POLITICA DI SOSTENIBILITÀ

EUROMOBILIARE
ADVISORY SIM

SOMMARIO

Politica di sostenibilità di Euromobiliare Advisory SIM *— "Informativa sulla trasparenza delle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi di investimento e nelle politiche di remunerazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari"*

Che cos'è la sostenibilità per EASIM 3

Governance di sostenibilità 4

Politica di remunerazione 6

Associazioni 7

Processo di investimento sostenibile 9

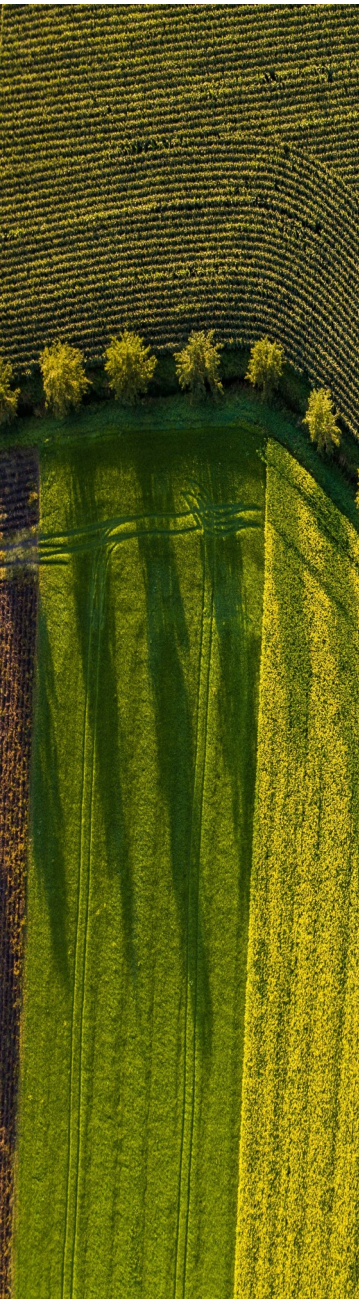
Gestione dei Principal Adverse Impact (PAI) 14

Deleghe di gestione 17

Riesame della politica di sostenibilità 17

Politiche di impegno 17

CHE COS'È LA SOSTENIBILITÀ PER EASIM



Per Euromobiliare Advisory SIM la sostenibilità d'impresa è fortemente correlata all'***"Eccellenza nella creazione di valore nel tempo"*** (che costituisce anche la mission del **Gruppo Credem**), attraverso la soddisfazione di tutti gli stakeholder, direttamente o indirettamente influenzati dalla propria attività d'impresa.

Euromobiliare Advisory SIM, in quanto parte del Gruppo Credem, contribuisce al raggiungimento dei **17 Obiettivi** per lo Sviluppo Sostenibile (**SDGs – Sustainable Development Goals**) stabiliti nel 2015 dall'Organizzazione delle Nazioni Unite in un'Agenda da attuare entro il **2030** per la prosperità del pianeta e delle generazioni future.

Focus Agenda 2030

L'Agenda 2030 per lo Sviluppo sostenibile è un programma d'azione per le Persone, il pianeta e la prosperità sottoscritto nel settembre 2015 dai governi dei 193 Paesi membri dell'ONU) e coinvolge governi, società civile imprese private e pubbliche. Essa ingloba i 17 Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile (SDGs) articolati in 169 'target' o traguardi da raggiungere entro il 2030.

La creazione di valore nel tempo e il sostegno all'Agenda 2030 si concretizzano nella scelta di Euromobiliare Advisory SIM di essere sempre più sostenibile sia sotto il profilo aziendale che finanziario, integrando i **criteri ambientali, sociali e di buon governo** nella governance societaria e nei processi di investimento, al fine di offrire una gamma di servizi di investimento **ESG** (Environmental, Social e Governance) efficiente ed innovativa.

E

Environmental

Salvaguardia dell'ambiente mediante una migliore gestione delle risorse naturali e dei rifiuti, riduzione delle emissioni di gas serra, efficienza energetica e utilizzo di fonti rinnovabili.

S

Social

Attenzione alle interconnessioni tra attività economiche e società in relazione a tutela dei diritti umani e dei lavoratori, sicurezza e benessere, inclusione e integrazione.

