

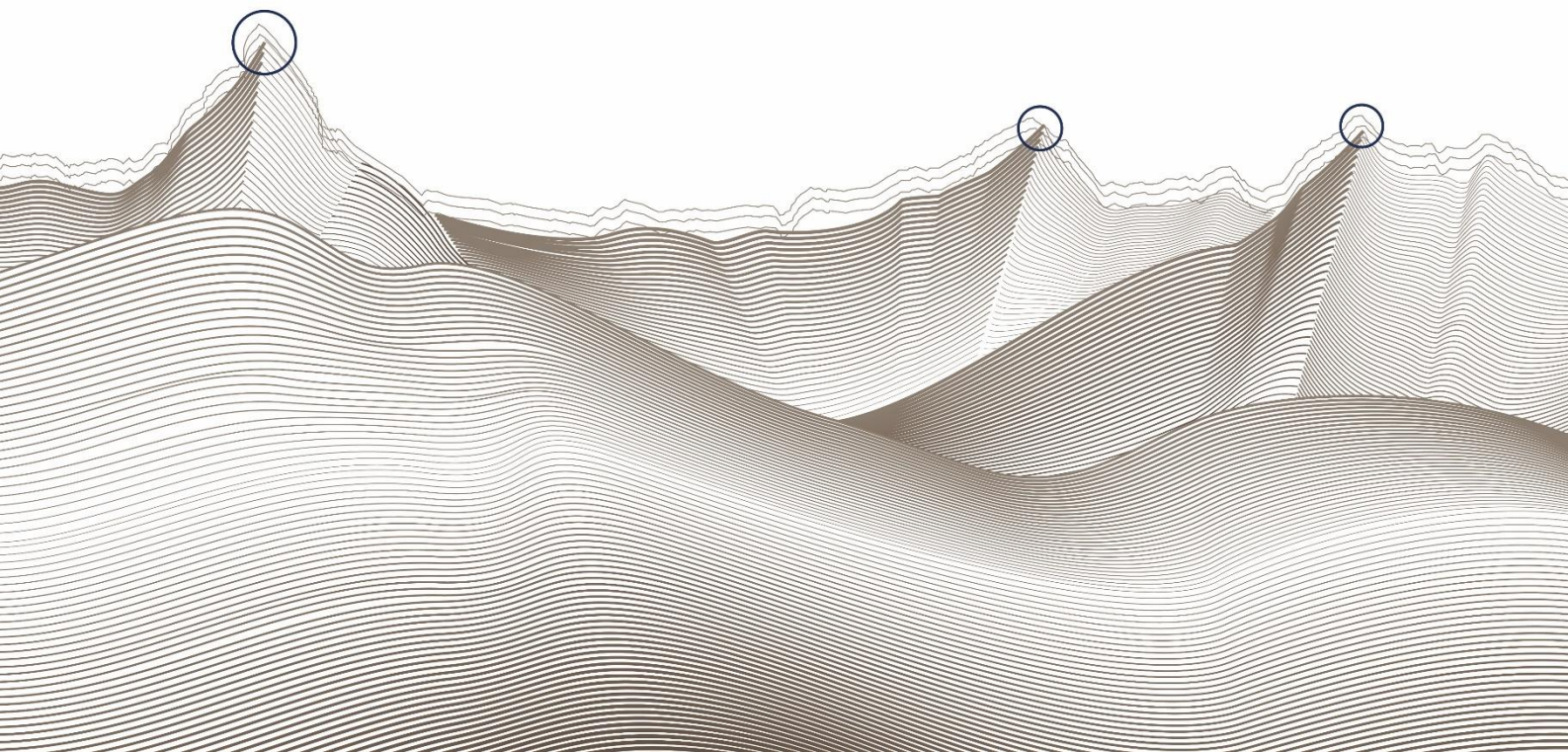


BANCA DEL SEMPIONE  
PRIVATE BANK  
SINCE 1960

## ESG Policy

---

Banca del Sempione



## DISCLAIMER SUI DIVERSI CONTESTI OPERATIVI DEL NOSTRO GRUPPO

---

*L'adesione ai principi ESG delineati nella presente Policy rappresenta un impegno strategico per il Gruppo. Tuttavia, l'effettiva applicazione di questi principi deve essere adattata in base al quadro normativo, culturale e operativo delle diverse affiliate. In particolare, realtà come Banca del Sempione (Overseas) e Banca del Sempione (Middle East), si adattano a situazioni talvolta differenti rispetto al contesto svizzero, impiegando modalità che riflettano le specificità locali, pur restando allineate allo spirito e agli obiettivi generali della ESG Policy*

# INDICE

<b>SEZIONE</b>	<b>PAGINA</b>
<b>1. Introduzione</b>	<b>2</b>
1.1 Contesto generale	2
1.2 Obiettivi e struttura del documento	3
<b>2. Definizione e concetti chiave</b>	<b>4</b>
<b>3. Approccio del nostro gruppo</b>	<b>6</b>
<b>4. Implementazione operativa delle logiche ESG</b>	<b>6</b>
4.1 Iniziative di sostenibilità	5
4.2 Focus governance	7
4.3 Dati ESG	7
<b>5. Principi di investimento ESG di gruppo</b>	<b>8</b>
<b>6. Banca del Sempione</b>	<b>8</b>
6.1 Contesto normativo di riferimento	8
6.2 Processo di investimento ESG	8
<b>7. Appendice</b>	<b>11</b>

# 1. INTRODUZIONE

---

## 1.1 Contesto generale

I recenti sviluppi climatici, oltre alla crescente sensibilità in termine di **diritti umani**, **inclusione**, **diversità** e **trasparenza** nella **governance aziendale**, hanno evidenziato l'urgenza di un impegno più solido verso la sostenibilità, una priorità per il progresso economico globale a lungo termine. Anche nel **settore finanziario**, la sostenibilità assume un ruolo sempre più rilevante, sia a livello internazionale che nazionale. Di conseguenza, attori chiave come l'opinione pubblica, le associazioni e le autorità di regolamentazione stanno delineando il contesto entro cui le aziende devono orientarsi strategicamente.

