



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

Partecipante ai mercati finanziari: Mediobanca S.p.A. (Codice LEI: PSQL19R2RXX5U3QWHI44)

SINTESI

Mediobanca S.p.A. (Codice LEI: PSQL19R2RXX5U3QWHI44) (di seguito anche "la Banca"), nell'ambito del servizio di gestione di portafogli su base individuale prestato dalla Divisione Private Banking, prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente è la dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Mediobanca S.p.A.

Tale dichiarazione è predisposta in ottica aggregata, tenendo in considerazione tutti gli strumenti (fondi e altri strumenti finanziari) presenti all'interno delle gestioni di portafoglio su base individuale¹.

I valori riportati nelle tabelle sono calcolati con il supporto di info-provider specializzati selezionati tra primari operatori del settore. Al fine di migliorare la disponibilità e la qualità dei dati necessari per la predisposizione della presente dichiarazione, la Banca ha selezionato un diverso info provider per il calcolo dei valori dei PAI relativi al 2023 rispetto a quello utilizzato nel periodo precedente.

Ad oggi, la disponibilità e completezza del dato risulta influenzata dalle metodologie sviluppate dall'info provider per calcolare gli indicatori. Più nel dettaglio, nel periodo di riferimento, la percentuale di copertura risulta soddisfacente per la maggior parte degli indicatori PAI, in particolare per gli indicatori PAI considerati prioritari. Gli indicatori che hanno un grado di copertura limitato vengono comunque riportati, evidenziando tale circostanza.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023 e riporta, ai fini di raffronto, i dati del periodo precedente per il quale è stata effettuata la rendicontazione. Come richiesto dalla normativa di riferimento, gli effetti sono calcolati come media degli effetti al 31 marzo, al 30 giugno, al 30 settembre e al 31 dicembre di ciascun periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre.

La considerazione di tali effetti ed il calcolo dei relativi indicatori sono utilizzati dalla Banca al fine di:

¹ Per fornire il servizio, la Banca ha delegato le attività di investimento a Mediobanca SGR, la quale può a sua volta avvalersi di gestori delegati e/o del supporto di advisor, selezionati di volta in volta sulla base di specifiche esigenze.



- adottare un approccio di investimento responsabile in conformità con i principi e gli standard internazionali in materia di clima e ambiente, nonché diritti del lavoro, diritti umani e anticorruzione;
- definire gli obiettivi da perseguire al fine di ridurre gli impatti negativi per la sostenibilità derivanti dalle decisioni di investimento della Banca e le eventuali azioni da intraprendere in caso di mancato raggiungimento degli stessi;
- assicurare un engagement attivo crescente e continuo dei propri stakeholder nelle tematiche legate alla sostenibilità.

In particolare, la Banca ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a specifiche tematiche ambientali e sociali sia prioritario per mitigare i potenziali effetti negativi delle proprie scelte di investimento. Gli effetti negativi sulla sostenibilità sui quali la Banca pone maggiore attenzione nell'ambito del servizio di gestione di portafogli su base individuale sono i seguenti (c.d. PAI prioritari):

- impronta di carbonio;
- disparità di genere nel Consiglio di Amministrazione;
- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).

Per questi PAI, la Banca ha recepito le metriche di misurazione previste dalla normativa ed ha definito target qualitativi di miglioramento da monitorare in un arco temporale triennale (2023-2025, con riferimento agli anni ai quali le Dichiarazioni sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità pubblicate dalla Banca si riferiscono).

Tenuto conto degli obiettivi ambientali, sociali e di buon governo definiti a livello di Gruppo, la Banca ha selezionato i seguenti due indicatori supplementari, in aggiunta a quelli obbligatori:

- investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio;
- insufficiente protezione degli informatori (whistleblowers).

Per i PAI supplementari, come per i PAI non prioritari, la Banca monitora eventuali scostamenti significativi degli effetti delle sue decisioni di investimento senza definire *ex ante* specifici target o soglie di riduzione per il successivo periodo di riferimento.

SUMMARY

Mediobanca S.p.A. (LEI Code: PSQL19R2RXX5U3QWHI44) (hereinafter also referred to as "the Bank"), in the context of the provision of portfolio management services on an individual basis by the Private Banking Division, takes into consideration the principle adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This is Mediobanca S.p.A.'s statement on the Principal Adverse Impact on Sustainability Factors.



This statement is redacted from an aggregated perspective, taking into account all the instruments (funds and other financial instruments) present within the portfolio management on an individual basis².

The values reported in the tables are calculated with the support of specialized info-providers selected from leading operators in the sector. In order to improve the availability and quality of the data necessary for the preparation of this statement, the Bank has selected a different info provider for the calculation of the PAI values relating to 2023 from the one used in the previous period.

As of today, the availability and completeness of the data are influenced by the methodologies developed by the info provider to calculate the indicators. More in detail, in the reference period, the percentage of coverage is satisfactory for most of the PAI indicators, in particular for the PAI indicators considered priority. Indicators that have a limited degree of coverage are still reported, highlighting this circumstance.

