

**INFORMATIVA AI SENSI DEGLI ARTICOLI 3, 4 E 5 DEL  
REGOLAMENTO (UE) 2019/2088**

Dicembre 2024

## Sommario

<b>1. Premessa</b> .....	<b>3</b>
<b>2. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088</b> .....	<b>3</b>
<b>3. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 4 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088</b> .....	<b>3</b>
<b>4. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 5 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088</b> .....	<b>5</b>

## **1. Premessa**

Le tematiche relative alla sostenibilità hanno assunto nel corso degli ultimi anni un'importanza crescente e dominante nell'ambito della regolamentazione finanziaria e della disciplina dei mercati e degli intermediari. In tale contesto, viene in rilievo il programma legislativo europeo elaborato con l'intento di operare una transizione verso un sistema economico-finanziario più sostenibile e resiliente che ha condotto, tra gli altri, all'adozione del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Con la presente informativa InvestoPro SIM intende ottemperare agli obblighi derivanti dal suddetto quadro normativo.

Fatte queste premesse, la politica interna di InvestoPro è volta a favorire la cultura in ambito ESG all'interno della Società e guidare la governance, i processi e le funzioni aziendali per garantire il perseguimento degli obiettivi in riferimento alle tematiche ambientali, sociali e di governance in ottemperanza alle indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nel Provvedimento emanato in data 28/12/2022 e ai principi di sostenibilità stabiliti da organismi e istituzioni internazionali come ad esempio l'Autorità Bancaria Europea (EBA) e la Banca Centrale Europea (BCE).

Alla luce di ciò, Investopro si ispira, da un lato, al criterio risk based approach e, dall'altro, al principio di proporzionalità in considerazione del fatto che l'unico servizio di investimento prestato da parte della SIM consiste nella ricezione e trasmissione di ordini e che la Società presenta una ridotta complessità dal punto di vista dimensionale e organizzativo.

## **2. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 3 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088**

La sostenibilità è parte integrante dei valori e della cultura di InvestoPro SIM, con l'obiettivo di sviluppare un'attività solida e sostenibile nel lungo termine. Il perseguimento di obiettivi di finanza sostenibile consente di consolidare la fiducia da parte dei clienti, rafforzare la reputazione aziendale nonché contrastare lo sviluppo di pratiche ed attività ritenute non in linea con i principi che ispirano le politiche della società.

Il tema della responsabilità ambientale caratterizza chiaramente anche le politiche interne per la gestione dei consumi. Grazie a un governo responsabile si ottengono dei chiari vantaggi, sia in termini di riduzione dei costi, sia in termini di riduzione dell'impatto ambientale prodotto.

Applicando il principio di proporzionalità e considerando la ridotta complessità sia dal punto di vista operativo che dimensionale della Società, la SIM prevede reporting sulla mappatura dei rischi. In particolare, l'ESG Manager, valuta gli impatti e relaziona al CdA che valuta gli scenari e i macro-trend tecnologici ambientali, sociali, economici e geopolitici destinati ad esercitare un impatto significativo in una prospettiva di lungo termine.

## **3. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 4 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088**

Considerando il business model della SIM, che offre al momento soloservizi di RTO, emergono due principali profili di rischio:

	Rischio fisico	Rischio di transizione
Rischio di mercato	Eventi climatici sfavorevoli potrebbero causare perdite per controparti più esposte, con una variazione delle aspettative di mercato e, quindi, una riduzione di valore e/o un incremento della volatilità del pricing dei titoli emessi da questi soggetti.	Modifiche normative volte ad accelerare il processo di transizione verso un'economia circolare potrebbero comportare una riduzione di valore e/o un incremento della volatilità del pricing dei titoli emessi da soggetti "brown".
Rischio operativo / reputazionale	La manifestazione di eventi climatici estremi (ad es. evento alluvionale di impatto rilevante) potrebbero compromettere la continuità operativa degli intermediari (e.g. danneggiamento dei locali commerciali o dei server), con conseguenti perdite operative.	La crescente attenzione e sensibilità dei risparmiatori verso i temi climatici ed ecologici potrebbe intensificare i rischi di reputazione derivanti da scelte allocative non allineate con le aspettative degli stakeholder nonché i rischi di natura legale connessi a comportamenti non conformi alla tutela ambientale o a pratiche di greenwashing. Inoltre, rischi reputazionali potrebbero coinvolgere gli intermediari che non abbiano definito chiari obiettivi di riduzione delle emissioni gas serra <sup>12</sup> , come prescritto nel Fifth Assessment Report dell'Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC), e nell'Accordo sul Clima di Parigi.

*NB: il quadro fa riferimento al documento "Aspettative di vigilanza sui rischi climatici e ambientali" promulgato da Banca di Italia.*

Con riferimento al rischio di mercato (sia fisico che di transizione), si specifica che la SIM offre solo servizi di ricezione e trasmissione ordini per conto dei clienti e non gestisce portafogli clienti, né offre servizi di consulenza. Di conseguenza, la SIM può avere margini di manovra in merito alle informazioni fornite ai clienti in merito ai criteri ESG delle società quotate sul mercato, ponendo particolare attenzione alla loro accuratezza e attendibilità.

Con riferimento al rischio operativo/reputazionale, operando la Società esclusivamente in Italia e consapevole della manifestazione sempre più frequente di eventi climatici estremi nel nostro Paese e quindi dei potenziali impatti sull'operatività della SIM che potrebbero avere conseguenze reputazionali, la SIM mira a potenziare gli sforzi nella lotta al cambiamento climatico tramite azioni concrete da perseguire nel medio- lungo periodo, e monitorando l'andamento tramite indicatori quantitativi e qualitativi di performance.

#### **4. INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 5 DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088**

In considerazione della rilevanza dei rischi di sostenibilità la SIM tiene conto nella propria politica di remunerazione dei fattori ambientali, sociali e di governance. Qualora prevista, la componente variabile della remunerazione tiene in considerazione obiettivi specifici di sostenibilità, coerenti con il proprio modello di business e integrati nella propria strategia aziendale.

La SIM assicura una gestione sana ed efficace dei rischi di sostenibilità, anche attraverso un sistema di remunerazione che non incoraggia l'assunzione di rischi legati a fattori ESG.

InvestoPro si impegna a mantenere un alto livello di conformità normativa e di trasparenza nei confronti dei propri clienti e stakeholder. Siamo consapevoli della crescente importanza della sostenibilità nel settore finanziario e continueremo a monitorare gli sviluppi regolamentari e di mercato per garantire un approccio adeguato e responsabile.

Per ulteriori informazioni, è possibile contattarci all'indirizzo [info@investopro.com](mailto:info@investopro.com)