La **finanza sostenibile** o "*sustainable finance*", designa qualsiasi forma di servizio e/o prodotto finanziario, che in un'ottica di sostenibilità, integra **criteri ambientali, sociali e di governance (ESG)** nelle decisioni aziendali o d'investimento, a beneficio di tutti gli stakeholder. Il settore bancario gioca un ruolo centrale nello sviluppo di un'economia sempre più attenta a queste tematiche.

A livello internazionale, la Svizzera ha ratificato l'**Accordo di Parigi** (2015)<sup>1</sup> e, insieme agli altri Stati Membri delle Nazioni Unite, supporta i **17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs)**<sup>2</sup>. L'obiettivo di questi accordi intergovernativi è quello di garantire i mezzi di sussistenza per le generazioni future, promuovendo una transizione verso un'economia e una società più sostenibili. Sul piano nazionale, il Consiglio Federale ha stabilito nel 2019 l'obiettivo di emissioni net zero entro il 2050, pubblicando nel 2020 le linee guida sulla sostenibilità nel settore

finanziario, con l'intento di consolidare ulteriormente la posizione della Svizzera come polo d'eccellenza. L'**Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari (FINMA)** ha introdotto normative che esigono maggiore trasparenza sui rischi climatici e altri rischi naturali, concretizzando i requisiti della gestione dei rischi da parte degli istituti in riferimento ai rischi finanziari. L'**Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB)** e l'**Associazione Asset Management Svizzera (AMAS)** si sono quindi adoperate nel promuovere nuovi standard nell'approccio al tema ESG con focus verso una gestione attenta dei rischi, estrema trasparenza e minimizzazione del rischio di **greenwashing**.

L'ASB ha sviluppato in particolare una serie di iniziative per supportare l'implementazione di logiche di sostenibilità negli investimenti, tra cui la Direttiva di autodisciplina relativa al "*sustainable finance*".

In questo contesto, il Nostro Gruppo si impegna non soltanto a gestire il business corrente con responsabilità, e nel rispetto delle normative locali e internazionali, ma anche attraverso una politica caratterizzata da una visione responsabile e orientata alla generazione trasversale di impatti positivi e duraturi. Il focus è sul nostro core business, gli **investimenti**, dove adottiamo linee guida che integrano i **rischi** e le **opportunità** derivanti dai fattori ESG nei mandati di gestione, nella consulenza finanziaria e nella gestione del portafoglio di proprietà. Il nostro obiettivo è quello di generare valore per tutti gli **stakeholder** di oggi e di domani.

---

<sup>1</sup>Accordo di Parigi: Accordo internazionale per la riduzione di emissioni di gas serra, fissando come obiettivo il contenimento dell'aumento della temperatura media globale entro 1.5°C rispetto ai livelli preindustriali.

<sup>2</sup>Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs): 17 obiettivi fissati dalle Nazioni Unite nel 2015 per promuovere lo sviluppo sostenibile.

Per quanto riguarda la nostra attività operativa, l'approccio può esser riassunto come segue:

- **Ambiente:** ci impegniamo a ridurre il nostro impatto ambientale attraverso pratiche che minimizzano le emissioni, ottimizzano l'utilizzo delle risorse naturali e promuovono principi di economia circolare.

*“ Inclusion,  
diversità e pari  
opportunità (...) ”*

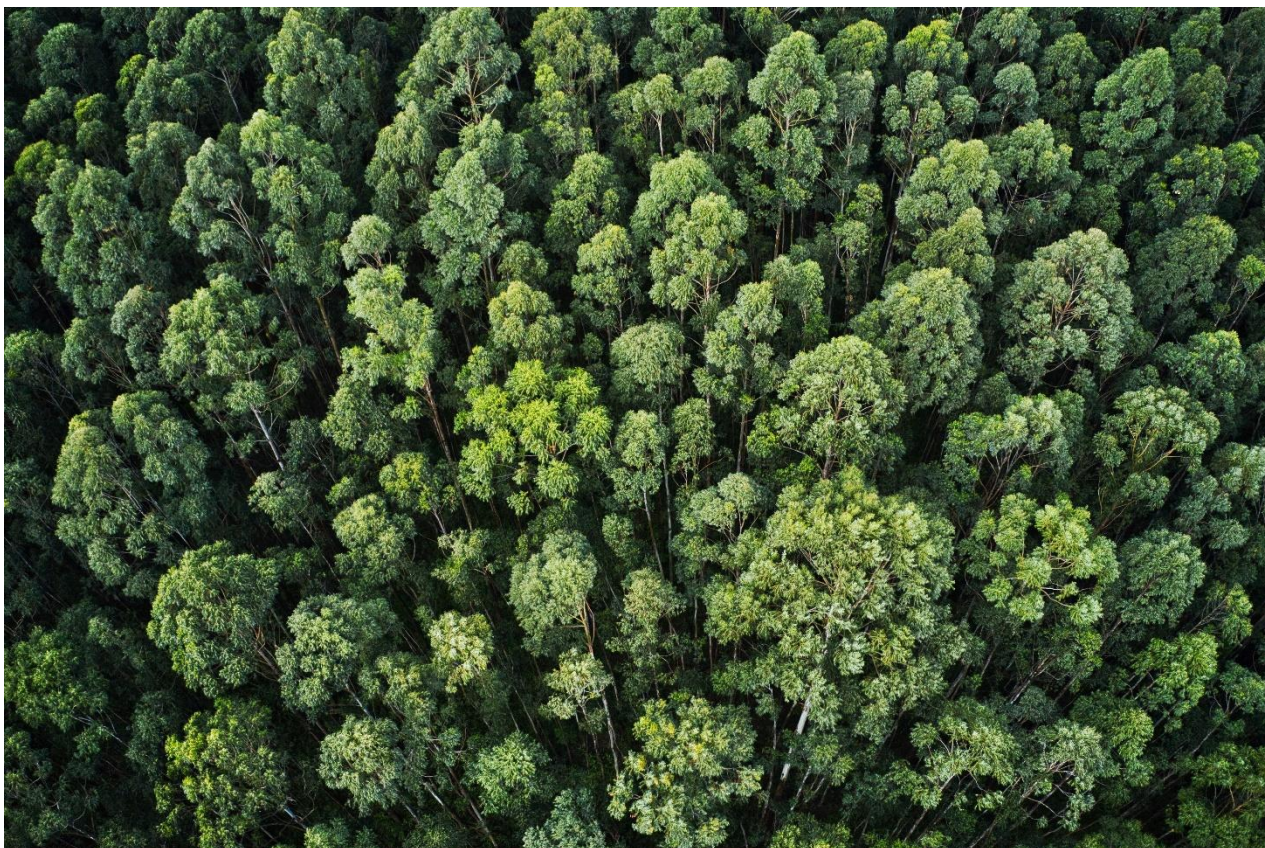
- **Società:** distinguiamo il nostro impegno sociale in due ambiti:
  - *Sfera interna:* attribuiamo grande importanza al miglioramento delle condizioni di lavoro dei nostri collaboratori, favorendo inclusione, diversità e pari opportunità, principi chiaramente definiti nel nostro Codice Etico.
  - *Sfera esterna:* contribuiamo a generare un impatto positivo sulla società in cui operiamo, sostenendo iniziative volte a favorire lo sviluppo economico e sociale delle comunità locali.

