dei fattori di stress, la durata del lavoro, le protezioni speciali quali quelle dedicate alle neomamme, la protezione dell'ambiente, l'illuminazione e i rumori.

GRI  
403-1



GRI  
403-2**Identificazione dei pericoli, valutazione dei rischi e indagini sugli incidenti**

All'interno del Documento di Valutazione dei Rischi (DVR) sono specificati i criteri adottati per la valutazione dei rischi per la sicurezza e la salute durante il lavoro, attraverso la previsione di attività di sopralluogo e di ricognizione periodiche e *ad hoc* per verificare lo stato delle misure di sicurezza e identificare eventuali rischi; è altresì previsto che la documentazione sia soggetta a revisione in caso di lavori straordinari di manutenzione, oltreché in occasione di modifiche normative relative alla sicurezza e salute sul luogo di lavoro.

GRI  
403-3**Servizi di medicina del lavoro**

La Banca ha nominato un medico competente che collabora con la stessa e con il servizio di prevenzione e protezione per la valutazione dei rischi, anche ai fini della programmazione e della sorveglianza sanitaria, nonché per la predisposizione e attuazione delle misure per la tutela della salute e della integrità psico-fisica dei lavoratori, dell'attività di formazione e informazione nei confronti dei lavoratori, e per l'organizzazione del servizio di primo soccorso. Inoltre, per tutti i dipendenti che in BPS (SUISSE) SA effettuano più di 20 ore settimanali al videoterminale viene applicata la sorveglianza sanitaria.







### Partecipazione e consultazione dei lavoratori e comunicazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro

Periodicamente è prevista una riunione (ex art. 35 del D.Lgs. 81/2008) in cui intervengono gli RLS in rappresentanza dei lavoratori, con anche la possibilità da parte degli stessi di fare segnalazioni puntuali anche via e-mail o telefono. Una sintesi degli eventi criminosi avvenuti nelle dipendenze nonché i DVR aziendali vengono trasmessi agli RLS dal Servizio Prevenzione. Copiosa è l'informativa portata a conoscenza del personale della Banca tramite circolari aziendali, ordini di servizio o e-mail inviate a tutti i collaboratori in materia di sicurezza dei luoghi di lavoro, come ad esempio le comunicazioni alle dipendenze con allegati i piani di emergenza o i registri di prevenzione degli incendi e comunicazioni per avvisare circa l'effettuazione di prove di evacuazione. Sulla intranet aziendale, in un'apposita sezione, sono fruibili tutte le comunicazioni effettuate, i DVR generali e particolari di ogni singola dipendenza, i piani di emergenza, le normative di particolare rilievo e le comunicazioni sindacali inviate tramite e-mail ai collaboratori. I lavoratori hanno a disposizione una procedura interna per la richiesta di interventi tecnici e la registrazione degli interventi manutentivi a opera di fornitori esterni.

Per quanto riguarda in particolare la controllata Factorit SpA, dal 2022 è presente una bacheca sulla intranet aziendale relativa ai temi della sicurezza, all'interno della quale i dipendenti possono documentarsi in materia e lasciare i loro commenti.

### Formazione dei lavoratori in materia di salute e sicurezza sul lavoro

L'attività di formazione nel 2023 è consistita principalmente in:

- modulo di formazione base per i neoassunti sulla sicurezza sui luoghi di lavoro, sulla sicurezza fisica e sulla rapina in banca;
- formazione di 8 ore per i nuovi addetti alla gestione emergenza antincendio;
- formazione di 5 ore per l'aggiornamento degli addetti alla gestione emergenza antincendio;
- formazione di 8 ore di aggiornamento per gli RLS;
- corsi legati alla sicurezza fisica (BPS (SUISSE) SA);
- corsi legati ai rischi psicosociali (BPS (SUISSE) SA).

Tutti i dipendenti di BPS (SUISSE) SA hanno effettuato, tra gli altri, anche un corso di formazione generale relativamente a questa tematica.

La formazione in Factorit viene gestita tramite un software dedicato ed è interamente affidata ad aziende esterne specializzate in materia di salute e sicurezza, con docenti in possesso delle qualifiche stabilite dalle norme. In funzione dei differenti corsi selezionati, la formazione può essere d'aula o utilizzare metodologie di apprendimento innovative, anche in modalità di formazione a distanza (FAD) di tipo sincrono e con ricorso a linguaggi multimediali che consentono l'impiego degli strumenti informatici quali canali di divulgazione dei contenuti formativi. In base al ruolo aziendale, la formazione può prevedere anche uno specifico addestramento.

GRI  
403-4

GRI  
403-5



GRI  
403-6**Promozione della salute dei lavoratori**

A ogni dipendente e ai suoi familiari viene garantita l'assistenza sanitaria attraverso la Cassa di assistenza interna, tramite la quale viene garantito pure un check-up presso strutture convenzionate.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel paragrafo "Welfare aziendale". Per BNT SpA e Factorit SpA, l'assistenza sanitaria è regolata da polizze assicurative stipulate dall'azienda a beneficio del personale, mentre per quanto riguarda BPS (SUISSE) SA esiste una copertura infortuni professionali.

GRI  
403-7**Prevenzione e mitigazione degli impatti in materia di salute e sicurezza sul lavoro all'interno delle relazioni commerciali**

Per evitare o mitigare gli impatti negativi significativi in materia di salute e sicurezza sul lavoro connessi alle attività operative, offerte di prodotti o servizi effettuate tramite relazioni di natura commerciale e i relativi pericoli e rischi, la Banca ha predisposto il Documento Unico di Valutazione dei Rischi da Interferenza (DUVRI) e protocolli specifici di sicurezza per fornitori di servizi esterni, consulenti e ditte affidatarie di contratti d'appalto.

Tutti i dipendenti della Banca e gli stakeholder della medesima, secondo le rispettive mansioni e competenze, partecipano al processo di prevenzione dei rischi e di tutela della salute e della sicurezza nei confronti di sé stessi, dei colleghi e di terzi, formulando pure osservazioni e proposte.

In particolare, è fatto obbligo a tutti i soggetti che operano all'interno della Banca o in relazione con essa:

- di osservare le disposizioni e le istruzioni impartite dalla Banca;
- di utilizzare correttamente i macchinari e le apparecchiature impiegate nell'esecuzione della prestazione lavorativa;
- di utilizzare in modo appropriato i dispositivi di protezione;
- di segnalare senza indugio alle funzioni aziendali competenti le carenze e/o i guasti dei mezzi e dispositivi di protezione di cui sono a conoscenza;
- di non rimuovere o modificare, senza autorizzazione, i dispositivi di sicurezza o di segnalazione o di controllo;
- di non compiere di propria iniziativa operazioni o manovre pericolose fuori dalle proprie mansioni;
- di sottoporsi agli eventuali controlli sanitari previsti a tutela della salute.



L'attività di rilevazione e monitoraggio dei rischi è riepilogata nel documento di valutazione dei rischi aziendali secondo una specifica procedura. Alcuni degli ambiti sottoposti a monitoraggio sono quelli relativi al rispetto degli standard tecnico-strutturali (per esempio attrezzature, impianti, agenti fisici, biologici, ecc.), all'ergonomia sul posto di lavoro, alle misure di prevenzione e protezione conseguenti, all'attività di natura organizzativa (per esempio emergenze incendio, primo soccorso, gestione del rischio idrogeologico e sismico) e di sorveglianza sanitaria, all'attività di informazione e formazione dei lavoratori. Con riferimento invece alle problematiche connesse ai rischi psicosociali e in particolare allo stress da lavoro, annualmente vengono raccolti e implementati i dati relativi a questa tematica dal Servizio Personale e periodicamente viene rivalutato il rischio specifico. La Banca si impegna a garantire condizioni di lavoro rispettose della dignità della persona e a non ammettere e tollerare forme di discriminazione contrarie alle leggi, molestie o vessazioni di alcun genere. A tal fine, esige che nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non siano ammessi atti di violenza psicologica o atteggiamenti o comportamenti discriminatori o lesivi della persona, delle sue convinzioni, credenze o preferenze. Per questo motivo non viene tollerata alcuna forma di ritorsione nei confronti dei dipendenti che abbiano lamentato modalità di discriminazione o di molestia, né nei confronti dei lavoratori che abbiano fornito notizie in merito.

Infine, la Banca si impegna, in caso di affidamento di lavori o servizi a terzi in regime di appalto, o comunque nell'ambito degli ordinari rapporti commerciali, a esigere dai propri partner il rispetto di adeguati standard di sicurezza per i lavoratori delle società esterne.



GRI  
403-9A

**I principali tipi di infortunio sul lavoro**

	2023	2022	2021
Infortuni sul lavoro	21	30	22
Infortuni registrabili durante l'orario di lavoro	4	6	6
Percentuale sul totale	19%	20%	27%
Infortuni con gravi conseguenze (ad esclusione dei decessi)	0	0	0
Percentuale sul totale	0	0	0
Decessi a seguito di infortuni sul lavoro	0	0	0
Infortuni <i>in itinere</i>	17	24	16
Percentuale sul totale	81%	80%	73%
Giornate di lavoro perse per infortuni	508	418	361
Giorni di assenza nel periodo di rendicontazione	16.321	25.285	17.441
Ore di lavoro effettivamente lavorate	5.556.879	5.035.948	5.402.813
Giorni di lavoro lavorabili	861.698	842.590	828.911
Tasso di infortuni (frequenza) *	4	6	4
Tasso di infortuni gravi	0	0	0
Tasso di decessi risultanti da infortuni	0	0	0
Tasso di gravità **	0	0	0
Tasso di assenteismo ***	2	3	2

\* Il tasso di infortuni è calcolato moltiplicando il numero di infortuni per un milione e dividendo poi per il numero di ore lavorate.

\*\* Il tasso di gravità è calcolato moltiplicando per 1.000 il numero di giorni totali di infortuni diviso il numero di ore lavorate.

\*\*\* Il tasso di assenteismo deriva dal rapporto tra le giornate di assenza e le giornate lavorabili moltiplicato poi per 100.

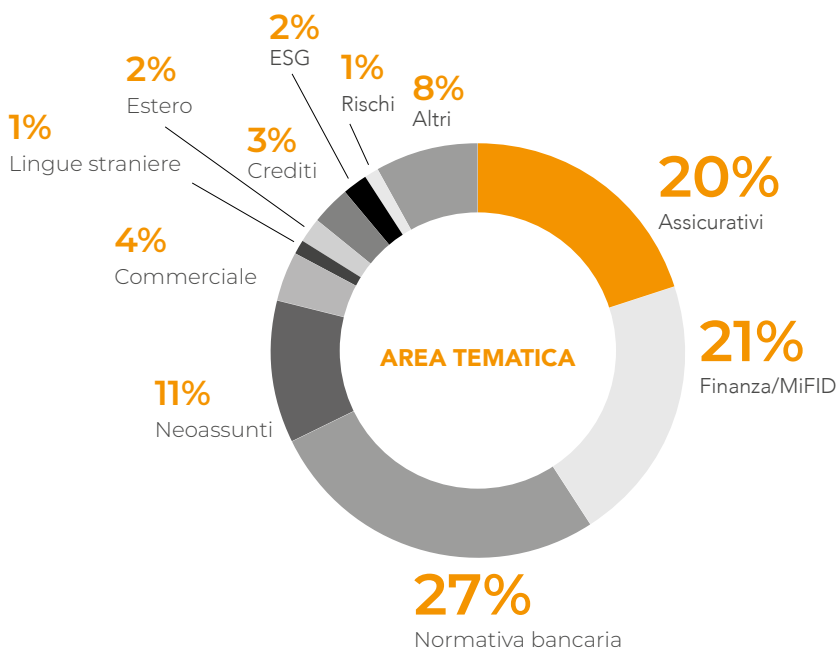
I dati in tabella si riferiscono ai soli dipendenti; nel 2023, per quanto riguarda i soggetti con contratto di lavoro di somministrazione, non si sono registrati decessi dovuti a infortuni sul lavoro, così come infortuni sul lavoro gravi e registrabili.



## Formazione

La crescita professionale e l'educazione finanziaria sono sostenute da un articolato sistema che prevede progetti destinati a fasce specifiche di popolazione aziendale e lo sviluppo di tutte le principali tematiche del business bancario. I programmi formativi non trascurano i contenuti trasversali, con lo scopo di rafforzare alcune abilità quali le capacità relazionali, negoziali e di gestione dei gruppi di lavoro.

A sostegno del modello di crescita per linee interne, forte attenzione è riservata alla formazione in ingresso: ai neoassunti è dedicato un programma strutturato che, integrando varie modalità (aula, multimediale, affiancamenti mirati sul campo), contempla, oltre agli specifici temi normativi e di processo dei ruoli di front e back office di filiale, nozioni riguardanti l'organizzazione della Banca, la disciplina del rapporto di lavoro, la sicurezza aziendale e le principali aree di business (offerta commerciale, introduzione ai crediti, ai mercati mobiliari e alle operazioni con l'estero). Alcuni moduli sono inoltre dedicati alla formazione comportamentale e allo sviluppo delle abilità personali.



Ampia è l'offerta formativa dedicata a tutti i dipendenti, che contraddistingue le diverse attività del settore bancario. Al riguardo, il Servizio Personale supporta le strutture centrali nel programmare le iniziative formative per i diversi ambiti quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, compliance, concessione e revisione dei prestiti, antiriciclaggio, sostenibilità e fattori ESG, cultura del rischio, usura, *whistleblowing*, *market abuse*, codice del consumo, salute e sicurezza dei lavoratori, responsabilità amministrativa delle banche e *cybersecurity*. Non è stato tralasciato il tema della formazione manageriale per i responsabili mediante un articolato programma che ha trattato argomenti quali la cultura della delega, lo sviluppo dei talenti, la gestione del *feedback* e il *team building*.

Oltre ai tradizionali corsi in aula, diverse sono le proposte formative disponibili mediante strumenti di e-learning.

Il piano formativo viene predisposto in coerenza con i principi di diversità e inclusione, al fine di garantire parità di trattamento nell'accesso alla formazione aziendale e, conseguentemente, consentire un equo sviluppo professionale dei collaboratori.

I programmi di formazione trattano anche i temi attinenti alla certificazione di qualità ai sensi delle norme ISO 9001 e ISO 27001. Tali interventi sono parte integrante della strategia aziendale, volta a una costante ricerca della soddisfazione della clientela e di una sempre maggiore efficienza produttiva, con la finalità di portare benefici nell'organizzazione e nei processi di lavoro, unitamente al coinvolgimento del personale.

## Formazione ESG

Nel 2023 è stato sviluppato un ricco piano formativo rivolto a tutti i livelli, dal *Board level* sino all'*Operational level*, con l'obiettivo di promuovere una maggiore consapevolezza e un'estesa diffusione delle tematiche ESG nei confronti di tutti gli stakeholder.

Ampio spazio è stato dedicato allo sviluppo delle competenze dei referenti ESG: accanto a una formazione specifica in ambito D&I, sono stati organizzati dei workshop *ad hoc* per gli Specialisti ESG della rete, con l'obiettivo di fornire loro le nozioni utili al monitoraggio degli obiettivi, alla gestione delle politiche e delle iniziative in ambito Sostenibilità e di supportare in modo efficace le filiali nell'effettuazione delle attività di Due Diligence ESG.

In aggiunta, nel mese di novembre, la Banca ha messo a disposizione di tutti i dipendenti due moduli formativi concernenti le molestie di genere nei luoghi di lavoro e lo sviluppo inconsapevole di pregiudizi, con l'obiettivo di creare una maggiore consapevolezza riguardo a queste tematiche, incoraggiando una cultura aziendale a supporto della diversità e di un ambiente di lavoro inclusivo.





Argomenti	Destinatari
Le tematiche di sostenibilità nell'attività della Banca: introduzione della Tassonomia e riflessi su BPS	Consiglieri e Sindaci
Panoramica sulla normativa ESG e approfondimento della Direttiva sulla rendicontazione di Sostenibilità (CSRD)	Consiglieri e Sindaci
L'adesione all'iniziativa Net Zero Banking Alliance (NZBA)	Consiglieri e Sindaci
L'integrazione dei fattori ESG nel framework di gestione del credito	Oltre 30 Referenti della Rete
Il ruolo del settore bancario nella transizione green	Responsabili di uffici e servizi, Area CRO e Referenti ESG
Corsi specifici in ambito D&I organizzati da Valore D	10 Referenti ESG
Progetto ESG - Introduzione alla Due Diligence nel processo del credito	Oltre 100 Referenti della Rete
L'integrazione dei fattori ESG nel processo del credito e l'analisi delle controparti - Parte teorica	13 Specialisti ESG della Rete
Integrazione dei processi del credito, Score ESG e Due Diligence	Referenti ESG aree di business e controllate
Analisi di materialità DNF	Referenti ESG aree di business e controllate
Panoramica sulla normativa ESG	Referenti ESG aree di business e controllate
Target Net Zero: il percorso di BPS	Referenti ESG aree di business e controllate
Molestie di genere nei luoghi di lavoro, organizzato da Valore D	Tutto il personale
Gli stereotipi inconsapevoli, organizzato da Valore D	Tutto il personale

## I NUMERI DELLA FORMAZIONE ESG

**OLTRE 50 ORE**  
erogate da BPS

**ALMENO 6 ORE**  
per ogni referente ESG

**4,30 ORE**  
fruite da Consiglieri e Sindaci



**38 ORE**  
dedicate a temi D&I,  
con corsi di Valore D

**3 ORE**  
di formazione  
ESG per tutti i  
dipendenti a tempo  
indeterminato a  
disposizione sulla  
piattaforma online



### L'offerta formativa di BPS (SUISSE) SA

BPS (SUISSE) SA sostiene e incentiva la formazione professionale continua nonché il mantenimento dell'impiegabilità sul mercato del lavoro, indipendentemente dall'anzianità di servizio, dal grado e dalla posizione gerarchica, dall'età, dalla nazionalità e dal genere. La Banca organizza, sostiene e sovvenziona la partecipazione ai corsi formativi interni ed esterni, destinati allo sviluppo professionale e personale sia finanziariamente, previo accordo con l'Ufficio Risorse Umane, sia mettendo a disposizione il tempo di lavoro necessario alla formazione.

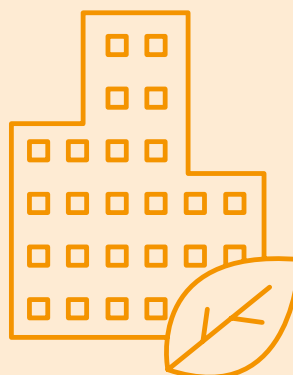
Le Collaboratrici e i Collaboratori di BPS (SUISSE) SA e, in particolare i consulenti alla clientela, devono disporre di conoscenze adeguate delle norme di comportamento e delle conoscenze specifiche e tecnico-specialistiche idonee allo svolgimento della propria attività e della propria professione, ai sensi della Legge Federale sui servizi finanziari (LSerFi) e della sua ordinanza del 1° gennaio 2020. La formazione destinata al personale della Banca comprende quindi tutte quelle iniziative atte a fornire, mantenere aggiornate e sviluppare le capacità, le conoscenze, le competenze e i comportamenti necessari allo svolgimento ottimale delle proprie mansioni nel ruolo attualmente occupato e/o in quello futuro. I consulenti alla clientela, per crescere e svilupparsi ulteriormente, partecipano all'iter formativo volto all'ottenimento della certificazione federale SAQ e, soprattutto, ai percorsi necessari al mantenimento della stessa che implicano almeno otto ore di formazione all'anno; per tutti gli altri dipendenti vengono organizzati corsi tecnico-specialistici *ad hoc*. La BPS (SUISSE) SA offre la possibilità di seguire corsi di lunga durata allo scopo di ottenere certificati e diplomi riconosciuti a livello nazionale e internazionale e oltretutto organizza interventi di accompagnamento rivolti allo sviluppo della leadership.

Nel corso del 2023, inoltre, hanno avuto luogo alcuni corsi di formazione in tema di sostenibilità, in cui la materia è stata trattata sia attraverso la rappresentazione di un contesto generale sia calando i fattori ESG nell'attività propria della banca.

## FORMAZIONE ESG

### FORMAZIONE ESG BASE

Formazione generica  
introduttiva  
**Tutti i dipendenti**



### FORMAZIONE ESG SPECIFICA

Formazione ESG  
investimenti  
**Front Office**

### FORMAZIONE ESG CREDITI

**Front Office crediti**  
**Analisti crediti**



### Nel 2023 è proseguita pure l'attività di stage presso le filiali del Gruppo

Banca Popolare di Sondrio è il punto di riferimento per gli istituti tecnici commerciali lombardi e collabora con i principali atenei presenti nelle aree di presidio per attività di orientamento, stage e placement di studenti, laureandi e laureati. La collaborazione con gli atenei ha lo scopo di favorire la comprensione del mondo del lavoro e fornire un indirizzo per le scelte di carriera, offrendo ai giovani l'opportunità di acquisire gli strumenti di primo contatto per la ricerca di un'occupazione che risponda alle attitudini personali, consentendo allo stesso tempo alla Banca la ricerca di risorse con competenze il più possibile rispondenti ai propri fabbisogni di reclutamento. L'attività consta di incontri di orientamento e presentazione della realtà aziendale, nella partecipazione a career day e nell'organizzazione di stage. Alcuni degli studenti che effettuano lo stage presso gli sportelli del Gruppo vengono poi integrati nell'organico aziendale.

Negli ultimi 10 anni sono stati complessivamente organizzati stage per circa 2.000 studenti.

La controllata elvetica è anch'essa fortemente impegnata nel promuovere gli stage, sia presso le succursali sia nella sede di Lugano: su un totale di 28 tirocinanti, una buona parte è entrata a far parte nell'organico 2023/2024.

GRI  
404-1

### Ore di formazione medie per dipendente per anno

	2023			2022			2021		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
<b>Totale numero di ore di formazione erogate ai dipendenti</b>	43.240	157.650	200.890	26.771	101.424	128.194	25.538	111.603	137.141
Dirigenti	0	1.413	1.413	0	908	908	0	1.249	1.249
Quadri	4.761	45.154	49.915	3.324	28.042	31.366	2.283	30.064	32.347
Impiegati	38.479	111.083	149.562	23.447	72.473	95.920	23.255	80.290	103.545
<b>Ore medie di formazione per dipendente</b>	46	59	56	32	39	37	32	43	41
Dirigenti	0	40	40	0	27	27	0	37	37
Quadri	41	58	56	32	38	38	30	44	42
Impiegati	47	61	56	31	39	37	32	43	40



## Dialogo con le parti sociali

La valorizzazione delle diversità e la promozione delle pari opportunità rappresentano impegni prioritari, al fine di sostenere un ambiente di lavoro rispettoso di ogni forma di unicità dell'individuo e partecipativo, in coerenza con la crescente attenzione da parte degli stakeholder su questi temi, aumenta costantemente la consapevolezza e l'impegno nell'aggiornare le strategie e implementare nuovi processi, al fine di favorire l'inclusione delle varie forme di diversità.

Il Gruppo si impegna a condurre il confronto con le Organizzazioni Sindacali nell'ottica di mantenere relazioni salde, ispirate a rispetto e lealtà, volte al comune interesse di tutela dei dipendenti. Il dialogo è sviluppato senza alcuna discriminazione o diversità di trattamento, per favorire un clima di reciproca fiducia e uno scambio solido, nell'intento di ricercare un corretto sistema di relazioni sindacali quanto più possibile concertative.

Il Codice Etico vieta ogni comportamento che abbia prodotto o sia oggettivamente idoneo a produrre la lesione della libertà sindacale.

La partecipazione, a titolo personale, di dipendenti e amministratori a organizzazioni politiche, avviene fuori dall'orario di lavoro e senza alcun collegamento con la funzione svolta. Il Gruppo si astiene, inoltre, da qualsiasi pressione diretta o indiretta nei confronti di esponenti politici e non ammette l'erogazione di contributi diretti o indiretti, in denaro, in natura, o in altra forma a partiti politici, movimenti, comitati e organizzazioni politiche e sindacali, né ai loro rappresentanti.

Nel 2023 le relazioni con le rappresentanze sindacali si sono mantenute su basi di reciproco rispetto e nel corso dell'anno sono stati effettuati gli incontri previsti dalla contrattazione aziendale tra rappresentanti della Banca e le Organizzazioni Sindacali. A richiesta, vengono altresì organizzati incontri ove vengono discussi i temi di maggior interesse del momento. Non si sono registrate ore di sciopero legate a vertenze sindacali nel corso dell'anno passato.

GRI  
402-1

### Periodo minimo di preavviso per cambiamenti operativi

Il periodo di preavviso alle Organizzazioni Sindacali per cambiamenti organizzativi è di 50 giorni per le riorganizzazioni di Gruppo e per le riorganizzazioni aziendali, secondo quanto previsto dal CCNL.



### Accordi di contrattazione collettiva

Per quanto riguarda Banca Popolare di Sondrio, Factorit e BNT Banca, tutti i dipendenti sono attualmente coperti da contratti collettivi, in linea con gli anni precedenti, mentre BPS (SUISSE) SA non prevede la stipula di contratti di diritto italiano, ma opera nel rispetto delle normative di diritto elvetico applicabili al settore.

Il Regolamento per il Personale costituisce parte integrante di tutti i contratti di lavoro con la BPS (SUISSE) SA ed è valido per tutti i dipendenti e collaboratori occupati in Svizzera.

I diritti e gli obblighi del dipendente sono disciplinati dalle seguenti norme e con la seguente gerarchia:

- Contratto individuale di lavoro
- Regolamento
- Convenzione relativa alle Condizioni di lavoro degli impiegati di Banca (CCIB)
- Codice delle obbligazioni (CO) e Legge Federale sul Lavoro
- Legge Federale sulle Banche e le Casse di Risparmio

La CCIB si applica a tutti i rapporti di lavoro stipulati per un periodo superiore a tre mesi. I rapporti di lavoro dei membri di Direzione non sono assoggettati alla Convenzione, ad eccezione di quanto disposto nell'Accordo sulla rinuncia alla registrazione dell'orario di lavoro che gli stessi sono chiamati a sottoscrivere.

GRI  
2-30

	2023			2022			2021		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
<b>Numero di dipendenti coperti da contratto collettivo</b>	773	2.438	3.211	695	2.402	3.097	650	2.370	3.020
<b>Numero di dipendenti NON coperti da contratto collettivo</b>	157	212	369	154	205	359	146	201	347
<b>Percentuale dipendenti coperti da contratto collettivo</b>	83,12%	92,00%	89,69%	81,86%	92,14%	89,61%	81,66%	92,18%	89,69%



## Diversità e pari opportunità



La selezione del personale è espletata anche tenendo conto dell'equilibrio tra i generi all'interno dell'organico aziendale, secondo gli indirizzi strategici in materia di **Diversità e Inclusione** adottati nel 2022

La valorizzazione delle diversità e la promozione delle pari opportunità rappresentano impegni prioritari, al fine di sostenere un ambiente di lavoro rispettoso di ogni forma di unicità dell'individuo e partecipativo, ispirato a principi di libertà, correttezza e dignità nei rapporti professionali, privo di comportamenti discriminatori, collettivi o individuali. In coerenza con le nuove normative nazionali e internazionali in ambito di Diversità e Pari opportunità e con la crescente attenzione da parte degli stakeholder su questi temi, aumenta costantemente la consapevolezza e l'impegno nell'aggiornare le strategie e implementare nuovi processi, al fine di favorire l'inclusione delle varie forme di diversità.

L'impegno del Gruppo per la valorizzazione delle diversità e le pari opportunità è formalizzato *in primis* nel Codice Etico: la Banca si impegna a garantire condizioni di lavoro rispettose della dignità della persona, a non ammettere e tollerare forme di discriminazione contrarie alle leggi. A tal fine, richiede che nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non siano ammessi atti di violenza psicologica o atteggiamenti o comportamenti discriminatori o lesivi della persona, delle sue convinzioni, credenze o preferenze. Inoltre, il Gruppo esige che nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non si dia luogo a molestie o vessazioni di alcun genere e non tollera alcuna forma di ritorsione nei confronti dei dipendenti che abbiano lamentato modalità di discriminazione o di molestia, né nei confronti dei lavoratori che abbiano fornito notizie in merito.

D'intesa con le rappresentanze sindacali è stata costituita una specifica Commissione sulle pari opportunità che ha la finalità di:

- individuare provvedimenti idonei alla realizzazione delle pari opportunità;
- promuovere interventi idonei a facilitare il reinserimento delle lavoratrici dopo l'assenza per maternità e a salvaguardarne la professionalità;
- stimolare iniziative volte a rimuovere eventuali comportamenti lesivi delle libertà personali, ivi compresi quelli relativi alle molestie sessuali;
- valutare eventuali fatti segnalati, riguardanti azioni di discriminazione diretta e/o indiretta sul piano lavorativo e professionale e formulare proposte in merito.

Nel rispetto delle disposizioni contrattuali, fermo restando le esigenze organizzative aziendali, vengono concesse flessibilità o riduzioni di orario al fine di permettere una miglior conciliazione delle esigenze personali e familiari con quelle aziendali. Particolare attenzione viene riservata altresì al personale affetto da disabilità gravi. Vi è un costante interessamento e vicinanza da parte del Responsabile del Servizio personale, ciò pure in fase di rientro in servizio, concedendo flessibilità in termini di orario.

Le politiche retributive del Gruppo sono improntate al rispetto delle disposizioni normative e contrattuali proprie del settore del credito, in particolare, il contratto collettivo nazionale di lavoro e la contrattazione integrativa, oltre che gli accordi stipulati a livello aziendale.







### Rinnovo del contratto collettivo nazionale

Il 23 novembre 2023 alcune organizzazioni sindacali, con l'ABI e con il gruppo Intesa Sanpaolo hanno firmato il rinnovo del Contratto collettivo nazionale di lavoro per 270.000 bancari italiani. Tra i punti principali dell'accordo:

- aumento della retribuzione mensile a partire da dicembre 2023;
- pagamento degli arretrati per il periodo luglio 2023 - novembre 2023;
- diminuzione dell'orario di lavoro settimanale, da 37 ore e mezza a 37 ore, con una diminuzione di 30 minuti complessivi;
- aumento del numero di ore per la formazione retribuita;
- riconoscimento del pieno trattamento economico alle lavoratrici in stato di gravidanza "a rischio";
- aumento del numero di giorni di malattia per chi è affetto da disabilità grave.

Nel corso dell'anno appena passato BPS (SUISSE) SA, la quale si distingue sulla piazza finanziaria svizzera come datore di lavoro equo e attento alle diversità, ha ottenuto nuovamente il certificato federale Fair-ON-Pay+.

Il conseguimento della certificazione sottolinea il costante impegno della Banca in favore di un uguale trattamento e della parità retributiva fra uomini e donne, vincendo così una sfida culturale che da anni vede coinvolti il mondo della politica e quello del lavoro.



Certificazione  
Fair-ON-Pay+  
e SP-Pssb  
(Servizio di  
partenariato  
sociale per la  
parità salariale  
nel settore  
bancario)

### La certificazione Fair-ON-Pay+ di BPS (SUISSE) SA

Per BPS (SUISSE) SA i principi di comportamento, i valori guida, lo spirito imprenditoriale, le ambizioni e gli obiettivi testimoniano la volontà di mantenere e diffondere una cultura d'impresa dove la persona è al centro dell'attenzione. L'uguaglianza di genere, il rispetto dei diritti delle donne e il divieto di ogni forma di discriminazione sono valori fondamentali per una banca attenta alla promozione di un ambiente favorevole alla realizzazione dei diritti economici e sociali delle donne. BPS (SUISSE) SA ha una Politica del Personale molto attenta al tema delle diversità:

- i programmi di formazione e perfezionamento integrano moduli di sensibilizzazione sul tema delle pari opportunità e dell'uguaglianza di genere;
- particolare attenzione è riservata alla trasparenza in tutti i processi delle risorse umane, come il reclutamento, la selezione, l'assunzione, l'accoglimento, lo sviluppo e la promozione del personale, la valutazione delle prestazioni e la definizione della remunerazione, al fine di garantire le pari opportunità tra donne e uomini;
- viene promossa una cultura aziendale equa e inclusiva;
- l'Ufficio Risorse Umane monitora regolarmente il rispetto della parità salariale tra donne e uomini attraverso uno strumento dedicato;
- il Regolamento del Personale richiama le misure adottate in materia di prevenzione delle molestie, delle violenze e dell'abuso di potere sul posto di lavoro.

Non vi sono barriere per quanto attiene l'avanzamento di carriera, le pari opportunità e l'inclusione. Per quanto riguarda il processo di selezione, a partire dagli annunci di lavoro, il *bias* linguistico è ridotto e i processi di reclutamento e selezione vengono affrontati nel modo più esente possibile da pregiudizi.

Il Gruppo BPS, nelle relazioni intrattenute con la generalità dei soggetti con i quali si trovi a operare, si impegna costantemente a promuovere la parità di trattamento di tutti gli individui, evitando ogni discriminazione di genere, identità o espressione di genere, orientamento affettivo-sessuale, stato civile e situazione familiare, età, etnia, credo religioso, appartenenza politica e sindacale, condizione socioeconomica, nazionalità, lingua, estrazione culturale, condizioni fisiche e psichiche e di qualsiasi altra caratteristica.

Allo scopo, nel 2022 sono state approvate le Linee Guida in materia di diversità e inclusione, un documento che definisce i principi generali e gli indirizzi applicativi essenziali in materia di Diversità e Inclusione al fine di promuovere, diffondere e attuare una politica volta a favorire l'inclusione delle varie forme di diversità. L'obiettivo delle linee guida è quello di creare un ambiente di lavoro caratterizzato da pluralità, rispettoso e armonioso, che sappia generare valore dal confronto tra persone con caratteristiche e opinioni differenti, in cui ciascuno si senta libero di esprimersi in modo autentico e che consenta di riconoscere e valorizzare il talento di ognuno, dando a ciascuno le medesime opportunità di crescita professionale e dinamica retributiva.



