



Gruppo di Lavoro: “La tassonomia UE delle attività economiche sostenibili: implicazioni per gli operatori finanziari italiani”

Gruppo di Lavoro per i Soci del Forum per la Finanza Sostenibile

- Giovedì 3 giugno 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)
- Giovedì 10 giugno 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)
- Giovedì 1 luglio 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)

Introduzione	1
Il Gruppo di Lavoro: obiettivi e organizzazione.....	2
Il Gruppo di Lavoro: date e modalità di organizzazione	2
Iscrizioni e contatti.....	3

Introduzione

A luglio del 2020 il Regolamento UE 2020/852 ha introdotto nel sistema normativo europeo la tassonomia delle attività economiche eco-compatibili, una classificazione delle attività economiche che possono essere considerate sostenibili in base all’allineamento a sei obiettivi ambientali dell’Unione Europea, nel rispetto di determinate clausole di carattere sociale.

Con l’apporto tecnico della Platform on Sustainable Finance, la Commissione UE sta elaborando una serie di atti delegati che precisano i criteri tecnici che permettono di stabilire a quali condizioni ciascuna attività economica fornisce un contributo sostanziale ad almeno uno dei sei obiettivi ambientali, senza arrecare danni significativi a nessuno degli altri cinque (clausola “do no significant harm, DNSH”). Inoltre, in base all’art. 8 del Regolamento UE 2020/852 le organizzazioni soggette alla Direttiva sul Non-Financial Reporting (DNF) saranno tenute a divulgare informazioni in merito all’allineamento alla tassonomia di fatturato, spesa operativa e spesa in conto capitale: a tal proposito, la Commissione sta sviluppando un atto delegato per precisare i contenuti di queste informazioni. L’atto sarà adottato entro giugno 2021.

La tassonomia è una **guida per gli investitori interessati a integrare i temi di sostenibilità nelle politiche d’investimento** e uno strumento per il reporting delle imprese. Il progressivo completamento e la graduale implementazione della tassonomia nel mercato avranno numerose implicazioni per gli operatori finanziari, in particolare:

- se soggetti alla DNF, dal 1 gennaio 2022 dovranno **divulgare informazioni sull’allineamento delle proprie attività alla tassonomia** e dal 1 gennaio 2023 saranno tenuti a pubblicare gli indicatori chiave di performance (KPI) dettagliati in un atto delegato che sarà adottato entro giugno 2021;
- dal 1 gennaio 2022 **riceveranno dati sull’allineamento alla tassonomia da parte delle imprese soggette alla DNF** (già inserite nei portafogli d’investimento o potenziali target d’investimento);



- dovranno divulgare **informazioni sull'allineamento alla tassonomia dei prodotti** che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, in base alle indicazioni contenute negli standard tecnici di regolamentazione elaborati dalle autorità europee di vigilanza e che saranno ufficialmente adottati dalla Commissione UE nei prossimi mesi (Riferimento: Regolamento UE 2019/2088).

Il Gruppo di Lavoro: obiettivi e organizzazione

Per approfondire le implicazioni concrete di queste rilevanti novità normative, il Forum per la Finanza Sostenibile organizza un Gruppo di Lavoro (GdL) che coinvolgerà i Soci in tre incontri di aggiornamento, approfondimento e condivisione di buone pratiche.

In particolare, gli obiettivi del GdL sono:

- creare un'occasione di confronto e condivisione su esperienze, buone pratiche, criticità riscontrate nella concreta applicazione della tassonomia;
- identificare strategie e azioni concrete per migliorare il confronto con le aziende in merito alla divulgazione di dati sulla sostenibilità;
- identificare strategie e azioni concrete per allineare i portafogli di investimento alla tassonomia;
- identificare strategie e azioni concrete per migliorare la trasparenza dei prodotti d'investimento sostenibile ai criteri della tassonomia;
- elaborare un **documento finale di sintesi dei lavori**, che sarà pubblicato sul sito del Forum e valorizzato attraverso attività di comunicazione e un **evento pubblico** che si svolgerà nell'ambito della **Settimana SRI 2021 (giovedì 18 novembre 2021, dalle 15:00 alle 16:30, in modalità webinar)**.

Il Gruppo di Lavoro: date e modalità di organizzazione

Il GdL si riunirà:

- **Giovedì 3 giugno 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)**
- **Giovedì 10 giugno 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)**
- **Giovedì 1 luglio 2021, ore 10:00 - 12:00 (Zoom)**

Gli incontri si concentreranno su:

- **Giovedì 3 giugno 2021:** Approfondimento sui lavori della Platform on Sustainable Finance, sulla proposta di aggiornamento della Direttiva sul reporting di sostenibilità per le imprese (CSRD), sui nuovi regolamenti delegati MiFID II e IDD, sugli sviluppi relativi a SFDR.
- **Giovedì 10 giugno 2021:** Approfondimento sull'uso della tassonomia come strumento di reporting: come migliorare lo scambio di dati e informazioni tra imprese e investitori?
- **Giovedì 1 luglio 2021:** Approfondimento sull'uso della tassonomia per la disclosure di informazioni di sostenibilità per i prodotti che hanno come obiettivo investimenti sostenibili.



Iscrizioni e contatti

Prima di ogni riunione i Soci riceveranno un'email con l'agenda della mattinata e il link per la connessione Zoom.

Per ricevere maggiori informazioni sul progetto contattare Federica Casarsa:
casarsa@finanzasostenibile.it, +39 353 4219066.