This statement on the principal adverse impacts on sustainability factors covers the period from January 1, 2023 to December 31, 2023 and reports, for comparison purposes, the data from the previous period for which the reporting was carried out. As required by the relevant legislation, the effects are calculated as the average of the effects on 31 March, 30 June, 30 September and 31 December of each period from 1 January to 31 December.

The consideration of such effects and the calculation of their related indicators are used by the Bank for the purpose of:

- adopting a responsible investment approach in accordance with international principles and standards concerning climate and environment, as well as labour rights, human rights and anti-corruption;
- defining the objectives to pursue in order to mitigate the adverse impacts on sustainability arising from the Bank's investment decisions and any actions to be taken in case of failure to achieve them;
- ensuring an increasing and continuous active engagement of its stakeholders in sustainability-related issues.

In particular, the Bank believes that adequate monitoring of exposure to specific environmental and social issues is a priority to mitigate the potential adverse impacts of its investment choices. The adverse impacts on sustainability on which the Bank places greater attention in the context of the portfolio management service on an individual basis are the following (so-called priority PAI):

- Carbon footprint;
- Board gender diversity;
- Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons).

For these PAIs, the Bank has identified specific measurement metrics and has defined qualitative improvement targets to be monitored over a three-year period (2023-2025,

² To provide the service, the Bank has delegated investment activities to Mediobanca SGR, which in turn can make use of delegated managers and/or the support of advisors, selected from time to time based on specific needs.



with reference to the years to which the Statements on principle adverse impacts of investment decisions on sustainability factors published by the Bank refer).

Taking into account the environmental, social and good governance objectives defined at Group level, the Bank has selected the following two additional indicators, in addition to the mandatory ones:

- Investments in companies without carbon emission reduction initiatives;
- Insufficient whistleblower protection.

For additional PAIs, as for non-priority PAIs, the Bank monitors any significant deviations in the effects of its investment decisions without defining specific targets or reduction thresholds *ex ante* for the subsequent reference period.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

In considerazione della selezione di un diverso info-provider per il calcolo del valore degli indicatori relativi al periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023, rispetto al periodo di osservazione precedente (dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022), i valori degli indicatori relativi al primo periodo di osservazione sono stati ricalcolati sulla base della soluzione messa a disposizione da parte del nuovo info-provider. Al fine di garantire un raffronto storico significativo, tali valori ricalcolati sono stati riportati nella colonna "Effetto 2022" delle tabelle seguenti, mantenendo tra parentesi i valori calcolati sulla base dei dati messi a disposizione dal precedente info-provider e pubblicati nella "DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ" del 30 giugno 2023. Il raffronto storico è quindi da intendersi come quello tra il valore degli indicatori riportati nella colonna "Effetto 2023" e il primo dei due valori riportati nella colonna "Effetto 2022", come calcolati tramite la soluzione messa a disposizione dal nuovo info-provider. Si segnala tuttavia che, come indicato nelle tabelle sottostanti, per taluni PAI il raffronto storico tra i due valori calcolati con il nuovo info-provider non è comunque significativo, alla luce di modifiche metodologiche dell'info-provider stesso.



Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2023	Effetto 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
--------------------------------------------------------------	----------------	---------------------	---------------------	--------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1	344.900,67 Tonnellate di CO ₂	221.175,86 Tonnellate di CO ₂ 279.300,83 Tonnellate di CO ₂ (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 1 delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC).</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un peggioramento dell'indicatore. L'aumento del valore è essenzialmente imputabile all'aumento delle masse in gestione nel periodo</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al periodo di osservazione. Al netto dell'effetto di incremento delle masse gestite, la variazione non è considerata significativa e pertanto non sono state adottate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate:</p>
----------------------------------	---------------------	------------------------------	---------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



					di riferimento.	l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
		Emissioni di GHG di ambito 2	57.065,26 Tonnellate di CO ₂	43.617,29 Tonnellate di CO ₂ 61.732,35 Tonnellate di CO ₂ (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 2 delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC).</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un peggioramento dell'indicatore. L'aumento del valore è essenzialmente imputabile all'aumento delle masse in gestione nel periodo di riferimento.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Al netto dell'effetto di incremento delle masse gestite, la variazione non è considerata significativa e pertanto non sono state adottate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e</p>



					l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
	Emissioni di GHG di ambito 3	1.968.554,01 Tonnellate di CO ₂	1.668.945,55 Tonnellate di CO ₂ 1.719.118,52 Tonnellate di CO ₂ (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 3 delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC).</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione risulta positiva e denota un peggioramento dell'indicatore. L'aumento del valore è essenzialmente imputabile all'aumento delle masse in gestione nel periodo di riferimento.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Al netto dell'effetto di incremento delle masse gestite, la variazione non è considerata significativa e pertanto non sono state pertanto adottate specifiche azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>