In particolare, le Linee Guida prevedono che il Consiglio di Amministrazione, attraverso le funzioni preposte, assicura e garantisce il rispetto dei principi di seguito elencati, che discendono dai valori a cui il Gruppo si ispira e, in conformità a quanto dichiarato nel proprio Codice Etico:

- promuovere una cultura aziendale inclusiva, a tutti i livelli organizzativi, che identifichi nella diversità l'ambito in cui rafforzare le competenze e il vantaggio competitivo per l'azienda;
- assicurare equità nei processi di selezione, assunzione del personale e di retribuzione, rispettando l'identità e la diversità di ogni persona;
- garantire pari opportunità e trattamento durante le varie fasi della vita in azienda (formazione, valutazione, crescita professionale);
- promuovere la meritocrazia e lo sviluppo dei talenti utilizzando approcci valutativi basati su criteri oggettivi e inclusivi;
- favorire la conciliazione del rapporto vita-lavoro tramite lo sviluppo di strumenti finalizzati a garantire il corretto bilanciamento tra impegni lavorativi e personali.

Nel 2022 è stato inoltre redatto il Regolamento sulla diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, documento che, oltre a incorporare i requisiti di legge sul genere meno rappresentato, identifica le misure adottate per garantire che la composizione degli organi sociali rifletta un adeguato grado di diversificazione in termini, tra l'altro, di competenze, esperienze, età, genere e proiezione internazionale, al fine di favorire l'emersione di differenti prospettive e punti di vista sulle materie di competenza.

Nel 2023 il Gruppo Banca Popolare di Sondrio è entrato a far parte, in qualità di socio ordinario, di Valore D, la prima Associazione di grandi imprese creata in Italia che si impegna a promuovere una cultura aziendale inclusiva, senza discriminazioni, capace di far emergere il talento di ognuno attraverso la valorizzazione della diversità. Attraverso questa partnership la Banca ha potuto erogare diverse ore di formazione su queste tematiche: 2h per tutti i dipendenti a tempo indeterminato e 36h di webinar su tematiche specifiche fruiti da alcuni referenti ESG.

Inoltre, la Banca, a testimonianza della crescente sensibilità verso questi temi, nel 2023 ha sottoscritto la Carta delle donne di ABI, uno strumento a disposizione delle aziende per sostenere il loro impegno per le pari opportunità.

Tramite la firma di questo documento la Banca si impegna quindi a valorizzare le proprie politiche aziendali secondo i seguenti principi per le pari opportunità:

- promuovere un ambiente di lavoro inclusivo e aperto ai valori della diversità, anche di genere;
- rafforzare le modalità di selezione e sviluppo idonee a promuovere le pari opportunità di genere, in un ambito aziendale orientato a ogni livello alle pari opportunità di ruolo e parità di trattamento;
- diffondere la piena ed effettiva partecipazione femminile a ogni livello aziendale;
- promuovere la parità di genere anche al di fuori della banca, a beneficio delle comunità di riferimento;
- realizzare opportune iniziative per indirizzare e valorizzare le proprie politiche aziendali in materia di parità di genere.



### Segnalazione di comportamenti lesivi dei principi di D&I

Per la Banca è fondamentale la promozione di un ambiente di lavoro rispettoso dei principi di Diversità e pari opportunità, anche in virtù del suo impatto sulla motivazione, sulla fiducia e sulla salute delle persone, con conseguenze sulle prestazioni lavorative e sulla reputazione della Banca stessa. Eventuali comportamenti inappropriati devono essere pertanto segnalati: per tali ragioni, è stato identificato dedicato canale di segnalazione interna denominato "Diversità e inclusione". Ciascun dipendente della Banca può segnalare fatti o comportamenti lesivi o inappropriati accedendo alla piattaforma tramite la intranet aziendale ed effettuando la propria segnalazione.







## Le politiche di remunerazione e l'integrazione delle tematiche ESG

La remunerazione costituisce uno degli strumenti fondamentali per attrarre e mantenere risorse umane dotate delle professionalità necessarie ad assicurare il positivo sviluppo delle società del Gruppo e la loro capacità competitiva sul mercato di riferimento. Essenziale è quindi la valorizzazione del personale anche tramite la collocazione in ruoli via via di maggiori responsabilità e complessità. Al riguardo, va detto che la politica retributiva della Capogruppo si è evoluta, riflettendo e supportando la generale espansione aziendale. Quest'ultima ha fra l'altro progressivamente evidenziato l'esigenza di disporre di risorse professionali sempre più qualificate, a livello centrale e periferico, in riferimento sia ai nuovi ambiti operativi cui è stata estesa l'attività e sia all'aumento del livello di competizione nel sistema bancario. Fondamentale è quindi la necessità di motivare i collaboratori, favorendo l'emergere dei potenziali insiti in ognuno di loro, accompagnandone la crescita nelle competenze e nei ruoli.

Nel tenere in considerazione le logiche generali di mercato, e con il fine di attrarre, mantenere e motivare le migliori professionalità, la Banca ha tenuto fermi alcuni principi di fondo: l'attenzione alla sostenibilità nel medio e lungo periodo delle politiche retributive, l'equilibrio generale, la meritocrazia, la gradualità e la volontà di impostare rapporti duraturi nel tempo.

Alla gradualità con cui vengono attuati i percorsi professionali corrisponde infatti un'equilibrata politica di remunerazione volta a motivare e trattenere le migliori risorse che, in coerenza con i valori aziendali, supportano i processi di sviluppo. Tale visione è stata fatta propria anche dalle altre componenti del Gruppo bancario, pur con le particolarità della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA e tenuto conto delle peculiarità del mercato del lavoro nel settore del factoring.



Le politiche retributive sono improntate al rispetto delle disposizioni normative e contrattuali, quali il CCNL e la contrattazione integrativa, oltre che gli accordi stipulati a livello aziendale. In generale, non sono previsti benefici pensionistici discrezionali, mentre i compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro diversi da quelli previsti dai contratti nazionali o per la cessazione anticipata dalla carica sono normati all'interno delle Politiche di remunerazione, ma l'eventuale pattuizione viene concordata tempo per tempo.

Le Politiche di remunerazione, approvate dall'Assemblea del 29 aprile 2023, contribuiscono a incentivare comportamenti coerenti con gli indirizzi definiti nel Piano industriale, rafforzando i meccanismi esistenti di *accountability* del *management* e di trasparenza nei confronti degli Investitori e dei mercati.

Le principali novità introdotte per il 2023 riguardano:

- il rafforzamento del nesso tra successo sostenibile del Gruppo, misurazione delle performance individuali del *management* e retribuzioni, in particolare mediante:
  - l'ampliamento del perimetro delle metriche quantitative e oggettive considerate nella determinazione della remunerazione variabile (a esclusione dei Responsabili delle Funzioni di controllo);
  - la selezione di metriche di performance sia di breve e sia di lungo termine, coerenti con gli obiettivi declinati nel Piano Industriale 2022-2025 (risultati attesi e tempistiche);
  - il rafforzamento delle metriche volte a sostenere l'impegno del Gruppo sulle tematiche ESG;
- l'introduzione - in aggiunta agli *entry gate* e alle clausole di *malus* e *claw-back* regolamentari già previsti - di ulteriori correttivi per il rischio volti a disincentivare un aumento delle performance ottenuto per il tramite dell'assunzione di rischi eccessivi, limitando fortemente o impedendo l'erogazione di componenti variabili al verificarsi di dinamiche ed esiti non pienamente coerenti con l'appetito al rischio definito dal Consiglio di Amministrazione (in particolare nel Risk Appetite Framework) e con gli obiettivi, che il Gruppo tempo per tempo si pone, di rafforzamento della propria struttura patrimoniale, di liquidità e di governance;
- l'aumento del peso relativo delle componenti variabili delle retribuzioni rispetto a quelle fisse, con un limite del rapporto accresciuto, per il Direttore generale e le altre figure apicali, al 100% e, per il resto del personale, al 50%, dal 35% delle precedenti Politiche, escluse le funzioni di controllo che passano dal 30% al 33 %, assicurando allo stesso tempo che un crescente focus sulle retribuzioni variabili non comporti un aggravamento della struttura complessiva di costi;
- nei limiti delle Politiche, la definizione *ex ante* dei livelli su cui le componenti variabili delle retribuzioni del vertice manageriale si attesteranno come funzione delle performance (*reward*), in particolare nel caso di raggiungimento dei target del Piano Industriale o di un loro superamento (*overperformance*);
- un crescente impiego di strumenti finanziari nel corrispondere le remunerazioni variabili, immediate e differite, così allineando ulteriormente l'interesse di medio-lungo termine del Gruppo a quelli del *management*;
- un maggior grado di *disclosure* dei meccanismi delle Politiche e delle retribuzioni erogate, a vantaggio dell'*accountability* del *management* e della trasparenza nei confronti degli Investitori e dei mercati;
- una identificazione più puntuale dei ruoli degli Organi e delle strutture del Gruppo in relazione alla definizione e all'attuazione delle Politiche e dei meccanismi retributivi e/o di indennità in caso di interruzione anticipata del rapporto di lavoro del vertice manageriale.





### I parametri ESG nelle politiche di remunerazione del top management

La determinazione della remunerazione variabile di breve e di lungo periodo tiene in considerazione pure alcuni obiettivi di Sostenibilità misurabili, riguardanti il raggiungimento di una serie di traguardi; nello specifico:

- Rating ESG: assicurare un solido posizionamento della banca nel rating di sostenibilità di Standard Ethics e nello score di rating climatico CDP;
- Credito e Finanza ESG: ampliare l'offerta di prodotti ESG e i relativi volumi;
- Emissioni ESG: aumentare l'attività di funding ESG, provvedendo a nuove emissioni di green bond e social bond;
- Emissioni di CO<sub>2</sub>: ridurre le emissioni dirette (Scope 1) e indirette (Scope 2 e 3);
- Iniziative ESG: aderire a iniziative internazionali relative alla sostenibilità ambientale e sociale;
- Formazione ESG: integrare in modo completo e trasversale.

Per quanto riguarda il 2024, la proposta di Politiche di remunerazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea include l'aumento del peso dei parametri ESG da 5% a 10% e, tra l'altro, la sostituzione del parametro "raggiungimento delle ore di formazione in ambito ESG" con "il completamento del Piano Operativo in Materia di Diversità e Inclusiones".



GRI  
2-19, 2-20, 2-21

Il dettaglio sulle novità introdotte e sul funzionamento delle nuove Politiche è reperibile nella "Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", approvata dal Consiglio di Amministrazione il 15 marzo 2024. Tale documento sarà oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del 27 aprile 2024.

Informazioni più approfondite riguardo alle politiche di remunerazione del più alto organo di governo e dei senior executive (dirigenti), al processo di determinazione della remunerazione e al rapporto di retribuzione totale annuo sono reperibili sul sito istituzionale del Gruppo al seguente link: <https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations/assemblea-dei-soci>, "Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti" (pagg. 9, 13, 15, 18, 19, 21, 32, 35, 42, 47, 68, 94, 97, 99 e 102).

#### Rapporto di retribuzione totale annuo

	2023	2022	2021
Rapporto tra remunerazione annua totale dell'individuo più pagato e la remunerazione mediana annua totale di tutti i dipendenti escluso il dipendente più pagato	24,59	18,88	19,28
Indicare, se c'è stato, l'aumento percentuale della remunerazione annua totale dell'individuo più pagato dal periodo precedente al periodo corrente*	35%	0%	1,95%
Indicare, se c'è stato, l'aumento percentuale della remunerazione mediana annua totale per tutti i dipendenti dal periodo precedente al periodo corrente escluso il dipendente più pagato	3,3%	2,12%	1,91%
Rapporto tra aumento percentuale della remunerazione annua totale dell'individuo più pagato e l'aumento percentuale della remunerazione mediana annua totale per tutti i dipendenti escluso il dipendente più pagato	10,37	-	1,02

\* L'incremento è dovuto all'aumento della retribuzione variabile del Direttore generale collegata alle positive performance del Gruppo. Avendo raggiunto gli obiettivi assegnati oltre i valori di target, la remunerazione complessiva è stata più elevata.





## Remunerazione del management

In linea con la consolidata impostazione prudenziale della gestione, la remunerazione per i Consiglieri di Amministrazione e per i componenti del Collegio Sindacale è esclusivamente di natura fissa.

La struttura retributiva del Direttore generale e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche è invece costituita da una componente fissa e una componente variabile: quest'ultima non può superare il 100% della remunerazione fissa per il Direttore generale e le figure apicali, mentre il 50% per il resto del personale più rilevante, escluse le funzioni di controllo per le quali la retribuzione variabile non può superare il 33% di quella fissa.

Nello specifico:

- la componente fissa, che risulta prevalente, remunera le competenze e le responsabilità connesse al ruolo ricoperto, privilegiando le capacità professionali e le esperienze, oltre all'impegno profuso;
- la componente variabile è finalizzata a gratificare una prestazione professionale di rilievo e qualificante per l'ottenimento di risultati aziendali duraturi e di prestigio.

In particolare, la retribuzione variabile si compone di una parte legata al conseguimento di obiettivi quantitativi economico-finanziari ed ESG di Gruppo e obiettivi qualitativi individuali e viene deliberata previa verifica del raggiungimento totale o parziale degli obiettivi, sulla base della parametrizzazione stabilita.

Inoltre, l'erogazione della retribuzione variabile è subordinata al rispetto di soglie di accesso individuate in coerenza con i parametri minimi fissati annualmente dall'Autorità di Vigilanza, recepiti nel Risk Appetite Framework, ed è definita secondo gli ulteriori correttivi per il rischio introdotti nel 2023.

Il sistema di remunerazione della BPS (SUISSE) SA è un sistema flessibile, articolato e segmentato per i diversi livelli di popolazione (giovani praticanti e neolaureati, collaboratori, quadri o ruoli chiave e *senior management*), impostato al fine di incrementare la motivazione professionale, migliorare le prestazioni, creare valore sostenibile per l'Istituto nel tempo e fidelizzare le risorse stesse.

La Direzione Generale garantisce l'implementazione di tale sistema in un'ottica di allineamento alle prassi del mercato di riferimento e di una sempre maggiore chiarezza e trasparenza dei criteri adottati. La politica retributiva, orientata al lungo periodo, è particolarmente attenta al tema delle diversità: BPS (SUISSE) SA s'impegna a rispettare il principio di parità di trattamento sul luogo di lavoro e a mantenere la situazione di equità retributiva tra uomo e donna. Le prestazioni previdenziali sono in linea con il mercato di riferimento e poggiano su basi finanziarie solide.



GRI  
405-2

**Rapporto tra salario base medio maschile e femminile per categoria e per qualifica operativa\* \*\* \*\*\***

Si precisa che:

- con salario base si intende l'ammontare minimo e fisso riconosciuto al dipendente per il suo lavoro, escludendo qualunque riconoscimento aggiuntivo come straordinari o bonus;
- con remunerazione si intende il salario base più ogni riconoscimento aggiuntivo al dipendente;
- il salario base medio è il rapporto tra salario base e il numero di quadri o impiegati, a seconda del genere, in quel determinato anno, diminuito delle persone che lavorano part-time;
- la percentuale è il rapporto tra salario base medio femminile e maschile.

QUADRI	2023	2022	2021
Salario base medio	95%	97%	97%
Remunerazione media	93%	94%	93%
IMPIEGATI	2023	2022	2021
Salario base medio	95%	89%	89%
Remunerazione media	93%	86%	85%

\* Per motivi di legge sulla protezione della privacy e giurisprudenza a essa legata, BPS (SUISSE) SA non produce dati legati alla retribuzione.

\*\* Non si riporta la % relativa ai dirigenti data l'assenza di dirigenti donne nel 2023.

\*\*\* I dati in tabella sono calcolati per numero di dipendenti, non per numero di FTE

Le differenze salariali e remunerative sono dovute principalmente a una questione di anzianità: essendo il personale maschile assunto da più tempo rispetto a quello femminile, ha avuto la possibilità di usufruire di un numero maggiore di scatti. Facendo infatti riferimento al GRI 2-7, si può notare come negli anni il numero di assunzioni di donne sia aumentato, a testimonianza di un positivo cambiamento verso una maggiore equità.

Inoltre, permangono differenze significative in termini di orario lavorativo, in particolare per gli impiegati. Il maggiore numero di dipendenti femminili con orario part-time concorre in modo decisivo al disallineamento salariale mostrato in tabella.

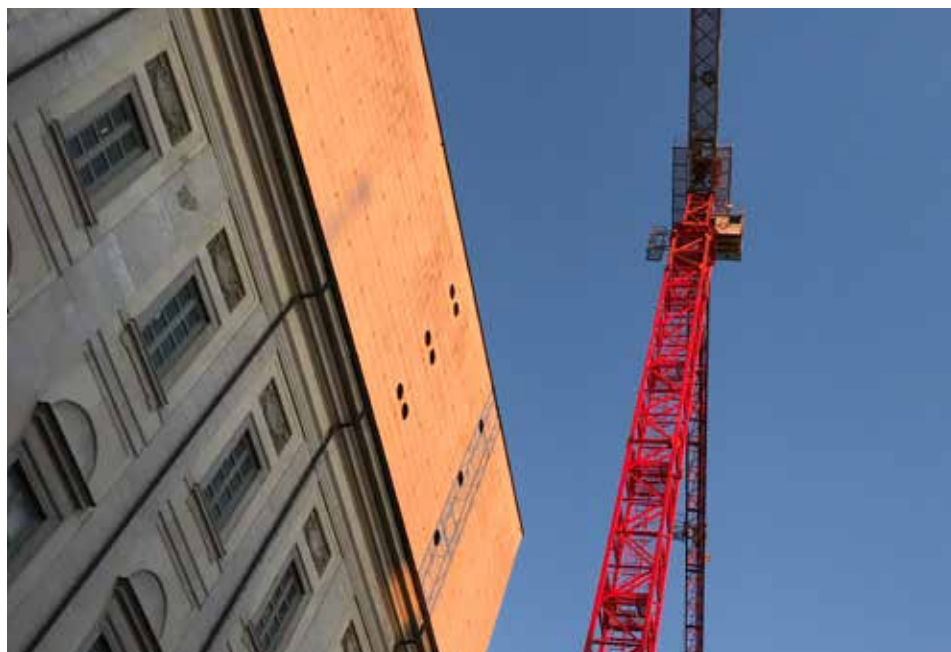


## Maternità e paternità

GRI  
401-3

	2023			2022			2021		
	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
Numero di dipendenti che hanno diritto a maternità/paternità	930	2.650	3.580	849	2.607	3.456	796	2.571	3.367
Numero di dipendenti che hanno usufruito di maternità/paternità	100	102	202	119	111	230	114	25	139
Numero di cessazioni, al rientro da maternità/paternità, in corso d'anno	1	1	2	2	0	2	0	1	0
Numero di cessazioni rispetto ai rientri da maternità/paternità dell'anno precedente	1	0	1	2	0	2	1	0	1
Tasso di rientro dopo maternità/paternità	99%	99%	99%	98%	100%	99%	100%	100%	100%
Tasso di mantenimento del posto di lavoro dopo maternità/paternità	99%	100%	100%	100%	100%	100%	99%	100%	99%

I permessi Congedo Parentale (Maternità o Paternità) sono riconosciuti a tutto il personale dipendente del Gruppo come previsto dal CCNL di riferimento.



GRI  
405-1b

**Suddivisione dei dipendenti per categoria rispetto al genere e all'età**

	2023			2022			2021			
	Composizione del personale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale	Donne	Uomini	Totale
Dirigenti	<= 29 anni (numero)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<= 29 anni (%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	30-50 anni (numero)	0	3	3	0	3	3	0	2	2
	30-50 anni (%)	0%	9%	9%	0%	9%	9%	0%	6%	6%
	>= 51 anni (numero)	0	32	32	0	31	31	0	32	32
	>= 51 anni (%)	0%	91%	91%	0%	91%	91%	0%	94%	94%
	Totale	0	35	35	0	34	34	0	34	34
	Totale (%)	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
Quadri	<= 29 anni (numero)	0	2	2	0	1	1	0	1	1
	<= 29 anni (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	30-50 anni (numero)	54	318	372	50	297	347	35	276	311
	30-50 anni (%)	47%	41%	42%	48%	41%	42%	45%	40%	41%
	>= 51 anni (numero)	62	461	523	54	432	486	42	408	450
	>= 51 anni (%)	53%	59%	58%	52%	59%	58%	55%	60%	59%
	Totale	116	781	897	104	730	834	77	685	762
	Totale (%)	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Impiegati	<= 29 anni (numero)	278	400	678	216	355	571	195	325	520
	<= 29 anni (%)	34%	22%	26%	29%	19%	22%	27%	17%	20%
	30-50 anni (numero)	415	1090	1505	411	1170	1581	416	1232	1648
	30-50 anni (%)	51%	59%	57%	55%	63%	61%	59%	66%	64%
	>= 51 anni (numero)	121	344	465	118	318	436	99	304	403
	>= 51 anni (%)	15%	19%	17%	16%	17%	17%	14%	16%	16%
	Totale	814	1834	2648	745	1843	2588	710	1861	2571
	Totale (%)	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%







## Supporto alla comunità e legame con il territorio

“ Proseguiremo nel nostro percorso di sviluppo, convinti di poter generare ancor più valore tramite la crescita del business (...), l'espansione nel nord-est del Paese, il sostegno alle imprese italiane, in specie quelle che operando nei mercati internazionali sono in grado di trarre vantaggio pure dai nuovi contesti, compresi gli equilibri geopolitici. Con forza e determinazione innoviamo per adeguarci al cambiamento, gestire le sfide del nostro tempo, così da soddisfare le aspettative di Clienti, Azionisti e comunità di riferimento, per interpretare e soddisfare i bisogni di coloro che a ogni livello le popolano. ”

**Comunicato stampa**, 6 febbraio 2024

Il Gruppo si impegna a favorire lo sviluppo economico e sociale delle comunità locali e dei territori in cui opera, con particolare attenzione alle famiglie e alle piccole e medie imprese.

Operare con prudenza, professionalità e impegno, a favore dei territori e della Comunità è la prassi seguita dalla Banca sin dalle sue origini: questo approccio ha permesso e continua a consentire il conseguimento di utili anche in congiunture particolarmente sfidanti.

La Banca agisce coerentemente con l'Agenda 2030 e, in particolare, con l'SDG 11 "Rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, duraturi e sostenibili".

L'attuale Strategia ESG, parte integrante del più ampio Piano Industriale 2022-2025, prevede il rafforzamento delle attività del Gruppo con impatto positivo sul territorio e la comunità di riferimento, quali, da un lato, l'adozione di un programma ben definito di sponsorizzazione ed erogazione liberali, dall'altro, l'utilizzo di nuovi meccanismi di selezione dei fornitori che considerino le loro performance in ambito ESG. Inoltre, il Gruppo si prefigge di consolidare la propria posizione nel settore delle aziende, con attenzione particolare alle PMI, nonché di intensificare la presenza in aree ad alto valore, con potenziale non pienamente espresso e capitalizzare le nuove opportunità che offrono il mercato, e in particolare, il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), anche in ambiti contigui al business bancario.

La tradizionale vicinanza della Banca al territorio ha conosciuto nel 2023 un'importante attività di espansione nel Nord-Est italiano: si sono infatti susseguite le aperture di dipendenze a San Donà di Piave (VE), Thiene (VC) e Udine ed è prevista, per il 2024, anche l'inaugurazione delle filiali a Trieste, Conegliano Veneto (TV) e Pordenone.



FS13

**Punti di accesso in aree scarsamente popolate**

Presenza territoriale Gruppo BPS	2023	2022	2021	media
<b>BPS - Punti di accesso</b>	<b>486</b>	<b>484</b>	<b>484</b>	<b>485</b>
BPS - Comuni serviti	335	333	332	333
<b>BPS (SUISSE) SA - Punti di accesso (*)</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
BPS (SUISSE) SA - Comuni serviti (*)	9	9	9	9
<b>FACTORIT - Punti di accesso</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
FACTORIT - Comuni serviti	6	6	6	6
<b>BNT - Punti di accesso</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
BNT - Comuni serviti	5	7	7	6

(\*) L'aggregato comprende la succursale di Monaco, localizzata nell'omonimo principato. Sono escluse l'unità virtuale e il direct banking.

**FONTI:** Punti di accesso e presenza territoriale delle società controllate in coerenza con quanto rappresentato nelle relazioni finanziarie di periodo

Presenza territoriale BPS	2023	2022	2021	media
<b>TOTALE COMUNI SERVITI DA BPS</b>	<b>335</b>	<b>333</b>	<b>332</b>	<b>333</b>
con meno di 5000 abitanti - serviti da BPS (#)	134	134	132	133
(%)	40%	40%	40%	40%
con meno di 5000 abitanti - serviti solo da BPS (#)	67	59	56	58
(%)	20%	18%	17%	17%
<b>TOTALE PUNTI DI ACCESSO BPS</b>	<b>486</b>	<b>484</b>	<b>484</b>	<b>485</b>
in Comuni con meno di 5000 abitanti - serviti da BPS (#)	<b>144</b>	<b>144</b>	<b>141</b>	<b>143</b>
(%)	30%	30%	29%	30%
in Comuni con meno di 5000 abitanti - serviti solo da BPS (#)	68	60	57	59
(%)	14%	12%	12%	12%

**FONTI (dettaglio per singolo comune):**

Punti operativi BPS: fonti interne

Punti operativi banche: flusso di ritorno Banca d'Italia - Planus

Numero abitanti: <http://dati.istat.it> - 'Popolazione residente'

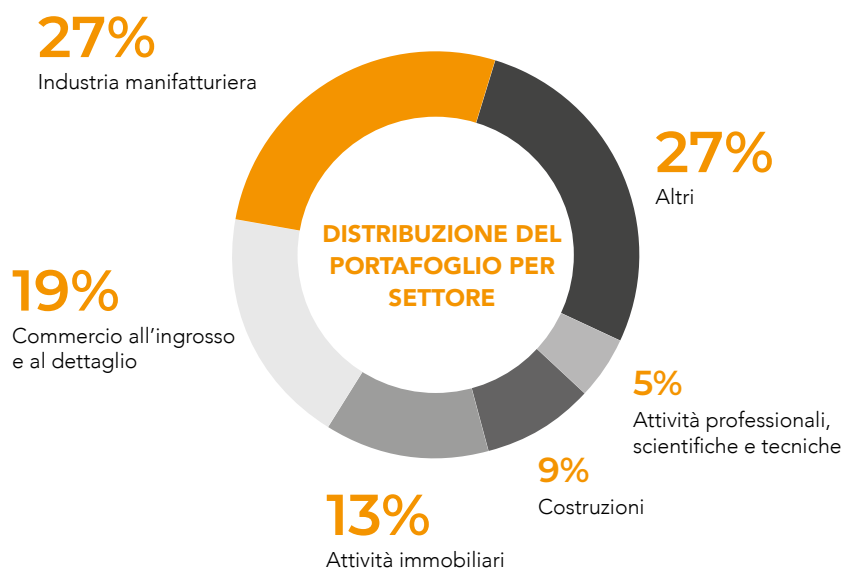
(\*) Numero abitanti riferito al 1° gennaio 2023; punti operativi banche al 31/12/2022.



### Percentuale del portafoglio per area geografica, dimensioni e settore

	2023	2022	2021
<b>Distribuzione territoriale del portafoglio</b>			
Nord Italia	71,12%	70,43%	68,79%
Centro Italia	15,93%	17,37%	19,26%
Svizzera	12,95%	12,20%	11,92%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Distribuzione per dimensioni e settore</b>			
Microimprese	11,87%	12,53%	13,77%
PMI	20,15%	20,96%	21,92%
Grandi imprese	9,63%	8,57%	6,87%
Privati	36,28%	36,40%	37,35%
Enti e istituzioni	22,07%	21,54%	20,09%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Il contributo dei diversi segmenti di clientela al risultato economico complessivo dell'esercizio corrente è stato influenzato in particolare da un'apprezzabile crescita degli spread associati all'attività di raccolta e una sensibile contrazione degli spread degli impieghi, in un contesto di mercato caratterizzato da una rapida e significativa crescita dei tassi di interesse.



FS6



GRI  
FS7

**Valore monetario dei prodotti e servizi designati per apportare un beneficio sociale**

Al fine di una corretta rappresentazione dell'indicatore, sono stati individuati alcuni codici SAE (Sottogruppo di Attività Economica di Banca d'Italia) e NOGA (Nomenclatura generale delle attività economiche, versione svizzera della classificazione europea delle attività economiche NACE) oltre a specifiche controparti, elencati qui di seguito:

**SAE**

- Enti produttori di servizi assistenziali, ricreativi e culturali
- Enti produttori di servizi sanitari
- Altri enti produttori di servizi sanitari
- Enti di previdenza e assistenza sociale
- Istituzioni ed enti ecclesiastici e religiosi
- Istituzioni ed enti con finalità di assistenza, beneficenza, istruzione, culturali, sindacali, politiche, sportive, ricreative e simili

**NOGA/NACE**

- Istruzione scolastica/universitaria
- Altra istruzione
- Altra istruzione e supporto all'istruzione
- Assistenza sanitaria
- Assistenza sanitaria residenziale e non residenziale
- Attività culturali
- Attività religiose e altre associazioni

Le informazioni concernenti questo indicatore vengono riportate in due tabelle: la prima si riferisce ai volumi complessivi di BPS e BPS (SUISSE) SA in relazione ai finanziamenti rateali a clientela, mentre la seconda si riferisce al contributo della controllata Factorit SpA rispetto al suo totale finanziamenti verso clientela.

	UdM	2023	2022	2021
Totale finanziamenti verso clientela	€ mln	27.107	21.536	19.319
Finanziamenti con finalità sociale	€ mln	764	645	547
Percentuale del valore totale dei finanziamenti per finalità sociale sul valore totale dei finanziamenti erogati	%	2,82%	3,00%	2,83%

I dati sopra riportati si riferiscono alla Capogruppo e a BPS (SUISSE) SA.

	UdM	2023	2022	2021
Totale finanziamenti verso clientela	€ mln	4.282	3.535	2.936
Finanziamenti con finalità sociale	€ mln	129	77	36
Percentuale del valore totale dei finanziamenti per finalità sociale sul valore totale dei finanziamenti erogati	%	3,00%	2,17%	1,23%

I dati sopra riportati si riferiscono alla sola Factorit SpA.



## Iniziative a sostegno delle PMI

“ Siamo molto orgogliosi di chiudere l'anno con questa inaugurazione a Udine che segna il nostro ingresso in Friuli-Venezia Giulia, una regione cruciale per lo sviluppo del Paese, potendo al contempo annunciare la prossima apertura di una nuova filiale a Trieste. L'esperienza ormai più che secolare - maturata al fianco delle comunità e del tessuto economico e imprenditoriale - consente ora, in una logica sempre più *digital-human*, di svolgere la nostra funzione al passo con i tempi: è la nostra cifra inconfondibile che si esprime nel nostro modo unico di fare banca, racchiuso nel motto "una banca che fa banca". ”

**Mario Alberto Pedranzini**, Consigliere delegato e Direttore generale di Banca Popolare di Sondrio.



L'attività di sviluppo del comparto *corporate* costituisce una leva strategica importante per l'erogazione di finanziamenti *green*, ovvero a controparti caratterizzate da un profilo virtuoso in termini di riduzione degli impatti climatico-ambientali e di attenzione al territorio. Risulta dunque essenziale orientare la rete affinché possano essere intercettate le opportunità di supporto alla clientela impegnata nella trasformazione dei propri modelli di business, come il rinnovo dei processi industriali e installazione di impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili.

In linea con quanto dichiarato nel Piano Industriale 2022-2025, la Banca Popolare di Sondrio ha confermato la propria volontà di assistere le Piccole e Medie Imprese che, insieme alle famiglie, costituiscono non solo la clientela per eccellenza dell'Istituto, ma anche il tessuto socioeconomico del Paese.

Il 2023 è stato di fatti un anno prolifico in termini di iniziative a supporto delle PMI: il totale dei prestiti erogati dalla Capogruppo, divisi in chirografari e ipotecari, è stato di quasi 1 miliardo e 500 milioni ed equivale al 70% dell'erogato totale.

In particolare, nell'ambito dei finanziamenti, è stata sviluppata una linea di credito ESG dedicata alle imprese che vogliono ridurre le emissioni inquinanti dei propri mezzi di trasporto. L'obiettivo è quello di supportare le aziende di qualsiasi dimensione e settore che intendono ridurre concretamente le emissioni generate dall'utilizzo dei veicoli strumentali all'attività aziendale.

#### **Prestito obbligazionario BPS da parte di Cassa Depositi e Prestiti (di seguito "CDP").**

Nell'aprile 2023, la Banca ha sottoscritto con CDP un importante accordo volto a sostenere l'accesso al credito e gli investimenti per lo sviluppo di filiere, l'internazionalizzazione e i progetti legati al PNRR delle imprese clienti o di nuova acquisizione.

Nell'ambito dell'iniziativa, CDP ha interamente sottoscritto un prestito obbligazionario da 150 milioni, emesso da BPS nell'ambito del programma EMTN (Euro Medium Term Notes Programme). La Banca ha destinato tali risorse a favore di PMI e Mid-Cap, perseguendo gli obiettivi del Piano Industriale riguardanti l'innovazione e l'internazionalizzazione delle imprese; ha inoltre assicurato risorse finanziarie a sostegno delle esigenze di circolante, accresciutesi nell'ultimo anno per le tensioni sui prezzi dei fattori produttivi (materie prime, energia etc.).





### La collaborazione con Omnia Service

Omnia Service Società Cooperativa è la società di sistema di Confcooperative Parma incaricata di supportare le imprese, associate e non, nell'adeguamento alle normative cogenti e volontarie (di natura bilancistica o di compliance) e nello sviluppo imprenditoriale attraverso la razionalizzazione dei costi (in particolare energetici), la pianificazione degli investimenti e il ricorso ai finanziamenti pubblici. Confcooperative Parma registra tra i soci ben 75 caseifici appartenenti al Consorzio del Parmigiano Reggiano e 450 imprese agricole conferenti dei caseifici stessi.