G

Governance

Responsabilità del governo societario, politiche retributive, reporting e audit, cultura societaria, supervisione dei rischi e delle procedure di amministrazione e controllo.

GOVERNANCE DI SOSTENIBILITÀ

Focus CSR

Con il termine Corporate Social Responsibility si identica l'Insieme dei comportamenti, politiche e pratiche responsabili adottate a livello di impresa a favore di tutti i propri stakeholder, al fine di armonizzare gli obiettivi economici con quelli di tipo sociale e ambientale.

Focus SRI

Con il termine Sustainable & Responsible Investments si fa riferimento a forme di investimento di lungo periodo che, mediante diverse possibili strategie, perseguono obiettivi di tipo sostenibile al fine di creare valore per gli investitori e la società nel suo complesso.

La SIM è attenta all'integrazione della **sostenibilità** nelle prassi di **corporate governance,** anche con lo scopo di allineare gli interessi di lungo termine di tutti gli stakeholder aziendali. Ciò comporta che i temi in ambito di Corporate Social Responsibility (CSR) e Sustainable Responsible Investments (SRI) siano affrontati con un approccio integrato e costruttivo nel tempo.

A tal fine, Euromobiliare Advisory SIM ha definito un sistema di governance dedicato:

Consiglio d'Amministrazione (CdA)

Approva le politiche ambientali, sociali e di governance (ESG) sia in ambito CSR sia in ambito SRI e ne monitora la corretta applicazione.

Comitato di Sostenibilità Area Wealth (CSW)

Organo tecnico consultivo di Area Wealth specializzato in tematiche di CSR e SRI, che svolge un compito propositivo e consultivo nei confronti dei Comitati societari competenti e, se necessario, dei CdA societari.

Comitato Servizi Globali

Organo tecnico consultivo che supporta il Consiglio di Amministrazione della SIM nella definizione e nel riesame periodico delle politiche di sostenibilità in tema di governance e di processo di investimento.

Comitato Investimenti e Gestioni

Organo tecnico consultivo che supporta il Consiglio di Amministrazione della SIM nella definizione, nell'attuazione e nel monitoraggio delle politiche di gestione del rischio di sostenibilità e delle strategie di integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG).

CSR Specialist Societario e referente per gli ESG Investment Analysts Societari

Figure specialistiche dedicate in ambito CSR e SRI

Inoltre, l'integrazione della sostenibilità nelle prassi di corporate governance e dei rischi ESG nei processi decisionali legati alla gestione degli investimenti, prevedono il coinvolgimento anche delle seguenti funzioni aziendali di controllo del Gruppo Credem:

- Funzione Compliance
- Funzione Risk Management
- Funzione Audit

ESCLUSIONI GENERALI

Aspetto essenziale di responsabilità economica e d'impresa riguarda la definizione di **politiche di esclusioni generali (o hard exclusion)**, valide sia a livello di Gruppo che di singole società partecipate, tra cui EA SIM.

Focus Esclusioni Generali

Le politiche di esclusione generale adottate mirano ad escludere specifici settori di business o strumenti finanziari, non in linea con i principi di etica e integrità del Gruppo stesso, attraverso un approccio trasversale applicabile, ove compatibile, a tutti gli Stakeholder aziendali.

Euromobiliare Advisory SIM applica le seguenti esclusioni generali:

Armi non convenzionali
Armi che hanno effetti indiscriminati, causano danni indebiti e sono incapaci di distinguere tra obiettivi civili e militari. Includono, tra le varie: mine antiuomo, uranio impoverito, armi biologiche, chimiche e nucleari, munizioni a grappolo, laser accecanti, fosforo bianco, frammenti non rilevabili, armi incendiarie e armi di distruzione di massa.

Derivati speculativi su materie prime alimentari
Si tratta di strumenti finanziari funzionali a speculazioni finanziarie in grado di influenzare il prezzo del cibo e delle materie prime alimentari, generando di conseguenza impatti negativi diretti per milioni di persone nei Paesi in via di sviluppo.

Le esclusioni generali trovano applicazione con riferimento ai portafogli di proprietà, ai servizi di gestione di portafogli (diretti e in delega) e ai servizi di consulenza (a clientela diretta e in assistenza alla consulenza prestata da intermediari terzi). Con riferimento a Fornitori e Clienti* trova applicazione, alla luce della concreta applicabilità, solamente il criterio di esclusione relativo alle Armi non convenzionali.

