

Bruxelles, 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 3

## ALLEGATI

*del*

**regolamento delegato (UE) .../... della Commissione**

**che integra il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio "non arrecare un danno significativo", che specificano il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità, nonché il contenuto e la presentazione delle informazioni relative alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche**

ALLEGATO III

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto: [completare]

Identificativo della persona giuridica: [completare]

## Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?** [apporre una crocetta nella casella appropriata: la percentuale rappresenta l'impegno minimo a favore di investimenti sostenibili]

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Sì</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> ___% <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ___%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà alcun investimento sostenibile</b>



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

### Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

[indicare l'obiettivo di investimento perseguito dal prodotto finanziario, descrivere in che modo gli investimenti sostenibili contribuiscono a un obiettivo di investimento sostenibile e precisare se sia stato designato un indice di riferimento per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852, in riferimento agli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali, elencare gli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 di tale regolamento cui contribuisce l'investimento sostenibile sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2019/2088, indicare che il prodotto finanziario ha come obiettivo la riduzione delle emissioni di carbonio e spiegare che l'indice di riferimento è considerato un indice di riferimento UE di transizione climatica o un indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi ai sensi del titolo III, capo 3 bis, del regolamento (UE) 2016/1011 e segnalare dove sia reperibile la metodologia utilizzata per il calcolo di tale indice. Qualora non sia disponibile un indice di riferimento UE di transizione climatica né un indice di

riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi in conformità del regolamento (UE) 2016/1011, segnalare tale fatto e descrivere il modo in cui il costante sforzo di raggiungimento dell'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio sia garantito al fine di conseguire gli obiettivi dell'accordo di Parigi, nonché la misura in cui il prodotto finanziario in questione rispetti i requisiti metodologici di cui al regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione]

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

- **In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità? [spiegare in che modo si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi nella tabella 1 dell'allegato I e di eventuali indicatori pertinenti nelle tabelle 2 e 3 dell'allegato I]*
- *In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? [inserire una spiegazione relativa all'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo]*



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

- Sì [se il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, inserire una spiegazione chiara e articolata del modo in cui prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Indicare dove, nelle informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, del regolamento (UE) 2019/2088], sono disponibili le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità
- No



**Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?**

[fornire una descrizione della strategia di investimento e indicare in che modo la strategia è attuata nel processo di investimento su base continuativa]

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?**

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

**"Qual è l'allocazione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili?"**

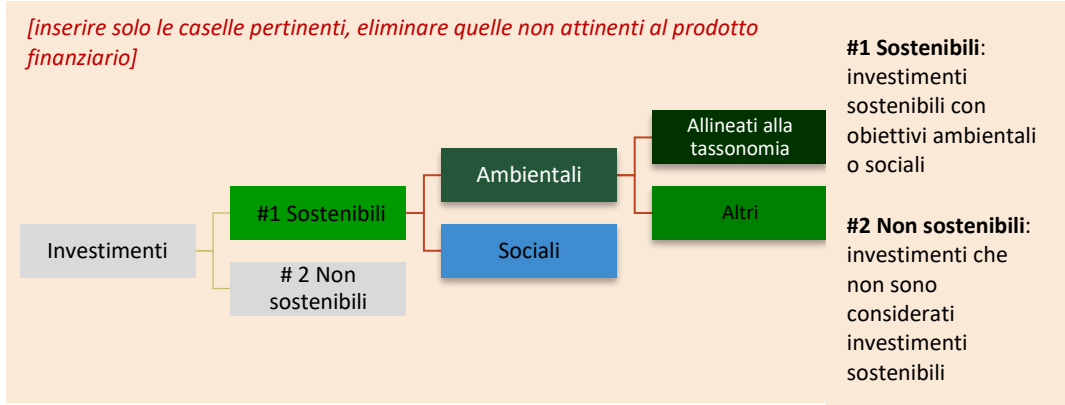
*[inserire una spiegazione descrittiva degli investimenti del prodotto finanziario, compresa la quota minima degli investimenti del prodotto finanziario usata per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile conformemente agli elementi vincolanti della strategia di investimento]*

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

*[inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]*

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?** *[per i prodotti finanziari che utilizzano strumenti derivati secondo la definizione dell'articolo 2, paragrafo 1, punto 29, del regolamento (UE) n. 600/2014 per raggiungere il loro obiettivo di investimento sostenibile, descrivere in che modo l'uso di tali strumenti derivati raggiunga tale obiettivo di investimento sostenibile]*



**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

*[inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 e accludere la rappresentazione grafica di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera a), del presente regolamento, la descrizione di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera b), del presente regolamento, la spiegazione chiara di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera c), del presente regolamento, la spiegazione descrittiva di cui all'articolo 19, paragrafo 1, lettera d), del presente regolamento e le informazioni di cui all'articolo 15, paragrafo 4, del presente regolamento]*

[inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

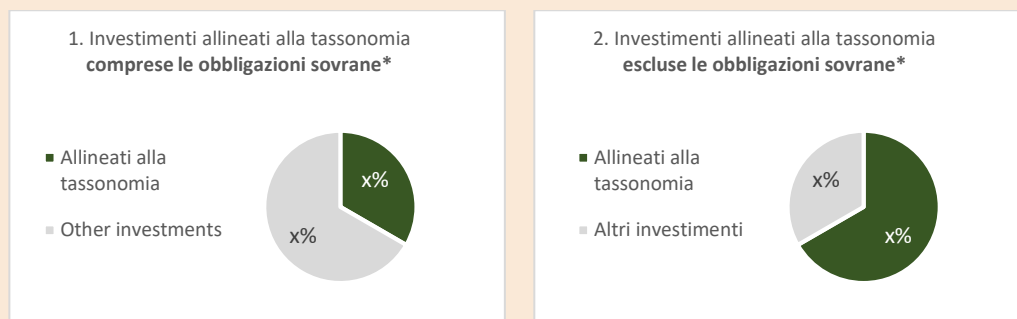
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

**I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?** [inserire la sezione per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852]



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?** [inserire la sezione

solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852 qualora il prodotto finanziario investa in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili e spiegare perché il prodotto finanziario investe in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono allineate alla tassonomia]



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?**

[inserire la sezione solo laddove il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Non sostenibili", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?** [descrivere l'obiettivo della quota rimanente degli investimenti del prodotto finanziario,

compresa una descrizione di eventuali garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale; il modo in cui la loro quota e il loro utilizzo non incidono sul conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile su base continuativa; e se tali investimenti siano usati come strumenti di copertura o riguardino contante detenuto come liquidità accessoria]



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile?** *[inserire la sezione solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088 e indicare dove è possibile reperire la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato]*

*[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088]*

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo di investimento sostenibile.

- ***In che modo l'indice di riferimento tiene conto del costante allineamento dei fattori di sostenibilità con l'obiettivo di investimento sostenibile?***
- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***
- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***
- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**  
*[inserire un link ipertestuale al sito web di cui all'articolo 23 del presente regolamento]*