Omnia Service ha individuato nella Banca Popolare di Sondrio un buon partner per la valutazione delle richieste di finanziamento e, a sua volta, BPS valuta come positivi i servizi che l'azienda offre nell'intercettare le richieste di credito e la capacità di coinvolgere un insieme di soggetti complementari, come progettisti, tecnici, installatori e fornitori degli impianti, in modo da fornire un "servizio chiavi in mano" e a tutto tondo alle aziende.

I settori di attività a cui Omnia Service rivolge la propria operatività sono molteplici: oltre ai caseifici della filiera del Parmigiano Reggiano e alle aziende agricole loro associate, si evidenziano le Cooperative Sociali di tipo A (che si occupano della gestione dei servizi socio-sanitari, formative e di educazione permanente) e di tipo B (che si occupano della gestione di attività finalizzate all'inserimento lavorativo di persone svantaggiate), gli studi professionali (commercialisti, avvocati), gli Enti Locali, le associazioni e fondazioni e le parrocchie (forti i legami con la Curia del territorio).

La collaborazione con Omnia Service ha portato a importanti iniziative di supporto alle aziende, come il Prestito acquisto foraggio del giugno 2022, la raccolta di richieste di finanziamento, pervenute da filiali dell'area emiliana, per impianti di Biogas e di produzione di energia solare.

Infine, la collaborazione con Omnia Service ha permesso alla Banca di raccogliere dati e informazioni di dettaglio sulla Sostenibilità delle imprese clienti e dei loro investimenti, nonché di attivare progettualità volte alla definizione di prodotti di credito ESG focalizzati sul settore agricolo e lattiero-caseario.



### **Imprese agricole e agroalimentari: finanziamenti per la produzione di energie rinnovabili con contributo in conto capitale o con garanzia ISMEA**

Lo Stato, nel perseguire gli obiettivi di tutela ambientale, di adattamento ai cambiamenti climatici e di mitigazione dei loro effetti attraverso la promozione della produzione di energia rinnovabile e dell'efficienza energetica, ha attivato una serie di misure dedicate al settore primario e all'agroindustria.

Questi settori, con attività direttamente legate all'utilizzo del suolo, all'ambiente e alla trasformazione dei prodotti della terra e dell'allevamento, sono tra i primi a essere colpiti dagli eventi climalteranti, interessati dalle iniziative europee del Green Deal e del REPowerEU e coinvolti dalle implicazioni legate ai tre "assi" ESG.

Nello specifico, con il bando Parco Agrisolare, il Ministero dell'Agricoltura della Sovranità Alimentare e delle Foreste (MASAF) in utilizzo di fondi messi a disposizione dal PNRR ha promosso misure agevolate a favore di interventi per la realizzazione di impianti fotovoltaici, da destinare *in primis* all'autoconsumo, da installare su edifici a uso produttivo nei settori agricolo, zootecnico e agroindustriale da imprese di qualsiasi dimensione, incluse le cooperative o in forma associata.

### **L'accordo con Asconfidi Lombardia per l'operatività nel breve termine e in favore delle start-up d'impresa**

A settembre 2023 è stato sottoscritto un accordo con Asconfidi Lombardia per agevolare il ricorso alla garanzia del confidi e alla controgaranzia e riassicurazione del Fondo per le PMI ai sensi della Legge 662/96 da parte di soci del confidi, di soci di altri confidi non operativi su questa tipologia di prestiti o non concorrenziali sull'offerta e anche delle imprese che non aderiscono e non intendono aderire ad alcun confidi relativamente alle seguenti operazioni:

- a breve termine per le PMI, quali aperture di credito in conto corrente, anticipi fatture, portafoglio e anticipi export;
- finanziamenti alle start-up intendendo come tali le start-up ordinarie, quelle innovative e i cosiddetti incubatori certificati; i prestiti devono riguardare progetti aziendali a cui viene riconosciuta un'adeguata sostenibilità prospettica. E a tale fine, si valutano positivamente le *expertise* imprenditoriali e di settore, la presenza di equity o di adeguate garanzie a supporto.

La proposta, rivolta a tutte le PMI clienti della Banca da almeno tre anni o con già in essere affidamenti da almeno un triennio, ha consentito a queste aziende il ricorso alla garanzia di Asconfidi e alla controgaranzia del Fondo MCC a costi calmierati rispetto alla media di quelli applicati dai confidi convenzionati con BPS.



## Supporto allo sviluppo internazionale delle aziende

Anche nel 2023, sono proseguiti i consueti incontri formativi organizzati dal Servizio Internazionale della Capogruppo per le aziende italiane operanti in contesti internazionali e interessate a migliorare le proprie conoscenze per accrescere la propria competitività. Gli incontri, sempre gratuiti, hanno spaziato tra le diverse tematiche del commercio estero, molteplici settori e numerosi Paesi, cercando di seguire le tendenze più di interesse e le esigenze delle imprese clienti, ma anche delle filiali della Banca con formazione interna dedicata. Le iniziative per l'internazionalizzazione mirano a divulgare informazioni chiare e aggiornate sulle opportunità offerte dai mercati esteri, ma anche ad aiutare le aziende italiane ad aprirsi nuovi canali di business, alla luce del fatto che i mercati internazionali evolvono rapidamente e gli operatori economici devono aggiornarsi costantemente per essere vincenti.

In totale, nel corso dell'anno sono state realizzate 21 iniziative con 2.787 partecipanti.

Si riportano di seguito due progetti meritevoli di nota:

**Incoming** di operatori del turismo da USA e Canada in Valtellina, grazie al quale è stato promosso il territorio della provincia di Sondrio, in collaborazione con i Consorzi Turistici locali;

**Reconstruction of Ukraine**, evento online a cui hanno partecipato diverse istituzioni italiane, ucraine ed europee, per discutere di possibili nuove opportunità per le aziende italiane in Ucraina.

### Trade Finance

Al fine di assistere la clientela nella gestione dei possibili rischi commerciali insiti nelle transazioni con nuove controparti residenti in Paesi stranieri, la Banca mette a disposizione della propria clientela prodotti di Trade Finance erogati da team di specialisti che forniscono consulenza personalizzata per identificare le soluzioni più adeguate. In aggiunta, da alcuni anni, è stato avviato il progetto Digital Trade Finance: si tratta di uno strumento che consente di elaborare le lettere di credito in pratiche digitali senza la necessità di archiviare il cartaceo, con un impatto decisamente positivo a livello ambientale. Il progetto è tutt'ora in corso e si prevede di estenderlo ad altre tipologie di pratiche, introducendo pure soluzioni basate sull'Intelligenza Artificiale per robotizzare alcuni processi e renderli così maggiormente efficienti.



### Trade Facilitation Programme

Da oltre 20 anni, Banca Popolare di Sondrio opera nell'ambito del Trade Facilitation Programme promosso dalle Banche Multilaterali di Sviluppo (di seguito "BMS"). Le BMS, istituzioni sopranazionali create dagli Stati sovrani che ne sono azionisti, hanno come mandato principale quello di ridurre la povertà e promuovere lo sviluppo economico. Le BMS con le quali Banca collabora per la copertura del rischio su determinati Paesi sono:

- International Finance Corporation (IFC);
- European Bank for Reconstruction and Development (EBRD);
- Asian Development Bank (ADB);
- Inter-American Development Bank (IADB).

Il Trade Facilitation Programme (di seguito "TFP") ha l'obiettivo di promuovere il commercio internazionale da, per e fra diversi *countries of operations*. Attraverso questo programma, le BMS forniscono garanzie alle banche confermanti internazionali assumendosi, pertanto, i rischi politici e commerciali delle banche emittenti nei *countries of operations*. Le garanzie emesse dalle BMS possono essere utilizzate per garantire i seguenti strumenti finanziari emessi o garantiti dalle banche partecipanti:

- crediti documentari e *standby letters of credit*;
- crediti documentari con pagamento differito e *red-club letter of credits*;
- garanzie internazionali;
- finanziamenti interbancari.

Oltre alla promozione del commercio internazionale, il TFP ha come obiettivo quello di supportare l'operatività in una fase iniziale per dar modo alle banche confermanti di comprendere il *modus operandi* della banca emittente e di valutare la concessione di linee dirette. Nel 2023, BPS ha concluso con tali banche 208 operazioni, per lo più finanziamenti e conferme di lettere di credito con *post-financing* a favore della banca emittente, per un totale di 260.102.951,46 euro a cui si sommano 100.011.139,38 dollari. I Paesi coinvolti in tali transazioni sono stati: Armenia, Azerbaijan, Georgia, Serbia, Tajikistan, Tunisia, Turchia e Uzbekistan.

### Bandi e finanziamenti europei

Il Gruppo Europeo di Interesse Economico *Coopération Bancaire pour l'Europe* (di seguito "CBE-GEIE"), ente con sede a Bruxelles di cui la Banca detiene il 48% delle quote, ha fornito agli associati e ai loro clienti servizi informativi, consulenziali e assistenziali per la partecipazione a bandi e finanziamenti europei. In particolare, nel 2023 il gruppo di euro-progettisti di CBE-GEIE ha ideato e realizzato numerosi progetti in partnership con altri enti europei, sui temi sociali, educativi e ambientali, finalizzati a produrre risultati e benefici diffusi sul territorio comunitario.



## Iniziative a supporto della clientela retail

Il Gruppo, consapevole di quanto sia importante dialogare con i clienti per meglio comprenderne le necessità e condividere istanze e progetti, ha destinato sostegno e attenzione non solo alle aziende ma anche al settore delle famiglie.

Nel 2023, la Banca si è distinta nel supporto all'economia reale dei territori presidiati con nuove erogazioni di prestiti a famiglie e imprese per oltre € 4,8 miliardi, registrando un aumento del 4,4% rispetto all'anno precedente.

### Prodotti e servizi per le fasce "deboli"\*

#### Bambini, Giovani e Studenti

Banca Popolare di Sondrio da sempre pone attenzione alla clientela giovane, attraverso la proposizione di una vasta gamma di prodotti e servizi adatti a questo importante target di clientela.

Per agevolare l'inclusione finanziaria dei giovani e giovanissimi la Banca propone soluzioni di risparmio dedicate ai minori, come il Conto 44 Gatti e il deposito Primi Frutti. In particolare, il Conto 44 Gatti è un libretto di risparmio riservato ai bambini di età compresa fra 0 e 12 anni non compiuti che permette di ottenere agevolazioni in numerosi parchi a tema italiani, oltre alla possibilità di ricevere una rivista bimestrale, ricca di contenuti adatti ai bambini. Primi Frutti invece è un libretto a risparmio per giovani under 18 che consente di accantonare, sin dai primi anni di vita, piccole somme di denaro.

Conto 44 Gatti	2023	2022	2021
Rapporti in essere	6.808	6.994	7.330

Primi Frutti	2023	2022	2021
Rapporti in essere	5.473	5.742	6.063

Nel corso degli anni il catalogo dei prodotti si è arricchito per soddisfare le crescenti esigenze di una fascia di clientela sempre più dinamica.

GRI  
FS7

Valore  
monetario  
dei prodotti  
e servizi  
designati per  
apportare  
un beneficio  
sociale

\* I dati presentati in questa sezione del documento si riferiscono solo alla Capogruppo, poiché l'offerta delle Società controllate si differenzia per tipologia di business.



A febbraio 2022 è stato lanciato il nuovo Conto MULTiplus minori, dedicato ai ragazzi dai 10 ai 17 anni con canone azzerato (canone mensile di euro 5,00 con scontistica per l'età pari a euro 5,00). Al compimento del diciottesimo anno di età del titolare, il rapporto automaticamente - senza necessità di sottoscrivere un nuovo contratto - prosegue come MULTiplus "ordinario". Per i giovani la Banca mette pure a disposizione Carta +ma, carta prepagata dotata di IBAN che permette di effettuare pagamenti e prelievi all'estero e in Italia, con alcune operazioni tipiche del conto corrente. La carta può essere rilasciata a partire dai 14 anni e prevede il canone azzerato fino al compimento del venticinquesimo anno d'età.

Conto MULTiplus minori	2023	2022	2021
Rapporti in essere	1.504	840	-
Conto MULTiplus	2023	2022	2021
Rapporti in essere età < 27 anni	25.611	23.279	20.275
Carta +ma	2023	2022	2021
Rapporti in essere (14-25 anni)	17.493	18.586	18.814

L'attenzione ai giovani è testimoniata pure nei rapporti privilegiati che la Banca intrattiene con le Casse di Previdenza. Si dà, di seguito, evidenza delle risultanze dei prestiti destinati ai giovani iscritti di INARCASSA e Cassa Forense.

Casse di Previdenza	UdM	2023	2022	2021
Finanziamento on-line giovani iscritti INARCASSA	Numero erogazioni	29	21	13
	Controvalore in €	400.000	200.000	120.000
Finanziamento on-line giovani iscritti Cassa Forense	Numero erogazioni	118	77	146
	Controvalore in €	1.500.000	900.000	1.760.000





Negli ultimi anni la Banca ha dedicato attenzione particolare al mondo universitario - grazie agli accordi di Tesoreria e Cassa attivati con i principali Atenei italiani - attraverso la proposizione di prodotti e servizi dedicati agli studenti universitari. In particolare, l'offerta prevede la possibilità di richiedere:

- **Carta Ateneo+**: carta prepagata ricaricabile con IBAN. La carta, che non prevede costi di rilascio e canone annuo, è nata dalla collaborazione tra la Banca Popolare di Sondrio e le Università che hanno aderito all'iniziativa; abbinata al tesserino universitario per gli studenti e il personale, rappresenta la versione destinata al mondo universitario di Carta +ma.
- **Conto SoPOP**: conto on-line a pacchetto, riservato agli studenti universitari, con canone mensile pari a 1 euro fino ai 29 anni, una carta di debito abbinata (a canone gratuito) e servizio di Internet Banking gratuito.
- **Prestito SOPOP**: prestito senza spese bancarie, a tasso zero, abbinato al conto on-line SoPOP, richiedibile in occasione della laurea triennale e/o laurea magistrale.
- **Prestiti a studenti**: prestiti agevolati destinati a studenti universitari; rientrano in tale categoria: Prestiti per corsi di inglese, Prestiti agli studenti dell'Università degli Studi di Pavia, Prestiti agli Studenti dell'Università degli Studi di Parma per partecipare al Master in Engineering Management (MEM), Prestiti agli Studenti del Master IULM, Prestiti agli Studenti iscritti al primo anno del Corso di Laurea IULM, Prestiti a Studenti Premio alla laurea, Prestiti agli Studenti dell'Università degli Studi di Brescia, lauree brevi e altri corsi di laurea o specializzazione, Prestiti agli studenti della Comunità Montana Alta Valtellina.
- **Carte di Credito**: grazie alla partnership tra Banca Popolare di Sondrio e alcune Università sono nate carte di credito brandizzate, destinate agli studenti, dotate di due linee differenti. La prima è la c.d. linea commerciale, per gli utilizzi come carta di credito tradizionale, mentre la seconda è destinata al pagamento, pure con possibilità di rateizzazione, delle rette universitarie.

Carta Ateneo +	2023	2022	2021
Emissioni annuali	100.293	87.602	89.040
Progressivo carte emesse	717.562	617.269	529.667

Conto SoPOP	2023	2022	2021
Rapporti aperti annualmente	143	207	157

Prestiti SoPOP	2023	2022	2021
N. erogazioni	3	14	5
Importo erogato	11.760	61.000	25.000

Prestiti a studenti	2023	2022	2021
N. prestiti	174	182	211
Importo	517.594	601.859	744.443



### Anziani

Banca Popolare di Sondrio dedica particolare attenzione anche agli anziani: molto spesso, per raggiunti limiti anagrafici, questo tipo di clientela non ha di norma accesso al mercato del credito per richieste di importi elevati e, in caso di necessità finanziarie, si trova costretta a dover valutare la vendita dell'immobile o della nuda proprietà. Da qui, la volontà di offrire uno strumento finanziario che consenta di integrare il reddito, di migliorare il tenore di vita e di soddisfare le esigenze di liquidità smobilizzando il valore del patrimonio immobiliare. Forte di questa consapevolezza la Banca ha deciso di offrire, tra le poche sul mercato, il Prestito Ipotecario Vitalizio, prodotto che si sostanzia in un finanziamento ipotecario a medio-lungo termine riservato agli over 65.

Prestiti Ipotecari Vitalizi	2023	2022	2021
N. erogazioni	9	7	8
Controvalore (mln €)	0,90	1,05	0,89

Come previsto dalla normativa italiana, la Banca offre un Conto di Base dedicato ai pensionati, le cui caratteristiche sono state definite da una convenzione sottoscritta tra il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la Banca d'Italia, l'Associazione Bancaria Italiana, la società Poste italiane SpA e le associazioni dei prestatori di servizi di pagamento. Il conto in questione prevede, a fronte di un canone annuo onnicomprensivo, la gratuità di un numero di operazioni annue specificatamente indicate dalla citata convenzione. Per i titolari di trattamenti pensionistici di importo inferiore a 18.000 euro lordi annuali è prevista la gratuità del canone.

Conto di Base Pensionati	2023	2022	2021
Rapporti in essere	178	145	113

### Extracomunitari

Con l'obiettivo di agevolare l'integrazione e rispondere alle esigenze concrete di chi, provenendo da Paesi extra Unione Europea, si appresta a stabilirsi nel nostro Paese, la Banca ha lanciato nel 2004 un prodotto di conto corrente dedicato, il Conto WORKinITALY.

Conto WORKinITALY	2023	2022	2021
Rapporti in essere	143	163	176

Carta +ma	2023	2022	2021
Carte attive intestate a extracomunitari	44.862	41.141	37.169



### Banca della Nuova Terra: la cessione del quinto dello stipendio e della pensione

La cessione del quinto nasce come forma di accesso al credito riservata ai dipendenti statali e pubblici (DPR 180/1950) e viene estesa successivamente con la L. 80/2005 anche ai pensionati e ai dipendenti privati. Si tratta di una forma di finanziamento a tasso fisso che viene rimborsata direttamente dal datore di lavoro o dall'Ente previdenziale con addebito mensile della rata in busta paga o sul cedolino della pensione.

L'importo della rata di rimborso non può eccedere la quinta parte dello stipendio/pensione netto mensile. Informazioni aggiuntive si possono trovare sul sito <https://www.bntBanca>.



### Fondo di solidarietà per i mutui per l'acquisto della prima casa (Fondo Gasparrini)

La Legge di Bilancio per il 2023 (n. 197 del 29 dicembre 2022) ha prorogato al 31 dicembre 2023 la validità delle misure straordinarie per la sospensione del pagamento delle rate per i mutui prima casa previste dal Fondo Gasparrini, mantenendo inalterate le modifiche operative e l'ampliamento dei benefici già introdotti dai Decreti cc.dd. Cura Italia e Liquidità.

L'accesso al beneficio della sospensione del mutuo è previsto per i seguenti eventicasi:

- sospensione dal lavoro per almeno 30 giorni, anche in attesa dell'emanazione dei provvedimenti di autorizzazione dei trattamenti di sostegno del reddito;
- riduzione dell'orario di lavoro per un periodo di almeno 30 giorni, corrispondente a una riduzione almeno pari al 20% dell'orario complessivo, anche in attesa dell'emanazione dei provvedimenti di autorizzazione dei trattamenti di sostegno del reddito;
- cessazione del rapporto di lavoro subordinato a tempo indeterminato;
- cessazione del rapporto di lavoro subordinato a tempo determinato;
- cessazione dei rapporti di lavoro parasubordinato o di rappresentanza commerciale o di agenzia;
- morte o riconoscimento di grave handicap ovvero di invalidità civile non inferiore all'80%;
- per le categorie dei lavoratori autonomi e liberi professionisti che hanno subito un calo del fatturato di oltre il 33%;
- eventi previsti dall'art.2, comma 479, della legge 24 dicembre 2007 n. 244 riferibili ad almeno il 10% dei soci delle cooperative edilizie a proprietà indivisa.



### Customer Satisfaction

Come previsto dalla ISO 9001:2015, il Servizio Internazionale ha svolto l'indagine di Customer Satisfaction per conoscere il gradimento sui servizi erogati sia alla clientela che agli enti istituzionali, in termini di efficienza ed efficacia operativa. I risultati ottenuti sono da considerarsi estremamente positivi avendo raggiunto apprezzamenti superiori al 90% con punte anche del 100%.

Questi risultati confermano l'apprezzamento nei confronti dei servizi offerti dalla Banca, ma soprattutto della competenza, efficienza e correttezza operativa del personale specializzato, sempre attento al rapporto con il cliente.

### Sponsorizzazioni e beneficenza

BPS, anche nel 2023, ha dato corso a contribuzioni in più direzioni per rispondere a diversi progetti, dando un importante supporto a situazioni con una valenza particolarmente rilevante dal punto di vista sociale e geopolitico.

Le liberalità erogate dal Gruppo sono concepite al fine di generare un valore aggiunto che amplifichi il beneficio ottenuto dai destinatari attraverso piccoli circoli virtuosi che si auto-alimentano.

L'approccio rispetto a queste richieste è quello di ascoltare una pluralità di domande specifiche, piuttosto che focalizzarsi su iniziative di alto rilievo. Infatti, l'identificazione di soggetti meritevoli non parte da una mera analisi di budget, ma ascolta le richieste provenienti dalla rete, tenendo monitorato il plafond in modo da raccogliere quante più domande lodevoli possibili. Sono state quindi soddisfatte molteplici istanze inoltrate in particolare da soggetti strettamente collegati alla Comunità di riferimento per BPS, come da case di riposo, enti assistenziali, umanitari e di volontariato, ricreativi, religiosi; da scuole di ogni ordine e grado, da associazioni culturali, artistiche, musicali. Le azioni benefiche comprendono in particolare l'incentivazione alla raccolta di fondi a favore di ospedali ed enti del Terzo Settore, che, tra l'altro, esercitano attività di ricerca in campo medico e scientifico.

La Banca provvede, in sede di approvazione del riparto dell'utile dell'esercizio, a destinare una somma da utilizzare per erogazioni liberali che vengono valutate da una specifica Commissione di beneficenza che si riunisce, salvo casi particolari, con cadenza settimanale.



## Conto Corrente Solidarietà

Dal 1996 la Banca Popolare di Sondrio offre alla clientela la possibilità di aprire conti che prevedono alcune finalità etiche.

In particolare, il Conto Corrente Solidarietà è un conto esclusivamente di deposito per il quale, alla fine di ciascun anno, la Banca prevede la donazione, a valore del Fondo beneficenza e in base alle scelte effettuate dai correntisti, di un importo pari allo 0,25% della giacenza media annua.

	UdM	2023	2022	2021
AIRC	€	35.500	36.400	31.000
UNICEF	€	21.000	21.700	20.700
AVIS	€	4.500	3.800	3.200
AISLA	€	3.800	5.200	3.200
ADMO	€	2.700	3.200	2.400
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>67.500</b>	<b>70.300</b>	<b>60.500</b>

## Liberalità\*

	UdM	2023	2022	2021
Enti assistenziali	€	54.500	42.650	46.750
Enti umanitari e di volontariato	€	49.353	42.707	24.803
Associazioni culturali e artistiche	€	7.492	32.920	4.153
Enti ricreativi	€	15.364	12.297	10.046
Associazioni musicali	€	13.079	8.701	9.049
Scuola	€	2.200	5.800	3.985
Enti pubblici	€	215	202	3.165
Enti religiosi	€	33.714	8.702	12.720
Associazioni di Categoria	€	8.197	7.865	2.727
Associazioni varie	€	22.833	111.816	41.304
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>206.947</b>	<b>273.660</b>	<b>158.702</b>

\* Il dato sulle liberalità include anche gli importi elargiti tramite il Conto Corrente Solidarietà.



### Sponsorizzazioni

	UdM	2023	2022	2021
Associazioni Culturali e ricreative	€	55.668	38.960	37.346
Associazioni di Categoria	€	6.136	2.870	2.200
Scuole e Associazioni Religiose	€	11.355	6.587	13.481
Associazioni Sportive e varie	€	202.268	136.431	114.633
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>275.427</b>	<b>184.848</b>	<b>167.660</b>

Nel corso del 2023 sono pervenute n. 211 richieste di contributo pubblicitario (35 richieste in più rispetto al 2022) con un incremento dell'importo complessivamente erogato del 62% circa rispetto all'anno precedente.

Tra le iniziative sostenute dalla BPS troviamo la Valtellina Wine Trail, manifestazione che vede la Banca nel ruolo di *main sponsor*. Si tratta di un percorso nella natura, nel quale il binomio enogastronomia-territorio si arricchisce dei valori di inclusività e socialità propri dello sport.

“ Essere parte della Valtellina Wine Trail è, per Banca Popolare di Sondrio, una conferma dell'impegno e della forte attenzione che da sempre la Banca dedica alla filiera vitivinicola, simbolo di eccellenza e unicità del nostro territorio (...). Oggi, al binomio territorio-vigneto, aggiungiamo anche lo sport con i suoi valori di inclusività e socialità. Di questa triade territorio-vigneto-sport, Banca Popolare di Sondrio vuole orgogliosamente essere, e continuerà a essere, sponsor propulsore. ”

**Mario Alberto Pedranzini**, Consigliere Delegato BPS, Conferenza Stampa per il Wine Trail

Anche nel 2023 la Banca ha sostenuto il Sondrio Festival, una mostra internazionale di documentari sui parchi a grande valenza sociale e ambientale. In questa edizione la Banca ha donato agli spettatori la pubblicazione "Piante, uomini e animali. Un diritto per l'ambiente", una brochure che tratta temi come quello della convivenza fra uomini e animali e del rapporto fra uomini e piante.





## NON SOLO BANCA

L'azione di promozione culturale della Banca si rivolge all'ascolto del suo territorio, ove la Banca ha "piedi, cuore e testa", con lo scopo di promuovere e valorizzare i molteplici aspetti naturalistici e di risorse a disposizione della comunità in cui opera: tutto ciò a significare il forte legame con il territorio e la comunità.

La Banca, sensibile alla cultura e alla sua diffusione, organizza incontri con personaggi di spicco sia del settore finanziario che, più in generale, del panorama culturale. Nel 2023 Fausto De Stefani, leggendario scalatore dei 14 "ottomila" e, ancor prima, attivista umanitario e ambientale, ha intrattenuto un folto pubblico raccontando la sua missione a favore dell'istruzione scolastica per l'emancipazione delle popolazioni nepalesi.

Il prof. Carlo Cottarelli, direttore del Programma di Educazione per le Scienze Economiche e Sociali dell'Università Cattolica del Sacro Cuore, ha presentato, il libro "Chimere. Sogni e fallimenti dell'economia", di cui è autore.

Inoltre, la Banca ha promosso un incontro in ricordo del Premio Nobel per la Letteratura 1997 Dario Fo: l'evento è stato costruito come un percorso attraverso la vita e le opere del grande istrione, e della sua compagna Franca Rame, a partire dalle dichiarazioni, interviste e narrazioni della coppia, con riferimento all'originaria formazione, alle esperienze artistiche contrastate e alle battaglie civili che hanno portato la compagna a un successo internazionale senza precedenti.

Da diversi anni, per iniziativa dell'ABI, coordinatrice del progetto, il primo sabato di ottobre, i Palazzi delle banche accolgono quanti hanno desiderio di conoscere le testimonianze della storia culturale e civile del nostro Paese.

Banca Popolare di Sondrio ha aderito all'iniziativa sin dalle prime edizioni, tenendo aperte le porte di un Palazzo singolare, quello dello Stelvio, che ospita il Museo Carlo Donegani, incentrato sulla Guerra bianca e sugli eventi sportivi legati alla storia del Passo dello Stelvio, oltre che sulle particolarità ambientali e naturalistiche del Parco Nazionale dello Stelvio. A questo si sono aggiunte la sede centrale ubicata a Sondrio e la Biblioteca Luigi Credaro. Grazie a tale iniziativa, pertanto, il pubblico ha potuto ammirare gli interni e la collezione di dipinti, la maggior parte dei quali visionabili anche ne "La Galleria d'Arte" sul sito [www.popsoarte.it](http://www.popsoarte.it), il nome con cui la Banca ha etichettato un progetto di comunicazione sulla rete internet, mediante il quale rende pubblico e accessibile il proprio patrimonio artistico formatosi nel corso degli ultimi cinquant'anni attraverso acquisizioni e iniziative culturali.

La Biblioteca Luigi Credaro, inaugurata il 6 ottobre 2007 dall'allora Ministro della Pubblica Istruzione Giuseppe Fioroni, costituisce un importante polo attrattivo per la particolare connotazione e per la ricchezza e la peculiarità del patrimonio librario.

Per quanto riguarda gli aspetti culturali, è doveroso menzionare anche la Milaneseiana, importante manifestazione d'arte e cultura e il Notiziario, rivista pubblicata quadrimestralmente dalla Banca e particolarmente rilevante per la notorietà degli autori degli articoli pubblicati, la diversificazione degli argomenti trattati e il gradimento suscitato nei suoi lettori.

All'interno del Notiziario, la sezione "Il Pianeta che cambia" è dedicata alle tematiche ambientali.





## Popsoarte

Diciannove anni fa, nel 2004, faceva il suo esordio sul web *popsoarte*, il sito d'arte della Banca Popolare di Sondrio, nato con il preciso intento di far conoscere al grande pubblico, attraverso una rigorosa schedatura scientifica, la collezione d'arte dell'istituto formatasi in oltre settant'anni di acquisizioni e di mecenatismo culturale.

Nel 2004 *popsoarte* era uno dei primi siti bancari d'arte italiani dedicati alla conoscenza e alla divulgazione del patrimonio artistico di una banca.

Nella sua semplicità, *popsoarte* si è distinto per la facilità di accesso ai proprio contenuti anche da parte di persone con disabilità che, grazie a un particolare software, possono accedere a un'apposita sezione delle schede che consentono loro di visualizzare l'immagine dell'opera attraverso la minuta descrizione verbale di tutte le sue parti. Sono passati 19 anni e i contenuti del sito, che inizialmente presentava 60 opere di 20 autori dal Medioevo al Novecento, si sono via via arricchiti fino a raggiungere oggi quasi 390 opere.



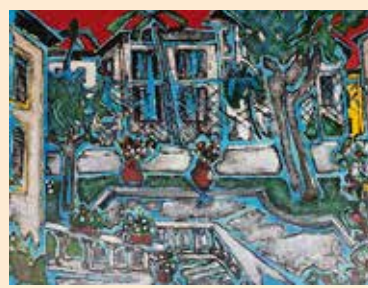
**Mattina in Valmadrera**  
Silvio Poma



**Chiavenna**  
Livio Benetti



**Cavalli**  
Vittoria Personeni Quadrio



**Il cortile di giugno**  
Fernando Valenti



### Pirovano

L'acquisizione della Pirovano Stelvio SpA da parte di BPS – operazione avvenuta nel 1985 – rientra nella vocazione di banca del territorio, la cui funzione è anche quella di sostenere lo sviluppo economico e sociale delle sue componenti, valorizzando le risorse naturali da un lato ed esaltando la creatività e lo spirito imprenditoriale degli operatori economici dall'altro.

La Pirovano, società operante nel settore alberghiero, oltre a supportare la pratica dello sci estivo, promuove l'educazione alla montagna a tutto tondo, impegnandosi in attività volte alla conoscenza delle bellezze del Parco Nazionale dello Stelvio. A tale proposito è stato aperto un punto informazione – il Virtual Reality Point – del Parco, all'interno dello sportello bancario ubicato al Passo dello Stelvio, il più "alto" d'Europa, che ospita anche il museo Carlo Donegani sulla Grande Guerra.

La controllata Pirovano, dopo il blocco totale dovuto alla pandemia da Covid-19, ha ripreso l'attività per assicurare ospitalità agli appassionati dello sci estivo e a chi voleva ritemperare fisico e mente immergendosi nelle bellezze naturali d'alta quota.



## Gestione della catena di fornitura

I rapporti con i fornitori vengono regolati nel Codice Etico, che include impegni a garanzia della trasparenza e della garanzia delle relazioni, ma anche nel Regolamento in materia di esternalizzazioni, il quale contiene clausole generali in termini di requisiti di idoneità dei fornitori a conferma del rispetto delle norme in materia di tutela dell'ambiente e dei diritti dei lavoratori. In generale, sono quindi privilegiati i fornitori che adottano elevati standard e buone pratiche ambientali.

La Banca - struttura complessa composta di numerose unità operative, centrali e periferiche, queste ultime ubicate in un ampio ambito territoriale - necessita costantemente di forniture, da parte di terzi, di beni e di servizi diversificati, funzionali all'efficace svolgimento delle proprie attività, quindi finalizzati all'efficienza operativa e alla competitività commerciale, al rispetto delle normative a vario titolo applicabili, alla sicurezza di persone, ambienti e impianti. Ne deriva l'esigenza di definire e regolare puntualmente il processo di gestione degli acquisti in termini autorizzativi e amministrativi, con l'obiettivo di conseguire sia livelli ottimali delle forniture, a beneficio delle strutture aziendali richiedenti e pertanto della rispettiva operatività, sia la migliore convenienza economica per la Banca nel rapporto qualità/prezzo delle forniture stesse.





La Banca si è dotata di un Modello di organizzazione, gestione e controllo istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 soggetto ad aggiornamenti al variare del contesto di riferimento, il cui obiettivo è di mitigare e per quanto possibile prevenire il rischio di commissione di reati espressamente previsti dalla normativa stessa, inclusi quelli ambientali, in ragione di quanto disposto dal Decreto Legislativo n. 121/2011 e successive modifiche e integrazioni. I fornitori della Banca sono informati mediante clausola contenuta nella modulistica contrattuale dell'adozione di tale modello organizzativo; inoltre è loro richiesta l'osservanza delle disposizioni contenute nel Codice Etico aziendale.