	Emissioni totali di GHG	2.412.718,30 Tonnellate di CO ₂	1.935.438,86 Tonnellate di CO ₂ 2.055.666,04 Tonnellate di CO ₂ (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 1, 2 e 3 delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC).</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un peggioramento dell'indicatore. L'aumento del valore è essenzialmente imputabile all'aumento delle masse in gestione nel periodo di riferimento, essendo la somma tra i valori dei valori delle emissioni GHG di Ambito 1, 2 e 3.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Al netto dell'effetto di incremento delle masse gestite, la variazione non è considerata significativa e pertanto non sono state pertanto adottate specifiche azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
--	-------------------------	--------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	540,61 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di capitale investito	572,83 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di capitale investito 308,83 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di capitale investito (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 1, 2 e 3 delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC). Il risultato è rapportato agli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore è considerato prioritario³.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un miglioramento dell'indicatore. Tale diminuzione è frutto di investimenti in società con una minore impronta di carbonio e/o di una riduzione dell'impronta di carbonio degli investimenti già presenti nel 2022. La variazione è inoltre imputabile ad affinamenti metodologici delle modalità di calcolo.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. La variazione del suo valore tra i due periodi di osservazione denota un miglioramento. Non sono state pertanto intraprese azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate e obiettivi fissati: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Per le azioni programmate su questo PAI cfr. sezione "Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità".</p>
--	--------------------------------	-----------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

³ Gli obiettivi di miglioramento sono focalizzati sull'impronta di carbonio di ambito 1 e ambito 2 (cfr. sezione "Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità").



	3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	875,68 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di fatturato dell'impresa	869,46 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di fatturato dell'impresa 412,09 Tonnellate di CO ₂ per Milione di Euro di fatturato dell'impresa (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO ₂ di ambito 1, 2 e 3 per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il totale degli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un peggioramento dell'indicatore.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. L'aumento non è considerato significativo e pertanto non sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
--	-------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

	4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	9,12% degli investimenti corporate complessivi della Banca	9,78% degli investimenti corporate complessivi della Banca 9,17% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili, rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate. L'indicatore non è considerato prioritario. Tenuto conto dell'affinamento metodologico che ha interessato l'indicatore, il valore è rimasto stabile rispetto al dato 2022 ricalcolato.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore è rimasto stabile e pertanto non sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
--	----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

	<p>5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile</p>	<p>Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia</p>	<p>65,52% di consumo e produzione di energia non rinnovabile</p>	<p>70,53% di consumo e produzione di energia non rinnovabile</p> <p>63,32% di consumo, e 26,49% di produzione di energia non rinnovabile (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la quota di energia consumata e prodotta dalle imprese beneficiarie degli investimenti derivante da fonti non rinnovabili sul totale delle fonti totali di energia, ponderata per il rapporto tra il valore dell'investimento e il totale degli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il dato fornito dal provider utilizzato per la Disclosure 2023 era suddiviso tra società produzione e consumo di energia non rinnovabile mentre il nuovo provider fornisce un unico indicatore.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
--	--------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico	0,23 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca (NACE A)	0,56 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca (NACE A) 4,28 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore dell'agricoltura, della silvicoltura e della pesca (NACE A) (valore calcolato sulla base dei dati del provider)	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti e indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca. I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.	Azioni adottate: Il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive. Azioni programmate: L'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
--	--------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



				utilizzato per la Disclosure 2023)	
			1,57 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle estrazioni di minerali da cave e miniere (NACE B)	2,33 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle estrazioni di minerali da cave e miniere (NACE B)	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario.
				0,99 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle estrazioni di minerali da	Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca. I valori tra i due periodi non



				<p>cave e miniere (NACE B) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>
			<p>0,56 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle attività manifatturiere (NACE C)</p>	<p>0,65 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle attività manifatturiere (NACE C)</p> <p>1,63 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>



				delle attività manifatturiere (NACE C) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	
			2,25 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore della fornitura di energia elettrica, di gas, di vapore e aria condizionata (NACE D)	4,19 h per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore della fornitura di energia elettrica, di gas, di vapore e aria condizionata (NACE D)	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore è



				<p>2,73 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore della fornitura di energia elettrica, di gas, di vapore e aria condizionata (NACE D) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>	
			<p>1,37 GWh per Milione di Euro di fatturato delle</p>	<p>1,55 GWh per Milione di Euro di fatturato delle</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore</p>	



			<p>imprese appartenenti al settore della fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento (NACE E)</p>	<p>imprese appartenenti al settore della fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento (NACE E)</p> <p>0,67 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore della fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento (NACE E) (valore</p>	<p>specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>	
--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--



				calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	
			0,17 GWh per Milione di Euro fatturato delle imprese appartenenti al settore delle costruzioni (NACE F)	0,32 GWh per Milione di Euro fatturato delle imprese appartenenti al settore delle costruzioni (NACE F)	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.
				0,13 GWh per Milione di Euro fatturato delle imprese appartenenti al settore delle costruzioni (NACE F) (valore calcolato	



				sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.
			0,15 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (NACE G)	0,13 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (NACE G)	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.
				0,08 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese	