Euromobiliare Advisory SIM provvede altresì ad effettuare iniziative di sensibilizzazione dei propri dipendenti al fine di informarli ed aggiornarli circa i criteri di esclusione "generale" adottati, sopra citati.

*Per Clienti l'esclusione riguarda:
- lo svolgimento di attività non aderenti ai criteri di esclusione;
- la circostanza che questi abbiano una partecipazioni di controllo in aziende che svolgono attività non aderenti ai criteri di esclusione;
- la circostanza che questi ricoprano posizioni apicali in aziende che svolgono attività non aderenti ai criteri di esclusione.

L'applicazione dei criteri di esclusione, in questi casi, è volta a prevenire l'instaurazione di rapporti con questa categoria di soggetti.

POLITICA DI REMUNERAZIONE

Nell'ambito di ulteriori iniziative intraprese, anche a livello di Gruppo, per lo sviluppo di una Governance di Sostenibilità, Euromobiliare Advisory SIM ha avviato l'integrazione del rischio di sostenibilità nell'ambito delle **politiche retributive**.

In particolare, il **sistema di incentivazione** di Euromobiliare Advisory SIM prevede:

Top Management (Direttore Generale EASIM)

Indicatore sintetico di sviluppo sostenibile determinato sulla base di 5 item (pesati) che rispecchiamo la strategia del Gruppo Credem relativamente ai temi ESG:

1. Riduzione emissioni CO2
2. Finanza sostenibile
3. Formazione ESG
4. Uguaglianza di genere
5. Rispetto piano pluriennale su rischi ambientali e climatici

Livello societario

Obiettivo di sostenibilità coerente con il business societario e inserito all'interno del "superindice societario" che determina l'attivazione o meno del sistema premiante e anche la sua quantificazione complessiva.
Tale obiettivo di sostenibilità è inserito anche nelle schede di valutazione delle performance di alcuni dipendenti della SIM.

ASSOCIAZIONI

Euromobiliare Advisory SIM supporta e promuove attivamente l'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie politiche societarie e di investimento, in linea con i principi e i valori della società stessa e del Gruppo Credem, ispirandosi anche ai Principi di Investimento Responsabile promossi dalle Nazioni Unite.

PRI Principles for Responsible Investment

Forum per la Finanza Sostenibile

A partire dal 2022, EASIM è firmataria dei **Principi di Investimento Responsabile (PRI)** promossi dalle Nazioni Unite e, inoltre, aderisce come Gruppo Credem al **Forum della Finanza Sostenibile**.

Tali partecipazioni rappresentano un importante tassello nel percorso di evoluzione sostenibile della società, con l'obiettivo di allineare la governance societaria e la gamma dei servizi ai migliori standard internazionali.

Il Gruppo Bancario Credem, di cui Euromobiliare Advisory SIM è parte, infine ha sottoscritto la guida per i diritti umani del **World Business Council for Sustainable Development (WBCSD)**, un'organizzazione globale guidata dai CEO di oltre 200 aziende che condividono obiettivi comuni di sostenibilità.

L'evoluzione sostenibile di Euromobiliare Advisory SIM

2019

Lancio della **prima linea di Gestione Patrimoniale ESG** in delega da Credem

2020

Partenza progetto **ESG Transition**

2021

Partenza **formazione ESG** dei dipendenti e definizione delle **figure di CSR e SRI Specialist**

2022

- Iscrizione a **PRI** e al **Forum per la Finanza Sostenibile**
- **Score ESG proprietario**
- **Gestione dei PAI**

Continua negli anni l'ampliamento della gamma d'offerta ESG

Principles of Responsible Investments (PRI)

I Principi di Investimento Responsabile rappresentano un **framework di membership delle Nazioni Unite** il cui fine è quello di promuovere un sistema finanziario globale più sostenibile, soprattutto tra gli investitori istituzionali.

In qualità di firmataria, Euromobiliare Advisory SIM si impegna a rispettare i seguenti **sei principi**, coerentemente ai propri obiettivi aziendali:

1. Incorporare parametri ambientali, sociali e di governance (ESG) nell'analisi finanziaria e nei processi di decisione riguardanti gli investimenti;
2. Essere azionisti attivi e incorporare i parametri ESG nelle politiche e pratiche di azionariato;
3. Esigere la rendicontazione sui parametri ESG da parte delle aziende oggetto di investimento;
4. Promuovere l'accettazione e l'implementazione dei Principi nell'industria finanziaria;
5. Collaborare per migliorare l'applicazione dei Principi;
6. Rendicontare periodicamente sulle attività e i progressi compiuti nell'applicazione dei Principi.