La catena di approvvigionamento viene gestita selezionando ogni fornitore in base alle capacità di assolvere alle prestazioni richieste nel tempo: ognuno è caratterizzato da specifici dati amministrativi obbligatori e facoltativi ritenuti utili per la qualificazione dello stesso. I fornitori che effettuano forniture di importo singolo o complessivo annuale superiore a 100.000 euro vengono qualificati dal Servizio Economato per rispondere a finalità di trasparenza. Sono quindi valutate la struttura aziendale, le referenze, l'esperienza storica, esprimendo così un giudizio sintetico motivato. Le valutazioni, sia quantitative sia qualitative, sono sottoposte a riesame ogni qualvolta si registrino problemi.

Riguardo alle diverse società componenti il Gruppo, sono state fatte diverse considerazioni a proposito di quali fornitori potessero essere considerati locali, tenendo conto della collocazione e diffusione delle attività di ogni azienda. Per Banca Popolare di Sondrio il perimetro locale è identificato nella Regione Lombardia, per Factorit consiste in Milano e provincia, per Pirovano Stelvio SpA è riferito alle province di Sondrio e Trento/Bolzano, per BPS (SUISSE) SA coincide con il territorio svizzero, mentre per Banca della Nuova Terra, operando questa in un ambito diffuso con servizi bancari estesi su tutto il territorio nazionale, il concetto di fornitore locale del servizio si perde.

Il Gruppo agisce coerentemente con l'Agenda 2030 e in particolare con gli obiettivi del SDG 12 "Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo".

#### Percentuale di spesa concentrata su fornitori locali

	UdM	2023	2022	2021
Spesa per l'approvvigionamento	€	327.026.071	296.900.253	276.936.436
di cui su fornitori locali	€	223.918.102	201.111.669	185.785.832
% sul totale	%	68,47%	67,74%	67,09%

I dati sopra riportati si riferiscono alla Capogruppo, Pirovano Stelvio SpA, Factorit, BNT e BPS (SUISSE) SA.

GRI  
204-1





Per la prima applicazione della Metodologia di valutazione ESG, è stato utilizzato un campione rappresentativo dell'80% del fatturato verso la Banca

Divisione in cluster dei fornitori più rilevanti della Banca

## Valutazione ESG dei fornitori

In linea con quanto definito nel Piano Industriale 2022-2025, nel 2023 la Banca ha avviato un progetto per la valutazione delle performance di sostenibilità dei propri fornitori, a partire dai più rilevanti in termini di fatturato e considerando le aziende che forniscono servizi esternalizzati.

La Banca ha effettuato un assessment ESG dei propri fornitori dando priorità all'utilizzo delle informazioni pubbliche quali rating, score ESG, bilancio di sostenibilità e dichiarazione non finanziaria e, ove non presenti tali informazioni, a un ingaggio diretto dei fornitori appartenenti a categorie potenzialmente critiche.



Sui fornitori che non presentano informazioni pubbliche, tenuto conto della localizzazione e del settore di appartenenza, è stata effettuata una valutazione di impatto per individuare le criticità e identificare, conseguentemente, i fornitori che sarebbero stati soggetti a ingaggio diretto. A integrazione del settore e dell'area geografica, è stato tenuto conto anche dei codici ATECO che BPS considera appartenenti a settori critici secondo la prospettiva ESG.

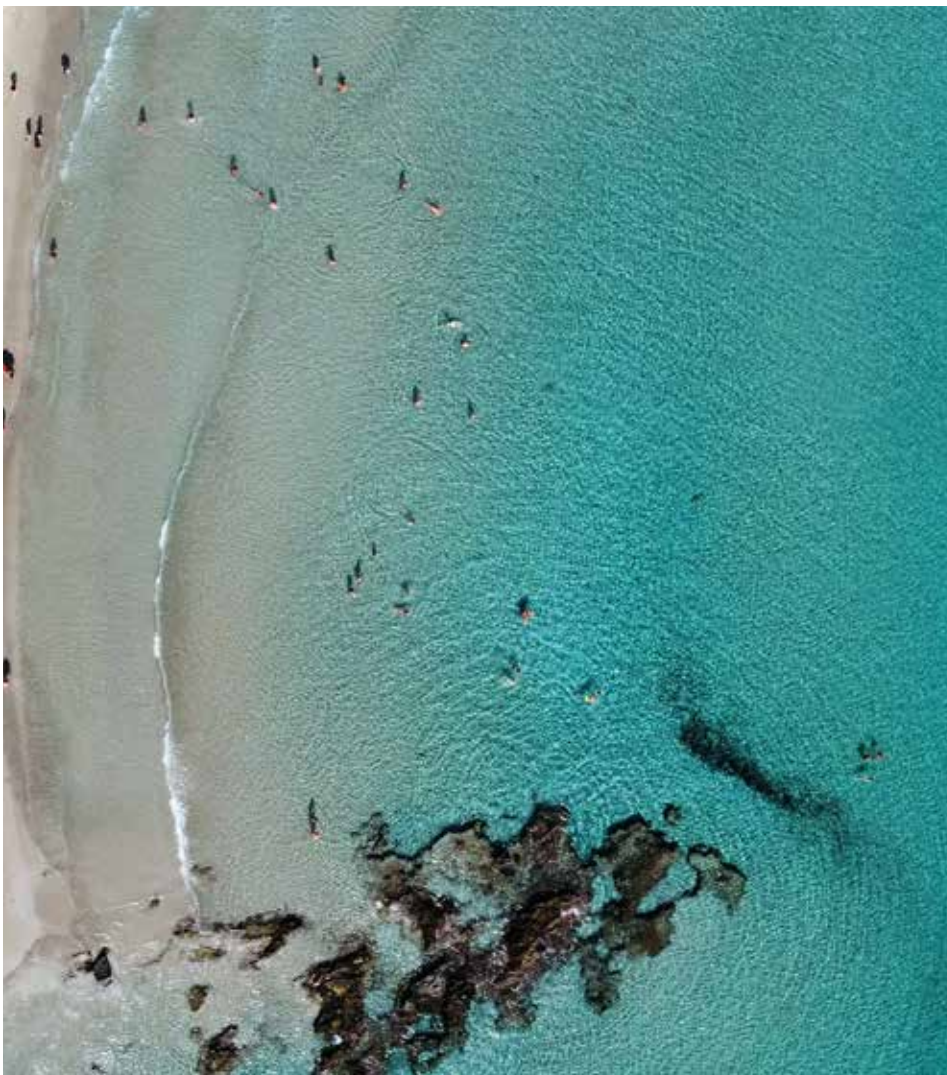
Una volta effettuata tale mappatura, è stato sviluppato un modello di valutazione da applicare alle criticità in maniera indiretta nel caso di un fornitore con presenza delle informazioni pubbliche e in maniera diretta, tramite survey, nel caso di un fornitore senza informazioni pubbliche. Tale modello tiene conto, nella pesatura dei KPI, delle tematiche materiali della Banca.

Se i punteggi considerati potenzialmente critici vengono confermati anche successivamente all'engagement, il fornitore è considerato ufficialmente critico dal punto di vista ESG: da questa fase, dunque, si originano due opzioni a seconda che il fornitore sia considerato come strategico - ovvero se presenta un valore proveniente da criteri quali l'intimacy, il suo posizionamento geografico, la qualità e la specificità del servizio che eroga - o se è considerato come non strategico. Nel primo caso, verrà valutato un percorso con il fornitore per rientrare nelle soglie di non criticità; nel secondo caso, verrà valutata la sua sostituzione.





Metodologia di valutazione ESG dei fornitori



## Diritti umani



La Policy di Sostenibilità del Gruppo richiama espressamente l'impegno nel promuovere e rispettare i diritti umani, così come enunciati anche dal Global Compact delle Nazioni Unite.

Per il Gruppo il rispetto dei diritti umani è un requisito fondamentale e imprescindibile; pertanto, tutela e promuove la loro protezione e la continua diffusione di tali diritti nello svolgimento delle proprie attività.

I Principi Guida su Imprese e Diritti Umani delle Nazioni Unite, approvati nel 2011, rappresentano lo standard di riferimento globale in materia di tutela dei diritti umani, specificando in particolare quale debba essere la condotta dei governi e delle imprese per prevenire e far fronte all'impatto delle proprie attività d'impresa. Se, da un lato, il dovere dello Stato consiste nella protezione dei diritti umani, le imprese hanno il dovere di rispettarli e la necessità di rafforzare l'accesso ad appropriati ed efficaci rimedi per le vittime di abuso da parte delle stesse. I Principi stabiliscono che le imprese possono generare, attraverso le proprie attività, diversi impatti in materia di diritti umani: positivi, come l'offerta di servizi innovativi che migliorano la qualità della vita delle persone, o negativi, come lo sfruttamento dei lavoratori o il trasferimento forzato di persone o intere comunità. Inoltre, le aziende possono essere coinvolte indirettamente in violazioni compiute da altre imprese o Stati.

Il Gruppo riconosce il valore dei principi di responsabilità ed eticità, del rispetto dei diritti umani e della tutela dell'ambiente, come declinati a livello internazionale e nazionale da normative e linee guida, tra cui anzitutto la Costituzione della Repubblica Italiana e la Dichiarazione Universale dei Diritti umani delle Nazioni Unite. Inoltre, aderisce sin dal 2004 al Global Compact delle Nazioni Unite, ispirando la propria strategia e cultura aziendale ai Dieci Principi ivi rappresentati.

Il tema dei diritti umani risulta presidiato anche all'interno del Codice Etico e nello specifico ambito di competenza all'interno del Modello di organizzazione, gestione e controllo istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001, documenti vincolanti per tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza, per i dipendenti, i collaboratori e la società di revisione.

Nelle relazioni di lavoro interne ed esterne non sono ammessi atti di violenza psicologica o atteggiamenti o comportamenti discriminatori o lesivi della persona, delle sue convinzioni, credenze o preferenze.

Nell'ambito degli ordinari rapporti commerciali assume particolare importanza il rispetto dei diritti umani anche da parte dei propri partner e fornitori, pure attraverso la previsione di specifiche clausole contrattuali.

Si riportano qui di seguito alcuni esempi di come l'attività del Gruppo può avere un impatto positivo sul rispetto dei diritti umani.





### Servizi di investimento

Il tema dei diritti umani e degli aspetti sociali risulta particolarmente rilevante per il Gruppo anche in ambito investimenti.

La Policy di Investimento ESG applica criteri di selezione negativa volti a escludere dall'universo investibile le controparti operanti del settore delle armi non convenzionali, nonché quelle sulle quali vengono segnalate evidenti violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

Anche nel servizio di Gestione di portafogli, come indicato nella Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, la Banca ha attuato e intende proseguire nell'adozione di decisioni di investimento volte a mitigare gli effetti negativi, azzerando l'esposizione diretta e limitando fortemente l'esposizione indiretta verso le società che non adottano una politica in materia di diritti umani, in linea con la sensibilità e l'importanza attribuita al tema della tutela dei diritti umani.

### Le gestioni patrimoniali

La gestione patrimoniale nei fondi Dinamica Bilanciata 30% Valori Responsabili prevede l'applicazione di una politica di investimento caratterizzata dalla ricerca e selezione di emittenti, governativi o corporate, che si distinguono per il rispetto dei diritti umani e per la tutela dell'ambiente, o le cui attività si ispirano ai principi della religione cattolica. La linea investe prevalentemente in quote di OICR di Etica Sgr e di Christian Brothers Investment Services (CBIS).

### Prodotti e servizi sostenibili

Il Gruppo offre una gamma di prodotti e servizi bancari contraddistinti da finalità ambientali, solidaristiche e di inclusione sociale destinati alle fasce deboli della popolazione, nonché soluzioni di investimento in grado di creare opportunità di rendimento, favorendo l'economia reale e premiando le imprese che adottano pratiche virtuose, nel rispetto della legge, dei diritti umani e di valori etici condivisi.

Le questioni inerenti alla tutela dei diritti umani assumono rilevanza anche nelle attività di investimento



GRI  
406-1

### Incidenti a sfondo discriminatorio

Per la Banca è fondamentale la promozione di un ambiente di lavoro rispettoso dei principi di Diversità e Inclusione, anche in virtù del suo impatto sulla motivazione, sulla fiducia e sulla salute delle persone, con conseguenze sulle prestazioni lavorative e sulla reputazione della Banca stessa. Eventuali comportamenti inappropriati devono essere pertanto segnalati: per tali ragioni, è stato identificato dedicato canale di segnalazione interna denominato "Diversità e inclusione".

Ciascun dipendente della Banca che avrà la necessità di segnalare fatti o comportamenti inappropriati potrà accedere tramite la intranet aziendale ed effettuare la propria segnalazione: questo canale di comunicazione assicura le necessarie riservatezza, confidenzialità e sicurezza delle informazioni ricevute.

Non sono stati rilevati casi di discriminazione nel periodo di riferimento, in linea con gli anni precedenti.









A photograph of a young mountain goat kid with brown and white fur, peering over a large, grey, layered rock formation. The background is filled with lush green vegetation, including ferns and some dried, brownish plants. A white, jagged, mountain-like graphic element is overlaid on the right side of the image, partially obscuring the rock and the text.

# 04. GOVERNANCE: UN'AMMINISTRAZIONE SOSTENIBILE





## Governance: un'amministrazione sostenibile

La Governance rappresenta il sistema attraverso il quale un'organizzazione prende e attua decisioni per perseguire i suoi obiettivi: sono proprio le scelte e le attività poste in atto che possono apportare un contributo significativo allo sviluppo sostenibile. La struttura societaria costituisce pertanto la cornice istituzionale dell'impresa e, per far sì che quest'ultima possa adottare efficacemente strategie improntate al rispetto e alla valorizzazione degli altri due fattori (Environmental e Social), è necessario che la governance sia guidata anche da principi etici in linea con i valori della Sostenibilità.

Tali indirizzi trovano particolare rilievo all'interno del Codice Etico della Banca, documento che esprime gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e delle attività aziendali, definendo anche l'insieme dei valori e dei principi, nonché le linee di comportamento, che devono essere assunte dagli Amministratori e dai Sindaci, da tutte le persone connesse alla Banca da rapporti di lavoro (dipendenti) e, in generale, da tutti coloro che operano con la Banca, qualunque sia la relazione che li collega (collaboratori e soggetti terzi).

Nel Codice è espressamente indicato il divieto di porre in essere, o istigare altri a porre in essere, pratiche corruttive di qualsiasi genere nei rapporti con le autorità esterne (ad esempio l'Autorità di Vigilanza, l'Amministrazione Finanziaria, le Autorità preposte alla verifica della correttezza degli adempimenti previdenziali e assistenziali e le Autorità giudiziarie). Inoltre, nei rapporti d'affari con clienti, fornitori e consulenti, sono vietate dazioni, benefici sia diretti che indiretti, omaggi, atti di cortesia e di ospitalità, salvo che siano di natura e valore tali da non compromettere l'immagine della Banca e da non poter essere interpretati come finalizzati a ottenere un trattamento di favore che non sia determinato dalle regole di mercato.

Nel più recente aggiornamento del Codice Etico, avvenuto lo scorso 31 marzo 2023, sono stati esplicitati e approfonditi i riferimenti ai principi internazionali e alle *good practices* in tema di Sostenibilità.



### **Il Codice Etico: l'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di buon governo**

*(...) La Banca riconosce il valore dei principi di responsabilità ed eticità, del rispetto dei diritti umani e della tutela dell'ambiente, come declinati a livello internazionale e nazionale da normative e linee guida, tra cui anzitutto la Costituzione della Repubblica Italiana e la Dichiarazione Universale dei Diritti umani delle Nazioni Unite.*

*Inoltre, aderisce sin dal 2004 al Global Compact delle Nazioni Unite, ispirando la propria strategia e cultura aziendale ai Dieci Principi ivi rappresentati.*

*Questi sono i principi etici a cui la Banca si ispira – e da cui deriva i propri modelli di condotta – al fine di competere efficacemente e lealmente sul mercato, soddisfare le aspettative delle comunità dei territori in cui opera, migliorare la soddisfazione dei propri clienti, accrescere il valore per gli azionisti e sviluppare le competenze e la crescita professionale delle risorse umane.*

*(...)*

*In linea con quanto stabilito nella Policy di Sostenibilità, la Banca individua il proprio impegno e approccio al fine di massimizzare la creazione di valore condiviso sul lungo periodo, attraverso uno sviluppo sostenibile dal punto di vista economico, ambientale e sociale.*

*Nel definire la strategia di business, come pure l'operatività corrente, la Banca ispira il proprio agire agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (Sustainable Development Goals - SDGs), ponendo particolare attenzione a quegli obiettivi ritenuti rilevanti alla luce della propria attività aziendale e di quanto proposto dal Global Compact con riferimento alle società finanziarie.*

*(...)*

### **Principi comportamentali con riferimento agli aspetti climatici e ambientali**

*La Banca è consapevole che la salvaguardia dell'ambiente naturale in cui viviamo e la messa in opera di pratiche che non abbiano conseguenze negative sul clima e sull'ambiente stesso siano un presupposto essenziale per uno sviluppo sostenibile nel lungo periodo.*

*In linea con quanto definito nella Policy di Sostenibilità, l'approccio della Banca è basato sulla graduale riduzione degli impatti diretti e indiretti sull'ambiente e sul clima, prestando pure attenzione alle conseguenze dei comportamenti adottati, con lo scopo di promuovere la tutela ambientale.*

*Pertanto, nello svolgimento delle proprie attività e delle relazioni con clienti, fornitori, collaboratori e partner commerciali e non, la Banca si preoccupa che esse vengano intraprese tenendo conto dei costi e degli impatti ambientali e sociali per rendere minimi gli effetti negativi che potrebbero ricadere sulla comunità e sulla qualità dell'ambiente e del clima. (...)*



**Il Gruppo intende identificare un chiaro percorso verso uno sviluppo sostenibile che possa guidare non solo il proprio operato, ma anche gli attori con i quali esso si interfaccia lungo la sua catena del valore.**

#### Policy di Sostenibilità

La Banca promuove la conoscenza e l'osservanza del Codice Etico nei confronti di Amministratori, Sindaci, dipendenti, collaboratori a vario titolo; nonché, ove opportuno, nell'ambito di specifici accordi contrattuali con partner commerciali e finanziari, consulenti e fornitori, richiedendone il rispetto e prevedendo, in caso di inosservanza, adeguate sanzioni di tipo disciplinare o contrattuale.

Una governance che preserva l'integrità personale e che opera con correttezza e trasparenza, dando valore sia alla solidità economica, quanto all'accessibilità delle informazioni, senza tralasciare l'innovazione, rappresenta per la società la base di un'identità aziendale che possa essere percepita positivamente da stakeholder sia interni alla struttura (dipendenti) sia esterni alla stessa (investitori, azionisti, agenzie di rating ESG, ecc.).

La tutela della riservatezza, della sicurezza dei dati e delle informazioni dei clienti, nonché dei propri dipendenti, rappresenta uno dei fattori fondamentali per le attività della Banca, che si impegna a operare affinché la raccolta e il trattamento dei dati personali avvengano nel rispetto delle disposizioni di legge e della normativa vigente in tale materia.

Non a caso, nel Piano Industriale 2022-2025 "Next-Step" la governance e le tematiche a essa connesse sono tra i fattori abilitanti affinché quanto previsto possa trovare un'effettiva attuazione: il mantenimento della *corporate identity*, lo sviluppo di competenze e il rafforzamento della governance ESG sono di fatto le basi per l'effettiva realizzazione della strategia ESG della Banca.

Oltre alle importanti modifiche alla struttura di governance ESG descritte nel paragrafo "La Governance di Sostenibilità", nel 2023 l'impegno per una governance sempre più solida e sostenibile si è concretizzato pure attraverso:

2023 impegno ESG		Adesione al <b>Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana</b>
		<b>Aggiornamento del Codice Etico</b>
		<b>Adeguamento</b> delle procedure relative <b>ai sistemi interni di segnalazione delle violazioni</b> ( <i>whistleblowing</i> )
		Riassetto organizzativo della funzione <b>Antiriciclaggio</b> , ampliandone il perimetro di responsabilità
		<b>Attivazione della Firma Elettronica Avanzata in SCRIGNO</b> Internet Banking
		<b>Organizzazione del BPS Metabanking Week</b> , l'evento di BPS nel metaverso
		<b>Avvio del progetto ESG Data Lake</b>



### Codice di Corporate Governance

La Banca Popolare di Sondrio, ha aderito al Codice di Corporate Governance promosso dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana SpA.

La Banca ha strutturato il proprio assetto organizzativo nel rispetto della normativa di riferimento e, in particolare, della regolamentazione comunitaria di settore, del D.Lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario), nonché delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia.

Nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari vengono riportate, nelle rispettive sezioni, le modalità con cui la BPS aderisce ai Principi e alle Raccomandazioni del Codice, rispettando il principio *comply or explain*. Si fa presente che il Codice di Corporate Governance è consultabile sul sito internet di Borsa Italiana e include una sezione dedicata alla Sostenibilità ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)).





## Solidità patrimoniale e performance economica



**461**  
MLN €  
Utile netto

Una performance economica robusta costituisce la base della sostenibilità dell'organizzazione e permette di garantire stabilità e sicurezza finanziaria a tutti gli stakeholder.

La tematica relativa alla solidità patrimoniale e alla performance economica si configura come rilevante a priori, in quanto la sua natura è intrinseca nella *mission* del Gruppo e rappresenta uno dei fondamenti per la sua rendicontazione di Sostenibilità.

In un contesto macroeconomico e geopolitico caratterizzato da molti fattori avversi e da elevata incertezza, il Gruppo, pure beneficiando di una politica monetaria particolarmente restrittiva, ha saputo conseguire importanti risultati che confermano la forza del proprio modello di business: l'utile netto del periodo è stato pari a 461 milioni di euro. Grazie all'offerta diversificata, alla qualità di prodotti e servizi, alla capacità di penetrazione commerciale nelle aree di insediamento e all'elevato livello di efficienza gestionale, il Gruppo può contare su solide basi per realizzare, anzi superare, mese dopo mese gli obiettivi di sviluppo delineati nel Piano Industriale 2022-2025 "Next Step".

La Banca agisce coerentemente con l'Agenda 2030, documento delle Nazioni Unite definito con lo scopo di realizzare il rispetto dei diritti umani, e in particolare con gli obiettivi del SDG 8 "Promuovere una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, la piena e produttiva occupazione e un lavoro dignitoso" e del SDG 9 "Costruire infrastrutture resistenti, promuovere un'industrializzazione sostenibile e l'innovazione".

L'impegno della Banca Popolare di Sondrio incentrato su una performance economica sostenibile è testimoniato anche dall'adesione alla partnership finanziaria del Programma delle Nazioni Unite per l'Ambiente (UNEP FI) e alle iniziative *Principles for Responsible Banking* (PRB) e *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA).







Il Gruppo produce ricchezza contribuendo alla crescita economica del contesto sociale e ambientale in cui opera e misura tale ricchezza in termini di valore aggiunto prodotto e distribuito ai propri stakeholder di riferimento. La rappresentazione sotto riportata si ispira allo standard redatto dal Gruppo di Studio per il Bilancio Sociale (GBS) e ai principi guida del GRI. I valori rappresentati, coerentemente con i valori dei vari esercizi, si riferiscono alle attività delle *continuing operations*.

GRI  
201-1

### Valore economico diretto generato e distribuito

	UdM	2023	2022	2021
<b>Valore economico generato direttamente</b>	<b>K €</b>	<b>1.416.214</b>	<b>1.033.609</b>	<b>990.937</b>
a) Ricavi (vendite nette più ricavi da investimenti finanziari e vendite di beni)	K €	1.416.214	1.033.609	990.937
<b>Valore economico distribuito</b>	<b>K €</b>	<b>1.075.451</b>	<b>809.997</b>	<b>751.382</b>
b) Costi operativi (pagamenti ai fornitori, investimenti non strategici, royalties e pagamenti agevolativi con un chiaro obiettivo commerciale)	K €	254.811	245.220	230.528
c) Salari e prestazioni dei dipendenti [spese totali per i dipendenti (pagamenti correnti, non impegni futuri)]	K €	300.268	272.331	269.900
d) Pagamenti ai finanziatori (tutti i pagamenti finanziari effettuati ai prestatori del capitale dell'organizzazione)	K €	253.896	127.000	90.677
e) Pagamenti alla Pubblica Amministrazione [(imposte lorde) le spese fiscali sottratte dai costi operativi devono essere aggiunte a questa voce, mentre sono escluse le imposte differite]	K €	266.201	165.261	160.109
f) Investimenti nella comunità (contributi volontari e investimenti di fondi nella comunità)	K €	275	185	168
<b>Valore economico ottenuto: Valore economico generato meno Valore economico distribuito</b>	<b>K €</b>	<b>340.763</b>	<b>223.612</b>	<b>239.555</b>

Il valore aggiunto prodotto nell'anno è stato pari a 1.416 milioni di euro, in aumento di 383 milioni di euro rispetto al 2022.



**Relativamente ai principali stakeholder di riferimento il valore aggiunto è stato così distribuito\*:**



**21,2%**

Dipendenti

Attraverso la remunerazione diretta costituita da stipendi e TFR e la remunerazione indiretta costituita dagli oneri sociali e dai costi per servizi relativi al personale (servizi mensa, rimborso spese viaggi)



**18,8%**

Pubblica Amministrazione

Attraverso il pagamento delle imposte dirette e indirette



**17,9%**

Azionisti

Attraverso il pagamento dei dividendi



**18%**

Fornitori

Attraverso il pagamento per servizi ricevuti da professionisti o altri servizi

\* Le percentuali sono state calcolate rispetto al valore aggiunto prodotto

Il valore aggiunto prodotto è stato inoltre reinvestito all'interno del Gruppo, valore destinato all'ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali utilizzate nel processo produttivo, oltre che all'autofinanziamento per lo sviluppo e la fornitura di nuovi servizi ai territori e mercati serviti.

L'importo totale delle elargizioni liberali e degli investimenti nelle comunità locali corrisponde ad 482.374 euro. A ciò si aggiunga il sostegno ad attività con un forte impatto sull'economia del territorio, capaci di generare benéfici effetti su altre attività locali, con particolare riferimento al settore turistico. L'ammontare per arrivare alla totalità del valore aggiunto equivale al valore economico ottenuto (24,1%).



## Azionariato diffuso

Banca Popolare di Sondrio ritiene che il confronto con la generalità degli investitori e con i principali stakeholder della Società, da perseguire attraverso chiare forme di dialogo, possa contribuire a garantire una migliore comprensione delle reciproche prospettive e a elevare il livello di governo della Banca.

Uno scambio costruttivo, aperto e sincero, nel rispetto della normativa vigente e delle *best practice* societarie, è ritenuto di fondamentale importanza da parte della Banca, nella prospettiva di assicurare la massima trasparenza informativa, accrescere il livello di coinvolgimento nelle decisioni strategiche, migliorare i risultati finanziari e non finanziari del Gruppo, tenendo in considerazione i fattori ambientali, sociali e di buon governo; non da ultimo, per favorire, più in generale, il successo sostenibile e la creazione di valore nel medio-lungo termine.

Puntando a tale obiettivo, la Banca agisce nel rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari applicabili, garantendo trasparenza in modo equo e non selettivo, per assicurare la parità di trattamento degli azionisti e degli investitori che si trovano nella medesima condizione.

Il Consiglio di Amministrazione è l'organo incaricato di promuovere il dialogo della Banca con gli azionisti, gli investitori e il pubblico. Tale dovere generale racchiude la competenza del Consiglio di fissare le linee guida del dialogo e di monitorarne l'efficacia nel tempo, assicurando un corretto svolgimento dell'interazione con gli investitori e un'adeguata informazione a tutti i membri dello stesso circa le opinioni e le aspettative di questi ultimi.

A gennaio 2022 è stato approvato il Regolamento Dialogo Amministratori-Azionisti, documento con cui sono state definite le regole adottate dalla Banca al fine di favorire e disciplinare il dialogo tra il Consiglio di Amministrazione e la generalità dei propri azionisti su tematiche di competenza consiliare, definendone le modalità di attuazione, individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto di discussione, le modalità, le tempistiche e i canali di interazione. Secondo quanto definito nel Regolamento, tutti gli azionisti possono attivare un dialogo tramite una richiesta in forma scritta da inviare mediante raccomandata all'indirizzo Banca Popolare di Sondrio SpA, Ufficio Pianificazione e Investor Relations c/o Sede Centrale, P.zza Garibaldi, 16 - 23100 Sondrio con atto munito di firma autografa, indicando all'interno della richiesta un indirizzo e-mail di contatto, ovvero, mediante posta elettronica all'indirizzo e-mail dedicato ([engagementpopso@popso.it](mailto:engagementpopso@popso.it)).

Informazioni più approfondite riguardo all'assetto azionario al 31 dicembre 2023 sono reperibili all'interno della Relazione finanziaria annuale, nonché nell'apposita sezione del sito istituzionale del Gruppo (<https://istituzionale.popso.it/it/investor-relations>) e nella Relazione sul Governo societario e sugli assetti proprietari (<https://istituzionale.popso.it/it/governance/relazioni-sul-governo-societario>).

A tale data, nessun azionista risulta esercitare il controllo sulla società.



GRI  
207-1

### Approccio alla fiscalità

Le imposte rappresentano una delle più importanti fonti di entrate governative per investire nello sviluppo della società e delle comunità e, per questo, giocano un ruolo vitale nella creazione di valore a lungo termine.

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio, attraverso il meccanismo chiave delle imposte, contribuisce fattivamente alla sostenibilità e allo sviluppo dell'economia delle realtà in cui opera.

A partire da ottobre 2020, Banca Popolare di Sondrio, grazie ad un presidio interno dedicato, alla formazione delle proprie risorse e con l'implementazione dei *back-office* tecnico e fiscale, ha assistito circa 17.000 clienti (sia privati che aziende) nella cessione di crediti fiscali derivanti dalla operatività *super/ecobonus*, favorendo così il miglioramento e l'efficientamento energetico degli immobili nei territori in cui opera.

Come definito dal Codice Etico della Banca, l'approccio fiscale del Gruppo, basato su principi di veridicità e correttezza, è incentrato al pieno rispetto formale e sostanziale della normativa fiscale.

Il Responsabile dell'Ufficio Fiscale, in accordo con il Responsabile del Servizio Amministrazione e Contabilità Generale, relaziona gli Organi direttivi aziendali in merito alle questioni fiscali di maggiore rilevanza.

In particolare, l'approccio alla *compliance* normativa in materia fiscale è regolato da uno specifico accordo di servizio tra l'Ufficio Fiscale, in veste di presidio specialistico, e la Funzione di Conformità della Banca.

Al fine di favorire una maggiore conoscenza sistemica delle *best practices* e di approfondire eventuali sviluppi normativi in ambito tributario, l'Ufficio Fiscale di Banca Popolare di Sondrio è parte attiva ai diversi incontri organizzati dalle Associazioni di categoria (come ABI e ASSOSIM). Inoltre, tali Associazioni, ove necessario, rappresentano un valido tramite tra Banca e Istituzioni Fiscali, favorendo così una miglior collaborazione tra le parti.

Nel corso del 2023, all'interno del Servizio Amministrazione e Contabilità Generale della Banca, è stato istituito l'Ufficio Normative e contenzioso tributario con l'obiettivo di assicurare un presidio specialistico destinato all'interpretazione della normativa fiscale e alla consulenza e assistenza delle strutture centrali e delle filiali. Tra le principali attività della nuova unità organizzativa rientrano il presidio della normativa fiscale, la gestione del contenzioso tributario e l'attività di acquisto dei crediti fiscali gestendone il relativo processo di vendita e utilizzo in compensazione.



### Governance fiscale, controllo e gestione del rischio

Nell'ottica di una adeguata gestione dei rischi, la Banca ha impostato un modello poliedrico utile al presidio e alla minimizzazione del rischio di contenzioso fiscale.

Una dedicata struttura di monitoraggio e intervento rappresenta la base delle misure attuate nell'ambito dello sviluppo e dell'affinamento delle politiche per la riduzione dei rischi fiscali.

Nello specifico:

- Il modello di *compliance* fiscale è il presidio specialistico istituito per monitorare costantemente la rispondenza alla normativa corrente dei processi fiscali della Banca e di conseguenza previene il rischio di non conformità alle norme fiscali allo scopo di preservare la reputazione aziendale e contenere quanto più possibile gli effetti economici derivanti dal rischio di sanzioni e di risarcimenti.
- Nell'ambito del monitoraggio dei rischi operativi di natura fiscale, è previsto un meccanismo di diagnosi con un successivo eventuale intervento di revisione dei processi deficitari.
- I processi, descritti nel Manuale Operativo degli Adempimenti Fiscali, sono stati impostati in modo funzionale alla struttura organizzativa e alla minimizzazione dei rischi.

Al Servizio Controllo Rischi della Banca, oltre al monitoraggio e la rilevazione dei rischi di natura fiscale, è demandata la verifica dello specifico modello di controllo. Inoltre, periodicamente la Funzione di Conformità della Banca si occupa della verifica dell'aderenza alla normativa e ai relativi processi operativi di natura fiscale.

La Banca, inoltre, per garantire una sempre più puntuale conformità alla normativa fiscale, fruisce del servizio di *alerting* a opera di ABI, denominato ABItacs.

GRI  
207-2



GRI  
207-3

### Coinvolgimento degli stakeholder e gestione delle preoccupazioni in materia fiscale

Il Gruppo Bancario mantiene un rapporto collaborativo e trasparente nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria e con tutte le Autorità di controllo alla stessa correlate. La Banca, cosciente del fatto che le imposte rappresentano un meccanismo chiave volto allo sviluppo economico e sociale delle realtà in cui opera, si impegna al rispetto delle normative fiscali delle diverse giurisdizioni in cui è presente, provvedendo al puntuale assolvimento dei vari obblighi fiscali richiesti dalle normative in essere e alla corretta determinazione del carico impositivo, anche attraverso un adeguato sistema di controllo volto alla minimizzazione dei rischi di natura fiscale.