- **Governance:** garantiamo un presidio solido dei temi di sostenibilità attraverso il coinvolgimento attivo di persone appartenenti a dipartimenti e ruoli differenti. Il nostro Comitato ESG garantisce una supervisione strutturata e una visione integrata delle attività, assicurando un allineamento puntuale con gli obiettivi strategici del Gruppo.

## 1.2 Obiettivi e struttura del documento

Questo documento definisce la ESG Policy ufficiale del Nostro Gruppo, allineata ai principi di sostenibilità e agli standard normativi attuali. Gli obiettivi principali sono:

- (i) **Definire i concetti chiave;**
- (ii) **Descrivere l'approccio adottato dal Nostro Gruppo;**
- (iii) **Delineare le modalità di implementazione operativa delle logiche ESG.**



## 2. DEFINIZIONI E CONCETTI CHIAVE<sup>3</sup>

### **Best-in-Class/ Screening Positivo (“Positive screening”)**

1

Approccio in cui la performance ambientale, sociale e di governance (ESG) di un'azienda/emittente viene confrontata con quella dei suoi pari (stesso settore o categoria) sulla base di un rating di sostenibilità. Coloro che soddisfano determinati criteri, distinguendosi positivamente, saranno idonee per l'investimento

### **Codice di Condotta**

2

Documento formale che stabilisce le norme, le linee guida di comportamento e i requisiti specifici relativi alle interazioni dei collaboratori e dei vari stakeholders

### **Codice Etico**

3

Documento formale che definisce i principi morali, i valori e le convinzioni fondamentali che un'organizzazione si impegna a rispettare e che richiede ai propri collaboratori e stakeholders di osservare

### **Corporate Social Responsibility (CSR)**

4

Responsabilità Sociale d'Impresa è l'impegno di un'organizzazione a generare benefici sociali, economici e ambientali, con l'obiettivo di migliorare il benessere delle comunità e il successo a lungo termine dell'azienda

### **ESG (Environmental, Social and Governance)**

5

Fattori ambientali, sociali e di governance identificati e valutati nei processi di investimento responsabile

### **Doppia Materialità**

È un concetto che sottolinea l'importanza di valutare e divulgare pubblicamente sia gli effetti delle attività aziendali sull'ambiente e sulla società (materialità ambientale e sociale) sia gli impatti finanziari delle normative e delle pratiche di sostenibilità sulle operazioni e sulla redditività dell'azienda (materialità finanziaria)

6

- a. Materialità d'impatto (ambientale e sociale): riflette come le attività di un'azienda contribuiscano o contrastino problematiche quali il cambiamento climatico, l'esaurimento delle risorse, i diritti umani e il benessere della comunità.
- b. Materialità finanziaria: valuta come i fattori ESG influenzano le prestazioni finanziarie, la stabilità e il valore a lungo termine di un'azienda

### **Esclusione (“Negative screening”)**

7

Esclusione di aziende, Paesi o altri emittenti in base ad attività o pratiche aziendali che violano determinate norme o valori

### **Finanza sostenibile (“Sustainable finance”)**

8

Qualsiasi forma di servizio finanziario con l'obiettivo di supportare la transizione verso un'economia e una società sostenibili, integrando i fattori ESG nelle decisioni aziendali e di investimento

### **Greenwashing**

9

Pratica di comunicazione verso l'interno o l'esterno (es. social media, pubblicità, pubblicazioni, etc.) in cui l'azienda dichiara un'immagine di sostenibilità che è in netto contrasto con le sue reali pratiche operative

<sup>3</sup> Fonti: Swiss Sustainable Finance; Associazione Svizzera dei Banchieri; United Nations

### **Impronta di carbonio (“Carbon footprint”)**

È una misura che quantifica la quantità totale di gas serra (GHG) rilasciata nell’atmosfera direttamente o indirettamente, derivanti dalle attività di un individuo, azienda, città o Stato. È espressa, generalmente, in tonnellate di anidride carbonica equivalenti (tCO<sub>2</sub>e), che includono non solo CO<sub>2</sub>, ma anche altri gas serra

10

### **Investimento a impatto (“Impact investment”)**

Investimenti che oltre a generare un rendimento finanziario, creano un valore aggiunto misurabile sul piano ambientale e/o sociale

11

### **Investimento responsabile (“Responsible investment”)**

Concetto generale che include tutte le strategie d’investimento che considerano fattori ambientali, sociali o di governance, tipicamente con l’obiettivo di investire in modo responsabile. Porta quindi con sé una connotazione etica e un senso di responsabilità sociale che motivano le decisioni di investimento