Euromobiliare Advisory SIM è inoltre tenuta annualmente a rendere trasparenti le informazioni sulle proprie attività di investimento responsabile con controparti interne, clienti e altre parti interessate, mediante la predisposizione del cd. **"RI Transparency Report".**

Forum per la Finanza Sostenibile

Il Forum per la finanza sostenibile è un'**organizzazione no-profit** di cui fanno parte operatori finanziari e altre organizzazioni interessate all'impatto ambientale e sociale degli investimenti. Il Forum promuove la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di diffondere l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governo societario nei prodotti e nei processi finanziari.

PROCESSO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Euromobiliare Advisory SIM ha definito un processo **di investimento sostenibile** che valuta l'utilizzo responsabile delle risorse, l'inclusione sociale e la gestione consapevole del bene comune per garantire benessere e stabilità nel presente preservando la prosperità delle generazioni future.

La scelta di agire su un processo di investimento responsabile deriva dalla convinzione che valutare rischi e opportunità ESG consente di influenzare positivamente la gestione dei portafogli di investimento e dare, allo stesso tempo, una risposta concreta ai bisogni sociali e ambientali espressi dalla società.

Alla base delle proprie decisioni di investimento, la SIM si è dotata di **linee guida** per la valutazione dei fattori non solo economici ma anche ambientali, sociali e di governance (ESG) definendo specifiche metodologie di selezione e monitoraggio degli strumenti finanziari per meglio **integrare i rischi di sostenibilità all'interno del Processo di Investimento dei patrimoni gestiti**:

Esclusioni specifiche

Scoring di portafoglio

Indicatori di sostenibiltà per gestioni art. 8 e art.9 (SFDR*)

**Regolamento Delegato UE 2088/2019*

Di seguito si riporta la matrice di raccordo tra le strategie di integrazione del rischio di sostenibilità applicate da EA SIM sui diversi servizi, ai sensi del Regolamento SFDR:

Strategie di integrazione	Servizio Gestioni Patrimoniali dirette e in delega			Servizio Consulenza Indipendente e assistenza alla consulenza
	Art. 6 (SFDR)	Art. 8 (SFDR)	Art. 9 (SFDR)	
Esclusioni specifiche	✓	✓	✓	✓
Scoring ESG	✓	✓	✓	✓
Indicatori di sostenibilità art.8 e art.9		✓	✓	

Focus Art.6

Prodotto finanziario non a vocazione ESG che non promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, e che non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Focus Art.8

Prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

Focus Art.9

Prodotto finanziario che ha come obiettivo investimenti sostenibili.

ESCLUSIONI SPECIFICHE

Euromobiliare Advisory SIM ha definito delle **politiche di esclusione specifiche** da applicare in modo trasversale ed integrato nel processo di selezione degli investimenti, sia per il **servizio di gestione di portafoglio (diretto e in delega) sia per il servizio di consulenza (diretto e in assistenza)**.

Focus Esclusioni Specifiche

Le politiche di esclusione specifiche adottate mirano ad escludere emittenti e relativi strumenti finanziari maggiormente esposti ai rischi di natura ambientale, sociale e di governance societaria.

In particolare, i criteri di esclusione applicati sono relativi a:

Emittenti con gravi violazioni nell'ambito del lavoro minorile

Emittenti con gravi violazioni nell'ambito dei diritti umani

Focus UN Global Compact

Il Global Compact delle Nazioni Unite è un forum globale lanciato nel 1999 il cui fine è quello di incentivare la cultura della responsabilità sociale d'impresa e promuovere un sistema economico più equo e sostenibile. Il Global Compact richiede ad imprese ed organizzazioni di applicare e rispettare dieci principi fondamentali nell'ambito dei diritti umani, lavoro, ambiente e anticorruzione.

La scelta delle esclusioni specifiche è parte integrante dell'impegno di Euromobiliare Advisory SIM al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile, attraverso la promozione dei principi del **Global Compact delle Nazioni Unite**, in particolare quelli relativi ai diritti umani e agli standard lavorativi.

