



**Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di
investimento sui fattori di sostenibilità**

2025

In applicazione dell'Art. 4 del Reg. UE 2019/2088 e Art. 4-10 del Reg. UE 2022/1288

Sommario

Introduzione3

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità4

Introduzione

I regolatori europei hanno sviluppato un insieme di norme per favorire l'integrazione di fattori economici, ambientali e sociali nelle attività di investimento e finanziarie al fine di promuovere uno sviluppo sostenibile a lungo termine. In questo contesto, gli operatori dei mercati finanziari e i consulenti finanziari sono tenuti ad adottare un'adeguata struttura di governance e a fornire informazioni accurate sui rischi per la sostenibilità.

A tal proposito, il 27 novembre 2019 il Parlamento Europeo e il Consiglio hanno adottato il Regolamento (UE) 2019/2088 "Sustainable Finance Disclosure Regulation" o "SFDR" entrato in vigore il 29 dicembre 2019.

Il Regolamento mira a fornire informazioni omogenee agli investitori finali sui rischi di sostenibilità e alla promozione dei fattori di sostenibilità nelle attività di investimento finanziario. Tale Regolamento è stato integrato dal Regolamento (UE) 2020/852 (Sustainable Finance Taxonomy) che fornisce i criteri per determinare se un'attività può essere considerata sostenibile da un punto di vista ambientale.

Cherry Bank S.p.A. (di seguito Cherry Bank), comprende la rilevanza dell'impatto che le scelte di investimento, proprie e dei suoi clienti, possono generare sui fattori di sostenibilità e opera per un sempre più solido presidio dei rischi ad essi connessi. Ottemperando ai requisiti previsti dal Regolamento Europeo, in particolare ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento "SFDR" e degli articoli dal 4 al 10 del Regolamento (UE) 2022/1288, Cherry Bank S.p.A. pubblica la presente informativa sulle politiche adottate a presidio dei "Principal Adverse Impacts" o "PAI", ovvero, i principali effetti negativi su questioni legate alla sostenibilità determinati dagli investimenti realizzati dalla banca per conto dei clienti (di seguito anche "Dichiarazione dei Principali Impatti Avversi (PAI)" o la "Dichiarazione"). La Dichiarazione comprende:

- una descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel formato come da Tabella 1 dell'Allegato I (art. 6 del Reg. EU 2022/1288);
- una descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (art. 7 del Reg. EU 2022/1288);
- una descrizione delle politiche di impegno (art. 8 del Reg. EU 2022/1288);
- un riferimento alle norme internazionali (art. 9 del Reg. EU 2022/1288);
- un raffronto storico (art. 10 del Reg. EU 2022/1288).

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Tabella 1					
Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità					
Partecipante ai mercati finanziari Cherry Bank S.p.A LEI: 81560051AAE0E0F10021					
Sintesi Cherry Bank prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Cherry Bank. La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2025 al 31 dicembre 2025. Una sintesi dei principali Indicatori negativi considerati da Cherry Bank è presentata nella tabella sottostante.					
Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità Le informazioni di cui all'articolo 7 del Regolamento UE 2022/1288 sono comunicate nel formato indicato di seguito					
Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti					
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto 2025	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 ambito 1	1,253.39	tonnellate di CO2e - scope 1 Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
		Emissioni di GHG ambito 2	349.19	tonnellate di CO2e - scope 2 Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
		Emissioni di GHG ambito 3	16,676.02	tonnellate di CO2e - scope 3 Il dato relativo alle Carbon Emissions Scope 3 è in prevalenza stimato dai fornitori di dati esterni e quindi soggetto a variabilità. In futuro si prevede di fare affidamento ai valori riportati dalle aziende laddove disponibili. Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	

		Emissioni totali di GHG	18,278.60	tonnellate di CO2e - scope 123 Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	228.17	tCO2e scope123 per milione di Euro investito nel portafoglio Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
	3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	950.30	tCO2e scope123 per milione di Euro di ricavi Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi.	
	4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	3.08%	Peso portafoglio esposto a settore combustibili fossili (in %) Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	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	58.25%	% media di portafoglio di energia consumata non rinnovabile Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi.	
			61.41%	% media di portafoglio di energia prodotta non rinnovabile Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi.	
	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 - Codice NACE A	0.455	GWh/milione di Euro di ricavi	
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE B	1.313		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE C	0.423		

				Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi. Il perimetro di calcolo del denominatore considera gli investimenti nelle imprese beneficiarie a seconda dello specifico NACE di riferimento.	
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE D	3.193		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE E	1.714		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE F	0.142		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE G	0.159		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE H	0.826		
		Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico - Codice NACE L	0.463		
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	5.90%	Peso portafoglio con attività in aree sensibili alla biodiversità e con controversie a grave impatto ambientale (in %) Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	

		tali imprese incidono negativamente su tali aree			
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)	0.010	t/milione di Euro di investimento Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
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)	0.993	t/milione di Euro di investimento Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	
INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. 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	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	0.10%	% di portafoglio con gravi violazioni ai principi UNGC o alle linee guida OECD per le multinazionali Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	I criteri di esclusione considerano il coinvolgimento in società implicate in violazioni gravi o sistemiche dei diritti umani, delle persone in situazioni di guerra o di conflitto, gravi danni ambientali e altre violazioni gravi delle norme etiche fondamentali secondo i principi dell'UN Global Compact e OECD. L'obiettivo è ridurre progressivamente l'esposizione
	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	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	0.57%	% di portafoglio senza meccanismi di monitoraggio compliance ai principi UNGC o alle linee guida OECD per le multinazionali Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	

		linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.			
	12. Divario retributivo di genere non corretto	MEDIA del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti	12.58%	divario retributivo di genere (in %) - (retribuzione maschi - retr donne) / retr maschi Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi.	
	13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	38.69%	% media di donne nei board Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) non considera gli emittenti governativi.	
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse	0.02%	% di portafoglio esposta al business armi controverse Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	I criteri di esclusione considerano il coinvolgimento di società nel business delle armi controverse che violano i principi umanitari fondamentali con l'obiettivo di ridurre progressivamente l'esposizione.
INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI					
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	181.464	tCO2e/milione di Euro PIL Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti governativi.	
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.	6.34%	Emittenti con sanzioni europee (in%) Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti governativi.	
			5	numero di emittenti governativi con sanzioni Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti governativi.	

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN ATTIVI IMMOBILIARI

Combustibili fossili	17. Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	N/D		
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	N/D		

Altri indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto 2025	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
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	17.45%	Peso in portafoglio delle posizioni corporate senza iniziative per riduzioni gas effetto serra Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	Obiettivo di progressiva diminuzione dell'esposizione verso imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi

Tabella 3

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 applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Diritti umani	12. Operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti, esposte a operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile in termini di area geografica o tipo di operazione	2.22%	Peso in portafoglio delle posizioni corporate esposte a operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile in termini di area geografica o tipo di operazione Nel calcolo di questo indicatore il valore corrente degli investimenti (al denominatore) considera tutti gli emittenti, compresi i governativi.	Obiettivo di progressiva diminuzione dell'esposizione verso imprese beneficiarie degli investimenti che sono esposte a operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile in termini di area geografica o tipo di operazione.
---------------	---	---	-------	--	--

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

[Informazioni di cui all'articolo 7]

Cherry Bank è consapevole dell'importanza di integrare i fattori di sostenibilità nei processi di investimento, al fine di migliorare il rendimento nel lungo termine, mitigare i rischi di sostenibilità e identificare nuove opportunità di investimento, in coerenza con l'applicazione delle proprie strategie di sostenibilità.

Cherry Bank si è dotata di una "Politica sulla gestione degli investimenti sostenibili", la cui ultima versione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 16/02/2026.

Cherry Bank riconosce la rilevanza dei rischi di sostenibilità nelle proprie attività di investimento e al fine del raggiungimento degli obiettivi e ritiene fondamentale presidiare gli aspetti che riguardano:

- i rischi di sostenibilità (c.d. rischi subiti), attraverso la definizione di criteri e processi decisionali degli investimenti che tengano conto degli impatti effettivi o potenziali sul valore degli stessi;
- gli effetti negativi per la sostenibilità (c.d. rischi generati), attraverso un processo di dovuta diligenza volto a identificare, prevenire e mitigare tali effetti verificando e valutando l'approccio degli emittenti ai principi di condotta responsabile.

Al fine di limitare l'investimento in quei settori considerati a elevato rischio sotto il profilo dei fattori ESG, Cherry Bank adotta innanzitutto un approccio di negative screening e di esclusione di tipo "generale", che viene applicato alle gestioni patrimoniali, al fine di minimizzare ovvero escludere investimenti in emittenti considerati a elevato rischio sotto il profilo ESG.

Nel caso di emittenti corporate sono previste due tipologie di limitazione:

- *Product-based*, volto ad escludere emittenti che risultino avere un qualsiasi legame con la produzione di armi controverse (quali munizioni a grappolo, mine terrestri, armi biologiche/chimiche, armi all'uranio impoverito, armi laser accecanti, armi incendiarie e/o frammenti non rilevabili), in linea con quanto previsto dalla Legge n. 220/2021 avente ad oggetto le misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo.
- *Conduct-based*, volto ad escludere emittenti che, nello svolgimento della loro attività principale, risultino coinvolti in gravi controversie riguardanti:
 - l'ambito del lavoro minorile;
 - l'ambito dei diritti umani.