12

### **Investimento sostenibile (“Sustainable investment”)**

Strategia di investimento applicata alla maggioranza degli attivi che persegue l’allineamento e/o mira a dare un contributo attivo a obiettivi specifici di sostenibilità

13

### **Net zero**

Obiettivo di portare a zero netto le emissioni globali di gas serra (GHG) causate dall’attività umana, riducendo le emissioni il più possibile dal punto di vista tecnico e compensando quelle residue tramite la rimozione dall’atmosfera

14

### **Sostenibilità**

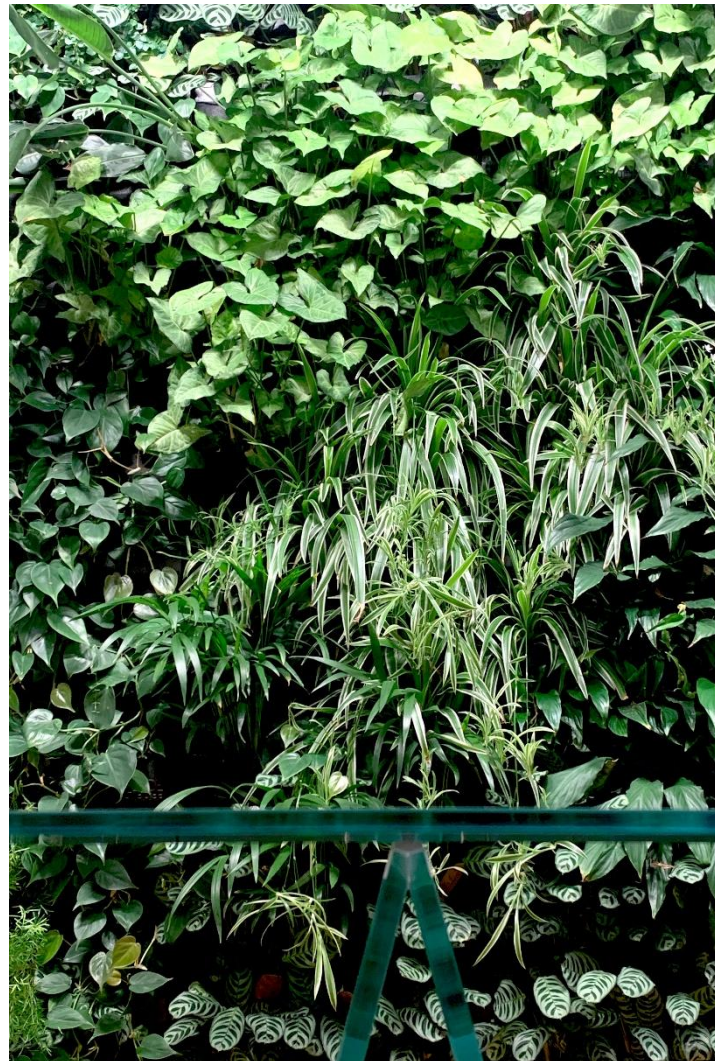
Definita nel 1987 dalla “World Commission on Environment and Development” (“Brundtland Commission”), nel rapporto “Our Common Future”, come uno sviluppo che *“soddisfa i bisogni della generazione presente senza compromettere la capacità delle generazioni future per soddisfare i propri bisogni”*

15

### **Rating ESG**

Valutazione della capacità di un’azienda o di un prodotto di gestire i rischi e le opportunità legati ai fattori ambientali, sociali e di governance (ESG)

16



### 3. APPROCCIO DEL NOSTRO GRUPPO

---

Per rispondere con efficacia e prontezza ai bisogni della nostra clientela abbiamo integrato i temi ESG in maniera trasversale.

Convinti che tale approccio oltre che giusto sia anche premiante, nel 2020 abbiamo creato innanzitutto la **Green Division**, una struttura dedicata allo sviluppo della sostenibilità nelle diverse aree operative, nel rispetto della fiducia che ogni stakeholder quotidianamente ripone in noi.

L'approccio al tema ESG del Gruppo è basato su una strategia pragmatica, basata sul principio cardine della materialità. Ciò significa che ogni **attività ESG** che sviluppiamo (relativa sia agli investimenti che alla nostra attività operativa) viene valutata in termini di impatto positivo tangibile, evitando che vengano sprecate utili risorse semplicemente in risposta a tendenze di mercato o pressioni esterne. Considerando il nostro core business, l'area degli **investimenti** rappresenta l'ambito di maggiore attenzione, in cui possiamo ottenere impatti significativi. Attraverso una gestione attenta dei capitali, abbiamo l'opportunità di orientare i flussi finanziari verso investimenti più responsabili.

*"Green Division, struttura dedicata allo sviluppo della sostenibilità in tutte le aree operative"*

### 4. IMPLEMENTAZIONE OPERATIVA DELLE LOGICHE ESG

---

#### 4.1 Iniziative di sostenibilità

Dal 2020 ad oggi sono state sviluppate una serie di iniziative che contribuiscono a rendere il Nostro Gruppo una realtà sempre più rispondente dei bisogni della società.

Nello specifico, tra le varie attività:

---

\*Attività sviluppate solamente da Banca del Sempione e non a beneficio di tutto il Gruppo

#### **Ambientali**

- Promuoviamo la flessibilità lavorativa tramite soluzioni di home working;
- Investiamo in energie rinnovabili per ridurre il nostro impatto ambientale\*;
- Offriamo incentivi ai nostri collaboratori per l'acquisto di veicoli ibridi o elettrici e per l'utilizzo di mezzi pubblici\*;
- Garantiamo il corretto riciclo di vari materiali, come PET e carta, certificandone il processo.