Con la pubblicazione del D.L. 209 del 28 dicembre 2023 è stata recepita nell'ordinamento italiano la Direttiva (UE) 2022/2523 del Consiglio del 15 dicembre 2022 in materia di imposizione minima globale. La riforma fiscale OCSE "*Global anti-base erosion model rules*" ha introdotto un modello c.d. a due pilastri (di seguito "Pillar 2") per affrontare le problematiche fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia. Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio opera oltre che in Italia, in Svizzera con la Banca popolare di Sondrio (Suisse) e per il tramite di una stabile organizzazione di quest'ultima nel Principato di Monaco. Nella Confederazione Elvetica, l'esito favorevole del referendum del 18 giugno 2023 ha consentito l'introduzione del "Global minimum tax framework (BEPS Pillar 2)" così come previsto dalla riforma fiscale OCSE.







Il Pillar 2 ha come *policy* quella di garantire, attraverso regole comuni che in ogni giurisdizione in cui risulta insediato il Gruppo, l'effettiva imposizione non risulti inferiore al 15% (aliquota concordata in sede OCSE). Se la tassazione locale è inferiore a tale misura, il gruppo dovrà provvedere a prelevare un'imposta integrativa e questo compito è affidato *in primis* alla *parent company* delle *constituent entities* (CE) localizzate nella giurisdizione a bassa fiscalità. L'effettiva imposizione nelle giurisdizioni in cui opera il Gruppo Banca Popolare di Sondrio non risulta possedere la caratteristica di bassa fiscalità nella definizione concordata in sede OCSE.

**Si riportano di seguito i dati contenuti nell'informativa al pubblico Stato per Stato ai sensi della circolare n.285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le Banche"**

Situazione al 31 dicembre 2023 - Bilancio Consolidato (Importi espressi in migliaia di €)	Italia	Svizzera	Principato di Monaco	Dato Complessivo
Fatturato	1.342.888	116.328	12.629	1.471.845
Dipendenti*	3.158	331	17	3.506
Utile prima delle imposte	622.378	31.719	6.187	660.284
Imposte sull'utile	190.623	7.002	1.497	199.122
Contributi pubblici ricevuti	0	0	0	0

\* Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno.





## Innovazione e trasformazione digitale

“ Il mondo finanziario ha delle sue peculiarità, tutti noi abbiamo l'esigenza di mantenere un livello alto di presidio della tematica ESG, sostenendo e favorendo la transizione dei nostri clienti. E l'uso della tecnologia e della sua innovazione su questa strada è centrale. Perché la Sostenibilità è seriamente implementata solo se misurata e misurabile: abbiamo bisogno di una misurazione e di dati utili a questo fine, un monitoraggio per dare una valutazione delle nostre performance di Sostenibilità. E se quindi pensiamo al mondo dei dati ben comprendiamo che difficilmente si può fare Sostenibilità senza l'uso della tecnologia. ”

**Milo Gusmeroli**, vicedirettore generale, Chief Information and Operations Officer Banca Popolare di Sondrio

Per la Banca Popolare di Sondrio è da sempre forte l'interesse per l'innovazione digitale, che si traduce in azioni sia di efficientamento dei processi operativi sia di rafforzamento dei canali di relazione con i clienti in ottica *open banking* e ancora, di collaborazione con le Fintech.

La Banca agisce coerentemente con l'Agenda 2030, documento delle Nazioni Unite redatto allo scopo di realizzare la tutela dei diritti umani e, in particolare, supporta gli obiettivi degli SDGs.



Il Gruppo crede fermamente che l'innovazione, se diffusa a ogni livello organizzativo, rappresenti un importante motore in grado di generare valore per tutta l'azienda, con l'obiettivo di cogliere le opportunità ad ampio spettro, abilitare nuove modalità di interazione e offrire progressivamente nuovi prodotti e servizi alla clientela in una prospettiva di ecosistema. Per fare ciò, BPS ha sviluppato un modello organizzativo snello e dotato di un processo decisionale flessibile, in relazione al tipo di iniziativa da valutare e intraprendere. In Banca Popolare di Sondrio la trasformazione digitale si muove a seguito di due stimoli principali: da un lato le innovazioni tecnologiche che vengono intercettate e valutate dalla Funzione IT, dall'altro le soluzioni innovative che nascono dalle esigenze del business. Nel primo caso si parla di innovazione "IT-centrica", in cui è la Direzione IT che *in primis* fa scouting di innovazione tecnologica e che ha il mandato di sperimentare, con l'obiettivo di proporre nuove soluzioni ai clienti interni, qualora abilitanti per l'efficienza o il business.

Il processo operativo dell'innovazione parte dall'identificazione di un'idea, che può essere promossa da un attore interno, ma anche esterno, alla Banca. Generalmente la Direzione IT sensibilizza il business sul carattere abilitante e sulla bontà dell'idea, per poi attivare una sperimentazione e formare un team trasversale e multidisciplinare, preposto a seguire questa fase. Nel caso in cui l'idea proceda allo step successivo di realizzazione, l'iniziativa si delinea secondo un approccio classico di progetto. Per ogni proposta si definisce l'obiettivo e gli eventuali ritorni economici, per valutare in maniera opportuna l'investimento, che può essere anche non immediatamente finalizzato quando si tratta di una vera e propria sperimentazione, come è stato fatto nel caso dell'avvicinamento alle tematiche della *blockchain*, con attività di studio e formazione.

La sperimentazione può avvenire anche in collaborazione con realtà innovative come le Fintech: nel caso in cui si valuti che una di esse abbia delle sinergie col business della Banca o con la visione aperta ad ambiti a questa connessi, viene attivata direttamente un'iniziativa progettuale. In questo caso, la relazione può essere gestita con gli stessi strumenti utilizzati per gestire i fornitori tradizionali e con i medesimi processi di *procurement*.

Al fine di valutare efficacemente le principali iniziative di investimento promosse dalla Banca è stata introdotta una metodologia di "*Risk-Based Business Case*".

La metodologia, componente dell'innovativo framework di allineamento strategico Proactive Thinking, consente a BPS di seguire un percorso graduale di cambiamento, quantificando il valore creato dalle iniziative di trasformazione, in relazione al raggiungimento degli obiettivi del Piano Industriale.

Gli *output* principali di un *Risk-Based Business Case* includono:

- una descrizione completa degli obiettivi, misurabili attraverso *Key Results Indicators* (KRI);
- una definizione chiara dell'iniziativa da implementare, includendo, ove applicabile, un set di requisiti di alto livello per l'eventuale componente digital dell'iniziativa;
- una valutazione sulla fattibilità degli obiettivi collegati all'iniziativa;
- un piano di azioni per la mitigazione dei rischi collegati all'investimento, inclusi i rischi di natura *execution*;
- un'analisi del valore associato all'iniziativa alla luce dei costi stimati, inclusi quelli connessi alla mitigazione del rischio;
- un piano di lavoro per la realizzazione dell'iniziativa.

Metodologia  
"Risk-Based  
Business Case"  
per valutare  
le iniziative di  
investimento



L'attenzione dedicata all'offerta digitale ha registrato un'accelerazione nel periodo caratterizzato dalla pandemia del Covid. Inoltre, a seguito dell'approvazione del Piano Industriale 2022-2025, si sono aggiunte numerose iniziative nell'ottica dell'omni-canalità, con il fine di rafforzare l'offerta sul canale digitale e accrescere la fidelizzazione della clientela.

L'offerta di **SCRIGNO**bps, il portale digitale della Banca, si è evoluta nel corso del tempo per assecondare le svariate esigenze della clientela, offrendo una serie di servizi su web, app, come pure su smartwatch.

Si evidenzia la diffusione presso la rete dei cosiddetti ATM evoluti, che consentono l'acquisizione in ambiente sicuro del denaro e degli assegni, tramite il versamento semplice e immediato sui propri rapporti. Si assiste inoltre alla crescente diffusione, presso i nostri clienti, di carte Nexi Debit e Nexi Credit e alla conversione della propria carta di pagamento in una carta digitale sul proprio dispositivo abilitato. La carta digitale può essere caricata sui principali *wallet*: Apple Pay, Samsung Pay, Google Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay, Swatch Pay!, Xiaomi Pay. Tale fenomeno favorisce una maggiore sicurezza per l'utente, che può circolare senza portare con sé contanti o carte fisiche di pagamento.

Da evidenziare è anche la possibilità di pagare i trasporti pubblici in diverse città italiane (come Milano, Roma, Napoli), utilizzando carte di pagamento *contactless*, anche tramite i *wallet* presenti su smartphone e smartwatch, direttamente ai tornelli abilitati e senza fermarsi ad acquistare un biglietto cartaceo, con un chiaro contributo alla sostenibilità ambientale.

Tra le principali funzionalità innovative che contribuiscono alla diminuzione degli impatti ambientali diretti del Gruppo, in quanto riducono l'uso di carta e stampe, nonché, per taluni canali, l'afflusso fisico presso le nostre filiali, favorendo l'utilizzo sicuro di processi prevalentemente online, ci sono:

#### ■ Utilizzo dei canali on-line e fisici

Canale	2023	2022	2021
ATM	12,95%	12,51%	11,32%
Internet	32,56%	32,61%	37,52%
Mobile	3,13%	3,04%	2,44%
Corporate on-line	34,36%	33,43%	29,70%
Sportello	16,88%	18,31%	18,92%
Pagofacile	0,13%	0,10%	0,09%

#### ■ Corrispondenza online

Canale	2023	2022	2021
UtENZE abilitate a <b>SCRIGNO</b> bps	638.360	606.302	560.239
UtENZE abilitate alla corrispondenza online	618.289	578.455	533.195
% adesione alla corrispondenza online	96,86%	95,41%	95,17%



### ■ Firma digitale

La firma digitale è il servizio che permette al cliente di sottoscrivere a distanza i prodotti e i servizi disponibili tramite la banca digitale e il *Contact Center*.

La firma dei documenti avviene in formato digitale, garantendo l'autenticità della sottoscrizione da parte del cliente e la non modificabilità del documento. Questa modalità abilita l'invio delle comunicazioni da remoto durante il processo di sottoscrizione, assicura elevati livelli di sicurezza sia per la Banca che per il cliente e permette la gestione dei documenti in modalità *paperless*.

### ■ Firma grafometrica

Un altro strumento utile per la riduzione dei consumi è senz'altro la firma grafometrica, un mezzo che consente, anche presso le filiali, di sottoscrivere documenti bancari in forma digitale, eliminando l'utilizzo della carta. Tale modalità di sottoscrizione avviene mediante l'impiego di un dispositivo elettronico (c.d. *signature pad*), con un gesto manuale del tutto analogo alla firma autografa su carta e che possiede i requisiti tecnico-informatici e giuridici necessari a qualificarla come "firma elettronica avanzata" secondo i termini di legge.

Tali requisiti sono contenuti nel D.Lgs. n. 82/2005 (Codice dell'Amministrazione Digitale) e nel DPCM del 22/02/2013 (Regole tecniche in materia di generazione, apposizione e verifica delle firme elettroniche avanzate, qualificate e digitali). L'utilizzo della firma grafometrica è abilitato per la sottoscrizione dei contratti di conto corrente, di SCRIGNO Internet Banking, dei principali prodotti acquistabili allo sportello, nonché delle contabili e della modulistica afferente alla compravendita dei principali strumenti finanziari.

### ■ Notifiche informative

Le notifiche informative permettono ai clienti di ricevere avvisi riferiti ai propri rapporti o alla propria operatività online tramite differenti canali: EMAIL, SMS e notifiche PUSH.

Evidenziamo che, nel caso delle notifiche PUSH, il messaggio inviato è costituito da una sintesi che non contiene dati riservati: per visualizzarne il contenuto è necessario di fatto effettuare un'autenticazione secondo le consuete modalità. Questi messaggi si caratterizzano pertanto per un elevato livello di riservatezza e di sicurezza del dato.



#### ■ MyBank

MyBank è un servizio europeo di pagamento basato sul conto corrente che consente di effettuare acquisti online di beni e servizi tramite il servizio di Internet Banking dei fornitori convenzionati con tale circuito, riconoscibili attraverso l'apposito marchio: un metodo semplice che agevola l'accesso al vasto mercato dell'e-commerce, grazie alla familiarità e alla sicurezza della banca digitale.

#### ■ Navigosereno

Navigosereno è un servizio che offre informazioni e news in tema di sicurezza informatica e permette di effettuare la verifica delle più comuni potenziali vulnerabilità del proprio computer, smartphone e tablet. Inoltre, fornisce all'utente indicazioni puntuali e semplici per risolvere le eventuali criticità rilevate.

#### ■ Bonifico istantaneo

Il bonifico istantaneo serve per trasferire denaro in dieci secondi, senza possibilità di revoca, verso beneficiari che sono clienti di banche aderenti a tale servizio all'interno dell'area SEPA.

Il servizio, lanciato nel 2018, ha cambiato radicalmente il sistema di pagamento: elimina i tempi di attesa per il beneficiario e velocizza la possibilità per il cliente di disporre di beni e servizi. Il bonifico istantaneo è disponibile in ottica multicanale sia allo sportello, che per i clienti di **SCRIGNO***bps* e di **SCRIGNO***app*.

#### ■ SCRIGNObudget

**SCRIGNObudget** è il servizio di PFM (*Personal Financial Management*) rivolto alla clientela privata aderente a **SCRIGNO***bps* per tenere sotto controllo il budget familiare, classificando i movimenti con le categorie di spesa tipiche di una famiglia. A tal fine permette di collegare anche il conto corrente e le carte con IBAN detenuti presso banche terze.







## Intelligenza Artificiale (IA)

Con il termine Intelligenza Artificiale (di seguito "IA") si indica una famiglia di tecnologie in rapida evoluzione, in grado di apportare una vasta gamma di benefici economici e sociali. L'uso dell'IA, garantendo un miglioramento delle previsioni, l'ottimizzazione delle operazioni e dell'assegnazione delle risorse, nonché la personalizzazione dell'erogazione di servizi, può contribuire al conseguimento di risultati e vantaggi competitivi significativi. Il 2023 è stato denominato da numerosi osservatori nel settore tecnologico come "l'anno dell'IA". In tale contesto, l'Intelligenza Artificiale Generativa è stata la protagonista della diffusione delle potenzialità dell'IA presso il grande pubblico. Questo modello, basato su reti neurali profonde, è in grado di generare e comprendere testi, immagini, audio e video in linguaggio naturale, con possibili applicazioni in vari settori quali la ricerca, la sicurezza, la salute, l'istruzione, i media e la finanza.

Tuttavia, gli stessi elementi e le stesse tecniche che alimentano i benefici possono altresì comportare nuovi rischi o conseguenze negative per le persone fisiche o le società. Pertanto, soprattutto a livello europeo, diversi attori, tra cui le Autorità di Vigilanza europee, hanno predisposto un regolamento per la gestione dei sistemi di IA, allo scopo di favorire lo sviluppo di nuove tecnologie in conformità ai valori, ai diritti fondamentali e alla normativa già esistente nei settori in cui i sistemi di IA vengono utilizzati. Al fine di assicurare condizioni favorevoli allo sviluppo e all'utilizzo dell'IA, limitando potenziali impatti negativi, l'Europa ha scelto dunque un approccio legislativo proporzionato al rischio, affiancato da codici di condotta per i sistemi di IA non ritenuti ad alto rischio.

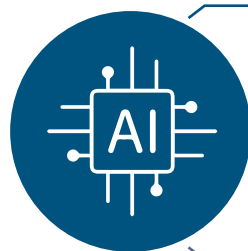
L'IA comprende varie tecniche e approcci che è utile distinguere in base all'ampiezza degli scopi che ci si prefigge:

- il *Machine Learning* (di seguito "ML") è la porzione di IA che conosciamo più da vicino (per esempio chatbot, sistemi di raccomandazione, riconoscimento immagini, ecc.);
- il *Deep Learning* è una delle tecniche di ML che utilizza le reti neurali;
- la porzione di IA che non comprende l'ML è detta anche IA Generale e attiene alla creazione di sistemi senzienti che siano in grado di imitare e superare il comportamento umano in vari ambiti contemporaneamente (da qui la differenza con l'IA ristretta);
- Il *Machine Learning Operations* (di seguito "MLOps") copre un insieme di pratiche che mirano a semplificare e automatizzare i flussi di lavoro.

Coerentemente con quanto stabilito dalla proposta di Regolamento europeo sull'Intelligenza Artificiale, la Banca nel 2023 ha approvato un Regolamento aziendale per il governo e la gestione delle soluzioni aziendali basate sull'Intelligenza Artificiale (di seguito "Regolamento IA") con l'obiettivo di formalizzare i principi generali e le procedure interne che la Banca ha definito e applica per garantire una gestione dei sistemi di IA in linea con gli altri regolamenti aziendali, le buone prassi internazionali e le normative in corso di definizione.



### Il Regolamento IA di Banca Popolare di Sondrio:



**Identifica i presupposti normativi dell'IA**

**Esponde**, per la conoscenza interna degli utenti, **il lessico, le principali metodologie e concetti in materia**

**Definisce un processo strutturato per lo sviluppo e la gestione dei sistemi di IA**, specificando ruoli e responsabilità, processi di adozione e monitoraggio

Nel corso del 2023 sono stati organizzati diversi corsi di formazione sul tema IA, che hanno approfondito gli aspetti legati alla trasparenza e alle sue applicazioni. Tale aspetto infatti è ritenuto essenziale per creare fiducia nella tecnologia e promuoverne l'accettazione e l'adozione, in un contesto di utilizzo in cui il ruolo degli operatori umani rimane essenziale.

#### **Banca Popolare di Sondrio riceve il premio MF Innovazione Award 2023 nella categoria "Nuovi modelli operativi"**

Nella serata di martedì 18 aprile 2023, in occasione della 20<sup>a</sup> edizione degli MF Banking Awards, l'annuale appuntamento organizzato da Milano Finanza per premiare le migliori innovazioni e operazioni nel settore finanziario in Italia, Banca Popolare di Sondrio ha ricevuto il premio MF Innovazione Award 2023 nella categoria "Nuovi modelli operativi" per il sistema operativo Òminà. L'importante riconoscimento, che da sedici anni segnala prodotti, servizi e progetti realizzati che hanno saputo coniugare Innovazione e Sostenibilità per generare valore di lungo periodo nel settore finanziario, ha riconosciuto nel sistema operativo Òminà di Banca Popolare di Sondrio la capacità di assicurare l'adeguatezza e la conformità dei processi interni della banca alle disposizioni nazionali (Banca d'Italia) ed europee (EBA), in materia di governance di prodotto. Inoltre, grazie all'utilizzo dell'IA, questa soluzione tecnologica non solo analizza lo storico dei dati di clienti e prodotto, ma suggerisce anche opportunità cliente-prodotto coerenti per caratteristiche, costi e rischi. Un sistema che, sostituendo il tradizionale modello basato su questionari, risulta quindi più efficace e rapido sia per il cliente che per gli operatori bancari.



## Piano Industriale 2022-2025 - Direttrice di sviluppo - "Evoluzione digital della relazione con la clientela"



Il modello di servizio della Banca è imperniato su una relazione diretta con la clientela in filiale, a cui si affianca un utilizzo sempre più significativo dei canali digitali. Le iniziative di questa direttrice di sviluppo si prefiggono di evolvere ulteriormente il modello di filiale tradizionale, verso un'interazione multicanale di tipo fisico/digitale (c.d. *phygital*), pure grazie alla robotizzazione e automatizzazione dei processi per migliorare l'esperienza dei clienti e liberare energie commerciali.

- La filiale "universale" rimane il luogo cardine per la relazione con il cliente, che viene rafforzata grazie al supporto di competenze specialistiche.
- Le iniziative sono finalizzate, da un lato, a liberare tempo del personale di filiale da dedicare all'attività commerciale e, dall'altro, a integrare la modalità di interazione tradizionale con canali alternativi "remoti" sempre più apprezzati.
- Sul fronte della multicanalità, le iniziative ipotizzano di far leva su un'Unità Virtuale per:
  - potenziare tale unità attraendo nuovi clienti nativi digitali (+36.000 clienti in arco Piano);
  - evolvere verso un modello "phygital" multicanale per rispondere alle mutate esigenze della clientela tradizionale.
- Il Piano prevede importanti investimenti in tecnologia e capitale umano per:
  - potenziare l'infrastruttura tecnologica e la gestione dei dati;
  - inserire risorse aggiuntive nelle aree più sollecitate e avviare una campagna straordinaria di formazione e *up-skilling* digitale per le risorse ad alto potenziale innovativo.

## Innovazione in Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA



Nel corso del 2023, le principali iniziative di innovazione implementate da BPS (SUISSE) SA sono:

- Revisione della piattaforma di *e-banking* per una migliore fruizione su dispositivi mobili;
- Carte di credito equipaggiate con funzionalità *wallet* (Apple Pay/ Samsung Pay);
- Sviluppo di una piattaforma per la gestione digitale e centralizzata dei contratti di credito e relativi flussi e controlli;
- Sviluppo di una piattaforma per la gestione automatica dei requisiti di compliance in ambito ordini di Borsa;
- Introduzione della Risposta Vocale Interattiva (IV) presso i call center al fine di migliorare i flussi di indirizzamento;
- Implementazione delle attività di Direct Banking.



L'accessibilità rappresenta il presupposto per un'equa fruizione dei servizi della Banca e per renderla più vicina ai propri stakeholder

Livello AA rispetto alle Web Content Accessibility Guidelines (WCAG)

## Una banca accessibile

Per accessibilità digitale si intende la possibilità, anche per persone con ridotta o impedita capacità motoria o sensoriale, di accedere alle informazioni e ai servizi disponibili su Internet senza vincoli di sorta e in piena autonomia.

A tale proposito, la Banca è da sempre impegnata per rendere accessibili i suoi punti di contatto principali; allo scopo sono in corso alcune attività di rafforzamento dell'accessibilità complessiva dell'ecosistema digitale. Nello specifico gli interventi consentiranno anche alle persone portatrici di disabilità l'accesso e la fruizione dei servizi della Banca mediante dedicati ausili tecnologici (quali screen reader e sintetizzatori vocali).

La disponibilità di una vasta gamma di servizi bancari sia di natura informativa che dispositiva consente un elevato grado di inclusione finanziaria, abbattendo le barriere legate alla necessità di accesso "fisico" alla Banca negli orari di apertura. Tra i servizi messi a disposizione si citano a esempio i bonifici anche istantanei con regolamento immediato per la controparte, gli estratti di conto corrente in caratteri braille, la ricarica delle carte prepagate, i pagamenti F24 necessari per i versamenti di tasse, IMU, Tari, Tasi e accise, i pagamenti verso la Pubblica Amministrazione tramite l'applicativo pagoPA, che permette di pagare pure il bollo auto.

Tra gli strumenti accessibili è incluso anche **SCRIGNO***PagoFacile*, il portale che permette di effettuare - in modo semplice, rapido e sicuro - il pagamento di utenze, canoni, tributi e quote a favore di controparti (enti pubblici e privati, aziende, ecc.) che aderiscono all'iniziativa; il servizio è reso disponibile anche ai non clienti della Banca.

### Open Banking

Nell'ambito dell'Open Banking, rammentiamo, infine, il servizio **SCRIGNO***pis* (rivolto alla clientela retail) che consente al cliente di inizializzare una disposizione di bonifico tramite **SCRIGNO***bps* con addebito su un rapporto di una banca terza. Ricordiamo infine **SCRIGNO***budget*, il servizio rivolto alla clientela privata che consente di analizzare e di classificare in automatico le spese nelle categorie tipiche di una famiglia con l'obiettivo di tenere sotto controllo le proprie uscite ed entrate.

### Online banking

SCRIGNO Internet Banking ospita alcune iniziative che attengono al sociale in senso lato, ai valori della solidarietà, al progresso delle scienze, del territorio e della cultura. La clientela può così conoscere i progetti in essere ed, eventualmente, supportarne le attività.

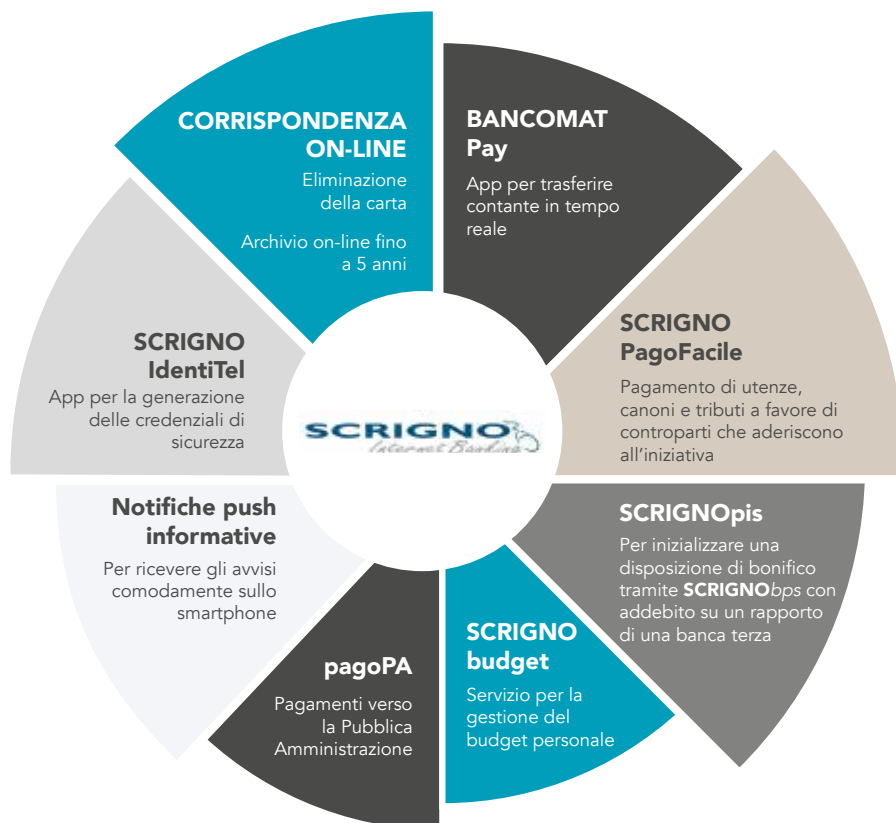


Al fine di favorire una fruizione senza distinzioni linguistiche, il servizio di banca digitale viene offerto, oltre che nella lingua nazionale, anche in inglese, francese e tedesco. **SCRIGNO** app, che consente la fruizione dei servizi bancari in mobilità, è disponibile anche in lingua inglese, come pure l'app **SCRIGNO**IdentiTel che consente di utilizzare le "modalità avanzate di autenticazione", Push IdentiTel e QR IdentiTel.

Il 90% delle autorizzazioni delle operazioni SCRIGNO viene generato tramite l'app **SCRIGNO**IdentiTel; in considerazione del fatto che l'80% di queste è svolto tramite la modalità avanzata di autenticazione, ciò comporta un beneficio in termini di riduzione delle truffe. Il cliente visualizza e verifica sull'app **SCRIGNO**IdentiTel gli elementi essenziali dell'operazione che sta autorizzando (ad es. in caso di un bonifico: beneficiario, IBAN, banca del beneficiario e importo) e inoltre, l'OTP non viene inserito manualmente, ma trasmesso a SCRIGNO in modo automatico, riducendo la possibilità di potenziali truffe. Evidenziamo, inoltre, che solo il 10% delle operazioni viene ancora generato tramite il "token fisico"; miriamo ad abbattere drasticamente tale percentuale pure per ridurre l'impatto ambientale derivante dalla produzione, smaltimento e distribuzione di tale strumento.

Il cliente prima di autorizzare una transazione on-line vede nell'app SCRIGNOIdentiTel i riferimenti essenziali dell'operazione per valutare se confermare o meno il pagamento





Strategico e di notevole importanza, soprattutto nel contesto attuale, il servizio **"Comunicazioni"**, che consente al cliente della Banca digitale di comunicare in modo semplice e sicuro con la filiale per richiedere informazioni e ricevere riscontro, anche in merito a prodotti e servizi offerti. Tale opportunità è stata sollecitata dall'avvento della pandemia da Covid-19, per facilitare la relazione del cliente con la filiale, evitando il contatto fisico.







## Privacy e sicurezza informatica

La tutela della riservatezza e della sicurezza delle informazioni rappresenta un fattore fondamentale per le attività di BPS, che si impegna affinché la raccolta e gli ulteriori trattamenti dei dati personali avvengano nel pieno rispetto della normativa. Pertanto, quale parte fondamentale del proprio patrimonio, la Banca protegge queste informazioni applicando misure tecniche e organizzative adeguate a contenere i rischi correlati al loro trattamento, nonché ricorrendo a risorse specialistiche a presidio della materia, le quali curano gli aspetti operativi e normativi collaborando con altre figure interne ed esterne all'azienda.

Nell'era della digitalizzazione, la creazione e l'utilizzo di tecnologie sempre più innovative richiedono l'elaborazione di strategie che consentano di coniugare gli obiettivi di sviluppo sostenibile con la protezione dei dati e l'accrescimento della sicurezza informatica.

Queste tematiche sono state oggetto di disamina da parte delle Nazioni Unite in occasione dell'elaborazione dell'Agenda 2030 per lo sviluppo sostenibile.

Tra gli obiettivi definiti rientra anche quello denominato "Industria, innovazione, infrastrutture" il cui fine consiste proprio nel costruire infrastrutture resilienti, promuovere l'industrializzazione inclusiva e sostenibile e potenziare l'innovazione.

Da questo obiettivo, si deduce che privacy, sicurezza informatica e Sostenibilità oggi si intrecciano tra loro come concetti fondamentali per sostenere la competitività delle imprese nel panorama globale e consentirne lo sviluppo economico.

La Banca riconosce il diritto alla protezione dei dati personali, così come enunciato nell'articolo 12 della "Dichiarazione Universale dei Diritti dell'Uomo" che recita: *"Nessun individuo potrà essere sottoposto a interferenze arbitrarie nella sua vita privata, nella sua famiglia, nella sua casa, nella sua corrispondenza, né a lesione del suo onore e della sua reputazione. Ogni individuo ha diritto a essere tutelato dalla legge contro tali interferenze o lesioni"*. Viene qui riconosciuto quel diritto alla riservatezza che non è da intendersi quale sinonimo di diritto all'anonimato o a essere soli, bensì come diritto a mantenere il controllo sulle proprie informazioni, quale presupposto per l'esercizio di molti altri diritti di libertà.



Privacy e cybersecurity sono elementi essenziali per uno sviluppo sostenibile



## Protezione dei dati

Il Gruppo promuove e mantiene un impegno costante nella tutela della privacy dei propri clienti e di tutte le altre persone fisiche che si relazionano con le diverse società del Gruppo, in conformità ai requisiti normativi vigenti a livello nazionale ed europeo, nonché alle decisioni e i provvedimenti di volta in volta emanati dall'Autorità Garante per la protezione dei dati personali.

Il Gruppo riserva particolare attenzione agli aspetti legati alla privacy e alla sicurezza dei dati, ambiti nei quali dispone di presidi certificati





Alla luce dell'entrata in vigore del Reg (UE) 2016/679 (c.d. GDPR), la Banca è progressivamente intervenuta sulla propria organizzazione interna e sui propri sistemi informativi adattandoli a un apposito Modello di funzionamento della protezione dei dati personali, formalizzato nel proprio Regolamento aziendale in materia di protezione dei dati personali.

Il Regolamento viene ecepito, adeguandolo alle varie specificità aziendali e giuridico/regolamentari, da tutte le Società del Gruppo, compresa BPS (SUISSE) SA, nella misura in cui effettuano attività di trattamento di dati personali. La Capogruppo fornisce gli indirizzi necessari ad assicurare la coerenza delle determinazioni assunte dalle Società Controllate e coordina il processo di gestione e monitoraggio dei rischi della specie, verificando il rispetto della normativa di riferimento e l'attuazione delle disposizioni contenute nel Regolamento stesso.

Nell'adempimento della normativa, si è provveduto alla nomina del Data Protection Officer (DPO), collocandolo all'interno della preesistente funzione di Compliance, nonché all'introduzione di un presidio operativo per la protezione dei dati presso l'Area Chief Information and Operations Officer, con il compito di definire gli indirizzi e di presidiare la tematica, in coerenza con le linee strategiche aziendali.

Il citato Regolamento aziendale, insieme agli allegati di dettaglio, definisce i principi essenziali per la conformità alla normativa delle attività di trattamento, compresa la tutela dei diritti degli interessati, anche prescrivendo comportamenti proattivi finalizzati alla cooperazione tra le diverse strutture aziendali e il rispetto delle ulteriori regole di volta in volta applicabili.

Le politiche di Gruppo sono finalizzate principalmente a:

- definire il modello organizzativo e i processi aziendali per la protezione dei dati personali;
- attuare efficacemente i principi di protezione dei dati, identificando gli attori coinvolti e i correlati ruoli nell'attività di trattamento;
- individuare le misure tecniche e organizzative adeguate a contenere i rischi correlati al trattamento dei dati personali, revisionandole e aggiornandole qualora necessario;
- identificare l'impianto documentale per la protezione dei dati personali;
- stabilire ruoli e attività di controllo con l'obiettivo di assicurare la corretta applicazione delle disposizioni di *data protection*.