				<p>appartenenti al settore del commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli (NACE G) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>
			<p>0,95 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del trasporto e del magazzino</p>	<p>1,60 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del trasporto e del magazzino (NACE</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti corporate appartenenti nel settore</p>



			gio (NACE H)	H)	stesso e coperti dal provider utilizzato.
			0,77 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del trasporto e del magazzino (NACE H) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	0,77 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore del trasporto e del magazzino (NACE H) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	<p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>
			0,60 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle attività	0,42 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle attività	Il valore dell'indicatore esprime il consumo energetico in GWh per Milione di Euro di fatturato delle società oggetto di investimento nel settore specificato, ponderato per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in



			immobiliari (NACE L)	immobiliari (NACE L) 0,11 GWh per Milione di Euro di fatturato delle imprese appartenenti al settore delle attività immobiliari (NACE L) (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	emittenti corporate appartenenti nel settore stesso e coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti appartenenti allo specifico settore che rappresentano una quota molto ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca. I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree	9,04% degli investimenti corporate complessivi della Banca	0,44% degli investimenti corporate complessivi della Banca 9,71% degli investimenti corporate	Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree,	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I



				<p>complessivi della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>	<p>valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,56 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito	<p>281,58 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito</p> <p>3,36 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito (valore calcolato sulla base dei dati del</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni in acqua delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC). Il risultato è rapportato agli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il valore dell'indicatore non è ritenuto significativo, a causa della copertura dei dati molto</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla</p>



				provider utilizzato per la Disclosure 2023)	ridotta. I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.	Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	5,09 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito	12,73 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito 2,16 Tonnellate per Milione di Euro di capitale investito (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi delle società oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e il valore dell'impresa emittente (EVIC). Il risultato è rapportato agli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore non è ritenuto significativo, a causa della copertura dei dati molto ridotta. I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.



INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

<p>Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale</p>	<p>10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali</p>	<p>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</p>	<p>0,09% degli investimenti corporate complessivi della Banca</p>	<p>0,23% degli investimenti corporate complessivi della Banca 3,58% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate. L'indicatore non è considerato prioritario. Tenuto conto dell'affinamento metodologico che ha interessato l'indicatore, il valore è rimasto stabile rispetto al dato 2022 ricalcolato.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore è rimasto stabile e pertanto non sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
----------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

<p>11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</p>	<p>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.</p>	<p>0,78% degli investimenti corporate complessivi della Banca</p>	<p>39,58% degli investimenti corporate complessivi della Banca</p> <p>48,66% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario</p> <p>I valori tra i due periodi non sono confrontabili a causa del cambio di metodologia utilizzata dal provider.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. I valori tra i due periodi non sono confrontabili, di conseguenza, non sono state individuate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

<p>12. Divario retributivo di genere non corretto</p>	<p>Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti</p>	<p>12,60% di divario di genere nella retribuzione media</p>	<p>13,87% di divario di genere nella retribuzione media 18,09% di divario di genere nella retribuzione media (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la differenza tra la retribuzione media delle donne rispetto agli uomini rapportata alla retribuzione totale degli uomini delle società oggetto di investimento, ponderata per il rapporto tra il valore dell'investimento nell'emittente e il valore degli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato. L'indicatore non è considerato prioritario. Il valore dell'indicatore non è ritenuto significativo, a causa della copertura dei dati molto ridotta. Tenuto conto dell'affinamento metodologico che ha interessato l'indicatore, il valore è rimasto stabile rispetto al dato 2022 ricalcolato.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore è rimasto stabile e pertanto non sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>
-------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

<p>13. Diversità di genere nel consiglio</p>	<p>Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio</p>	<p>36,64% di donne sul totale dei membri del Consiglio di Amministrazione</p>	<p>35,35% di donne sul totale dei membri del Consiglio di Amministrazione</p> <p>34,40% di donne sul totale dei membri del Consiglio di Amministrazione (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la quota di donne sul totale dei membri del Consiglio di Amministrazione delle società oggetto di investimento, ponderata per il rapporto tra il valore dell'investimento nelle società e il valore degli Asset under Management in emittenti corporate coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore è considerato prioritario.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un contenuto miglioramento dell'indicatore. L'aumento è imputabile a investimenti in imprese con una maggiore diversità di genere nel consiglio e/o ad un miglioramento del valore della diversità di genere nel consiglio degli investimenti già presenti nel 2022.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. La variazione del suo valore tra i due periodi di osservazione denota un miglioramento. Non sono state pertanto intraprese azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate e obiettivi fissati: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Per le azioni programmate su questo PAI cfr. sezione "Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità".</p>
-----------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

<p>14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)</p>	<p>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse</p>	<p>0,02% degli investimenti corporate complessivi della Banca</p>	<p>0,03% degli investimenti corporate complessivi della Banca 0,05% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)</p>	<p>Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse, rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate. L'indicatore è considerato prioritario. La quota residuale dello 0.02% evidenziata dall'indicatore è sostanzialmente invariata tra i due periodi di osservazione ed è imputabile agli investimenti in OICR di terzi.</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore tra i due periodi di osservazione risulta stabile. Non sono state pertanto intraprese azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate e obiettivi fissati: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Per le azioni programmate su questo PAI cfr. sezione "Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità".</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali



Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto 2023	Effetto 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	267,57 Tonnellate di CO ₂ per Milone di Euro di prodotto interno lordo	316,75 Tonnellate di CO ₂ per Milone di Euro di prodotto interno lordo 426,49 Tonnellate di CO ₂ per Milone di Euro di prodotto interno lordo (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure	<p>Il valore dell'indicatore esprime la somma delle emissioni di CO₂ di ambito 1, 2 e 3 per Milone di Euro di PIL dei paesi oggetto di investimento, ponderate per il rapporto tra il valore dell'investimento e gli Asset under Management in emittenti governativi coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti governativi che rappresentano una quota ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca.</p> <p>La variazione del valore tra i due periodi di osservazione</p>	<p>Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore si è ridotto e non sono state pertanto adottate azioni correttive.</p> <p>Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.</p>



				2023)	denota un miglioramento dell'indicatore.	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	8 Paesi soggetti a violazioni	8 Paesi soggetti a violazioni 0 Paesi soggetti a violazioni (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	Il valore dell'indicatore esprime il numero di Paesi soggetti a violazioni e oggetto di investimento coperti dal provider utilizzato. Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti diretti o indiretti in emittenti governativi che rappresentano una quota ridotta dei complessivi Asset under Management della Banca. L'indicatore non è considerato prioritario. Tenuto conto dell'affinamento metodologico che ha interessato l'indicatore, il valore è rimasto stabile rispetto al dato 2022 ricalcolato.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore è rimasto stabile e pertanto non sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in



			6,64% di Paesi soggetti a violazioni sociali sul totale dei Paesi oggetto di investimento o della Banca	6,63% di Paesi soggetti a violazioni sociali sul totale dei Paesi oggetto di investimento o della Banca	<p>Il valore dell'indicatore esprime il numero di Paesi soggetti a violazioni rapportato al numero di Paesi totali oggetto di investimento e coperti dal provider utilizzato.</p> <p>L'indicatore non è considerato prioritario.</p> <p>Il valore dell'indicatore è riferito agli investimenti in emittenti governativi che rappresentano una quota ridotta dei complessivi Asset under Management.</p> <p>Tenuto conto dell'affinamento metodologico che ha interessato l'indicatore, il valore è rimasto stabile rispetto al dato 2022 ricalcolato.</p>	essere azioni correttive.
				3,72% di Paesi soggetti a violazioni sociali sul totale dei Paesi oggetto di investimento o della Banca (valore calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)		



Altri indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2023	Effetto 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
-------------------------------------------------------	---------	--------------	--------------	-------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	39,16% degli investimenti corporate complessivi della Banca	28,52% degli investimenti corporate complessivi della Banca 40,53% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore	Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi, rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate. L'indicatore non è considerato prioritario.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. L'aumento dell'indicatore non è considerato significativo e pertanto non
-----------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

				calcolato sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un peggioramento dell'indicatore. L'aumento è imputabile ad una maggiore copertura dell'indicatore.	sono state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Indicatori supplementari in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2023	Effetto 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
-------------------------------------------------------	---------	--------------	--------------	-------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	6. Insufficiente protezione degli informatori	Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche per la protezione degli informatori	2,21% degli investimenti corporate complessivi della Banca.	14,08% degli investimenti corporate complessivi della Banca 2,87% degli investimenti corporate complessivi della Banca (valore calcolato)	Il valore dell'indicatore esprime la quota di investimenti in imprese che non dispongono di politiche per la protezione degli informatori (whistleblowers), rapportata al totale degli Asset under Management in emittenti corporate. L'indicatore non è considerato prioritario.	Azioni adottate: il cambiamento dell'info-provider, di cui sopra, ha richiesto una revisione di processi e reportistiche necessarie per l'attività di monitoraggio volta ad individuare scostamenti significativi rispetto al primo periodo di osservazione. Il valore dell'indicatore si è ridotto e pertanto non sono
---------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

				sulla base dei dati del provider utilizzato per la Disclosure 2023)	La variazione del valore tra i due periodi di osservazione denota un miglioramento dell'indicatore. La variazione è imputabile ad una maggiore copertura dell'indicatore.	state adottate azioni correttive. Azioni programmate: l'indicatore viene calcolato e monitorato attivamente dalla Banca. Nel caso in cui siano rilevati scostamenti significativi tra un periodo e l'altro la Banca ne analizza le cause e valuta se porre in essere azioni correttive.
--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



DESCRIZIONE DELLE POLITICHE RELATIVE ALL'INDIVIDUAZIONE E ALLA PRIORITIZZAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

La Banca ha adottato, in data 04/09/2023, politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nell'ambito del servizio di gestione di portafoglio su base individuale e ha attribuito ai diversi attori coinvolti compiti e responsabilità in merito all'applicazione delle stesse. In particolare, la Banca ha previsto che:

- il Comitato ESG di Gruppo esprima parere preventivo sui target di riduzione dei principali effetti negativi per la sostenibilità derivanti dalle decisioni di investimento ("Principal Adverse Impact" - PAI) per il servizio di gestione di portafogli su base individuale, proposti dalla funzione Risk Management;
- il Comitato Investimento Private & Premier abbia il compito di approvare target di riduzione relativi agli indicatori PAI e le eventuali azioni proposte dalla funzione Risk Management da adottare per evitare o ridurre gli effetti negativi sulla sostenibilità.