#### **Sociali**

- Forniamo accesso a spazi verdi e promuoviamo iniziative per il benessere psicofisico dei collaboratori;
- Offriamo benefit aziendali di vario genere;
- Appliciamo politiche di assunzione e promozione basate sul merito;
- Siamo certificati ogni anno come datori di lavoro equi e per la parità di retribuzione\*;
- Sosteniamo giovani talenti sportivi che incarnano sani principi e finanziamo progetti a beneficio della comunità sul territorio\*;
- Devolviamo annualmente parte dei ricavi generati da alcune delle Nostre soluzioni di investimento a enti locali che generano impatto positivo e misurabile sulla comunità\*;
- Collaboriamo con partner universitari per supportare l'inserimento di giovani talenti nel mondo del lavoro\*;
- Offriamo la possibilità ai nostri collaboratori di accedere a un'ampia offerta formativa.

#### **Governance**

- Abbiamo istituito internamente il Comitato ESG dedicato alla supervisione e allo sviluppo delle tematiche ESG;
- Ci avvaliamo di partner esterni, leader del mercato, per la fornitura di dati ESG, integrandoli con le nostre ricerche interne.

## 4.2 Focus Governance

### Comitato ESG

Il Comitato ESG è stato istituito con l'obiettivo di definire le linee guida strategiche riguardanti il concetto di sostenibilità da adottare in tutte le aree operative del Gruppo. Tra i suoi compiti principali rientra: il monitoraggio di cambiamenti regolamentari, la proposta di nuove iniziative, il monitoraggio di quelle già avviate e la sensibilizzazione del tema a tutti i livelli del Gruppo.

La composizione del Comitato ESG riflette un approccio interdisciplinare e si struttura come segue:

- **Senior Manager dell'Area Finanza** di Banca del Sempione per garantire l'allineamento strategico con le priorità di tutto il Gruppo;
- **Esperto ESG** per assicurare lo sviluppo e l'implementazione delle corrette attività di sostenibilità a livello trasversale;
- **Manager del Settore Gestione Patrimoniale, Advisory e Gestione Titoli Propri** per gestire la corretta integrazione dei temi ESG nei prodotti e nei servizi finanziari del Gruppo;
- **Manager rappresentante delle società affiliate** per garantire coerenza nell'adozione delle iniziative ESG in tutte le realtà del Gruppo;
- **Manager dell'Area Rischi** per assicurare una corretta gestione dei rischi ESG e il loro monitoraggio;
- **Manager dell'Area Legal & Compliance** per accertarsi che tutte le nuove normative vengano affrontate correttamente;
- **Manager del Settore Risorse Umane** per promuovere iniziative di CSR.

Il Comitato si riunisce due volte l'anno e viene redatto un verbale che viene condiviso con il Management apicale del Gruppo. Se ritenuto necessario, il Comitato ESG può riunirsi in via straordinaria per affrontare ad esempio temi urgenti. Il Comitato in questione ha due funzioni principali, quella strategica e quella operativa. La funzione strategica si traduce concretamente nello sviluppo di un piano d'azione di breve, medio e lungo termine per raggiungere gli obiettivi definiti dal Comitato stesso ed essere conforme alle regolamentazioni vigenti. Mentre quella operativa si concretizza nell'implementazione, nel controllo e nel reporting delle attività definite dal Comitato. Per quanto riguarda le decisioni di investimento specifiche, il tema viene trattato all'interno del *Comitato per la Politica Finanziaria* (CPF) previo il coinvolgimento dell'Esperto ESG in qualità di collettore tra i due Comitati.

### 4.3 Dati ESG

La trasparenza è uno dei cardini principali della nostra strategia ESG, per questo con Banca del Sempione e Sempione SIM ci avvaliamo di dati forniti da **MSCI ESG Manager**<sup>5</sup>, tra i leader del mercato nella fornitura di dati ESG. MSCI è garanzia di qualità, affidabilità e profondità di analisi.

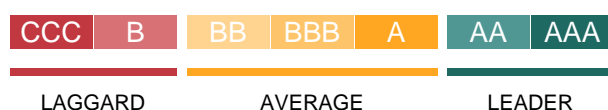
Elementi che ci consentono di sviluppare strategie solide e offrire una reportistica puntuale ai nostri clienti. Nello specifico, MSCI valuta la capacità di aziende e/o prodotti di gestire i rischi e le opportunità legati ai fattori ambientali, sociali e di governance. Tale valutazione, viene poi tradotta dall'azienda americana in un rating globale composto da una scala a sette livelli: da AAA (*Leader*) a CCC (*Laggard*). Tale valutazione è il frutto di 4 step principali:

**"MSCI è garanzia di qualità, affidabilità e profondità di analisi"**

<sup>5</sup> MSCI: fornitore di servizi finanziari

- I. **Raccolta e standardizzazione di dati** provenienti da oltre 3'400 fonti mediatiche;
- II. **Clusterizzazione dei parametri** mediante una metodologia standardizzata, con interazione diretta con le aziende per la verifica dei dati;
- III. **Valutazione e analisi** attraverso “*Key Issue*”<sup>6</sup> specifiche per settore (su una scala da 0 a 10) e monitoraggio costante su controversie ed eventi;
- IV. **Assegnazione finale dei rating:**
  - o *Leader* (AA – AAA), aziende leader nel proprio settore nella gestione dei rischi e delle opportunità ESG più significativi;
  - o *Average* (BB – BBB – A), aziende con una gestione mista o non eccezionale dei rischi e delle opportunità ESG più significativi rispetto ai concorrenti del settore;
  - o *Laggard* (CCC – B), aziende in ritardo rispetto al proprio settore a causa dell’elevata esposizione e dell’incapacità di gestire rischi ESG significativi.

Figura 1



## 5. PRINCIPI DI INVESTIMENTO ESG DI GRUPPO

Il nostro Gruppo integra i tradizionali metodi di analisi quantitativi e qualitativi con una gestione attenta dei rischi e delle opportunità ESG, applicata ove possibile in coerenza con i contesti locali. Questo impegno si concretizza nelle seguenti linee guida:

1. Integrazione di strategie di investimento ESG;

<sup>6</sup> *Key Issue*: tematiche chiave

Fonte: MSCI

2. Esclusione di settori o attività non in linea con i nostri principi;
3. Valorizzazione di investimenti che generano impatti positivi tangibili;
4. Monitoraggio e comunicazione dei progressi nell’implementazione degli standard ESG.