Tra gli interventi\* di *data protection* più significativi si riportano:

- l'introduzione dei Registri delle attività di trattamento, finalizzati a identificare e a censire i trattamenti effettuati con o senza l'ausilio di fornitori esterni nominati Responsabili del trattamento, insieme a quelli effettuati dalla Banca per conto terzi;
- l'attivazione di corsi di formazione specifici in favore del personale dipendente, quali "Il Regolamento europeo sui dati personali", "La sicurezza dei dati personali in Banca", "La tutela della privacy nella promozione e vendita di prodotti e servizi in Banca", "La gestione dei dati del dipendente in ambito bancario";
- la gestione dei *data breach* integrati nel preesistente processo di gestione degli incidenti gravi;
- l'integrazione dell'ambito privacy/protezione dei dati all'interno del Framework Integrato dei Rischi ICT della Banca, definendo gli scenari di rischio connessi alla tematica, con l'ottenimento della certificazione ISO/IEC 27701:2019 specifica sulle tematiche di *data protection*;

\* Ogni dipendente è direttamente responsabile del trattamento riservato delle informazioni, in forma cartacea o elettronica, che produce, riceve e gestisce



- l'introduzione, nel corso del 2021, del Comitato Tecnico ICT Risk, che oltre al DPO, quale membro aggiuntivo per competenza nell'ambito della protezione dei dati, riceve le segnalazioni inerenti agli incidenti informatici classificati come "Major - potenzialmente gravi";
- l'introduzione progressiva, come misura di sicurezza aggiuntiva, del mascheramento dati per gli ambienti non produttivi di test o sviluppo, a minimizzazione dell'esposizione dei dati personali e riduzione del rischio.

### Certificazione di sicurezza ISO 27001 e ISO 27701

Dal 2006 il Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni (SGSI) di Banca Popolare di Sondrio è certificato ISO/IEC 27001:2013 (ISO 27001) dall'ente di certificazione DNV ed è in costante evoluzione.

Dal 2021 la verifica dei requisiti validi per la certificazione è stata estesa anche all'ambito relativo alla protezione dei dati personali, con il conseguimento dell'ulteriore certificazione ISO 27701. Nell'occasione è stato revisionato anche l'ambito coperto dal Sistema di Gestione della Sicurezza delle Informazioni (SGSI) della Banca, che è stato ampliato e definito nel seguente modo: "Sistema di gestione della sicurezza delle informazioni relativo alla progettazione, sviluppo e mantenimento dei servizi di on-line Banking, di strumenti e di servizi a supporto della progettazione e dello sviluppo applicativo e della gestione dei sistemi e delle reti informatiche siti nella Server Farm".

### Lamentele comprovate riguardo privacy e perdita di dati di clienti

GRI  
418-1

Canale	2023	2022	2021
Numero totale di reclami per violazione della privacy dei clienti	6*	3	2
<i>di cui da parti esterne</i>	5	3	2
<i>di cui da enti regolatori</i>	0	0	0

\* Nel corso del 2023 sono pervenuti sei reclami legati alla tematica dei dati personali, opportunamente gestiti in conformità con le Policy interne. Nello stesso anno, si sono rilevate in diminuzione le "richieste di esercizio dei diritti" (26 richieste: cancellazione, rettifica, opposizione, ecc.) per la maggior parte afferenti a richieste di cancellazione e/o di opposizione alle comunicazioni commerciali.

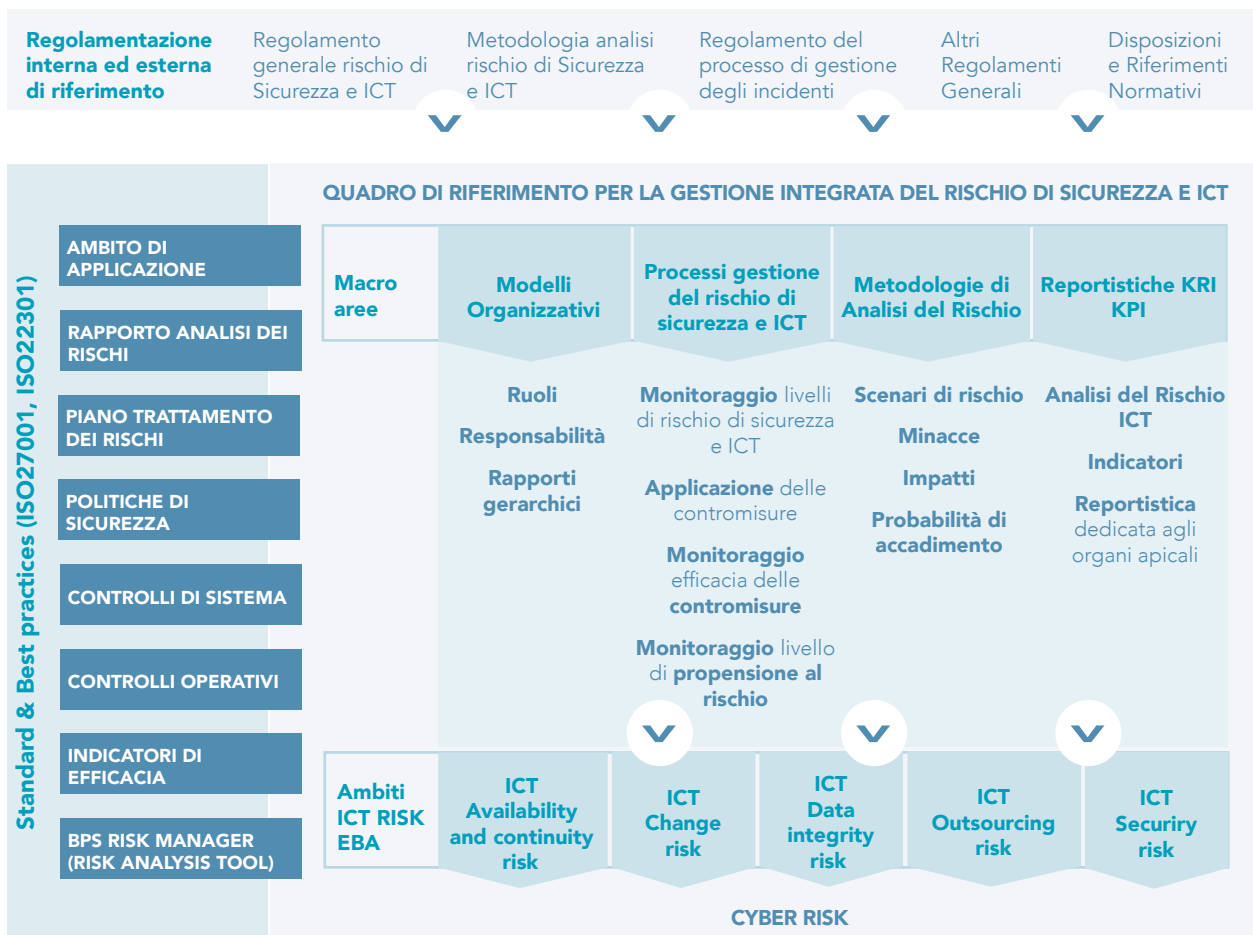
I *data breach* non sono compresi nella rendicontazione per motivi di riservatezza. Gli eventuali episodi sono opportunamente gestiti in conformità con le Policy interne.



# Cybersecurity

Il Gruppo Banca Popolare di Sondrio presidia costantemente il tema della *cybersecurity* con l'obiettivo di salvaguardare l'integrità, la disponibilità e la riservatezza dei dati e dei sistemi, sviluppando contromisure finalizzate anche a fronteggiare gli attacchi informatici (*cyber attack*) in una logica di resilienza e garantendo la capacità dei sistemi di evolversi con tempi e costi ragionevoli (*agility*).

Il Gruppo, allo scopo di gestire efficacemente tale processo, ha scelto di adottare un Quadro di Riferimento per la gestione integrata del rischio di sicurezza e ICT, rappresentato dal grafico di seguito riportato, basato su standard internazionali e *best practice* di riferimento per il settore e coerenti con le disposizioni in materia definite dall'EBA.



La struttura del Framework e i processi che lo governano sono stati realizzati allo scopo di consentire la gestione proattiva e dinamica di tali rischi, necessaria per affrontare i repentini cambiamenti degli scenari di rischio determinati dall'evoluzione, specialmente in ambito *cyber*, delle minacce ICT.

La *cybersecurity* è sotto la responsabilità del Security Officer e viene gestita tramite un Framework di controlli (verifiche annuali, mensili e continue). Qualsiasi incidente, sia esso informatico o specifico di sicurezza, segue un processo di notifica che prevede il coinvolgimento immediato del Security Officer, il quale poi gestisce l'eventuale *escalation* verso livelli organizzativi predefiniti. Tramite il Comitato rischi e un apposito capitolo nel report mensile di sicurezza, il management aziendale viene informato sugli eventuali incidenti avvenuti. Annualmente tutto il Framework di controllo viene valutato tramite un *Security assessment* indirizzato alla Direzione Generale aziendale; inoltre, tutto il processo è allineato con le normative dell'Autorità ederale di Vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) e verificato regolarmente.

#### Educazione per la sicurezza informatica

I malfattori orientano la loro attenzione verso "l'anello più debole della catena", ovvero la clientela, che si dimostra più vulnerabile rispetto ai presidi aziendali di sicurezza, ormai sempre consolidati. L'utente finale spesso viene manipolato dai *cyber* criminali per convincerlo a fornire dati personali e credenziali per eseguire operazioni dispositive, come bonifici o pagamenti nell'ambito dell'e-commerce.

La Banca Popolare di Sondrio realizza costantemente una serie di iniziative per divulgare la cultura della sicurezza informatica e della riservatezza.

Ne sono esempio le comunicazioni che vengono inviate alla clientela su base trimestrale, che informano su nuovi attacchi e sulle prassi per evitare di cadere nelle trappole sempre più sofisticate dei malfattori.

In particolare, nel corso del 2023 è stato diffuso un decalogo a uso degli utenti che fornisce raccomandazioni in pillole sui migliori comportamenti da adottare nell'utilizzo dei servizi digitali bancari. Nell'ambito di tale iniziativa è stata diffusa via Internet e su un'emittente televisiva locale una campagna contro lo *smishing* nella quale, tramite un breve video, si forniscono informazioni utili per non cadere in trappola.

Si evidenzia pure l'adesione da parte della BPS all'iniziativa online "**Cybersicuri - impresa possibile**", promossa da CERTFin, il CERT (Computer Emergency Responce Team) Finanziario Italiano, con il sostegno delle Istituzioni e di diversi istituti finanziari, assicurativi e bancari, per sensibilizzare le imprese sull'importanza di investire nella sicurezza informatica. Grazie a tale iniziativa, in un formato ispirato ai quiz televisivi, sono stati illustrati i rischi di frodi e attacchi informatici.





## Regolamento per l'utilizzo della postazione di lavoro e dei servizi IT

Le continue evoluzioni normative e tecnologiche, insieme ai relativi impatti sui processi aziendali coinvolti, hanno reso necessaria una revisione del Regolamento per l'utilizzo della postazione di lavoro e dei servizi IT, emanato nel novembre 2015, che disciplina l'uso degli strumenti e dei servizi informatici sul posto di lavoro, per favorire una ancor più prudente e attenta gestione dei dati aziendali. Il documento è stato aggiornato tenendo conto delle normative vigenti in materia di gestione e protezione dei dati, compresi i provvedimenti specifici adottati dal Garante per la Protezione dei Dati Personali, dello Statuto dei Lavoratori (Legge 20 maggio 1970, n. 300), nonché delle prassi e delle regole già in essere e correntemente applicate in azienda.

Nel Regolamento sono ricomprese due importanti aree tematiche: la gestione e la catalogazione delle cosiddette EUDA (End User Developed Applications) e la regolamentazione del lavoro agile. La normativa in questione è ispirata al rispetto dei principi di responsabilità e riservatezza e si prefigge l'obiettivo di sensibilizzare gli interessati sulla necessità di garantire la sicurezza delle informazioni e delle risorse informatiche utilizzate per il loro trattamento.

**Una corretta ed efficace protezione dei dati non può prescindere da una altrettanto proficua sensibilizzazione della clientela su queste tematiche. Infatti, a tale scopo, conformemente agli Orientamenti dell'EBA sulla gestione dei rischi relativi alle tecnologie dell'informazione, della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT) e di sicurezza, la Banca ha definito e attuato processi per accrescere le conoscenze, da parte degli utenti dei servizi di pagamento, dei rischi per la sicurezza connessi ai servizi stessi.**



## Presidio dati ESG

L'attenzione alla Sostenibilità, la continua evoluzione dei Framework regolamentari e dell'ampiezza delle tematiche ESG, comportano nuove esigenze di informazioni e di interoperabilità tra ambiti e processi aziendali in continuo sviluppo. Per questo, Banca Popolare di Sondrio ha avviato a giugno 2023 una progettualità innovativa, chiamata "ESG data governance", volta a definire il disegno del modello e della governance strutturata dei dati ESG.

La Banca, coinvolgendo le funzioni aziendali chiave, ha condotto una mappatura estesa dei dati ESG attualmente utilizzati e utili nel prossimo futuro, in particolare in ottemperanza della normativa di riferimento, identificando il processo del dato, il suo ciclo di vita e i suoi "owner" principali. La mappatura del fabbisogno informativo ESG ha quindi evidenziato il livello di disponibilità dei dati nell'attuale sistema di governo e gestione dei dati della Banca e i relativi interventi di integrazione e miglioramento da mettere in atto. È stato così possibile:

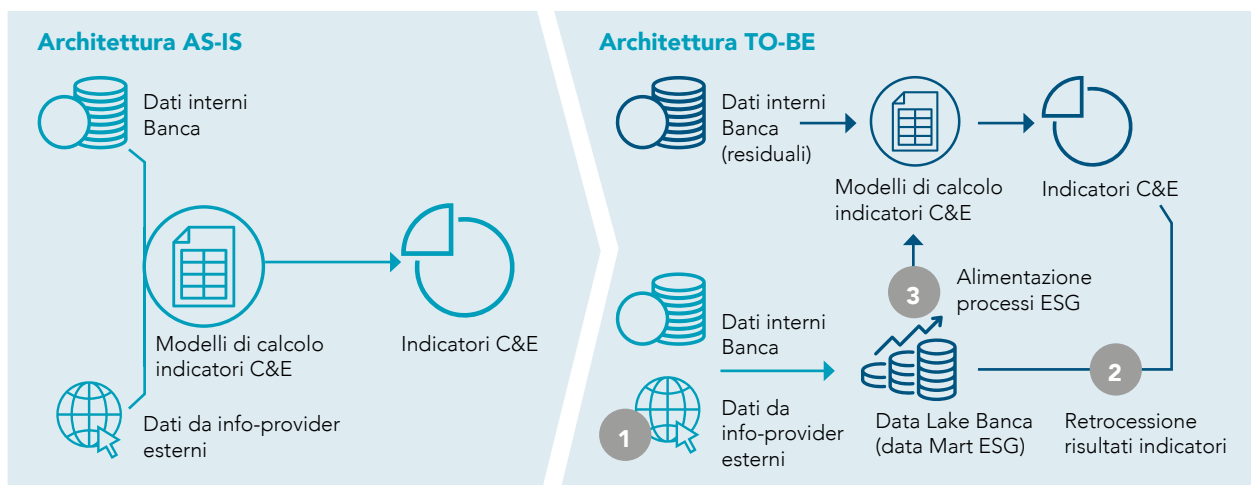
- ottenere una visione chiara e completa del perimetro dei dati ESG necessari e identificare possibili iniziative per la loro ingegnerizzazione e gestione codificata;
- identificare le priorità di intervento per un utilizzo più efficace e consapevole dei dati disponibili nel patrimonio informativo aziendale.





## Data Governance ESG - Modello di governo dati: l'evoluzione prevista

Il programma "Data Governance ESG" si pone come obiettivo quello di uniformare il percorso dei dati utilizzati e/o prodotti dai processi ESG a garanzia della loro qualità/certificazione (data quality e uniformità) e tracciabilità (dizionarizzazione, classificazione e lineage) in modo tale da renderli patrimonio per la Banca.



Nel corso del 2024 si getteranno le basi per un progressivo adeguamento al disegno di target attraverso tre interventi:

1. Progressiva integrazione dei dati degli Info-provider all'interno del Data Lake
2. Progressiva acquisizione degli indicatori C&E all'interno del Data Lake
3. (Pilota) Prima alimentazione di un processo di calcolo C&E



### I BISOGNI DA INDIRIZZARE

- Assicurare un'**adeguata "flessibilità" operativa** (es. dati, processi, risorse, ...) per rispondere alle evoluzioni del **Framework** regolamentare
- **Gestire la crescente richiesta di dati**, sempre più diversificati
- **Governo dei dati del mondo ESG: acquisizione, controllo, dizionarizzazione e classificazione**



### OBIETTIVI DEL CANTIERE

**Dotarsi di un Framework per il governo dei dati ESG: fruibile in maniera efficace da tutte le strutture della banca**

- **Massimizzare il governo del dato ESG**
- **Disporre di un ambiente unico** a livello banca con dati ESG certificati
- **Aumentare l'accessibilità/capacità di fruizione** dei diversi utenti
- **Migliorare l'efficienza di produzione** della reportistica ESG e di analisi dei dati ESG



## Integrità e lotta alla corruzione



Le attività di business si fondano sul rispetto dei criteri improntati a lealtà, serietà, onestà, competenza e trasparenza. A tali fini viene promosso l'assoluto rispetto delle leggi e delle normative vigenti nonché l'adozione di opportuni presidi organizzativi volti a minimizzare il rischio di corruzione. Tali presidi prevedono che i comportamenti individuali e collettivi si conformino al Codice Etico e al Modello di Organizzazione e Gestione (MOG) ai sensi del Decreto legislativo 231/2001 ed eventuali violazioni possano essere prontamente segnalate da tutto il personale ai sensi dell'art. 52-bis del Testo Unico Bancario (*whistleblowing*).

Policy di Sostenibilità





Il Gruppo svolge le proprie attività con l'obiettivo di fornire prodotti e servizi ai propri clienti nel rispetto del valore dell'integrità, che si declina a sua volta nei principi di lealtà, serietà, onestà, competenza e trasparenza.

A tale fine agisce coerentemente con l'Agenda 2030 e, in particolare, con gli obiettivi del SDG 16 "Promuovere la pace, la giustizia e costruire istituzioni inclusive, affidabili ed effettive".

In tale contesto, il Gruppo aderisce attivamente ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite che prevedono lo sviluppo di politiche per la lotta alla corruzione, per la tutela dei diritti umani, dei diritti dei lavoratori e per il rispetto dell'ambiente.

L'osservanza delle normative e dei codici di condotta interni ed esterni è rilevante anche dal punto di vista strategico e, pertanto, il Gruppo agisce nella convinzione che il rispetto delle regole e la correttezza negli affari costituiscano elementi fondamentali nello svolgimento dell'attività bancaria che, per sua natura, è fondata sulla fiducia e la trasparenza: in tale modo concretizza una prudente e sana gestione degli affari e delle attività con tutti gli stakeholder.

L'Organismo di Vigilanza (ODV) deve essere informato senza ritardo da parte dei dipendenti, dei Responsabili delle Funzioni aziendali, degli organi societari e dei soggetti esterni in merito a eventi che potrebbero generare responsabilità della Banca ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

La Banca, nel corso del mese di luglio 2023, ha adeguato le proprie procedure per il recepimento del D.Lgs. n. 24/2023 in materia di sistemi interni di segnalazione delle violazioni (*whistleblowing*). La nuova disciplina, tra le novità più rilevanti:

- estende la possibilità di effettuare segnalazioni anche a liberi professionisti, consulenti e fornitori, volontari e tirocinanti, azionisti e persone con funzioni di amministrazione, direzione, controllo, vigilanza o rappresentanza presso la Banca, oltre agli attuali soggetti dipendenti;
- amplia l'ambito di applicazione oggettivo e, infatti, oltre a quanto già previsto nelle discipline che regolano il *whistleblowing* nello specifico settore bancario e finanziario, possono essere segnalati, a titolo esemplificativo e non esaustivo, anche illeciti rilevanti ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 o violazioni dei modelli di organizzazione; illeciti che rientrano nell'ambito di applicazione degli atti dell'Unione europea o nazionali relativi ai settori dei servizi, prodotti e mercati finanziari e prevenzione del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo, sicurezza e conformità dei prodotti, sicurezza dei trasporti, tutela dell'ambiente;
- richiede la possibilità di effettuare, tramite la procedura, la segnalazione sia in forma scritta che oralmente, nonché prevede la necessità di rilasciare al segnalante un avviso di ricevimento della segnalazione entro sette giorni dalla data di ricezione e fornire riscontro alla segnalazione entro tre mesi dalla data di ricevimento.

In ordine alle citate innovazioni la Banca ha provveduto:

- all'aggiornamento dell'applicativo informatico "Comunica Whistleblowing";
- alla revisione e aggiornamento della Policy in materia di segnalazione interna delle violazioni - *whistleblowing*, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca il 30 giugno 2023.

Il Gruppo ispira la propria cultura aziendale ai Dieci Principi del Global Compact





Le modalità di segnalazione prevedono l'utilizzo dell'applicativo "Comunica Whistleblowing", non più accessibile dalla intranet aziendale, ma disponibile sul sito internet della Banca, al seguente indirizzo: <https://www.popso.it/home>. L'accesso avviene previa registrazione della persona segnalante e, pertanto, con evidenza della sua identità; relativamente alle segnalazioni che hanno a oggetto la normativa antiriciclaggio, il canale di segnalazione garantisce l'anonimato, tuttavia, il segnalante ha la possibilità, a propria insindacabile discrezione, di manifestare la propria identità. L'applicativo è finalizzato all'invio delle segnalazioni e alla gestione delle correlate attività che si sostanziano essenzialmente nella ricezione, esame, valutazione delle stesse e, infine, nell'informativa agli Organi aziendali di quelle situazioni ritenute rilevanti per l'adozione di eventuali provvedimenti, anche di natura disciplinare. La gestione delle segnalazioni è in capo al Responsabile del sistema interno di segnalazione delle violazioni, identificato nel Responsabile pro tempore della Funzione di Conformità e DPO, che provvede a valutare tempestivamente i diversi casi sulla base delle proprie responsabilità e competenze, anche interpellando il mittente, il responsabile della presunta violazione e ogni soggetto potenzialmente coinvolto.

La Banca garantisce la confidenzialità delle informazioni ricevute e mantiene riservata l'identità del segnalante. Il segnalante non deve subire condotte ritorsive, discriminatorie o comunque sleali conseguenti alla segnalazione. La Banca adotta le stesse forme di tutela a garanzia della protezione e della riservatezza del segnalante anche per il soggetto segnalato, fatta salva ogni ulteriore forma di responsabilità prevista dalla legge che imponga l'obbligo di comunicare il nominativo del segnalato.

## Informazione e Formazione

I modelli organizzativi istituiti presso la Capogruppo, la controllata Factorit SpA e BNT Banca SpA, finalizzati fra l'altro alla prevenzione del reato di corruzione, prevedono esplicitamente che venga svolta dall'ente un'attività di informazione e formazione per tutto il personale destinatario del MOG e del Codice Etico. L'informazione avviene tramite la pubblicazione sulla intranet aziendale, in una sezione dedicata, di circolari e di tutta la normativa interna di riferimento.

La formazione è realizzata mediante corsi in aula e corsi obbligatori fruibili tramite la piattaforma multimediale.

Nel corso del 2023 l'attività formativa in materia di D.Lgs. 231/2001 è stata proposta in continuità con l'anno precedente, attraverso l'erogazione di un modulo *e-learning* rivolto a tutti i dipendenti e corsi in aula rivolti al personale neoassunto. Il presidente dell'ODV ha inoltre erogato una specifica formazione per gli esponenti aziendali.





### Comunicazione e formazione relative a politiche e procedure anticorruzione

Nel 2023 la percentuale dei dipendenti che ha fruito della formazione in merito al tema dell'anticorruzione è stata dell'85% in crescita rispetto all'81% sia del 2022 che del 2021. Tutti i membri degli organi di governo, per quanto riguarda il triennio preso in esame, sono stati informati circa le politiche e le procedure anticorruzione della Banca.

Con particolare riferimento alla BPS (SUISSE) SA, gli organi della società e le funzioni indipendenti di controllo sono consapevoli dei rischi legati al tema della corruzione; tuttavia, le leggi elvetiche in vigore non richiedono che la Banca effettui una formazione specifica inerente a politiche o procedure anticorruzione. Il fenomeno in Svizzera non rappresenta infatti allo stato attuale un rischio materiale, tanto che nelle statistiche internazionali risulta nelle ultime posizioni delle classifiche degli Stati con maggiore corruzione. L'Autorità di Vigilanza richiede per contro che la Banca assicuri una formazione adeguata in ambito di compliance, antiriciclaggio e regole di condotta sul mercato, cosa che avviene con regolarità. Tutti i membri degli organi di governo di BPS (SUISSE) SA, i dipendenti e anche i partner commerciali sono stati informati circa le politiche e le procedure anticorruzione adottate, in continuità con gli anni precedenti.

Nell'ambito della formazione del personale della Banca, oltre al tema specifico della corruzione previsto dal MOG, si rileva anche la formazione erogata in materia di antiriciclaggio e lotta al terrorismo. All'interno della piattaforma multimediale presente nella intranet aziendale si trovano dei moduli formativi che raggiungono tutto il personale, oltre ai moduli informativi per i neoassunti (emessi con cadenza semestrale) dedicati specificatamente a questi importanti temi.

### Casi di corruzione confermati e relative misure intraprese

Non sono stati rilevati casi di corruzione nel periodo di riferimento, in linea con gli anni precedenti.

### Azioni legali per comportamento anti-competitivo, anti-trust e pratiche di monopolio

Non sono state attuate azioni legali relativamente a questo tema nel periodo di riferimento, in linea con gli anni precedenti.

GRI  
205-2

GRI  
205-3

GRI  
206-1



## Compliance del Gruppo

La Funzione di Conformità e Data Protection Officer (DPO) della Capogruppo verifica e valuta - relativamente alle tematiche di competenza di cui al Manuale operativo della Funzione stessa, con esclusione quindi delle aree normative curate dalle altre funzioni aziendali di controllo di secondo livello - l'efficace presidio del rischio di non conformità alle norme, definito come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza della violazioni di norme esterne (leggi) e/o di autoregolamentazione.

Il mandato operativo della Funzione è specificato nel Regolamento generale in materia di rischio di non conformità (livello I), nel Regolamento della Funzione di Conformità (livello II) e nel Manuale operativo del processo di gestione del rischio di non conformità. In quest'ultimo sono definite le modalità operative connesse al modello di gestione del rischio di non conformità descritto nel citato Regolamento generale.

La Funzione collabora con i Presidi Specialistici per le seguenti materie: fiscale, lavoro e previdenza, salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, *funding* con collaterale, segnalazioni di vigilanza, giuslavoristica e disciplina emittenti. Inoltre, alla conformità normativa contribuisce il Referente di Compliance\*, nello specifico in materia parti correlate e divieto di *interlocking*.

Il modello operativo adottato è quello della compliance diffusa, che si realizza sia tramite l'attività diretta della Funzione relativamente a materie *core* (soprattutto attinenti alla tutela dei consumatori, quindi ai servizi di investimento, trasparenza, usura, privacy, codice del consumo), sia tramite la collaborazione con determinate professionalità provenienti dai Presidi Specialistici e dal Referente di Compliance, relativamente ai citati ambiti di rispettiva competenza.

La Funzione, i Presidi Specialistici e il Referente di Compliance dispongono, a supporto delle proprie attività, dell'applicativo on-line ABICS (ABI Compliance System), curato dall'ABI. La procedura, in sintesi, consente di disporre di aggiornamenti normativi mediante messaggi di *alerting* quotidiani via e-mail, offrendo quindi la possibilità di accesso a un *legal inventory* funzionale alle attività di compliance. Inoltre, a partire dal 2021, la Funzione si è dotata del servizio ABICS *Anticipation* finalizzato ad anticipare la deliberata entrata in vigore e l'applicazione operativa dei progetti di riforma comunitari e nazionali nel settore bancario/finanziario.

\* I Referenti di Compliance vengono individuati tra i responsabili e/o gli addetti di servizi/uffici che hanno maturato nel tempo conoscenze e competenze in grado di assicurare che le diverse fasi del processo di competenza siano sempre allineate alle norme e alla regolamentazione aziendale; gli stessi dispongono di adeguata esperienza e della necessaria professionalità nell'attuazione degli indirizzi aziendali.



Le attività di compliance vengono svolte anche con il supporto di specifiche procedure applicative, ovvero:

- *Compliance Tracking Tool* per la tracciatura e il monitoraggio degli interventi di miglioramento connessi alla risoluzione delle anomalie riscontrate in sede di controlli e di assessment condotti;
- sistema interno di Governance, Risk and Compliance (GRC) per consentire il coinvolgimento e il supporto dei diversi livelli di management e dei Responsabili della gestione operativa nelle diverse fasi delle analisi di conformità;
- *work tool* per organizzare e classificare le attività, in particolare ai fini del monitoraggio del *Compliance Plan*, in modo strutturato e dettagliato allo scopo di ottenere una miglior gestione delle attività assegnate a ciascun addetto e del relativo tempo per condurle.

Con il fine di accrescere ulteriormente le performance di compliance, assicurando quindi un'ottimizzazione delle attività, sono stati sviluppati ulteriori affinamenti, in particolare riferiti al *Compliance Tracking Tool*. Il software appena menzionato dispone di nuove funzionalità legate alla possibilità di effettuare la revisione degli *scoring* delle azioni scadute e ripianificate storicizzandone gli esiti. In tale contesto, per meglio misurare l'adeguatezza e l'efficacia delle diverse fasi delle attività di compliance, sono state introdotte specifiche metriche sotto forma di *Key Performance Indicator* (KPI).



### Attività svolte dalla Conformità relativamente alla gestione aziendale di obblighi e adempimenti normativi in ambiti correlati alle tematiche ESG

Nel corso del 2023 la Funzione ha condotto una serie di attività correlate o affini alla tematica ESG, in particolare:

- verifica in materia di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e del Regolamento (UE) 2022/1288 recante norme tecniche di regolamentazione;
- verifica relativa alla gestione aziendale di obblighi e adempimenti normativi in materia di Dichiarazione Non Finanziaria;
- verifica in materia di finanza sostenibile nell'ambito dei processi di profilatura della clientela, valutazione di adeguatezza e product governance;
- verifica relativa alla predisposizione e al contenuto del Green Bond Framework di Banca Popolare di Sondrio;
- verifica relativa all'adozione e correlata implementazione di uno specifico modello organizzativo in materia di sostenibilità che rileva la necessaria predisposizione di più ampio corpus normativo interno in materia di sostenibilità che consenta il recepimento operativo di quanto definito nelle Policy adottate dalla Banca;
- verifica relativa alla gestione aziendale degli obblighi e degli adempimenti introdotti dal D.Lgs. n. 104/2022 (c.d. "Decreto Trasparenza");
- verifica relativa alla gestione aziendale degli adempimenti in materia di misure per la salute e sicurezza nei cantieri temporanei o mobili.

In aggiunta, la Funzione ha condotto valutazioni, in termini di conformità normativa, principalmente con riferimento alla redazione della Policy di Investimento ESG, agli aggiornamenti della Policy di Sostenibilità, dell'informativa precontrattuale delle linee di gestione ESG e delle informative sulla Sostenibilità a livello di *entity* e a livello di prodotto pubblicate sul sito web della Banca. Inoltre, sono stati rilasciati pareri con riguardo alla Dichiarazione dei principali effetti negativi (c.d. PAI) sui fattori di Sostenibilità ai sensi del Regolamento (UE) 2022/1288.

### La compliance svizzera

L'Ufficio Compliance è un'unità dell'Ufficio *Legal & Compliance* (L&C), la cui attività è finalizzata a individuare e prevenire rischi suscettibili di nuocere alla reputazione della Banca e a garantire un'attività bancaria irreprensibile, diligente e in ossequio ai regolamenti in vigore, sia svizzeri sia esteri. Il Servizio *Legal & Compliance* è un interlocutore indispensabile, sia per il Consiglio di Amministrazione che per la Direzione operativa, per delineare e attuare una gestione imprenditoriale coscienziosa e una gestione efficace dei rischi.

Gli obiettivi del *Compliance Officer* sono dunque quelli di recepire, formulare e poi implementare in seno all'Istituto, previa autorizzazione della Direzione, le norme di comportamento in ambiti quali riciclaggio di denaro, convenzione di diligenza, PEP (Persona Politicamente Esposta), corruzione/accettazione di regali, protezione dei dati, riservatezza, confidenzialità, comunicazione interna ed esterna, operazioni del personale, reclami, informazioni insider, conflitti d'interesse, formazione interna, prestazioni dei servizi di investimento, disciplina a tutela del cliente/consumatore.



### Casi di non conformità a regolamenti in materia di informazioni ed etichettatura dei prodotti e servizi

Non sono stati segnalati casi di non conformità a regolamenti o codici volontari riguardanti le informazioni e le informative dei prodotti e servizi, neppure se riferiti alle attività di marketing (incluse la pubblicità, la promozione e la sponsorizzazione), in linea con gli anni precedenti.

GRI  
417-2

### Casi di non conformità a regolamenti relativi alle comunicazioni di marketing

Non sono stati segnalati casi di non conformità a regolamenti o codici volontari riferiti alle attività di marketing (incluse la pubblicità, la promozione e la sponsorizzazione), in linea con gli anni precedenti.