Oltre ai PAI obbligatori, le procedure adottate dalla Banca individuano gli indicatori supplementari da considerare in funzione delle seguenti variabili:

- coerenza tra i PAI selezionati e gli obiettivi ambientali, sociali e di buon governo definiti a livello di Gruppo;
- disponibilità dei dati relativi a ciascun indicatore, provenienti da fonti esterne e non oggetto di stima;
- copertura dei dati disponibili per ciascun indicatore rispetto al peso degli emittenti/strumenti finanziari nei portafogli gestiti.

In particolare, la Banca ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a specifiche tematiche ambientali e sociali sia prioritario per mitigare i potenziali effetti negativi delle proprie scelte di investimento. Gli effetti negativi sulla sostenibilità sui quali la Banca pone maggiore attenzione, in coerenza con gli ambiti ritenuti prioritari dalla Politica di Gruppo sulla Sostenibilità (tra cui figurano la tutela dei diritti umani, la diversità, l'equità e l'inclusione, e l'ambiente e i cambiamenti climatici) e in considerazione della disponibilità dei dati, sono i seguenti (c.d. PAI prioritari):



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

- emissioni di gas a effetto serra;
- disparità di genere nel Consiglio di Amministrazione;
- esposizioni alle armi controverse.

La Banca ha implementato, in coerenza con le disposizioni normative, un'attività di monitoraggio dei PAI al fine di effettuare, con il supporto del gestore delegato, le dovute analisi e valutazioni in merito al posizionamento degli indicatori ed alla sensibilità dei portafogli delle gestioni individuali della Banca rispetto agli stessi. Per questi PAI quindi, la Banca ha identificato delle metriche specifiche di misurazione e ha definito target qualitativi di miglioramento da raggiungere in un arco temporale triennale (2023-2025, con riferimento agli anni ai quali le Dichiarazioni sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità pubblicate dalla Banca si riferiscono).

Nello specifico:

- per quanto riguarda gli aspetti ambientali, Mediobanca si impegna a ridurre, in un orizzonte triennale, gli effetti negativi legati alle emissioni di gas a effetto serra attraverso la considerazione, nel processo di investimento, di un apposito indicatore che misura le emissioni di gas a effetto serra ("GHG") di ambito 1 e ambito 2 degli emittenti⁴ rapportate al valore dell'impresa in milioni di euro (cd. "Impronta di carbonio" ambito 1 e ambito 2);
- per quanto riguarda gli aspetti sociali, la Banca pone l'attenzione sulla tematica sociale della disparità di genere nel Consiglio di Amministrazione delle società e si impegna a ridurre, in un orizzonte triennale, tale effetto negativo sulla sostenibilità attraverso la considerazione, nel processo di investimento, dell'indicatore PAI "Diversità di genere nel consiglio", che rappresenta la composizione del Consiglio di Amministrazione nelle società beneficiarie degli investimenti;

⁴ A causa della scarsa disponibilità dei dati relativi alle emissioni di GHG di ambito 3, che derivano principalmente da una stima effettuata dai provider sulla base di modelli proprietari, si è deciso di considerare esclusivamente i dati relativi alle emissioni di GHG di ambito 1 e ambito 2 essendo dati puntuali e non derivanti da una stima. Le emissioni di GHG di ambito 1 rappresentano le emissioni generate da fonti controllate dalla società, mentre le emissioni di GHG di ambito 2 rappresentano le emissioni derivanti dal consumo di elettricità, vapore o altre fonti di energia acquistata generata a monte della società, come definiti dal Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento e recante modifica delle direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e del regolamento (UE) n. 596/2014.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

- Inoltre, la Banca pone l'attenzione sul coinvolgimento delle società in attività legate ad armi controverse e si impegna a ridurre, in un orizzonte triennale, tale effetto negativo sulla sostenibilità attraverso la considerazione, nel processo di investimento, dell'indicatore PAI "Esposizione ad armi controverse", che rappresenta l'esposizione in emittenti che risultano coinvolti in attività legate alle armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).

Al fine di ridurre gli effetti negativi legati alle emissioni di gas serra e alla disparità di genere nelle società, la Banca ha definito le seguenti misure di conseguimento:

- la misurazione e il monitoraggio nel continuo degli indicatori per le gestioni individuali classificate articolo 8 o 9 ai sensi del regolamento SFDR, anche qualora questi non recepiscano nella propria strategia di investimento la considerazione degli indicatori;
- l'ampliamento dell'offerta di gestioni individuali classificate secondo gli articoli 8 e 9 ai sensi del regolamento SFDR, che recepiranno nella propria strategia di investimento la prioritizzazione di questi indicatori PAI.