## 6. BANCA DEL SEMPIONE

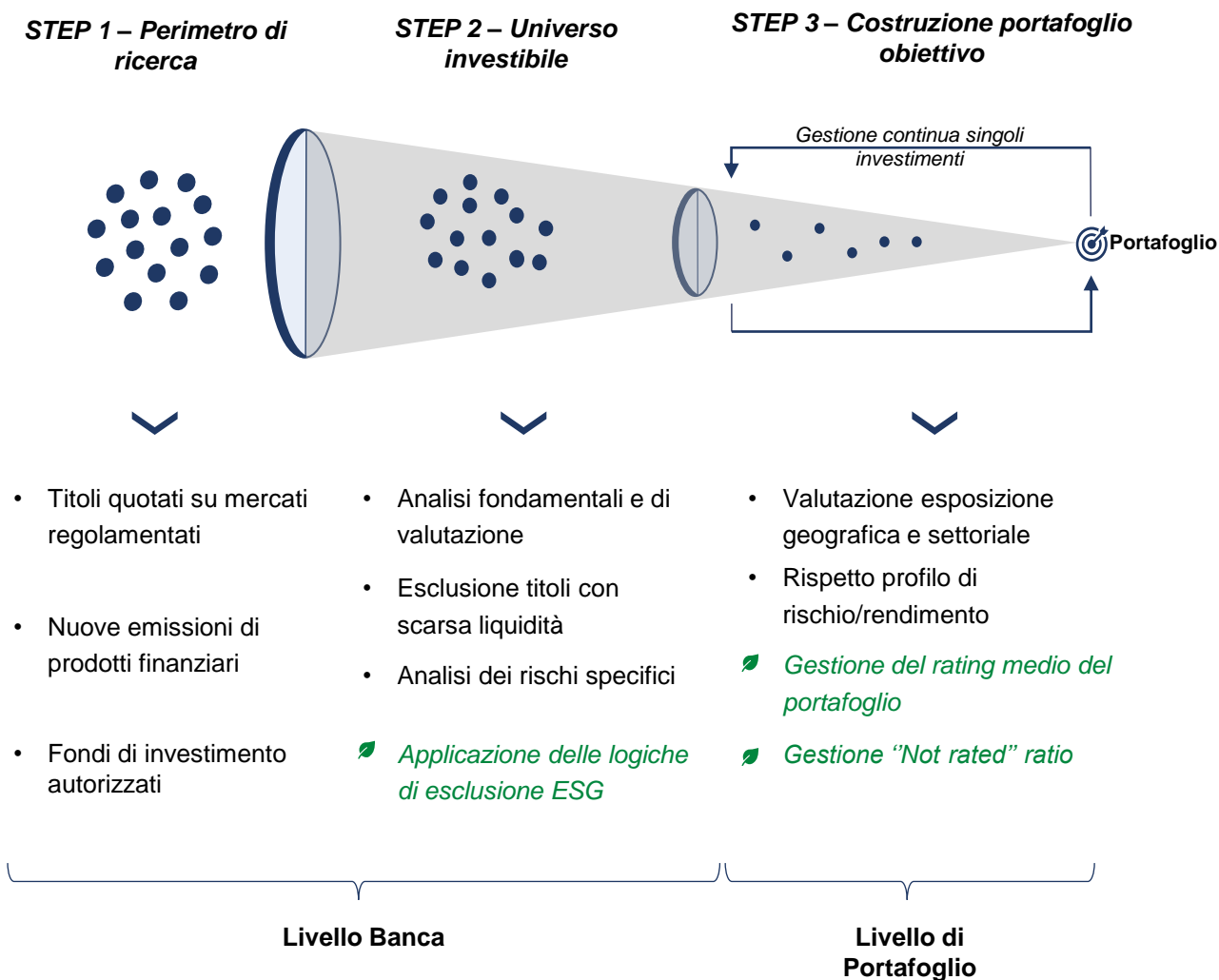
### 6.1 Contesto normativo di riferimento

Come anticipato nel paragrafo introduttivo, operiamo nel rispetto delle normative vigenti, tra cui le linee guida dell’Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB). In qualità di associazione di categoria, l’ASB ha sviluppato una serie di iniziative per supportare l’implementazione di logiche ESG negli investimenti, tra cui la **Direttiva di autodisciplina relativa al “sustainable finance”**. La Direttiva in questione, si propone di rendere la piazza finanziaria elvetica più trasparente e coerente con gli obiettivi della Confederazione. In particolare, viene posto l’accento sull’integrazione delle **preferenze e dei rischi ESG** nella consulenza d’investimento e nella gestione patrimoniale, nonché nella prevenzione del *greenwashing*.

### 6.2 Processo di investimento ESG

In ottemperanza alle disposizioni vigenti citate nel punto precedente, abbiamo implementato un programma di formazione ESG interno, aggiornato i nostri parametri di profilazione della clientela e ampliato la quantità e la qualità della reportistica dedicata sia alla clientela che al pubblico. Abbiamo integrato le logiche ESG nella costruzione dell’**Universo Investibile (UI)**, utilizzato per la costruzione dei portafogli gestiti, come anche per effettuare proposte di investimento ai rapporti che hanno sottoscritto con la Banca un mandato di Advisory.

Figura 2



Nel dettaglio, abbiamo integrato le logiche ESG come segue:

1) Step 1:

- **Definizione del perimetro di ricerca:** Includiamo un ampio set di titoli, considerando anche nuove emissioni, strumenti quotati su mercati autorizzati o trattati su mercati *Over The Counter* (OTC), nonché fondi d’investimento vigilati da enti di sorveglianza nazionali o sovranazionali di paesi sviluppati.