GRI  
417-3



## Gestione dei reclami

La trattazione dei reclami viene effettuata nel rispetto delle norme di riferimento ed è organizzata come segue:

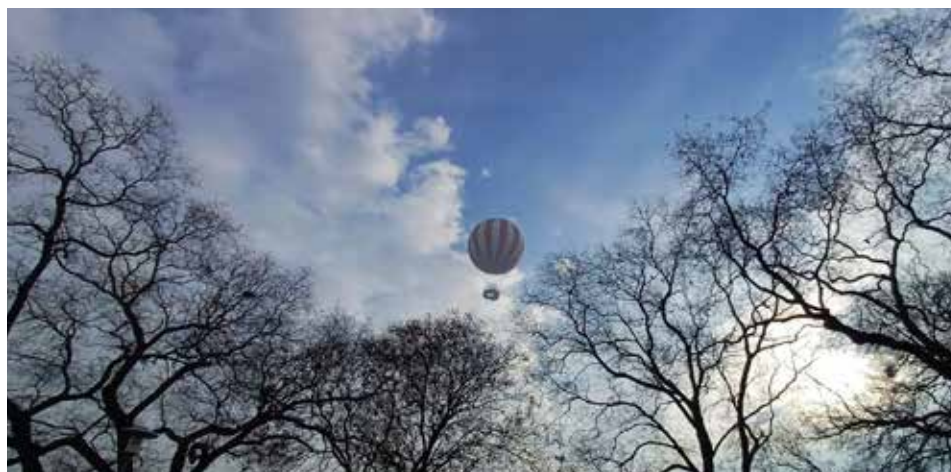
- per i servizi bancari e assicurativi è affidata all'ufficio Consulenza legale e normative; la struttura stessa provvede anche alla gestione dei reclami per i quali la clientela ha promosso ricorso all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF), relativamente ai servizi bancari, o all'IVASS, riguardo a quelli assicurativi. In particolare, per quanto attiene alla controllata BNT Banca si precisa che l'Ufficio Reclami è stato individuato all'interno del Servizio Segreteria, Legale e Affari generali. L'unità gestisce i reclami e i ricorsi all'ABF in modo indipendente rispetto alle funzioni aziendali preposte alla commercializzazione dei servizi e dei prodotti bancari, secondo specifiche e consolidate procedure interne che individuano correttamente le attività, i ruoli, le funzioni, i diversi livelli di responsabilità, i comportamenti da tenere nonché i flussi informativi necessari alla gestione dei reclami e alla partecipazione del procedimento dinnanzi all'ABF;
- per i servizi di investimento è affidata alla Funzione di Conformità e DPO, coadiuvata eventualmente dall'Ufficio Consulenza legale e normative e dall'ufficio/filiale a cui il reclamo si riferisce e, per quanto opportuno, con il contributo dell'Ufficio Ispettori centrali e distaccati. Ciò anche in relazione a eventuali ricorsi della clientela indirizzati all'Arbitro delle Controversie Finanziarie (ACF).

Le forme di inoltro dei reclami da parte della clientela e di risposta della Banca comprendono la posta ordinaria, la posta elettronica e la PEC.

Le modalità con le quali la clientela può inoltrare reclami alla Banca, all'ABF, all'ACF e all'IVASS sono disponibili sul sito internet istituzionale nella sezione "trasparenza".

Il personale addetto alla gestione dei reclami ha adeguate conoscenze delle normative, di cui segue costantemente l'evoluzione; interagisce con la Funzione di Conformità e beneficia, per quanto necessario ai fini dell'analisi di determinate posizioni, della collaborazione di altre strutture della Banca. I reclami sono esaminati e riscontrati, nel rispetto dei termini stabiliti dalla normativa.

L'andamento dei reclami ricevuti dalla Banca è oggetto di informazione agli Organi societari e alle Autorità di Vigilanza tramite le relazioni periodiche previste dalle normative.







### La gestione dei reclami in BPS (SUISSE) SA

La filosofia di BPS (SUISSE) SA – che pone il cliente al centro dell’attenzione – punta a orientare l’offerta essenzialmente verso prestazioni che rispecchino le esigenze della clientela. Se tuttavia ciò non dovesse realizzarsi, i clienti possono indirizzare osservazioni e reclami per iscritto direttamente al consulente di riferimento, specificando l’oggetto e fornendo i propri contatti e il numero di conto, al fine di trovare una soluzione. Nel caso invece in cui non si dovesse giungere a un accordo, i clienti hanno la possibilità di rivolgersi all’Ombudsman delle banche svizzere, un organo di mediazione neutrale e gratuito. In generale i reclami vengono gestiti tramite apposite procedure interne basate su circolari di riferimento. In particolare, il Servizio Controllo rischi della Banca è responsabile di registrare centralmente tutti i reclami e, se necessario, provvedere a specifiche analisi nel caso di debolezze insite nel sistema di controllo interno. Trimestralmente lo stato dei reclami (aperti, chiusi, in corso), con le relative cause elencate sistematicamente sulla base delle casistiche identificate dalla Capogruppo, è presentato in Comitato rischi e alla Direzione Generale.



GRI  
2-16

Le criticità relative al RAF sono formalizzate all'interno del "Regolamento Risk Appetite Framework"

### Comunicazione delle criticità

La Banca considera criticità le situazioni di non conformità legate alla normativa, ovvero quando le procedure non risultano conformi alle norme vigenti, presentando quindi profili di rischio elevati in relazione ai quali è possibile ricevere sanzioni di natura amministrativa o penale.

Le funzioni di controllo sono tenute a informare tempestivamente gli Organi aziendali relativamente a violazioni o carenze rilevanti riscontrate e a rendicontare periodicamente le risultanze delle attività svolte, monitorando la risoluzione delle criticità rilevate.

Le criticità possono essere più o meno gravi a seconda che il rischio di incorrere in sanzioni sia più o meno imminente: tra i diversi gradi di criticità, le situazioni legate al RAF (*Risk Appetite Framework*) sono quelle a rischio di sanzione più imminente e perciò le più gravi.

In particolare, la gestione del superamento della soglia di primo intervento\* si struttura nelle seguenti fasi:

- nel caso in cui un indicatore oltrepassi la soglia di primo intervento, l'Ufficio Rischi integrati rileva l'evento in questione e ne accerta le cause scatenanti;
- il Chief Risk Officer, messo a conoscenza della natura e delle circostanze che hanno determinato l'evento di superamento, informa prontamente il Consigliere delegato per l'individuazione delle azioni da intraprendersi, pure supportato dal Responsabile del Servizio Controllo rischi;



\* "Soglia di primo intervento": soglia espressiva – congiuntamente al valore di propensione al rischio – della generale attitudine verso il rischio del Gruppo o delle sue componenti, che, ove sia consentita l'assunzione di rischio oltre l'obiettivo fissato, segnala una distanza dal medesimo entro livelli comunque rappresentativi di un contesto di normale corso degli affari; al suo superamento viene valutata l'attivazione di prime azioni gestionali di contenimento del rischio (*risk triaer*).



- il Consigliere delegato valutata la situazione di concerto con il Chief Risk Officer e, quando di rilievo, con il Responsabile della Funzione di Conformità e DPO o con il Responsabile della Funzione Antiriciclaggio, può decidere, in funzione della gravità della stessa, di:
  - autorizzare, per un periodo di tempo congruo pure in rapporto alla frequenza di rilevazione dell'indicatore, il superamento della soglia di primo intervento, in ragione di circostanze temporanee o di entità non particolarmente rilevante;
  - attivare immediate iniziative di mitigazione, ove rientranti nelle proprie facoltà;
  - informare il Comitato rischi alla prima riunione periodica oppure convocare una riunione straordinaria del Comitato;
  - qualora ritenga ne sussistano i presupposti, richiedere la convocazione di una riunione straordinaria del Consiglio di Amministrazione;
- il Comitato rischi esprime propri pareri e valutazioni in ordine alle iniziative da realizzare, proponendo al Consigliere delegato, ove opportuno, interventi per il riequilibrio e l'ottimizzazione dei profili di rischio;
- alla prima riunione successiva alla rilevazione, il Consiglio di Amministrazione viene informato dal Consigliere delegato, supportato dall'Area di Governo Chief Risk Officer, dell'evento di superamento, delle eventuali decisioni già attuate o in programma e dei possibili ulteriori interventi allo stesso Organo rimessi; quindi, coadiuvato nelle proprie valutazioni dal Comitato Controllo e rischi, può assumere la decisione di:
  - non procedere, in ragione di circostanze temporanee o di gravità non rilevante ovvero nei casi in cui l'evolversi della situazione abbia condotto, ancora prima della riunione consiliare, al rientro nella soglia prevista;
  - approvare la proposta di azioni correttive presentata dal Consigliere delegato;
  - individuare ulteriori iniziative ritenute necessarie per ricondurre il parametro di rischio entro valori di accettabilità;
- spetta quindi al Consigliere delegato:
  - pure per il tramite dei responsabili delle Aree di Governo e dei componenti della Direzione generale secondo le rispettive attribuzioni, comunicare alle Unità organizzative competenti le iniziative promosse dal Consiglio di Amministrazione, sovrintendendo alla concreta attuazione delle decisioni assunte;
  - con il supporto dell'Area di Governo Chief Risk Officer, ragguagliare l'Organo consiliare sull'andamento delle azioni intraprese.





In ambito di Gruppo, il Consigliere delegato ha il compito di:

- coordinare le azioni di competenza della Capogruppo e delle Società controllate;
- comunicare formalmente agli Organi aziendali delle Controllate le misure correttive da intraprendere, nel caso in cui si ritenga opportuno intervenire in tal senso;
- compete al Chief Risk Officer, pure con il supporto del Responsabile del Servizio Controllo rischi e con l'ausilio dell'Ufficio Rischi Integrati e dell'Unità preposta al monitoraggio dello specifico indicatore, nonché – quando di rilievo – di concerto con il Responsabile della Funzione di Conformità e DPO o con il Responsabile della Funzione Antiriciclaggio, verificare l'evoluzione del parametro oggetto di superamento, rendendo regolare informativa al Comitato rischi fino ad avvenuto ripristino della soglia violata.

Relativamente all'attività di compliance, le criticità vengono comunicate annualmente al Consigliere delegato e Direttore generale, al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Controllo e rischi e al Collegio Sindacale. Nel 2023 è stato rilevato un caso di criticità appartenente ad ambito normativo critico, ai sensi della metodologia di calcolo della Propensione al rischio di non conformità di BNT conclusasi con giudizio parzialmente insoddisfacente. In particolare, è stata svolta una specifica analisi in tema di trattamento dei dati personali, che non ha portato a pagamenti di pene o sanzioni pecuniarie.

Per quanto attiene alla specifica attività della Revisione Interna, qualora la situazione sia considerata, fin da subito, di grave impatto rispetto ai presupposti di sana e prudente gestione aziendale, il suddetto Servizio produce immediatamente un'informativa indirizzata ai Vertici Aziendali. Nel 2023 non sono state registrate casistiche della specie, pur avendo garantito una periodica attività di reporting semestrale all'Organo Amministrativo e trimestrale al Comitato Controllo e rischi, congiuntamente al Collegio Sindacale.





# Glossario

Disclosure	
ACRONIMI	
<i>Elenco non esaustivo degli acronimi menzionati nella DNF</i>	
TERMINE	DEFINIZIONE
ABI	Associazione Bancaria Italiana.
COP	Riunione della Conferenza delle Parti della Convenzione sui cambiamenti climatici, con cadenza annuale. Tra le COP, emerge la COP 21 tenutasi a Parigi nel dicembre 2015, alla quale hanno partecipato 195 Stati insieme a molte organizzazioni internazionali e che ha portato all'approvazione dell'Accordo di Parigi, documento chiave per la definizione di strategie per fronteggiare il cambiamento climatico.
CSR	<i>Corporate Social Responsibility</i> - Responsabilità di impresa - l'insieme dei comportamenti che le imprese dovrebbero adottare al fine di condurre le proprie attività in maniera responsabile nei confronti della società nel suo complesso contribuendo allo Sviluppo Sostenibile.
CSRD	<i>Corporate Sustainability Reporting Directive</i> - Direttiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2022 che modifica il regolamento (UE) n. 537/2014, la Direttiva 2004/109/CE, la Direttiva 2006/43/CE e la Direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la rendicontazione societaria di sostenibilità.
DNF	Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario - documento di rendicontazione redatto ai sensi del Decreto Legislativo 254/2016 che concerne la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario a livello di Gruppo.
EFRAG	<i>European Financial Reporting Advisory Group</i> - ente responsabile dello sviluppo degli standard per la rendicontazione di sostenibilità.
ESG	<i>Environmental, Social e Governance</i> : pilastri dell'integrazione della Sostenibilità « <i>Environmental</i> » si riferisce all'impatto ambientale dell'attività di una società « <i>Social</i> » è legato al rispetto dei diritti umani, alle politiche di genere, agli standard lavorativi e ai rapporti con la comunità civile « <i>Governance</i> » si riferisce alle pratiche di governo societario, dalle procedure di controllo alla composizione del Consiglio d'amministrazione, fino alla politica retributiva per i manager.
ESGeo	<i>Tool</i> di monitoraggio e reportistica delle performance di sostenibilità.
FEduF	Fondazione per l'Educazione Finanziaria e al Risparmio.
GCNI	<i>Global Compact Network Italia</i> , fondazione che nasce con lo scopo primario di contribuire allo sviluppo in Italia del Global Compact delle Nazioni Unite, iniziativa per la promozione della cultura della cittadinanza d'impresa promossa e gestita su scala globale dalle Nazioni Unite.
GRI	<i>Global Reporting Initiative</i> , ente internazionale senza scopo di lucro nato con il fine di definire gli standard di rendicontazione della performance sostenibile di organizzazioni di qualunque dimensione, appartenenti a qualsiasi settore e Paese del mondo.
KPIs	<i>Key Performance Indicators</i> - indicatori chiave di prestazione, valori misurabili che dimostrano l'efficacia con cui un'azienda sta raggiungendo gli obiettivi aziendali principali.
MOG	Modello di organizzazione e gestione e controllo adottato ai sensi del D.Lgs 231/2001 atto a prevenire i reati ivi definiti.
NFRD	<i>Non-Financial Reporting Directive</i> 2014/95/EU - Direttiva del Parlamento Europeo e del Consiglio del 22 ottobre 2014, che modifica la direttiva 2013/34/UE per quanto riguarda la divulgazione di informazioni non finanziarie e sulla diversità da parte di talune grandi imprese e gruppi.
ODV	Organismo istituito ai sensi del D. Lgs 231/2001 dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, cui è affidato il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di curarne l'aggiornamento.
PSCL	Piano degli Spostamenti Casa-Lavoro - documento di pianificazione finalizzato alla riduzione del traffico veicolare privato, individua le misure utili a orientare gli spostamenti casa-lavoro del personale dipendente verso forme di mobilità sostenibile alternative all'uso individuale del veicolo privato a motore, sulla base dell'analisi degli spostamenti casa-lavoro dei dipendenti, delle loro esigenze di mobilità e dello stato dell'offerta di trasporto presente nel territorio interessato.
SDGs	<i>Sustainable Development Goals</i> - Obiettivi di Sviluppo Sostenibile - 17 obiettivi lanciati nell'ambito dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite; sono inoltre suddivisi in 169 sotto-obiettivi, i quali mirano a porre fine alla povertà, a lottare contro l'ineguaglianza e allo sviluppo sociale ed economico.
SFDR	<i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i> - Regolamento UE 2019/2088 sulla trasparenza dell'informativa di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari; richiede, <i>inter alia</i> , agli operatori finanziari e ai consulenti finanziari di comunicare come vengono tenuti in considerazione i rischi ESG a livello di soggetto e a livello di prodotto.



Disclosure		ACRONIMI
<i>Elenco non esaustivo degli acronimi menzionati nella DNF</i>		
TERMINE	DEFINIZIONE	
TCFD	<i>Task Force on Climate-Related Financial Disclosures</i> - iniziativa istituita nel dicembre 2015 per volontà del <i>Financial Stability Board</i> . Si pone l'obiettivo di rendere complete e comparabili le informazioni fornite dalle aziende sull'impatto finanziario dei cambiamenti climatici sulle loro attività e strategie. Nel giugno 2017 ha pubblicato 11 raccomandazioni alle società (in particolare quelle finanziarie) per la trasparenza delle informazioni sul rischio climatico, suddividendole in quattro grandi aree tematiche: governance, strategia, risk management, metriche e obiettivi.	
UNEP FI	<i>United Nations Environment Programme Finance Initiative</i> - partnership tra l' <i>United Nations Environment Programme</i> e il mondo della finanza, allo scopo di mobilitare il settore privato finanziario per lo sviluppo sostenibile.	
UNEP FI NZBA	Descrizione: <i>Net-Zero banking Alliance</i> - Iniziativa promossa dalle Nazioni Unite con l'obiettivo di accelerare la transizione sostenibile del settore bancario, attraverso l'impegno delle banche aderenti ad allineare i propri portafogli di prestiti e investimenti al raggiungimento dell'obiettivo di zero emissioni nette entro il 2050.	
UNEP FI PRB	<i>Principles for Responsible Banking</i> - programma sviluppato attraverso una partnership innovativa tra le banche di tutto il mondo e UNEP FI, che ha come scopo quello di promuovere interventi per favorire lo sviluppo di un settore bancario sostenibile allineandolo agli obiettivi dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite e a quelli dell'accordo di Parigi sul clima del 2015.	
UNEPFI PSI	<i>Principles for Sustainable Insurance</i> - programma sviluppato attraverso una partnership innovativa tra le compagnie assicurative di tutto il mondo e UNEP FI, che ha come scopo quello di promuovere interventi per favorire lo sviluppo di un settore assicurativo sostenibile.	
UN PRI	<i>United Nations Principles for Responsible Investment</i> - iniziativa lanciata dalle Nazioni Unite nel 2006 con l'intento di favorire la diffusione dell'investimento sostenibile e responsabile tra gli investitori istituzionali e gli operatori di settore.	

Disclosure		DEFINIZIONI
<i>Elenco non esaustivo di alcuni termini legati alla sostenibilità, presenti nella DNF</i>		
TERMINE	DEFINIZIONE	
Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici (2015)	Accordo internazionale che si pone l'obiettivo di lungo termine di evitare pericolosi cambiamenti climatici limitando il riscaldamento globale ben al di sotto dei 2°C e proseguendo con gli sforzi per limitarlo a 1,5°C. Inoltre, punta a rafforzare la capacità dei Paesi firmatari (195) di affrontare gli impatti dei cambiamenti climatici e a sostenerli nei loro sforzi. L'accordo di Parigi è il primo accordo universale e giuridicamente vincolante sui cambiamenti climatici, adottato alla conferenza di Parigi sul clima (COP21) nel dicembre 2015.	
Analisi di materialità	Processo che consiste nella rilevazione della significatività di un insieme di ambiti tematici di sostenibilità economica, sociale e ambientale, per l'azienda e per i suoi stakeholder.	
Atto Delegato sul clima	Regolamento delegato (UE) 2021/2139 del 4 giugno 2021, che completa il Regolamento (UE) 2020/852 - c.d. Tassonomia - stabilendo i criteri tecnici di screening per determinare le condizioni per le quali un'attività economica può contribuire in modo sostanziale alla mitigazione dei cambiamenti climatici o all'adattamento ai cambiamenti climatici e per determinare se tale attività economica non arrechi un danno significativo a uno qualsiasi degli altri obiettivi ambientali.	
Atto Delegato sulla disclosure	Regolamento delegato (UE) 2021/2178 del 6 luglio 2021, che completa il regolamento (UE) 2020/852 - c.d. Tassonomia - specificando il contenuto e la presentazione delle informazioni che le imprese devono divulgare ai sensi degli articoli 19 bis o 29 bis della direttiva 2013/34/UE relativa alle attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale, e specificando la metodologia per conformarsi a tale obbligo di comunicazione.	
Benchmark	Metodologia basata sul confronto sistematico che permette alle aziende che lo applicano di compararsi con le migliori e soprattutto di apprendere da queste per migliorare.	
Biodiversità	Concetto definito dalla Convenzione delle Nazioni Unite sulla Diversità Biologica come la varietà e variabilità degli organismi viventi e dei sistemi ecologici in cui essi vivono, evidenziando che essa include la diversità a livello genetico, di specie e di ecosistema.	
Cambiamento climatico	Qualsiasi alterazione dell'atmosfera globale che sia direttamente o indirettamente riconducibile all'azione umana, secondo la definizione data dalle Nazioni Unite.	





<b>Disclosure</b>	
<b>DEFINIZIONI</b>	
<i>Elenco non esaustivo di alcuni termini legati alla sostenibilità, presenti nella DNF</i>	
<b>TERMINE</b>	<b>DEFINIZIONE</b>
Codice Etico	Documento che definisce gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e delle attività aziendali della banca, l'insieme dei valori e dei principi che devono essere assunti da Amministratori, Sindaci, Dipendenti e, in generale, da tutti coloro che operano con la banca, quale che sia il rapporto che li lega alla stessa, nonché da coloro che intrattengono con la banca rapporti d'affari.
Corporate Governance	Insieme di strumenti, regole e meccanismi di ogni livello che disciplinano la gestione dell'impresa nell'interesse delle diverse categorie di soggetti che sono interessati alla vita societaria. La corporate governance include anche le relazioni tra i vari stakeholder e gli obiettivi della società.
Diversità	Concetto che si riferisce a tutte le differenze tra gruppi e individui e configura le persone come identità distinte l'una dall'altra. In questo senso, rientra nella definizione di diversità tutto ciò che rende unici e ineguagliabili, inclusi etnia, età, stile, genere, personalità, convinzioni religiose e politiche, esperienze, orientamento sessuale e affettivo, differenze psicologiche, cognitive, fisiche e sociali proprie di ogni individuo e molto altro ancora.
Fattori ESG	Elementi ambientali, sociali o di governance che possono avere un impatto positivo o negativo sulle prestazioni finanziarie o sulla solvibilità di un ente, soggetto sovrano o singolo individuo.
Finanza sostenibile	Finanza a sostegno della crescita economica, che riduca al contempo le pressioni sull'ambiente tenendo conto degli aspetti sociali e di governance, come definita nell'omonimo Piano d'azione europeo.
FINREP	Schema segnaletico a contenuto statistico di vigilanza redatto dalle società di investimento, banche, gruppi finanziari sottoposti alla Direttiva Capital Requirements Directive IV (CRD IV) e che utilizzano i principi contabili IFRS o nazionali.
Green Deal europeo	Insieme di iniziative politiche adottato dalla Commissione Europea in data 11 dicembre 2019 con l'obiettivo generale di raggiungere la neutralità climatica in Europa entro il 2050 (almeno 50% di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra dell'UE entro il 2030). L'intenzione è quella di rivedere ogni legge vigente in materia di clima e, inoltre, di introdurre nuove leggi sull'economia circolare, sulla ristrutturazione degli edifici, sulla biodiversità, sull'agricoltura e sull'innovazione.
Greenwashing	Pratica utilizzata come strategia di marketing e comunicazione da parte di talune aziende per dimostrare il proprio impegno nei confronti dell'ambiente, senza però effettivi e concreti risultati; l'obiettivo è quello di migliorare la reputazione dell'impresa e ottenere benefici in termini di fatturato, a scapito di un concreto impegno ambientale.
GRI Standards	<i>Global Reporting Initiative Standards - best practice</i> a livello globale per il reporting di sostenibilità, consentono di fornire informazioni sul contributo positivo o negativo allo sviluppo sostenibile di un'organizzazione e permettono di rendicontare i propri impatti economici, ambientali e sociali.
Impatto	Effetto che l'organizzazione ha o potrebbe avere sull'economia, sull'ambiente e sulle persone, inclusi della tutela dei diritti umani, valutati stimando il contributo (negativo o positivo) allo sviluppo sostenibile.
Inclusivo	Ambiente o società in cui le diversità, di tipo fisico, socio-economico, etnico e di genere vengono valorizzate così da dare a tutti pari possibilità di crescita in un sistema equo e coeso in grado di prendersi cura di tutti i cittadini, assicurando la loro dignità, il rispetto delle differenze e le pari opportunità.
Lettera di Assurance	Attestazione di conformità redatta da parte della società di revisione incaricata per la certificazione della Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario. Il processo di <i>assurance</i> si basa sullo standard ISAE 3000, emesso nel 2004 dall' <i>International Auditing and Assurance Standard Board</i> (IAASB), lo stesso organismo deputato all'emanazione dei principi di revisione contabile.
Matrice di materialità	Risultato dell'analisi di materialità, permette all'organizzazione di fare emergere con chiarezza le relazioni tra gli interessi aziendali rispetto a quelli degli stakeholder, mettendo in evidenza le aree di sostenibilità di mutuo interesse su cui maggiormente deve focalizzarsi il contenuto del reporting e delle azioni strategiche da intraprendere.
Missione aziendale	Dichiarazione d'intenti di un'organizzazione o un'impresa, ovvero il suo fine ultimo, ciò che la distingue dai competitor e le consente di raggiungere i risultati prestabiliti.
Mobilità sostenibile	Insieme delle attività e iniziative che abbiano l'obiettivo di garantire che i sistemi di trasporto corrispondano ai bisogni economici, sociali e ambientali della società, minimizzandone contemporaneamente le ripercussioni negative sull'economia, la società e l'ambiente.



Disclosure	DEFINIZIONI
<i>Elenco non esaustivo di alcuni termini legati alla sostenibilità, presenti nella DNF</i>	
TERMINE	DEFINIZIONE
Mobility Manager aziendale	Figura professionale che si occupa di gestire la mobilità sostenibile di un'azienda, con compiti di supporto continuativo alle attività di decisione, pianificazione, programmazione, gestione e promozione di soluzioni ottimali. Introdotta dal c.d. Decreto Ronchi (Decreto Interministeriale 27 marzo 1998), è stata rilanciata dal Decreto Rilancio (D.l. n. 34 del 19 maggio 2020).
Piano d'Azione per la Finanza Sostenibile	Pianificazione lanciata nel marzo 2018 dalla Commissione Europea, delinea la strategia e le misure da adottare per la realizzazione di un sistema finanziario in grado di promuovere uno sviluppo sostenibile sotto il profilo economico, sociale e ambientale, contribuendo ad attuare l'Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici e l'Agenda 2030 delle Nazioni Unite per lo sviluppo sostenibile.
Rischi ESG	Materializzazioni negative dei fattori ESG, valutate in una prospettiva di "doppia materialità", secondo la quale un'organizzazione può essere contemporaneamente soggetta all'influenza negativa di fattori ESG (prospettiva "outside-in" - materialità finanziaria) e avere, essa stessa o tramite le attività economiche e finanziarie delle proprie controparti o le attività di investimento, un impatto negativo sui fattori ESG (prospettiva "inside-out"); nella DNF viene fatta disclosure dei rischi ESG legati a ogni tema materiale, con focus specifico su quelli C&E.
Rischio climatico e ambientale (C&E)	Rischio legato alla possibilità che i cambiamenti climatici e il degrado ambientale diano origine a impatti che influiscono sull'attività economica e, di conseguenza, sul sistema finanziario e che possono derivare sia dall'impatto attuale e prospettico dei fattori climatici e ambientali sulle controparti o sugli asset di investimento, sia dallo svolgimento delle attività operative di un'organizzazione.
Stakeholder	Individui o gruppi che risultano portatori di interesse nei confronti dell'impresa e in particolare che, riguardo alle attività delle società o a uno specifico progetto: <ul style="list-style-type: none"> <li>- potrebbero subire effetti positivi o negativi;</li> <li>- hanno o potrebbero esercitare qualche influenza su di essi;</li> <li>- sono interessati ai risultati e alle conseguenze che ne possono derivare.</li> </ul> Alcune categorie di stakeholder possono essere: azionisti (o shareholder), dipendenti, clienti, fornitori, istituzioni pubbliche, comunità locali, ecc.
Stakeholder Engagement	Processo di coinvolgimento degli stakeholder che, attraverso l'identificazione, l'analisi, la pianificazione e l'implementazione di determinate azioni e/o progetti, mira a creare un dialogo costruttivo per entrambe le parti, permettendo di comprendere meglio le esigenze, i punti di vista e la visione che "il mondo esterno" ha sull'azienda (es. interviste one-to-one, questionari on-line ecc.).
Strategia rinnovata per la finanza sostenibile	Pacchetto di misure adottato a luglio 2021 dalla Commissione Europea per contribuire a migliorare il flusso di denaro per il finanziamento della transizione verso un'economia sostenibile. L'obiettivo è di consentire agli investitori di riorientare i propri investimenti verso tecnologie e imprese più sostenibili.
Sviluppo sostenibile	Sviluppo in grado di assicurare il soddisfacimento dei bisogni della generazione presente senza compromettere la possibilità delle generazioni future di realizzare i propri. La definizione è stata riportata per la prima volta nel Rapporto Brundtland, pubblicato dalla Commissione Mondiale sull'ambiente e lo sviluppo (WCED, 1987).
Target	obiettivi qualitativi e quantitativi che guidano l'identificazione delle azioni per implementare la strategia in ambito sostenibilità, da monitorare nel tempo sulla base di specifici KPIs.
Tassonomia UE	Regolamento UE 2020/852 che ha introdotto una classificazione delle attività considerate sostenibili in base all'allineamento agli obiettivi ambientali dell'Unione Europea e al rispetto di alcune clausole di carattere sociale.
United Nations Global Compact	Iniziativa lanciata nel 2000 con l'intento di coinvolgere sinergicamente il mondo dell'imprenditoria e delle organizzazioni non governative nelle grandi sfide dell'umanità, al fine di dare un ulteriore impulso al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo del millennio. Il Global Compact incoraggia le imprese di tutto il mondo a creare un quadro economico, sociale e ambientale atto a promuovere un'economia mondiale sana e sostenibile, che garantisca a tutti l'opportunità di dividerne i benefici. A tal fine, il Global Compact richiede alle aziende e alle organizzazioni che vi aderiscono di condividere, sostenere e applicare nella propria sfera di influenza un insieme di principi fondamentali, relativi a diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione.
Whistleblowing	Disciplina sulla tutela da discriminazioni o ritorsioni dei dipendenti che abbiano segnalato illeciti di cui siano venuti a conoscenza nell'ambito delle proprie mansioni lavorative.



