

## **Politica di Indipendenza e Prevenzione dei Conflitti di Interesse**

### **Obiettivo**

Promuovere processi decisionali improntati a **integrità, trasparenza e indipendenza**, prevenendo e gestendo tempestivamente qualsiasi **conflitto di interesse reale, potenziale o percepito**.

Garantire che i rating ESG prodotti da HN Finance non siano influenzati, né di fatto né in apparenza, da conflitti di interesse esistenti o potenziali derivanti dall'assetto proprietario, dalle relazioni d'affari, dai rapporti con gli analisti o da qualsiasi altro soggetto coinvolto nei processi di rating, in coerenza con i solidi meccanismi di governance.

### **Responsabili**

| <b>Ruolo</b>                                          | <b>Responsabilità specifica nell'ambito della Politica RBC</b>                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Comitato Etico</b>                                 | Approva la politica; delibera sulle situazioni di conflitto rilevate e ne autorizza le misure di mitigazione; valida il Rapporto Etico annuale.                              |
| <b>Funzione di Sorveglianza</b>                       | Monitora in autonomia rispetto al management l'applicazione della politica; riceve le segnalazioni di conflitto e ne verifica la corretta gestione.                          |
| <b>Compliance Officer (CO)</b>                        | Mantiene il registro dei conflitti di interesse; effettua il riesame annuale (ex Art. 25 §7); comunica all'ESMA i conflitti rilevanti ex Art. 25 §5.                         |
| <b>Responsabile HR / People</b>                       | Verifica l'assenza di incentivi retributivi distortivi per analisti e dipendenti coinvolti nelle attività e nei servizi con particolare riferimento a HN Finance ex Art. 26. |
| <b>Dipendenti, collaboratori e analisti di rating</b> | Dichiarano annualmente e tempestivamente eventuali interessi personali, finanziari o relazionali rilevanti.                                                                  |

### **Elementi**

- Identificazione preventiva e mappatura strutturata di tutte le fonti di conflitto di interesse (proprietà, controllo, relazioni della Società, rapporti commerciali, incarichi pregressi del personale).
- Divieto per analisti e dipendenti di partecipare a negoziazioni di prezzo o effettuare investimenti sull'elemento valutato o con soggetti a esso collegati
- Sistema di valutazione delle performance e di remunerazione degli analisti non legato all'esito del rating.
- Procedure di controllo degli scambi informativi (information barriers) tra funzioni potenzialmente confliggenti.
- Approvazione interna di un membro della dirigenza indipendente prima della distribuzione di ogni rating ESG.
- Riesame annuale documentato dell'attività aziendale per l'individuazione di nuovi conflitti, con esiti riportati al Comitato Etico e alla Funzione di Sorveglianza.
- Pubblicazione tempestiva dei conflitti di interesse rilevanti nei confronti degli utenti dei rating, ove richiesto.
- Divieto, per azionisti con influenza notevole, di assumere ruoli di influenza analoga su altri fornitori di rating ESG concorrenti (Art. 25 §4).

Il Responsabile di HN Finance della società assicura che il Compliance Officer mantenga un Registro dei conflitti di interesse, un Registro delle dichiarazioni di indipendenza, un Registro delle misure di mitigazione e un Registro delle decisioni di astensione o sostituzione. Ogni conflitto è classificato come reale, potenziale o percepito, valutato, mitigato, comunicato quando richiesto e chiuso con verifica di efficacia.

### **Indicatori Chiave di Prestazione (KPI)**

| <b>Indicatore (KPI)</b>                                   | <b>Modalità di calcolo / fonte</b>              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| N. conflitti di interesse identificati nel periodo        | Registro Conflitti di Interesse                 |
| N. dichiarazioni raccolte / N. persone soggette a obbligo | Registro dichiarazioni di indipendenza          |
| N. casi accertati                                         | Violazioni rilevate del divieto di negoziazione |

### **Riferimenti**

**Regolamento (UE) 2024/3005: Artt. 25 e 26**

**Linee Guida OCSE per la Condotta d'Impresa Responsabile (RBC):** Cap. II (Concetti e principi generali, par. 6-7 su indipendenza e gestione dei conflitti); Cap. III (Diritti umani, con riferimento all'integrità dei processi decisionali)

**IESBA IESSA** (International Ethics Standard for Sustainability Assurance)