Inoltre, qualora le misure di conseguimento sopra descritte non evidenziassero un miglioramento nel valore degli indicatori PAI prioritari in linea con i target qualitativi definiti nell'orizzonte triennale, la Banca intende adottare specifiche azioni di mitigazione di tali effetti negativi che si sostanziano nell'applicazione di ulteriori limitazioni agli investimenti quali, ad esempio, l'esclusione in sede di investimento di emittenti che hanno valori elevati degli indicatori PAI prioritari.

La difesa dei diritti umani per quanto concerne il coinvolgimento nelle attività legate ad armi controverse viene perseguita dalla Banca tramite la definizione di un obiettivo di mantenere l'indicatore PAI "Esposizione ad armi controverse" ad un livello prossimo allo zero, grazie all'applicazione di appositi *negative screening*. Tali criteri sono volti ad escludere dall'universo investibile emittenti coinvolti in attività legate ad armi controverse.

La Banca reperisce i dati rilevanti ai fini del calcolo degli indicatori PAI dall'info-provider selezionato tra primari operatori del settore. Al fine di aumentare la qualità dei dati utilizzati per la predisposizione della presente dichiarazione, è stato selezionato un diverso info-provider per il calcolo dei valori riportati nella tabella relativi al periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023 rispetto a quello selezionato per i dati relativi al periodo di riferimento precedente. Si segnala, inoltre, che i valori riportati per il periodo di



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023 sono ottenuti tramite la soluzione messa a disposizione dal nuovo info-provider e quindi rispecchiano le metodologie di calcolo e le disponibilità dei dati dell'info-provider stesso.

Si precisa che in alcuni casi la disponibilità dei dati riferiti ai singoli PAI ed il livello di copertura degli emittenti potrebbe non essere completa. In particolare, nel periodo di riferimento, la percentuale di copertura risulta soddisfacente per la maggior parte degli indicatori PAI, compresi gli indicatori PAI considerati prioritari. Per alcuni indicatori il grado di copertura risulta limitato, come indicato nella tabella (sezione "DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ").

L'info-provider ricorre, secondo un approccio di *best effort*, a stime basate su metodologie proprietarie, limitatamente ad alcuni PAI e nel caso in cui i dati non siano reperibili pubblicamente.

Infine, si precisa che la regolamentazione e gli standard di rendicontazione di sostenibilità sono ancora in evoluzione: nel contesto europeo, ad esempio, nei prossimi anni saranno definiti nuovi requisiti minimi di disclosure a livello settoriale, mentre nel contesto internazionale, specialmente nei paesi emergenti, la regolamentazione è ancora in fase di sviluppo. Pertanto, sebbene i contenuti presentati nella presente Dichiarazione si basino su dati ritenuti affidabili, l'evoluzione normativa e la necessità dei provider di adeguare le metodologie utilizzate alle nuove regolamentazioni e alle prassi di mercato, hanno portato la Banca a definire obiettivi qualitativi e non target quantitativi.

POLITICHE DI IMPEGNO

Il Gruppo Mediobanca ritiene che il rispetto dei criteri ESG possa generare migliori performance a lungo termine per gli investitori, ad ogni occasione utile d'incontro e/o contatto si impegna ad incoraggiare le società nelle quali ha investito (e nelle quali ha intenzione di investire) ad adottare un dialogo aperto sul proprio approccio responsabile e su come i fattori ESG influiscano sulla loro attività.

Allo scopo di sensibilizzare ed incoraggiare le società in cui Mediobanca ha investito (o ha intenzione di investire) ad adottare un approccio responsabile, il gestore delegato definisce e implementa un processo di engagement attivo nei confronti di tali società. L'attività di engagement viene svolta secondo un principio di rilevanza che tiene conto della significatività dell'investimento.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

Per maggiore dettaglio si rimanda alla politica di impegno pubblicata dal gestore delegato sul sito web [Politica di impegno | Mediobanca SGR](#).

RIFERIMENTI ALLE NORME INTERNAZIONALI

La Banca, in linea con il Gruppo, riconosce il valore del coinvolgimento dei propri azionisti e degli stakeholder, in generale, aderendo a principi e standard internazionali, alla luce del proprio approccio di investitore sostenibile e responsabile.

Il Gruppo, infatti, è firmatario del Global Compact dell'ONU per il quale occorre condividere, sostenere e applicare, nella propria sfera di influenza, un insieme di principi condivisi universalmente in quanto derivati dalla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, Dichiarazione ILO, Dichiarazione di Rio e Convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione. La Policy di Sostenibilità di Gruppo e la Politica ESG di Gruppo si basano sui 10 principi del Global Compact per perseguire l'obiettivo di governare gli impatti diretti e indiretti del Gruppo.