In riferimento agli OICR, nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza e del servizio di gestione, Euromobiliare Advisory SIM assicura l'integrazione e a gestione del rischio di sostenibilità, se rilevante, basandosi sull'analisi della presenza di adeguati presidi di gestione del rischio, come definiti ai sensi della SFDR, nelle informative e nelle politiche adottate dagli asset manager emittenti di OICR stessi, nonché prevedendo a presenza, nel catalogo dei prodotti in consulenza, di OICR volti alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali o aventi come obiettivo investimenti sostenibili (classificati come prodotti rientranti negli articoli 8 o 9 del Regolamento Comunitario 2019/2088 c.d. SFDR) e che siano adatti a rispondere alle preferenze di sostenibilità della clientela secondo quanto indicato nel regolamento MiFID. Rimane fermo che per alcuni prodotti potrebbero non essere rilevanti i rischi di sostenibilità.

SCORING ESG

Euromobiliare Advisory SIM, al fine di integrare i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nei propri servizi di gestione e consulenza, tra i quali quelli di assistenza alla consulenza per le Banche e le reti del Gruppo, si è dotata di uno **"score ESG" proprietario** che sintetizza il profilo di sostenibilità per emittenti/emissioni e OICR/ETF.

Focus Score ESG

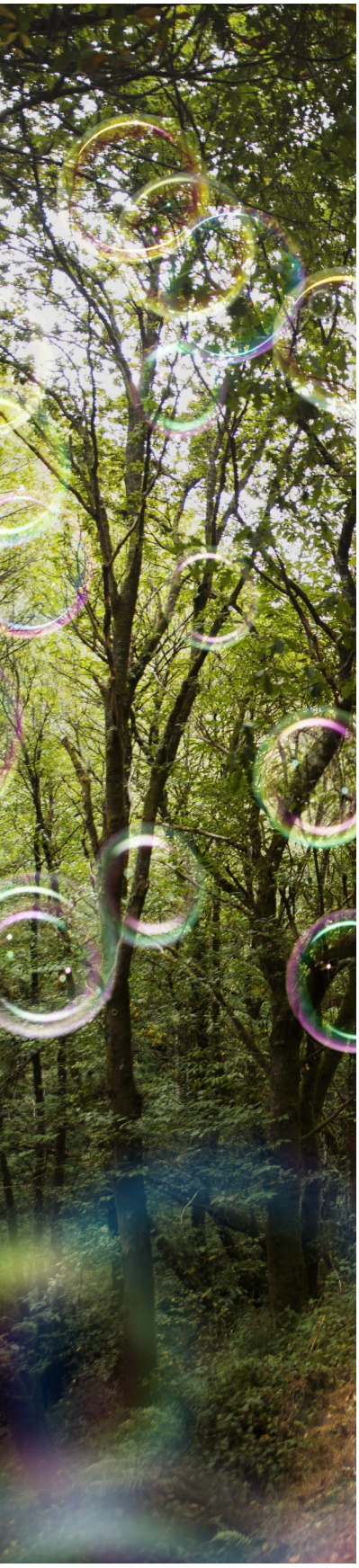
Lo score ESG è una misura sintetica di sostenibilità e viene calcolato attraverso un processo strutturato, combinando i dati che provengono da importanti provider in ambito ESG con l'uso di analisi interne tramite l'applicazione di una metodologia proprietaria, definita d'intesa con le altre società dell'Area Wealth del Gruppo Credem.

La metodologia di calcolo dello Score ESG varia a seconda che vengano presi in considerazione:

- **Strumenti emessi da società, Stati o enti sovrannazionali** (Corporate e Sovereign Score);
- OICR (Fund Score)

Lo Score ESG finale consiste in un **numero compreso tra 0 e 100**, dove zero rappresenta il punteggio peggiore in termini di sostenibilità e cento il migliore.

Lo Score ESG può essere calcolato solo laddove si disponga delle informazioni necessarie a condurre la relativa valutazione, in assenza delle quali ciascuna emissione verrà considerata come **"priva di scoring"**.



