



COMMISSIONE
EUROPEA

Bruxelles, 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANNEX 5

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 V

Modello di informativa periodica 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

Nome del prodotto: [completare]

Identificativo della persona giuridica: [completare]

Obiettivo di investimento sostenibile

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

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario? *[elencare l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario e descrivere in che modo gli investimenti sostenibili hanno contribuito all'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, indicare a quali obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del regolamento (UE) 2020/852 ha contribuito l'investimento sottostante il prodotto finanziario. Per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafo 3, del regolamento (UE) 2019/2088, indicare in che modo l'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio è stato allineato con l'accordo di Parigi]*

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



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

● **...e rispetto ai periodi precedenti?** *[inserire i prodotti finanziari per i quali è stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]*

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 gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?** *[inserire quando il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili]*

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità? *[inserire la sezione se il prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità]*



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: **[completare]**

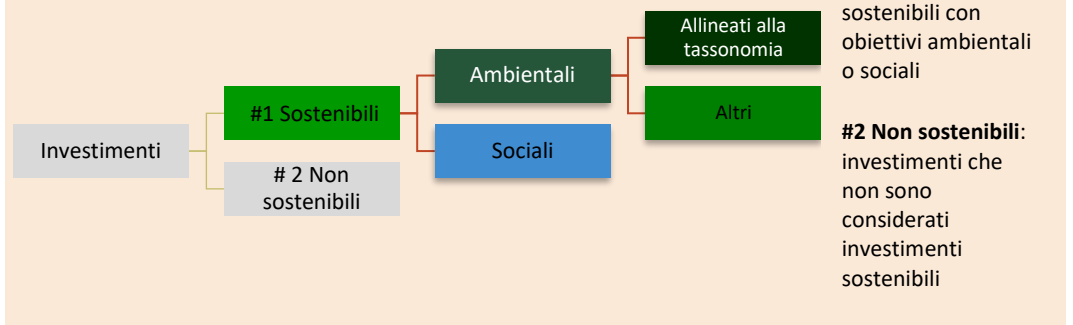
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

[inserire solo le caselle pertinenti, eliminare quelle non attinenti al prodotto finanziario]



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?



In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano 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 aggiungere le informazioni conformemente all'articolo 59 del presente regolamento]*

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano 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.*

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

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

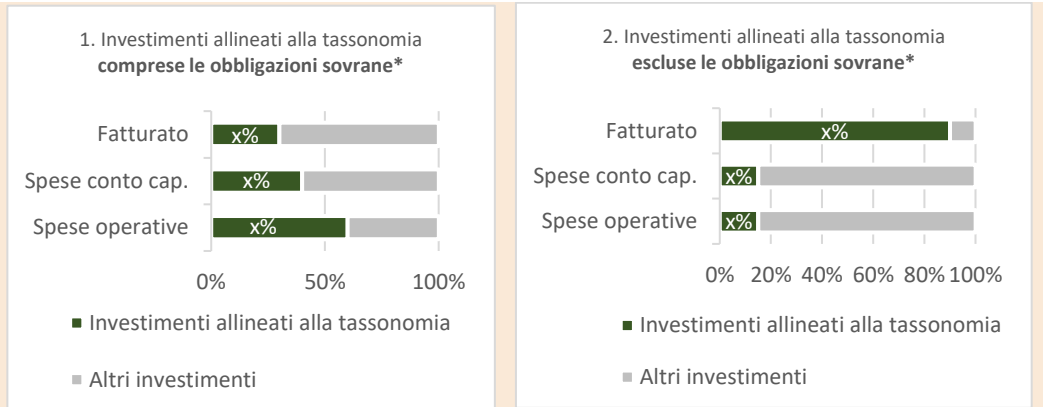
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono **attività economiche** per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano 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 sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



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

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?** [inserire una ripartizione delle quote di investimenti durante il periodo di riferimento]

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?** [inserire i casi per i quali è stata presentata in precedenza almeno una relazione periodica]



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano 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 laddove il prodotto finanziario comprendeva investimenti con un obiettivo ambientale che hanno investito in attività economiche che non sono attività economiche ecosostenibili, e spiegare perché il prodotto finanziario ha investito in attività economiche che non erano allineate alla tassonomia]



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili? [inserire solo quando il prodotto finanziario comprende investimenti sostenibili con un obiettivo sociale]



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento? *[elencare le azioni adottate nel periodo interessato dalla relazione periodica per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario, compresi l'impegno degli azionisti di cui all'articolo 3 octies della direttiva 2007/36/CE ed altri eventuali impegni relativi all'obiettivo di investimento sostenibile]*



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento 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]*

- *In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?*
- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con l'obiettivo di investimento sostenibile?*
- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?*
- *Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?*

[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 sostenibile.