Inoltre, il Gruppo Mediobanca ha aderito ai Principles for Responsible Banking (PRB dell'UNEP FI) promossi dalle Nazioni Unite con l'intento di contribuire all'orientamento del settore verso gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (UN *Sustainable Development Goals*) e di incentivare il sistema bancario a fissare obiettivi di sviluppo sostenibile e a misurare gli impatti delle proprie attività sulle persone e sul pianeta, diventandone firmatario, ed è membro della Net-Zero Banking Alliance (NZBA), in aggiunta Mediobanca SGR è firmataria dei Principles for Responsible Investment (PRI)⁵.

Mediobanca, inoltre, supporta la *Task Force on Climate-Related Financial Disclosure* (TCFD), per una disclosure trasparente in merito all'impatto del Gruppo sull'ambiente, attraverso la pubblicazione del Report TCFD.

La rendicontazione di tali iniziative internazionali è periodicamente pubblicata all'interno della Dichiarazione Non Finanziaria di Gruppo redatta ai sensi del D.lgs. 254/2016, nonché mediante la redazione di specifici report⁶.

⁵ Lanciati dalle Nazioni Unite nel 2006 con l'intento di favorire la diffusione dell'investimento sostenibile e responsabile tra gli investitori istituzionali.

⁶ Il D.lgs. 254/2016 sarà oggetto di revisione in base alla nuova 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 (c.d. "CSRD").



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

Come descritto precedentemente, la Banca ha individuato e definito il PAI 14 come prioritario in quanto collegato al Global Compact dell'ONU con cui intende contribuire attraverso le proprie attività di investimento alla tutela dei diritti umani. In particolare, la Banca esclude in ogni caso dal proprio universo investibile, tra gli altri, i titoli di emittenti:

- coinvolti nella produzione e/o commercializzazione di armi che violano i fondamentali principi umanitari, di componenti dedicati o essenziali o che forniscono assistenza, tecnologie o servizi dedicati a tali armi;
- significativamente coinvolti nella produzione e/o commercializzazione di armi nucleari, di componenti dedicati o essenziali a tali armi o che forniscono assistenza, tecnologie o servizi dedicati a tali armi, qualora i ricavi risultino pari o superiori al 5% del totale del fatturato.

Attualmente Mediobanca non dispone di uno scenario climatico lungimirante. In virtù del quadro normativo ancora in evoluzione e della conseguente difficoltà dei provider nel mettere a disposizione scenari forward-looking, tale scenario verrà approntato nei prossimi esercizi e illustrato nelle relative dichiarazioni sui principali effetti negativi dell'attività di investimento sui fattori di sostenibilità.

Al fine di garantire il rapporto di fiducia con l'azionista, il Gruppo si è dotato, in conformità con la normativa nazionale, di un Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, e la Banca, come tutte le Società del Gruppo, ha adottato:

- il proprio Codice Etico, che si applica ai consiglieri, sindaci, dipendenti, consulenti, stagisti, collaboratori esterni e fornitori;
- il proprio Codice di Condotta, che definisce i principi fondamentali alla base della reputazione della banca e contiene i valori che ne ispirano la quotidiana operatività.

RAFFRONTO STORICO

La Banca ha provveduto a inserire nella sezione "DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ" un raffronto storico tra i principali effetti negativi delle decisioni di investimento oggetto di tale dichiarazione relativi al periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023, con i medesimi effetti negativi relativi al periodo di riferimento dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022. Come riportato nella sezione "DESCRIZIONE DELLE POLITICHE RELATIVE ALL'INDIVIDUAZIONE E ALLA PRIORITIZZAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ", per il calcolo



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

30/06/2024

dei valori riportati nella tabella relativi al periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023 è stato selezionato un diverso info-provider.

Al fine di garantire un raffronto storico significativo, la Banca ha ricalcolato i valori relativi al precedente periodo di riferimento, riportandoli nella colonna "Effetto 2022" e mantenendo tra parentesi i valori calcolati sulla base dei dati forniti dal precedente info-provider. Il raffronto storico è quindi da intendersi come quello tra il valore degli indicatori riportati nella colonna "Effetto 2023" e il primo dei due valori riportati nella colonna "Effetto 2022", come calcolati tramite la soluzione messa a disposizione dal nuovo info-provider.

La variazione degli indicatori PAI considerati prioritari risulta in linea con gli obiettivi pluriennali fissati. Infatti, l'indicatore PAI 2 "Impronta di Carbonio" si è ridotto⁷, mentre l'indicatore PAI 13 "Diversità di genere nel consiglio" risulta aumentato. Entrambe le variazioni denotano un miglioramento dei rispettivi indicatori. Un andamento analogo ha riguardato anche l'indicatore PAI 14 "Esposizione ad armi controverse"; esso risulta stabile, ed in linea con l'obiettivo fissato su tale indicatore.

⁷ Si precisa che prendendo in esame l'impronta di carbonio generata unicamente dalle emissioni GHG di Ambito 1 e Ambito 2, oggetto di prioritizzazione, si può notare una stabilità nel valore.