SCORE ESG EMITTENTI (ED EMISSIONI) CORPORATE E SOVEREIGN

Lo score ESG si distingue tra:

- **Score sui singoli pilastri E** (Environmental Score), **S** (Social Score) e **G** (Governance Score)
- **Score aggregato** (Score ESG)

Mentre i singoli score possono essere utilizzati per la selezione di emittenti con particolari caratteristiche in ognuno dei tre singoli ambiti (che a loro volta compongono il c.d. Score ESG), lo score ESG complessivo è utilizzato prevalentemente per la valutazione complessiva della sostenibilità, sia per la selezione dei titoli che per la gestione di portafoglio.

SCORE ESG OICR

Lo score ESG viene assegnato attraverso un processo di analisi e due diligence interno che considera:

- **Analisi di portafoglio**
  Analisi del portafoglio sottostante l'OICR considerando la media ponderata dei rating ESG dei singoli strumenti finanziari

- **Due diligence casa di investimento**
  Analisi della capacità dell'asset manger terzo di gestire i rischi di sostenibilità valutando:

  - ◊ Funzione Corporate Social Responsibility (CSR)
  - ◊ Politiche ESG applicate
  - ◊ Indicatori di performance ESG
  - ◊ Team e risorse dedicate al tema ESG
  - ◊ Integrazione ESG nel processo di investimento
  - ◊ Politiche aziendali in tema di esclusioni e controversie
  - ◊ Adozione di politiche di engagement—gamma prodotti (UCITS)

- **Valutazione strategia di portafoglio**
  Analisi dell'effettivo orientamento alla sostenibilità del portafoglio, tra cui la categoria SFDR di riferimento

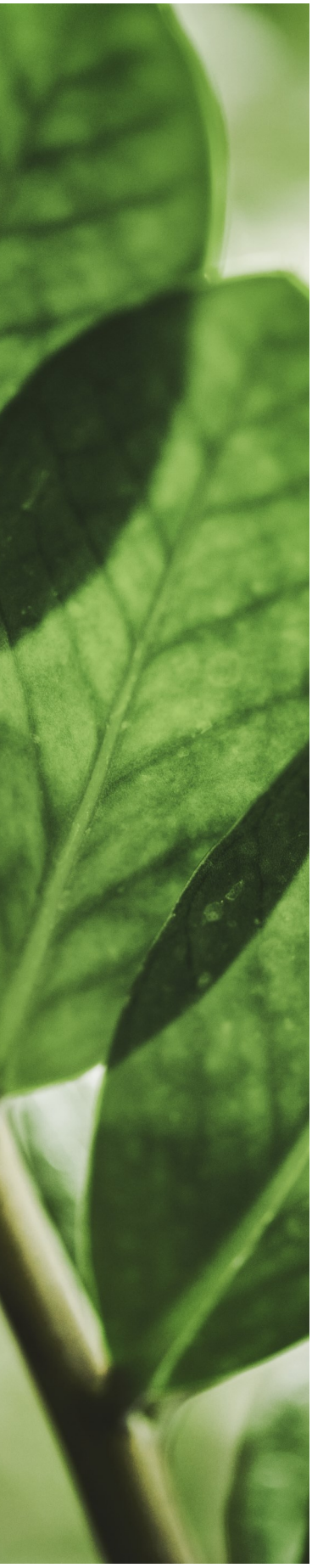
INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ ART. 8 E ART.9

In riferimento alle linee di gestione dirette e in delega identificate come art. 8 e 9 SFDR, Euromobiliare Advisory SIM prevede un **monitoraggio periodico** al fine di verificare come vengono promosse le caratteristiche ambientali e sociali.

Gli **indicatori di sostenibilità** selezionati come **significativi** sono indicati nell'informativa precontrattuale "Caratteristiche ambientali e/o sociali" delle linee di gestione Art. 8/9 SFDR (es. investimento minimo in strumenti con Score ESG medio/alto, investimento massimo in strumenti privi di scoring).

A titolo esemplificativo, alcuni degli indicatori monitorati sono la % di strumenti con scoring medio alto, le % negli ultimi quintili e quelli in prodotti senza score.

GESTIONE DEI PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS



Consapevole del fatto che le decisioni di investimento prese possano influenzare gli indicatori di sostenibilità sia positivamente che negativamente e con la volontà di ridurre l'impatto dei principali effetti negativi, Euromobiliare Advisory SIM si è dotata di **politiche di dovuta diligenza volte a considerare i principali effetti negativi (PAI - Principal Adverse Impacts Indicators)** delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per il servizio di gestione di portafogli e per il servizio di consulenza.