2) Step 2:

- **Definizione Universo Investibile:** Filtriamo l’intero perimetro di ricerca applicando parametri quantitativi e qualitativi definiti dalla Banca, tra cui l’analisi fondamentale, della liquidità, di aspetti regolamentari, di rischi specifici e dell’esclusione di attività quali:
  - **Carburanti fossili non convenzionali e carbone termico** (“*unconventional fossil fuels and thermal coal*”): escludiamo aziende che generano i propri ricavi da fonti di energia fossile che richiedono tecniche di estrazione avanzate e meno tradizionali rispetto ai combustibili fossili convenzionali.

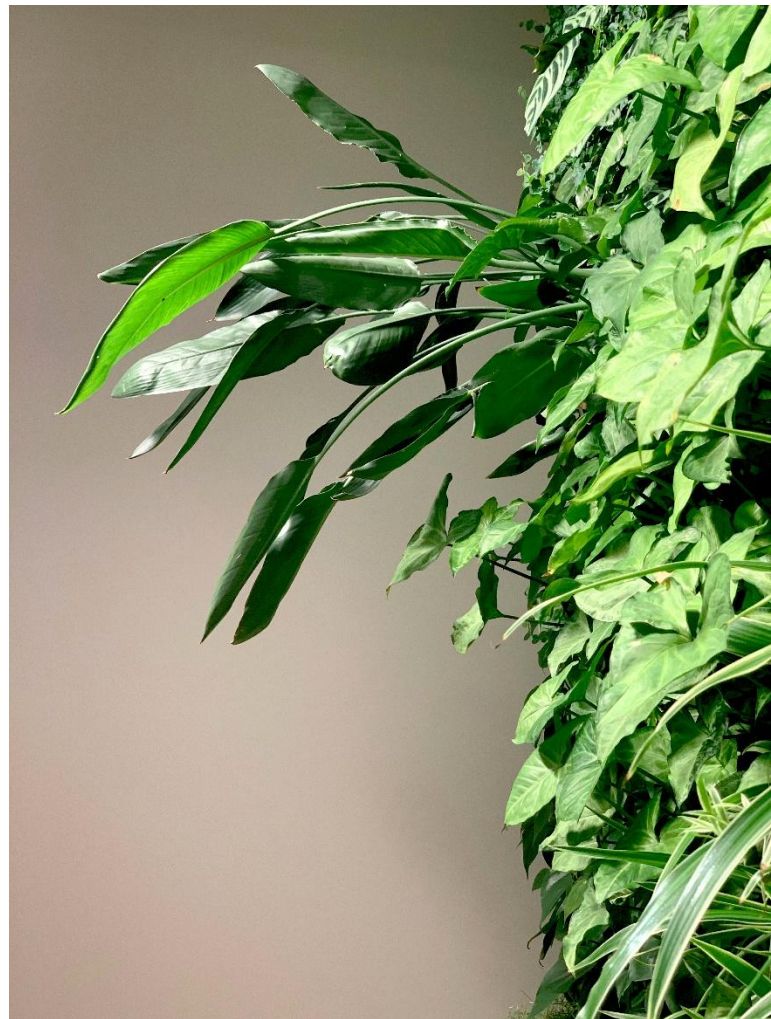
Questi includono sabbie bituminose, scisti bituminosi, gas e petrolio da argille, gas idrati e carbone liquefatto o gassificato. Mentre il carbone termico è un tipo di carbone utilizzato principalmente come combustibile per la generazione di energia elettrica e il riscaldamento.

- **Armi controverse** (“*controversial weapons*”): escludiamo società coinvolte nella produzione o utilizzo di munizioni a grappolo, mine terrestri, armi con uranio impoverito, armi biologiche/chimiche, laser accecanti, frammenti non rilevabili e armi incendiarie.
  
- **Sanzioni internazionali** (“*international sanctions*”): escludiamo paesi o società sottoposti a misure restrittive (finanziarie, embargo, congelamento di asset etc.) da governi o enti sovranazionali a causa della violazione di tematiche ESG (es. violazione di diritti umani, lavoro minorile, etc.).

3) Step 3:

- **Costruzione portafoglio obiettivo:** generiamo e gestiamo i portafogli assicurando un’equilibrata diversificazione geografica e settoriale, in linea con il profilo rischio/rendimento definito per ciascun cliente. Monitoriamo e manteniamo sotto controllo la percentuale di posizioni “Not rated” presenti nel portafoglio e ci assicuriamo che il rating medio ESG del portafoglio rispetti le soglie predefinite. Inoltre, per fondi non facenti parte del database di MSCI, classifichiamo tali prodotti al corrispondente rating MSCI secondo la nostra metodologia, basato sul grado di investimento ESG ai

sensi della Sustainable Financial Disclosure Regulation (SFDR). La profilazione del cliente è stata integrata con le preferenze espresse in termini ESG. Ogni portafoglio viene reso coerente, non solo con i risultati in termini di esperienza, conoscenza, situazione finanziaria e propensione al rischio espressi dal cliente, ma anche con quanto emerge relativamente alle preferenze in tema ESG. Svolgiamo una costante attività di monitoraggio e per l’integrazione di successivi investimenti, questi verranno valutati seguendo l’iter appena descritto.