# GRI Content INDEX

<b>Dichiarazione d'uso</b>	Banca Popolare di Sondrio spa ha presentato una rendicontazione in conformità agli Standard GRI per il periodo dal 01.01.23 al 31.12.23
<b>GRI 1 utilizzato</b>	GRI 1 - Principi Fondamentali - versione 2021
<b>Standard GRI di settore pertinente</b>	GRI G4 Financial Services Sector Disclosures

GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>INFORMAZIONI GENERALI</b>						
<b>GRI 2: Informazioni generali 2021</b>	2-1 Dettagli dell'organizzazione	I; II; da 7 a 9				
	2-2 Entità incluse nel bilancio di sostenibilità dell'organizzazione	86				
	2-3 Periodo di rendicontazione, frequenza e contatti	II; 86; 87				
	2-4 Revisione delle informazioni	136; 140; 193; 209; 210				
	2-5 Assurance esterna	Lettera del revisore				
	2-6 Attività, catena del valore e altri rapporti commerciali	da 6 a 23; da 259 a 265				
	2-7 Dipendenti	209; 210				
	2-8 Lavoratori non dipendenti	I dati richiesti non sono applicabili per il Gruppo	Punto a ; b; c	Non applicabile	La Banca non presenta lavoratori non dipendenti	
	2-9 Struttura e composizione della governance	da 24 a 29				
	2-10 Nomina e selezione del massimo organo di governo	24; 25				
	2-11 Presidente del più alto organo di governo	24				
	2-12 Ruolo del più alto organo di governo nella supervisione della gestione degli impatti	33				
	2-13 Delega della responsabilità per la gestione degli impatti	33				
	2-14 Ruolo del più alto organo di governo nel reporting di sostenibilità	33				
	2-15 Conflitti d'interesse	27				





GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>GRI 2: Informazioni generali 2021</b>	2-16 Comunicazione delle criticità	da 311 a 313				
	2-17 Conoscenza collettiva del più alto organo di governo	40; 219; 220				
	2-18 Valutazione delle prestazioni del più alto organo di governo	232; 233				
	2-19 Politiche di remunerazione del più alto organo di governo e senior executive (dirigenti)	da 230 a 234				
	2-20 Processo di determinazione della remunerazione	da 230 a 233				
	2-21 Rapporto di retribuzione totale annuo	233				
	2-22 Dichiarazione sulla strategia di sviluppo sostenibile	da 11 a 20				
	2-23 Politica di impegni	da 10 a 20; da 204a 217; da 225a 229; da 269 a 271; 237				
	2-24 Politica di impegni integrati	da 10 a 20; da 218 a 222				
	2-25 Processi per mitigare gli impatti negativi	da 62 a 82; da 309 a 310;				
	2-26 Meccanismi per richiedere consulenze e per sollevare perplessità sulla condotta aziendale responsabile	da 95 a 99				
	2-27 Conformità a leggi e regolamenti	da 305 a 307				
	2-28 Adesioni ad associazioni	254; 255; 207				
	2-29 Approccio al coinvolgimento degli stakeholder	da 95 a 97				
	2-30 Accordi di contrattazione collettiva	224				





GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>TEMI MATERIALI</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-1 Processo per determinare i temi materiali	da 72 a 75				
	3-2 Lista dei temi materiali	74				
<b>AMBIENTE, CAMBIAMENTO CLIMATICO E GESTIONE DEI RISCHI C&amp;E</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 123 a 126				
<b>GRI 301: Materiali 2016</b>	301-1 Materiali utilizzati suddivisi per peso e volume	130				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
	301-2 Materiali di ingresso riciclati utilizzati	131				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
<b>GRI 302: Energia 2016</b>	302-1 Consumi di energia all'interno dell'organizzazione	128	Dati relativi al consumo di carburante di BNT	Informazioni non disponibili/incomplete	I dati relativi al consumo di carburante di BNT risultano parziali, pertanto, non sono stati rendicontati	Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
<b>GRI 305: Emissioni 2016</b>	305-1 Emissioni di gas serra dirette (Scope 1)	127				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
	305-2 Emissioni di gas serra generate da consumi energetici (Scope 2)	136				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
	305-3 Emissioni di gas serra generate da altri consumi energetici (Scope 3)	143				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
<b>GRI 306: Rifiuti 2020</b>	306-1 Produzione di rifiuti e impatti significativi connessi ai rifiuti	132				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
	306-2 Gestione degli impatti significativi connessi ai rifiuti	133				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
	306-3 Rifiuti prodotti	134				Incluse le controllate Pirovano Stelvio SpA e Sinergia Second Srl



GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>FINANZA SOSTENIBILE E CREDITO RESPONSABILE</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 166 a 172; da 185 a 192				
<b>GRI G4 Financial Services Sector Disclosures</b>	FS7: valore monetario dei prodotti e servizi disegnati per apportare un beneficio sociale	195; 241; 248				
<b>GRI G4 Financial Services Sector Disclosures</b>	FS8: valore monetario dei prodotti e servizi disegnati per apportare un beneficio ambientale	180; 195				
<b>GRI G4 Financial Services Sector Disclosures</b>	FS11: percentuale degli asset soggetti a screening ambientale o sociale	193				
<b>GRI G4 Financial Services Sector Disclosures</b>	FS15: politiche per la corretta progettazione e la vendita di prodotti e servizi finanziari	181				
<b>SUPPORTO ALLA COMUNITÀ E LEGAME CON IL TERRITORIO</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	238				
<b>GRI 204: Pratiche degli acquisti 2016</b>	204-1	260				Inclusa la controllata Pirovano Stelvio SpA
<b>FS6</b>	Percentuale del portafoglio per «Business Lines» per regione, dimensioni e settore	240				
<b>Liberalità</b>	Valore economico totale delle erogazioni liberali del Gruppo, suddivise per tipologia di evento/attività implementata	253; 254				
<b>Sponsorizzazioni</b>	Valore economico degli investimenti del Gruppo in sponsorizzazioni con finalità pubblicitarie di eventi/attività a sostegno economico della comunità	253; 255				





GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>VALORIZZAZIONE DELLE RISORSE UMANE</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	204; 205				
<b>GRI 401: Occupazione 2016</b>	401-1 Numero totale e tasso di assunzioni e turnover del personale	211				
	401-2 Benefici forniti ai dipendenti a tempo pieno che non sono forniti ai dipendenti a tempo determinato o part-time	206				
<b>GRI 402: Gestione del lavoro e delle relazioni sindacali 2016</b>	402-1 Periodi minimi di preavviso in merito alle modifiche operative	223				
	403-1 Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro	212				
<b>GRI 403: Salute e sicurezza 2018</b>	403-2 Identificazione dei pericoli, valutazione dei rischi e indagini sugli incidenti	213				
	403-3 Servizi di medicina del lavoro	213				
	403-4 Partecipazione e consultazione dei lavoratori e comunicazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro	214				
	403-5 Formazione dei lavoratori in materia di salute e sicurezza sul lavoro	214				
	403-6 Promozione della salute dei lavoratori	215				
	403-7 Prevenzione e mitigazione degli impatti in materia di salute e sicurezza sul lavoro all'interno delle relazioni commerciali	215				
	403-9 Tipologia di infortuni, giorni persi e indici infortunistici	217				



GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omissi	Ragione	Spiegazione	
<b>GRI 404: Formazione e istruzione 2016</b>	404-1 Ore di formazione medie annue per dipendente, per genere e per categoria	211				
	404-3 Percentuale di dipendenti che ricevono periodicamente valutazioni delle loro performance e dello sviluppo professionale	205	Confronto con gli anni precedenti	Informazioni non disponibili/incomplete	Indicatore rendicontato per il primo anno	
<b>DIVERSITÀ E PARI OPPORTUNITÀ</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 225 a 229				
<b>GRI 405: Diversità e pari opportunità 2016</b>	405-1 Composizione degli organi di governo e suddivisione dei dipendenti per categoria rispetto al genere, età, appartenenza a categorie protette e altri indicatori di diversità	29; 237				
	405-2 Rapporto dello stipendio base e della remunerazione delle donne rispetto a quello degli uomini	235	Punto a; b: dati riferiti alla controllata BPS (SUISSE) SA	Vincoli di riservatezza	Per motivi di legge sulla protezione della privacy e giurisprudenza a essa legata, BPS (SUISSE) SA non produce dati legati alla retribuzione	
<b>DIRITTI UMANI</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	263; 264				
<b>GRI 401: Occupazione 2016</b>	401-3 Ritorno al lavoro e tasso di rientro a seguito di congedo parentale	236				
<b>GRI 406: Non-discriminazione 2016</b>	406-1 Incidenti di discriminazione e azioni intraprese	265				



GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>INTEGRITÀ E LOTTA ALLA CORRUZIONE</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	263; 264				
<b>GRI 401: Occupazione 2016</b>	401-3 Ritorno al lavoro e tasso di rientro a seguito di congedo parentale	236				
<b>GRI 406: Non-discriminazione 2016</b>	406-1 Incidenti di discriminazione e azioni intraprese	265				
<b>INTEGRITÀ E LOTTA ALLA CORRUZIONE</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 301 a 303				
<b>GRI 205: Anticorruzione 2016</b>	205-2 Attività di comunicazione e training in merito a politiche e procedure per prevenire e contrastare la corruzione	304				
	205-3 Eventuali episodi di corruzione riscontrati e attività correttive implementate	304				
<b>GRI 206: Comportamento anticoncorrenziale 2016</b>	206-1 Azioni legali per pratiche anticoncorrenziali, antitrust, e di monopolio	304				
<b>GRI 417: Marketing e etichettatura 2016</b>	417-2 Tipologia di informazioni relative ai prodotti e servizi richiesti dalle procedure e percentuale di prodotti e servizi significativi soggetti a tali requisiti informativi	308				
	417-3 Casi di non conformità riguardanti le comunicazioni pubblicitarie	308				



GRI STANDARD/ ALTRA FONTE	INFORMATIVA	UBICAZIONE	OMISSIONE			VARIAZIONI DI PERIMETRO
			Requisiti omessi	Ragione	Spiegazione	
<b>PRIVACY E SICUREZZA INFORMATICA</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 292 a 295				
<b>GRI 418: Privacy dei clienti 2016</b>	418-1 Numero di reclami documentati relativi a violazioni della privacy e a perdita dei dati dei consumatori	295	Punto b: numero totale di episodi identificati di fuga, furto o perdita di dati dei clienti	Vincoli di riservatezza	Il dato non è stato fornito in quanto riservato	
<b>SOLIDITÀ PATRIMONIALE E PERFORMANCE ECONOMICA</b>						
<b>GRI 3: Temi materiali 2021</b>	3-3 Gestione dei temi materiali	da 273 a 276				
<b>GRI 201: Performance economica 2016</b>	201-1 Valore economico diretto generato e distribuito"	274				
	201-2 Implicazioni finanziarie e altri rischi e opportunità risultanti dal cambiamento climatico	da 123 a 125, TCFD Report				
<b>GRI 207: Imposte 2019</b>	207-1 Approccio fiscale	277				
	207-2 Governance fiscale, controllo e gestione del rischio	278				
	207-3 Coinvolgimento degli stakeholder e gestione delle preoccupazioni in materia fiscale	279				
<b>Informativa stato per stato</b>	Dati contenuti nella informativa al pubblico Stato per Stato ai sensi della circolare n.285/2013 "Disposizioni di vigilanza per le Banche"	280				



# Relazione della Società di revisione indipendente



EY S.p.A.  
Via Meravigli, 12  
20123 Milano

Tel: +39 02 722121  
Fax: +39 02 722122037  
ey.com

## Relazione della società di revisione indipendente sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, c. 10, D.Lgs. 254/2016 e dell'art. 5 regolamento Consob adottato con Delibera n. 20267 del gennaio 2018

Al Consiglio di Amministrazione di  
Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254 (di seguito "Decreto") e dell'articolo 5, comma 1, lett. G) del Regolamento CONSOB n. 20267/2018, siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("*limited assurance engagement*") della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. e sue controllate (di seguito il "Gruppo") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 predisposta ai sensi dell'art. 4 del Decreto, e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2024 (di seguito "DNF"). L'esame da noi svolto non si estende alle informazioni contenute nel paragrafo "Tassonomia: disclosure di ammissibilità ai sensi dell'articolo 8 del Reg. (UE) 2020/852" della DNF del Gruppo, richieste dall'art. 8 del Regolamento europeo 2020/852.

### Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per la DNF

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione della DNF in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del Decreto e ai "*Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*" definiti dal GRI - Global Reporting Initiative oltre ai supplementi di settore "Financial Services Sector Supplements" (di seguito "GRI Standards"), da essi individuato come standard di rendicontazione.

Gli Amministratori sono altresì responsabili, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di una DNF che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili inoltre per l'individuazione del contenuto della DNF, nell'ambito dei temi menzionati nell'articolo 3, comma 1, del Decreto, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo e nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività del Gruppo, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dallo stesso prodotti.

Gli Amministratori sono infine responsabili per la definizione del modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, nonché, con riferimento ai temi individuati e riportati nella DNF, per le politiche praticate dal Gruppo e per l'individuazione e la gestione dei rischi generati o subiti dalla/o stessa/o.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.

### Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza dell'*International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code)* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

EY S.p.A.  
Sede Legale: Via Meravigli, 12 - 20123 Milano  
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 - 00187 Roma  
Capitale Sociale Euro 2.600.000,00 i.v.  
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi  
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 608158 - P.IVA 00891231003  
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998

A member firm of Ernst & Young Global Limited





Nell'esercizio di riferimento del presente incarico la nostra società di revisione ha applicato l'International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1) e, di conseguenza, ha mantenuto un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

#### Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità della DNF rispetto a quanto richiesto dal Decreto e dai GRI Standards. Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio "International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information" (di seguito "ISAE 3000 Revised"), emanato dall'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) per gli incarichi *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la DNF non contenga errori significativi. Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'ISAE 3000 Revised ("*reasonable assurance engagement*") e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sulla DNF si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nella DNF, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

1. analisi dei temi rilevanti in relazione alle attività ed alle caratteristiche del Gruppo rendicontati nella DNF, al fine di valutare la ragionevolezza del processo di selezione seguito alla luce di quanto previsto dall'art. 3 del Decreto e tenendo presente lo standard di rendicontazione utilizzato;
2. analisi e valutazione dei criteri di identificazione del perimetro di consolidamento, al fine di riscontrarne la conformità a quanto previsto dal Decreto;
3. comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario inclusi nella DNF ed i dati e le informazioni inclusi nel Bilancio Consolidato del Gruppo;
4. comprensione dei seguenti aspetti:
  - o modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, con riferimento alla gestione dei temi indicati nell'art. 3 del Decreto;
  - o politiche praticate dalla Banca connesse ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto, risultati conseguiti e relativi indicatori fondamentali di prestazione;
  - o principali rischi, generati o subiti connessi ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto.

Relativamente a tali aspetti sono stati effettuati inoltre i riscontri con le informazioni contenute nella DNF e effettuate le verifiche descritte nel successivo punto 5, lett. a).

5. comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nella DNF. In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione della Banca e con il personale della stessa, di Factorit S.p.A. e di Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni







circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione della DNF.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo:

- a livello di Gruppo:
  - a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nella DNF, e in particolare al modello aziendale, alle politiche praticate e ai principali rischi, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
  - b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati.
- per le società Banca Popolare di Sondrio S.p.A., Factorit S.p.A. e Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, che abbiamo selezionato sulla base delle loro attività, del loro contributo agli indicatori di prestazione a livello consolidato e della loro ubicazione, abbiamo effettuato visite in loco nel corso delle quali ci siamo confrontati con i responsabili e abbiamo acquisito riscontri documentali circa la corretta applicazione delle procedure e dei metodi di calcolo utilizzati per gli indicatori.

### Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la DNF del Gruppo Banca Popolare di Sondrio relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del Decreto e dai GRI Standards.

Le nostre conclusioni sopra riportate non si estendono alle informazioni contenute nel paragrafo "Tassonomia: disclosure di ammissibilità ai sensi dell'articolo 8 del Reg. (UE) 2020/852" della DNF del Gruppo richieste dall'art. 8 del Regolamento europeo 2020/852.

Milano, 5 aprile 2024

EY S.p.A.

  
Davide Lisi  
(Revisore Legale)





**Impostazione:**  
Messagegroup

©2024 Banca Popolare di Sondrio  
I diritti sono riservati per tutti i Paesi



Stampato su carta riciclata,  
prodotta con maceri selezionati,  
provenienti dalla raccolta differenziata.

## **Fotografie**

Si ringraziano tutti i colleghi di BPS che hanno partecipato al Contest fotografico e contribuito a rendere questa DNF uno strumento di comunicazione sempre più vicino alle nostre persone.

Alessia dell'Oca, Alex Galli, Andrea Carrà, Andrea Lazzeri, Carlo Baroncelli, Carmen Pellegrini, Daniele Antonelli, Dario Musotto, Diego Gallotta, Diego Innocenti, Elisa Masa, Fabio Ticozzi, Flavio Nogara, Giovanni Zavattari, Ivan Fioratti, Ivano Gianoli, Luca Della Marianna, Manuel Fanoni, Marco Gherardi, Marco Tonali, Martina Faldrini, Monica Mecca, Paolo Osmetti, Romina Bozzini, Samuele Tavola, Sandro Moretti, Stefano Biscotti.



# TASSONOMIA

<b>Summary of KPIs</b>	<b>3</b>	<b>DISCOLTURE RELATIVA ALLE ATTIVITÀ ECONOMICHE LEGATE A NUCLEARE E GAS FOSSILE</b>	
<b>CAPEX - 1. Covered assets 31/12/2023</b>	<b>4</b>	<b>Template 1</b>	<b>18</b>
<b>CAPEX - 1. Covered assets 31/12/2022</b>	<b>5</b>	<b>Template 4 (ONBALANCE   STOCK   TURNOVER)</b>	<b>19</b>
<b>CAPEX - 2. Sector information</b>	<b>6</b>	<b>Template 4 (ONBALANCE   STOCK   CAPEX)</b>	<b>20</b>
<b>CAPEX - 3. GAR KPIs Stock 31/12/2023</b>	<b>7</b>	<b>Template 4 (ONBALANCE   FLOW   TURNOVER)</b>	<b>21</b>
<b>CAPEX - 3. GAR KPIs Stock 31/12/2022</b>	<b>8</b>	<b>Template 4 (ONBALANCE   FLOW   CAPEX)</b>	<b>22</b>
<b>CAPEX - 4. GAR KPIs flow</b>	<b>9</b>	<b>Template 4 (OFFBALANCE   STOCK   CAPEX)</b>	<b>23</b>
<b>CAPEX - 5. FinGar, AuM KPIs</b>	<b>10</b>	<b>Template 4 (OFFBALANCE   STOCK   TURNOVER)</b>	<b>24</b>
<b>TURNOVER - 1. Covered assets 31/12/2023</b>	<b>11</b>	<b>Template 4 (OFFBALANCE   FLOW   CAPEX)</b>	<b>25</b>
<b>TURNOVER - 1. Covered assets 31/12/2022</b>	<b>12</b>	<b>Template 4 (OFFBALANCE   FLOW   TURNOVER)</b>	<b>26</b>
<b>TURNOVER - 2. Sector information</b>	<b>13</b>	<b>Template 5 (ONBALANCE   STOCK   TURNOVER)</b>	<b>27</b>
<b>TURNOVER - 3. GAR KPIs Stock 31/12/2023</b>	<b>14</b>	<b>Template 5 (ONBALANCE   STOCK   CAPEX)</b>	<b>28</b>
<b>TURNOVER - 3. GAR KPIs Stock 31/12/2022</b>	<b>15</b>	<b>Template 5 (ONBALANCE   FLOW   CAPEX)</b>	<b>29</b>
<b>TURNOVER - 4. GAR KPIs flow</b>	<b>16</b>	<b>Template 5 (ONBALANCE   FLOW   TURNOVER)</b>	<b>30</b>
<b>TURNOVER - 5. FinGar, AuM KPIs</b>	<b>17</b>		





		Total environmentally sustainable assets <sup>1</sup> (Million EUR)	KPI****	KPI*****	% coverage (over total assets)***	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock	679,1	1,14%	1,67%	69,32%	40,85%	30,68%
		Total environmentally sustainable activities <sup>1</sup> (Million EUR)	KPI	KPI	% coverage (over total assets)	% of assets excluded from the numerator of the GAR (Article 7(2) and (3) and Section 1.1.2. of Annex V)	% of assets excluded from the denominator of the GAR (Article 7(1) and Section 1.2.4 of Annex V)
Additional KPIs	GAR (flow)	168,9	0,75%	1,32%	76,97%	51,98%	23,03%
	Trading book*	N.D.	N.D.	N.D.			
	Financial guarantees	6,1	0,64%	0,77%			
	Assets under management	7,2	0,34%	1,09%			
	Fees and commissions income**						

1 - Based on CAPEX. The total amount of environmentally sustainable assets based on TURNOVER is 464,9 Million EUR

\* For credit institutions that do not meet the conditions of Article 94(1) of the CRR or the conditions set out in Article 325a(1) of the CRR

\*\*Fees and commissions income from services other than lending and AuM

Institutions shall disclose forwardlooking information for this KPIs, including information in terms of targets, together with relevant explanations on the methodology applied.

\*\*\* % of assets covered by the KPI over banks' total assets

\*\*\*\*based on the Turnover KPI of the counterparty

\*\*\*\*\*based on the CapEx KPI of the counterparty, except for lending activities where for general lending Turnover KPI is used









	Disclosure reference date T																														
	Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)		Circular economy (CE)				Pollution (PPC)				Biodiversity and Ecosystems (BIO)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				Proportion of total assets covered				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)												
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)												
Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling									
<b>GAR - Covered assets in both numerator and denominator</b>																															
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	53%	4%	1%	0%	2%	0%	0%		0%																53%	4%	1%	0%	2%	28%
2	<b>Financial undertakings</b>	21%																								21%					3%
3	Credit institutions	26%																								26%					3%
4	Loans and advances	24%																								24%					1%
5	Debt securities, including UoP	26%																								26%					2%
6	Equity instruments																														
7	Other financial corporations	4%																								4%					1%
8	of which investment firms																														1%
9	Loans and advances																														
10	Debt securities, including UoP																														1%
11	Equity instruments																														
12	of which management companies	14%																								14%					0%
13	Loans and advances																														
14	Debt securities, including UoP	19%																								19%					0%
15	Equity instruments	11%																								11%					0%
16	of which insurance undertakings	14%																								14%					0%
17	Loans and advances																														
18	Debt securities, including UoP	14%																								14%					0%
19	Equity instruments																														
20	<b>Non-financial undertakings</b>	36%	24%		0%	13%	0%	0%		0%																37%	24%		0%	13%	4%
21	Loans and advances	29%	16%		0%	9%	0%	0%		0%																29%	16%		0%	9%	3%
22	Debt securities, including UoP	63%	52%		0%	26%	0%	0%		0%																64%	52%		0%	26%	1%
23	Equity instruments	17%	1%			0%	0%	0%																		17%	2%			0%	0%
24	<b>Households</b>	62%	1%	1%																						62%	1%	1%			21%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	88%	2%	2%																						88%	2%	2%			14%
26	of which building renovation loans	100%																								100%					0%
27	of which motor vehicle loans	100%																								100%					0%
28	<b>Local governments financing</b>	4%																								4%					0%
29	Housing financing	100%																								100%					0%
30	Other local government financing	3%																								3%					0%
31	<b>Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties</b>																														
32	<b>Total GAR assets</b>	22%	2%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%																22%	2%	0%	0%	1%	69%





	Disclosure reference date T-1																									Proportion of total assets covered
	Climate Change Mitigation (CCM)					Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)							
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)							
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
<b>GAR - Covered assets in both numerator and denominator</b>																										
1	53%	4%	1%	0%	2%	0%	0%		0%																	
2	<b>Financial undertakings</b>																									
3	Credit institutions																									
4	Loans and advances																									
5	Debt securities, including UoP																									
6	Equity instruments																									
7	Other financial corporations																									
8	of which investment firms																									
9	Loans and advances																									
10	Debt securities, including UoP																									
11	Equity instruments																									
12	of which management companies																									
13	Loans and advances																									
14	Debt securities, including UoP																									
15	Equity instruments																									
16	of which insurance undertakings																									
17	Loans and advances																									
18	Debt securities, including UoP																									
19	Equity instruments																									
20	<b>Non-financial undertakings</b>																									
21	Loans and advances																									
22	Debt securities, including UoP																									
23	Equity instruments																									
24	<b>Households</b>																									
25	of which loans collateralised by residential immovable property																									
26	of which building renovation loans																									
27	of which motor vehicle loans																									
28	<b>Local governments financing</b>																									
29	Housing financing																									
30	Other local government financing																									
31	<b>Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties</b>																									
32	<b>Total GAR assets</b>																									









STOCK																																				
Disclosure reference date T: KPIs on stock																																				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)																	
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling																
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae							
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	1,20%	0,73%		0,00%	0,05%	0,04%		0,00%																						1,25%	0,77%			0,00%	
2	Assets under management (AuM KPI)	6,73%	1,09%		0,48%	0,61%	0,01%	0,00%																							6,74%	1,09%			0,48%	0,61%

FLOW																																				
Disclosure reference date T: KPIs on FLOW																																				
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)																	
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling														
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae							
1	Financial guarantees (FinGuar KPI)	0,50%	0,22%		0,00%	0,00%	0,00%																							0,51%	0,22%			0,00%		
2	Assets under management (AuM KPI)	7,43%	1,60%		0,42%	1,18%	0,00%	0,00%																							7,44%	1,60%			0,42%	1,18%



TURNOVER - 1. Covered assets 31/12/2023



Million EUR	Total [gross] carrying amount	Disclosure reference date T																							
		Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)		Circular economy (CE)		Pollution (PPC)		Biodiversity and Ecosystems (BIO)		TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)						
		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)		Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)								
		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)						Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)		Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)								
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling					
<b>GAR - Covered assets in both numerator and denominator</b>																									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	16.718	8.610	465	147	16	120																		
2	<b>Financial undertakings</b>	1.954	401																						
3	Credit institutions	1.527	386																						
4	Loans and advances	329	77																						
5	Debt securities, including UoP	1.198	309																						
6	Equity instruments																								
7	Other financial corporations	426	15																						
8	of which investment firms	304																							
9	Loans and advances																								
10	Debt securities, including UoP	304																							
11	Equity instruments																								
12	of which management companies	120	14																						
13	Loans and advances																								
14	Debt securities, including UoP	42	6																						
15	Equity instruments	78	9																						
16	of which insurance undertakings	3	0																						
17	Loans and advances																								
18	Debt securities, including UoP	3	0																						
19	Equity instruments																								
20	<b>Non-financial undertakings</b>	2.225	538	317		16	120																		
21	Loans and advances	1.660	334	158		12	62																		
22	Debt securities, including UoP	502	203	159		4	59																		
23	Equity instruments	63	1	1		0	0																		
24	<b>Households</b>	12.443	7.667	147	147																				
25	of which loans collateralised by residential immovable property	8.510	7.475	147	147																				
26	of which building renovation loans	53	53																						
27	of which motor vehicle loans	38	38																						
28	<b>Local governments financing</b>	97	4																						
29	Housing financing	1	1																						
30	Other local government financing	96	3																						
31	<b>Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties</b>																								
32	<b>Assets excluded from the numerator for GAR calculation (covered in the denominator)</b>	23.990																							
33	<b>Financial and Non-financial undertakings</b>	22.800																							
34	SMEs and NFCs (other than SMEs) not subject to NFRD disclosure obligations	22.313																							
35	Loans and advances	20.420																							
36	of which loans collateralised by commercial immovable property	2.656																							
37	of which building renovation loans	64																							
38	Debt securities	1.245																							
39	Equity instruments	647																							
40	Non-EU country counterparties not subject to NFRD disclosure obligations	488																							
41	Loans and advances	460																							
42	Debt securities	28																							
43	Equity instruments	0																							
44	<b>Derivatives</b>	2																							
45	On demand interbank loans	164																							
46	<b>Cash and cash-related assets</b>	176																							
47	<b>Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)</b>	847																							
48	<b>Total GAR assets</b>	40.708	8.610	465	147	16	120																		
49	<b>Assets not covered for GAR calculation</b>	18.017																							
50	Central governments and Supranational issuers	13.353																							
51	Central banks exposure	4.514																							
52	Trading book	150																							
53	<b>Total assets</b>	58.725	8.610	465	147	16	120																		
<b>Off-balance sheet exposures - Undertakings subject to NFRD disclosure obligations</b>																									
54	Financial guarantees	797	10	5		0																			
55	Assets under management	662	29	2		0	2	0	0		0														
56	Of which debt securities	78	5	1		1																			
57	Of which equity instruments	37	4	1		0	1	0	0		0														









%	Disclosure reference date T																										Proportion of total assets covered					
	Climate Change Mitigation (CCM)						Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PP)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PP + BIO)										
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)										
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)						Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)										
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which enabling				Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling								
<b>GAR - Covered assets in both numerator and denominator</b>																																
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation	51%	3%	1%	0%	1%																					51%	3%	1%	0%	1%	28%
2	<b>Financial undertakings</b>	21%																									21%					3%
3	Credit institutions	25%																									25%					3%
4	Loans and advances	23%																									23%					1%
5	Debt securities, including UoP	26%																									26%					2%
6	Equity instruments																															
7	Other financial corporations	3%																									3%					1%
8	of which investment firms																															1%
9	Loans and advances																															
10	Debt securities, including UoP																															1%
11	Equity instruments																															
12	of which management companies	12%																									12%					0%
13	Loans and advances																															
14	Debt securities, including UoP	13%																									13%					0%
15	Equity instruments	11%																									11%					0%
16	of which insurance undertakings	13%																									13%					0%
17	Loans and advances																															
18	Debt securities, including UoP	13%																									13%					0%
19	Equity instruments																															
20	<b>Non-financial undertakings</b>	24%	14%		1%	5%																					24%	14%		1%	5%	4%
21	Loans and advances	20%	10%		1%	4%																					20%	10%		1%	4%	3%
22	Debt securities, including UoP	40%	32%		1%	12%																					40%	32%		1%	12%	1%
23	Equity instruments	2%	1%		0%	0%																					2%	1%		0%	0%	0%
24	<b>Households</b>	62%	1%	1%																							62%	1%	1%			21%
25	of which loans collateralised by residential immovable property	88%	2%	2%																							88%	2%	2%			14%
26	of which building renovation loans	100%																									100%					0%
27	of which motor vehicle loans	100%																									100%					0%
28	<b>Local governments financing</b>	4%																									4%					0%
29	Housing financing	100%																									100%					0%
30	Other local government financing	3%																									3%					0%
31	<b>Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties</b>																															
32	<b>Total GAR assets</b>	21%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	21%	1%	0%	0%	0%	69%







ag	ah	ai	aj	ak	al	am	an	ao	ap	aq	ar	as	at	au	av	aw	ax	ay	az	ba	bb	bc	bd	be	bf	bg	bh	bi	bj	bk																											
																															Disclosure reference date T-1																										
																															Climate Change Mitigation (CCM)				Climate Change Adaptation (CCA)				Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PP)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PP + BIO)			Proportion of total assets covered			
																															Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)									
Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)																																								
Of which Use of Proceeds				Of which transitional				Of which enabling				Of which specialised lending			Of which Use of Proceeds			Of which enabling			Of which Use of Proceeds			Of which transitional			Of which enabling																														
<b>GAR - Covered assets in both numerator and denominator</b>																																																									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation																										51%	3%	1%	0%	1%	0%	0%	0%																			27%				
2	<b>Financial undertakings</b>																										20%																										3%				
3	Credit institutions																										26%																										2%				
4	Loans and advances																										25%																										1%				
5	Debt securities, including UoP																										26%																										2%				
6	Equity instruments																																																								
7	Other financial corporations																										10%																											1%			
8	of which investment firms																										10%																												1%		
9	Loans and advances																										13%																												0%		
10	Debt securities, including UoP																																																						0%		
11	Equity instruments																										19%																													0%	
12	of which management companies																										9%																													0%	
13	Loans and advances																																																								
14	Debt securities, including UoP																										13%																													0%	
15	Equity instruments																										3%																													0%	
16	of which insurance undertakings																										13%																														0%
17	Loans and advances																										22%																													0%	
18	Debt securities, including UoP																										13%																													0%	
19	Equity instruments																																																								
20	<b>Non-financial undertakings</b>																										29%	17%		1%	6%	0%	0%		0%																				3%		
21	Loans and advances																										28%	15%		1%	5%	0%	0%		0%																					2%	
22	Debt securities, including UoP																										35%	26%		1%	9%																								1%		
23	Equity instruments																										2%	1%		0%	0%																									0%	
24	<b>Households</b>																										60%	1%	1%																										21%		
25	of which loans collateralised by residential immovable property																										86%	2%	2%																											14%	
26	of which building renovation loans																										100%																													0%	
27	of which motor vehicle loans																										100%																													0%	
28	<b>Local governments financing</b>																										6%																												0%		
29	Housing financing																										100%																												0%		
30	Other local government financing																										5%																												0%		
31	<b>Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties</b>																																																								
32	<b>Total GAR assets</b>																										21%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%																					66%		







STOCK																																				
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae					
		Disclosure reference date T: KPIs on stock																																		
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)																	
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)																	
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling												
1 Financial guarantees (FinGuar KPI)	1,30%	0,64%			0,02%																										1,30%	0,64%			0,02%	
2 Assets under management (AuM KPI)	4,40%	0,34%		0,00%	0,27%		0,01%	0,00%																							4,41%	0,34%			0,00%	0,27%

FLOW																																			
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	ad	ae				
		Disclosure reference date T: KPIs on FLOW																																	
% (compared to total eligible off-balance sheet assets)	Climate Change Mitigation (CCM)			Climate Change Adaptation (CCA)			Water and marine resources (WTR)			Circular economy (CE)			Pollution (PPC)			Biodiversity and Ecosystems (BIO)			TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)																
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)			Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)																
	Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling											
1 Financial guarantees (FinGuar KPI)	0,35%	0,27%			0,07%																									0,35%	0,27%			0,07%	
2 Assets under management (AuM KPI)	5,41%	0,44%		0,00%	0,36%		0,00%	0,00%																						5,41%	0,44%			0,00%	0,36%





Row	Nuclear energy related activities	
1.	The undertaking carries out, funds or has exposures to research, development, demonstration and deployment of innovative electricity generation facilities that produce energy from nuclear processes with minimal waste from the fuel cycle.	NO
2.	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction and safe operation of new nuclear installations to produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production, as well as their safety upgrades, using best available technologies.	YES
3.	The undertaking carries out, funds or has exposures to safe operation of existing nuclear installations that produce electricity or process heat, including for the purposes of district heating or industrial processes such as hydrogen production from nuclear energy, as well as their safety upgrades.	YES
Row	Fossil gas related activities	
4.	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction or operation of electricity generation facilities that produce electricity using fossil gaseous fuels.	YES
5.	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment, and operation of combined heat/cool and power generation facilities using fossil gaseous fuels.	YES
6.	The undertaking carries out, funds or has exposures to construction, refurbishment and operation of heat generation facilities that produce heat/cool using fossil gaseous fuels.	YES



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	5	0,06%	5	0,06%	-	0%
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	196	2%	196	2%	-	0%
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-					
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7.944	98%	7.944	98%	-	0%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8.145	100%	8.145	100%	-	0%



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	-	-	-	-	-
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	-	-	-	-	-
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	-	-	-	-	-
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	2	0,02%	2	0,02%	-	-
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	134	2%	134	2%	-	-
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	-	-	-	-	-
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	8.084	98%	8.083	98%	1	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	8.220	100%	8.218	100%	1	100%





Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,04%	1	0,04%	-	
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	146	9%	146	9%	-	
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI						
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	1.558	91%	1.558	91%	-	-
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	1.704	100%	1.704	100%	-	



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,01%	0	0%		
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	99	6%	99	6%		
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	1.645	94%	1.645	94%	0	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	1.745	100%	1.744	100%	0	100%



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,02%	0	0,02%	-	
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	41	100%	41	100%	0	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	41	100%	41	100%	0	100%



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,03%	0	0,03%	-	
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	32	100%	32	100%	0	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	32	100%	32	100%	0	100%



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,09%	0	0,09%	-	
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	9	99,9%	9	99,9%	0	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	9	100%	9	100%	0	100%



Row	Economic activities	Proportion (the information is to be presented in monetary amounts and as percentages)					
		CCM + CCA		Climate change mitigation		Climate change adaptation	
		Amount	%	Amount	%	Amount	%
1.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
2.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
3.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
4.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
5.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,15%	0	0,15%	-	0,00%
6.	Amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activity referred to in Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-		-		-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	7	99,8%	7	99,8%	0	100%
8.	Total amount and proportion of taxonomy eligible but not taxonomy-aligned economic activities in the denominator of the applicable KPI	7	100%	7	100%	0	100%





Row	Economic activities	Amount	%
1.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
2.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
3.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00%
4.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
5.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
6.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	32.098	100,00%
8.	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI	32.099	100%



Row	Economic activities	Amount	%
1.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
2.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
3.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	1	0,00%
4.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
5.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
6.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	31.809	100,00%
8.	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI	31.809	100%



Row	Economic activities	Amount	%
1.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
2.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
3.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00%
4.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
5.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
6.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	-	
7.	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	14.706	100,00%
8.	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI	14.706	100%

**DISCOLURE RELATIVA ALLE ATTIVITÀ ECONOMICHE LEGATE A NUCLEARE E GAS FOSSILE****Template 5 (ONBALANCE | FLOW | TURNOVER)**

Row	Economic activities	Amount	%
1.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 1 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.26 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		
2.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 2 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.27 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		
3.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 3 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.28 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI	0	0,00%
4.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 4 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.29 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		
5.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 5 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.30 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		
6.	Amount and proportion of economic activity referred to in row 6 of Template 1 that is taxonomy-non-eligible in accordance with Section 4.31 of Annexes I and II to Delegated Regulation 2021/2139 in the denominator of the applicable KPI		
7.	Amount and proportion of other taxonomy-non-eligible economic activities not referred to in rows 1 to 6 above in the denominator of the applicable KPI	14.820	100,00%
8.	Total amount and proportion of taxonomy-non-eligible economic activities in the denominator of the applicable KPI	14.820	100%