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti sui fattori di sostenibilità

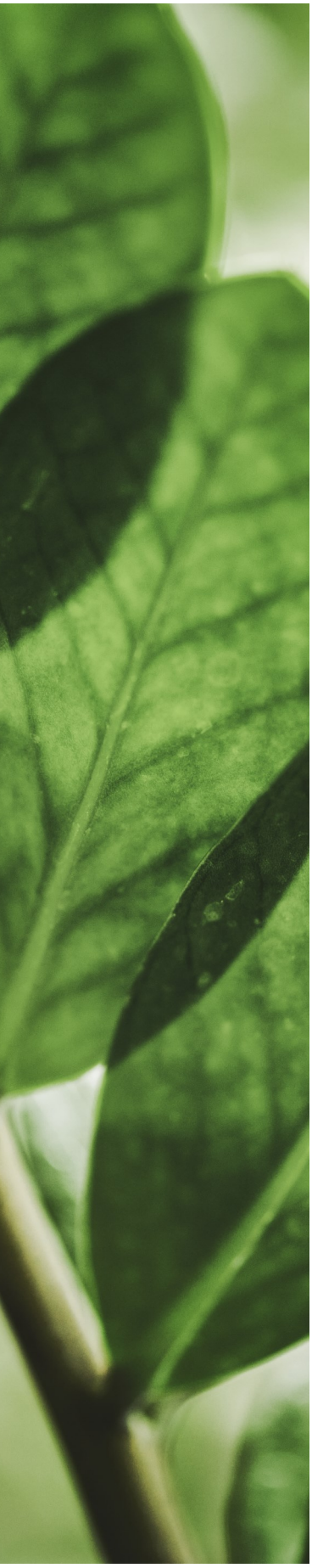
In relazione ai servizi offerti in consulenza, EA SIM prende in considerazione i principali effetti avversi nella selezione degli strumenti finanziari da proporre alla clientela nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza indipendente e del servizio di assistenza in relazione alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti prestato alle banche del gruppo, secondo le modalità previste dalla specifica policy interna di cui si è dotata.

Per quanto riguarda specificamente i prodotti finanziari, come definiti dal SFDR, la SIM effettua consulenza in particolare in relazione agli OICR. Nella scelta degli OICR da raccomandare alla clientela, la SIM tiene conto di una serie di elementi connessi alla sostenibilità, compresi – tra l'altro – gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Più in dettaglio, EA SIM, nel processo di selezione di tali prodotti, ha preso in considerazione, tra gli altri fattori, il c.d. scoring ESG, un indicatore proprietario del gruppo Credem.

Le principali informazioni pubblicate dai partecipanti ai mercati finanziari sono valorizzate da EA SIM tramite lo scoring ESG che tiene conto anche della gestione della sostenibilità da parte della casa prodotto, con particolari approfondimenti ad esempio su parità di genere e obiettivi di riduzione della carbon footprint, e delle caratteristiche della strategia d'investimento, inclusa la classificazione ai sensi della SFDR come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8 o dell'art. 9. Tale scoring, tra l'altro, penalizza gli investimenti in OICR ad elevato impatto ambientale o sociale.

Ciò considerato, la scelta di tener conto dello scoring ESG nella selezione degli investimenti costituisce un elemento che appare in grado di migliorare, in media, i risultati complessivi di EA SIM in termini di impatto negativo sulla sostenibilità. Ciò in quanto, anche se il sistema di scoring considera anche altri elementi, come gli effetti positivi sull'ambiente o sulla società (e, pertanto, non è possibile escludere



che vi siano effetti compensativi tra i diversi elementi), vi è ovviamente una parziale correlazione positiva tra i due parametri (scoring ESG e effetti negativi sulla sostenibilità), che consente di sostenere che, mediamente, i prodotti con scoring ESG più alto hanno un impatto negativo sui fattori di sostenibilità ridotto rispetto ai prodotti con scoring ESG inferiore.

Tale circostanza appare particolarmente rilevante considerato che la SIM effettua la propria attività di consulenza tenendo conto dell'intero portafoglio del cliente.