## 7. APPENDICE

---

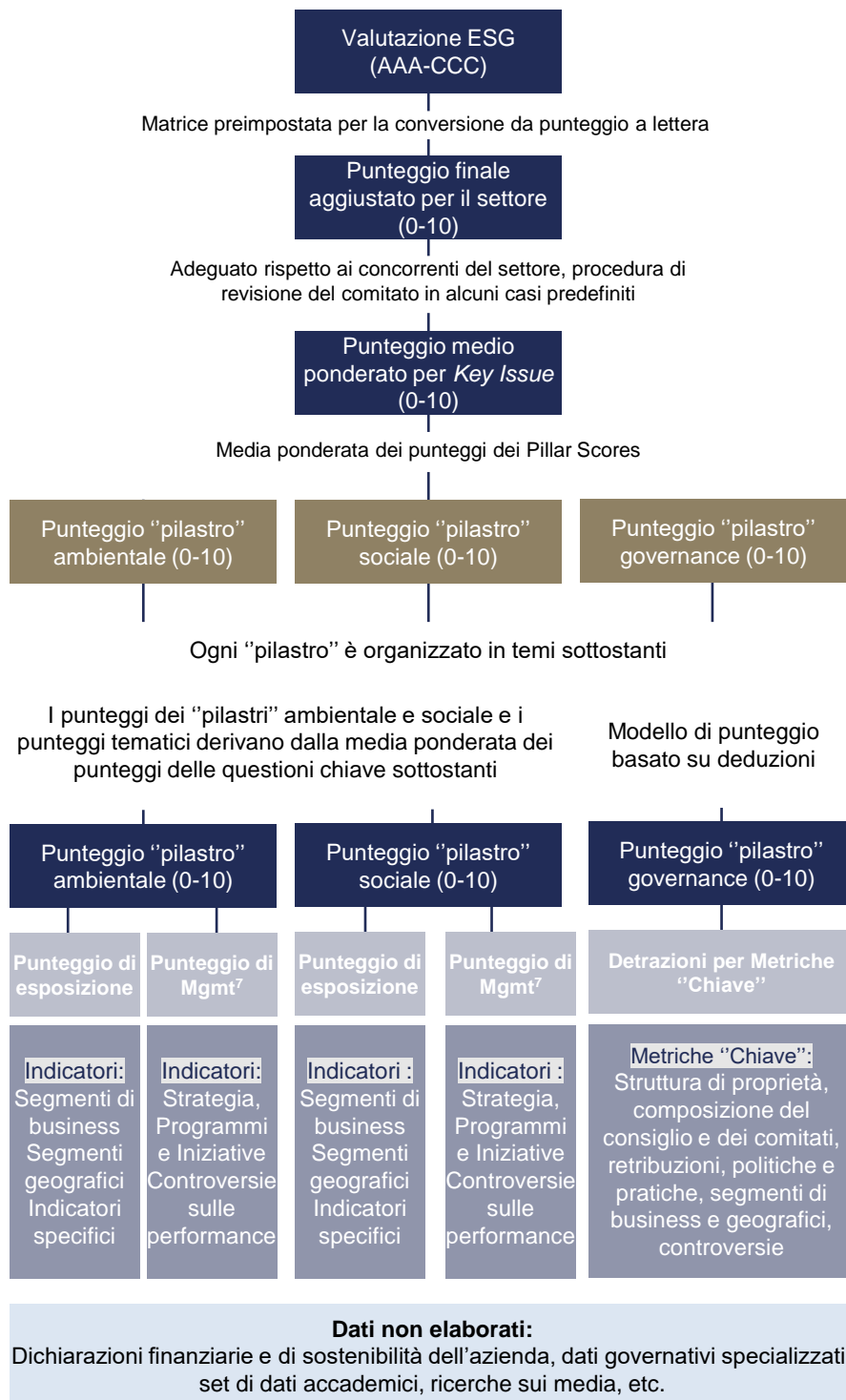
### Associazioni svizzere

- **ASB (Associazione Svizzera dei Banchieri)**  
Associazione di categoria di riferimento per il settore bancario svizzero, impegnata a creare condizioni ottimali per le Banche della Piazza Finanziaria e promuovere uno sviluppo sostenibile del settore attraverso competenze e visione strategica.
- **AMAS (Asset Management Association)**  
Associazione del settore della gestione patrimoniale svizzero, con l'obiettivo di rafforzare la Svizzera come centro leader per qualità, performance e sostenibilità, sostenendo lo sviluppo dell'industria e la creazione di valore a lungo termine per gli investitori.
- **ABT (Associazione Bancaria Ticinese)**  
Associazione privata, che dal 1920 riunisce le banche operative in Canton Ticino, tutelando l'immagine della piazza finanziaria ticinese e rappresentare gli interessi dei membri. Dal 2022 ha creato una Commissione di Sostenibilità promuovendo il confronto su temi di Corporate Social Responsibility (CSR), Investimenti e Crediti Sostenibili.
- **SSF (Swiss Sustainable Finance)**  
È la principale associazione svizzera dedicata alla finanza sostenibile. Fondata nel 2014, riunisce oltre 200 membri, tra cui banche, gestori patrimoniali, asset owner, e fornitori di servizi, ricerca e formazione.

---

Fonti: Associazione Svizzera dei Banchieri, Asset Management Association, Associazione Bancaria Ticinese e Swiss Sustainable Finance

## MSCI – Scala di Rating ESG



<sup>7</sup> **Mgmt:** Management

Fonte: MSCI

## MSCI – Lista “Key Issues”

3 “Pilastrì”	10 Temi	33 ESG Key Issues
<b>Ambiente</b>	Cambiamento climatico	Emissioni di carbonio Vulnerabilità al cambiamento climatico Finanziamento dell'impatto ambientale Impronta di carbonio dei prodotti
	Capitale Naturale	Biodiversità e uso del suolo Approvvigionamento di materie prime Uso dell'acqua
	Inquinamento e Rifiuti	Rifiuti elettronici Materiali e rifiuti di imballaggio Emissioni tossiche e rifiuti
	Opportunità Ambientali	Opportunità nella tecnologia pulita Opportunità nell'edilizia “verde” Opportunità nelle energie rinnovabili
<b>Sociale</b>	Capitale Umano	Salute e sicurezza Sviluppo del capitale umano Gestione del lavoro Standard della catena di approvvigionamento
	Responsabilità dei prodotti	Sicurezza chimica Protezione finanziaria dei consumatori Sicurezza e qualità dei prodotti Investimenti responsabili
	Opposizione degli Stakeholder	Relazioni con la comunità Approvvigionamento controverso
	Opportunità Sociali	Accesso ai finanziamenti Accesso alla sanità Opportunità in nutrizione e salute
<b>Governance</b>	Governance Aziendale	Consiglio di Amministrazione Retribuzioni Proprietà e controllo Contabilità
	Comportamento Aziendale	Etica aziendale Trasparenza fiscale

Fonte: MSCI



BANCA DEL SEMPIONE  
PRIVATE BANK  
SINCE 1960