Nel caso di emittenti governativi, Cherry Bank ritiene non sostenibile investire nei portafogli gestiti in titoli di stato emessi da Paesi che risultino soggetti a sanzioni:

- da parte dell'Unione Europea in relazione alle violazioni e agli abusi riguardanti i diritti umani;
- da parte delle Consiglio di Sicurezza delle Nazioni Unite in relazione alle sanzioni commerciali.

Per le linee di gestione che presentano obiettivi sostenibili o promuovono caratteristiche ambientali e sociali in base al Regolamento UE 2019/2088, sono previsti, per gli emittenti corporate, i seguenti ulteriori filtri di negative screening (di tipo conduct-based), volti ad escludere emittenti che, nello svolgimento della loro attività principale, risultino coinvolti in gravi controversie riguardanti (anche):

- le relazioni con i propri dipendenti e con quelli dei fornitori;

- gli impatti sull'ambiente;
- la corruzione e la frode nella gestione del business.

Per le linee di gestione qualificate come sostenibili in base al regolamento UE 2019/2088, tale processo viene rafforzato con ulteriori filtri di *negative screening* e di esclusione, nonché integrato con un approccio di *positive screening* (in termini di allineamento dei sottostanti con la SFDR), in base al quale si prevede di impiegare una percentuale minima qualificata del patrimonio di tali linee in strumenti finanziari (OICR ed ETF) che, sotto il profilo della classificazione SFDR, siano come minimo conformi a quanto previsto dall'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088 (c.d. "light green").

In relazione a tali priorità, Cherry Bank ha identificato un set di indicatori con l'obiettivo di individuare i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Le informazioni in merito a tali parametri sono acquisite tramite info-provider specializzati e monitorate nel tempo sull'intero portafoglio investimenti. Cherry Bank in particolare tiene in considerazione tra gli indicatori oggetto di analisi:

- PAI n. 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
- PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Per quanto riguarda gli indicatori supplementari Cherry Bank, coerentemente con i principi precedentemente presentati e la sensibilità verso il cambiamento climatico, ha individuato e prioritizzato i seguenti indicatori:

- Indicatore n. 4 – Tabella 2 Reg. 2022/1288 - Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio
- Indicatore n. 12 – Tabella 3 Reg. 2022/1288 - Operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro minorile

Per tutti gli altri indicatori rendicontati non sono state definite azioni o obiettivi specifici al fine di analizzare le rendicontazioni iniziali e valutare l'intervento in caso di sensibili scostamenti nonché l'eventuale prioritizzazione futura.

Fonti dei dati, portata e limiti generali per le principali cifre di impatto negativo divulgate

Ai fini della presente informativa, ed in particolare per il calcolo dei dati PAI, Cherry Bank si è adoperata per completare i valori di ciascun indicatore. Con il supporto dell'Advisor di sostenibilità è stata impostata una soluzione di rendicontazione PAI che soddisfi al meglio delle nostre conoscenze i requisiti attualmente espressi dalle normative, tenendo conto delle limitazioni riscontrate come la disponibilità dei dati e gli argomenti di interpretazione normativa, nonché l'affidamento a fornitori esterni in termini di dati.

La selezione degli indicatori di cui all'art 6 paragrafo 1, lettere a), b) e c) è stata realizzata coerentemente ai temi di sostenibilità prioritari definiti da Cherry Bank e si è basata inoltre sulla disponibilità dei dati messi a disposizione dagli info-provider specializzati. I dati vengono aggregati a livello di portafoglio, con il supporto dell'Advisor di sostenibilità esterno sulla base delle formule e delle metriche presenti nell'allegato I del Reg. 2022/1288. L'aggregazione dei dati segue un processo automatizzato e monitorato step by step.

Origine dei dati

Cherry Bank si avvale principalmente di fornitori di dati esterni per il calcolo dei PAI divulgati in questo report. Nello specifico, per i PAI relativi ad investimenti corporate e sovrani i dati utilizzati derivano da info-provider specializzati che raccolgono le informazioni direttamente dalle imprese e dalle disclosure periodiche aziendali riducendo così le metriche stimate dagli info-provider stessi. La raccolta dei dati e il relativo livello di copertura degli emittenti si basa comunque sul principio del best effort sulla base dei dati ad oggi disponibili e divulgati. Si presume comunque una porzione di dati rendicontati crescente negli anni futuri, diminuendo così il margine di errore sui dati ad oggi stimati. L'Advisor di sostenibilità, attraverso i propri canali,

interagisce regolarmente con fornitori esterni e altre parti interessate per approfondire la comprensione dei requisiti normativi e suggerire miglioramenti nell'approccio.