Per completezza, si precisa che EA SIM tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità anche in relazione alla selezione degli strumenti finanziari diversi dai prodotti finanziari, come definiti dalla SFDR (ovvero, ad esempio, azioni e obbligazioni).

In relazione a tali strumenti, EA SIM, oltre a valorizzare lo scoring ESG del titolo, al pari di quanto detto per la selezione degli OICR, ha adottato una politica di esclusione. Ai sensi di tale policy, sono esclusi dall'universo investibile i titoli emessi da società che abbiano violato gli UN Global Compact (con particolare riferimento a quelli che violano i diritti umani e il lavoro minorile) o che ricadano tra i produttori di armi controverse.

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

In riferimento al servizio di gestione di portafoglio, a livello di soggetto come Partecipante ai Mercati Finanziari, EA SIM non gestisce ad oggi i PAI, in quanto non sussiste l'obbligo di applicazione per aziende con meno di 500 dipendenti. Si specifica tuttavia che sono attualmente in corso le valutazioni metodologiche per la loro adozione anche in base ai dati disponibili.

EA SIM considera i principali effetti negativi in riferimento alle linee di gestione di portafoglio art. 8 e art. 9 del Regolamento SFDR, gestite direttamente e alle linee di gestione ricevute in delega dal Gruppo Credem. La SIM valorizza all'interno della metodologia di selezione e prioritizzazione dei PAI gli elementi valoriali caratterizzanti e condivisi con il Gruppo Credem in qualità di delegante.

GESTIONE DEI PRINCIPAL ADVERSE IMPACTS

In particolare, Euromobiliare Advisory SIM ritiene prioritarie nella sua attività di gestione, tutte le pratiche volte a:

- **Ridurre l'impatto delle emissioni e l'impronta di carbonio sui portafogli gestiti,** in linea anche con le politiche adottate dal Gruppo Credem di riduzione della Carbon Footprint;
- **Limitare l'esposizione a società che violano gli UNGC (Un Global Compact),** in linea con le esclusioni specifiche già adottate a livello di portafoglio che prevedono il divieto di investire in emittenti che violano in modo grave i Diritti Umani e il Lavoro Minorile;
- **Limitare l'esposizione a società operanti nel settore degli armamenti controversi,** in linea con l'esclusione generale già adottate a livello di Gruppo Credem sulle Armi non Convenzionali.

Alla luce delle considerazioni sopra riportate, sono stati ritenuti prioritari i seguenti indicatori:

PAI 2

Carbon Footprint

PAI 3

Intensità dei gas serra delle società partecipate

PAI 10

Violazione dei principi dell'UN Global Compact o delle linee guide dell'OCSE per le società multinazionali

PAI 14

Esposizione ad armi controverse

DELEGHE DI GESTIONE

Qualora la gestione finanziaria di uno o più prodotti sia delegata a gestori terzi rispetto a EA SIM, la presente politica di sostenibilità in riferimento al processo di investimento ed eventuali limiti definiti dal Comitato Investimenti e Gestioni vengono trasmessi ai gestori terzi e, ove applicabili, ne viene monitorato il rispetto.

RIESAME DELLA POLITICA DI SOSTENIBILITÀ

La Politica di Sostenibilità di EASIM è sottoposta a rivalutazione con l'obiettivo di valutare la coerenza del modello di governance e le metodologie adottate dalla SIM rispetto all'evoluzione delle best practice sviluppate a livello nazionale e internazionale.

Eventuali modifiche sono portate all'attenzione del Comitato Servizi Globali e successivamente all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

POLITICHE DI IMPEGNO

Per quanto riguarda la politica di impegno adottata ai sensi dell'articolo 3 della direttiva 2007/36/CE, si rimanda alla specifica informativa resa disponibile sul sito www.easim.it.

EUROMOBILIARE
ADVISORY SIM

Euromobiliare Advisory SIM S.p.A. — Corso Monforte 34, 20122 Milano — Tel 02 77426400, Fax 02 77426450 — www.easim.it
Cap. Soc. euro 1.000.000 i.v.— R.E.A. Milano 2119989—Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, C.F. 09893140963 e P.IVA 02823390352
Iscritta all'albo delle SIM al n. 294 con Delibera Consob n. 20315 del 28/02/2018 | Società con Socio Unico, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex. Art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A.
La società ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/01, di cui Parte Generale e Codice Etico sono consultabili sul sito www.easim.it