Politiche di impegno

[Informazioni di cui all'articolo 8]

La Banca non dispone di una Politica di Impegno alla data di redazione della presente dichiarazione. La decisione è motivata dai seguenti fattori:

- la Banca non investe per finalità di natura strategica od industriale, pertanto, non vengono di norma prese posizioni rilevanti, ossia superiori allo 0,5% del capitale sociale, in Emittenti aventi sede e ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato dello spazio economico europeo (EEA), detenute tramite il servizio di Gestione di Portafogli della Banca;
- gli investimenti in detti Emittenti hanno una limitata incidenza percentuale rispetto al totale degli attivi gestiti dalla Banca;
- la previsione nelle norme contrattuali sottoscritte dalla clientela per l'attivazione dei servizi di Gestione Patrimoniale relativa alla rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto inerente agli strumenti finanziari in gestione secondo la quale il diritto di voto inerente agli strumenti finanziari in gestione non viene esercitato dalla Banca, salvo il caso in cui il cliente conferisca espressamente alla Banca la rappresentanza per l'esercizio del diritto di voto, mediante procura da rilasciarsi in tempo utile, per iscritto e per singole assemblee, nel rispetto dei limiti e delle modalità previste dalle leggi e dai regolamenti.

La Banca effettuerà un monitoraggio periodico delle posizioni in azioni quotate con l'obiettivo di rilevare l'eventuale detenzione di partecipazioni significative (ossia superiori allo 0,5% del capitale sociale degli Emittenti) o l'incidenza significativa della partecipazione in singoli Emittenti rispetto al totale attivo in gestione.

In relazione agli esiti di tale monitoraggio, la Banca si riserva di rivalutare l'adozione di una Politica di impegno.

In ogni caso, pur in mancanza di una politica di impegno, si specifica che per CherryBank i temi della sostenibilità rivestono un concreto interesse, attuale e prospettico, anche in vista degli sviluppi strategici.

Cherry Bank si riserva di rivalutare l'adozione di una Politica di impegno e riesaminerà periodicamente la permanenza degli argomenti a supporto dell'opzione adottata. Cherry Bank comunicherà prontamente al pubblico, con le stesse modalità, le eventuali modifiche concernenti la presente Informativa e le decisioni al momento adottate in materia di politica di impegno, anche in base ai futuri sviluppi strategici e del settore.

Riferimenti alle norme internazionali

[Informazioni di cui all'articolo 9]

Cherry Bank comprende la rilevanza dell'impatto che le scelte di investimento, proprie e dei suoi clienti, possono generare sui fattori di sostenibilità e opera per un sempre più solido presidio dei rischi ad essi connessi. Nell'applicazione dei criteri sui principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, Il Gruppo si ispira ai principali standard e codici di condotta internazionali, ed in particolare supporta gli Obiettivi di Sviluppo

Sostenibile lanciati dalle Nazioni Unite con l'Agenda 2030 (Sustainable Development Goals - SDG's) per contribuire ad uno sviluppo sociale ed economico più sostenibile.

Fonte dati per il calcolo dei PAI: info-provider specializzati

Metodologia e dati utilizzati: I paesi e le società emittenti possono essere responsabili di gravi violazioni perpetrate nei confronti dell'ambiente, delle comunità o dei propri dipendenti, distruggendo così il loro capitale umano, la sua legittimità ad operare e la capacità di creare valore nel lungo periodo. A fronte di tali rischi, Cherry Bank ha definito un approccio di screening volto ad escludere o attenuare l'esposizione verso emittenti corporate coinvolti nella produzione e commercializzazione di armi che violano i principi umanitari fondamentali (nello specifico sono considerate armi non convenzionali o controverse bombe a grappolo, mine antiuomo, armi all'uranio impoverito, armi biologiche e chimiche, armi nucleari) e verso emittenti governativi con sanzioni europee e con sistematiche violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Di seguito si riportano i PAI e i relativi standard internazionali di riferimento:

- PAI di riferimento: 10 (UNGC, SDG 1, 5, 8, 13, 16)
- PAI di riferimento: 14 (trattato internazionale armi non convenzionali o controverse, SDG 16, Legge n. 220/2021 Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Eventuale utilizzo di uno scenario climatico:

Nessuno scenario climatico di lungo termine è ad oggi utilizzato da Cherry Bank, poiché i principi guida non prevedono ad oggi la misurazione del grado di allineamento agli obiettivi previsti dall'accordo di Parigi.

Raffronto storico

[Informazioni di cui all'articolo 10]

Il confronto storico sarà fornito entro il 30 giugno 2027, quando verrà pubblicata la Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità negativo con i dati relativi al 2026, che saranno confrontati con quelli dell'anno precedente.