

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

Partecipante ai mercati finanziari: Zurich Investments Life S.p.A., 815600B590ED5BC45671

1. Sintesi

Zurich Investments Life S.p.A. (“ZIL”) prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di ZIL. La presente dichiarazione riguarda il periodo di riferimento dal 1 gennaio 2022 al 31 dicembre 2022 relativamente agli asset in portafoglio al 31 dicembre 2022. ZIL considera il principale impatto negativo a livello di società misurando e monitorando l'impatto negativo aggregato sui fattori di sostenibilità degli investimenti.

Negli investimenti, ZIL considera i principali indicatori di impatto negativo obbligatori e due indicatori supplementari definiti dal regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”), il tutto è soggetto alla disponibilità e alla qualità dei dati. La valutazione principale dell'impatto negativo è descritta nelle politiche e nei processi di partecipazione e coinvolgimento attivo ed includono l'impegno, il voto per delega, la partecipazione alle assemblee generali annuali e il contributo allo sviluppo degli standard ambientali, sociali e di governance (“ESG”) del settore.

2. Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

ZIL considera i principali effetti negativi sulla sostenibilità attraverso un approccio di investimento responsabile. ZIL ha anche selezionato i seguenti principali indicatori degli effetti negativi:

- quota di investimento nelle società partecipate, le cui attività provocano il degrado del suolo, desertificazione o impermeabilizzazione del suolo;
- quota di investimento nelle società partecipate, le cui attività minacciano la specie;
- quota di investimento nelle società partecipate senza una policy di protezione della biodiversità relativamente alle unità operative della società stessa, a dove opera o alla vicinanza di aree protette;
- quota di investimento nelle società partecipate senza una policy che indirizzi la protezione contro la deforestazione;
- indice medio nelle società partecipate di compenso complessivo annuo per le più elevate remunerazioni confrontato con la retribuzione media di tutti i dipendenti (esclusi i livelli di remunerazione più elevata);
- numero di condanne e ammontare delle penali ricevute per violazione di leggi anti corruzione.

| No | Effetto negativo sulla sostenibilità | Metrica | Effetto [2022] | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--------------------------------------|--|----------------|--|--|
| Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti | | | | | |
| CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE | | | | | |
| 1 | Emissioni di gas a effetto serra | Emissioni di GHG di ambito 1 (in tonnellate di CO ₂) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 46,25% | 47.735,85 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Ci impegnamo a convertire il nostro portafoglio di investimenti in emissioni net-zero di Gas effetto serra entro il 2050, coerentemente con un aumento massimo della temperatura di 1.5°C rispetto alla temperatura preindustriale, considerando le migliori conoscenze scientifiche disponibili. Per il 2025 sono stati fissati obiettivi temporanei su base scientifica per le azioni quotate, le obbligazioni societarie e gli investimenti immobiliari.</p> <p>Entro il 2025, Zurich mira a:</p> <p>ridurre l'intensità delle emissioni degli investimenti azionari e obbligazionari quotati in borsa del 25% (tonnellate di CO₂ equivalenti per milioni di dollari investiti). L'obiettivo è fissato prendendo riferimento il 2019.</p> <p>L'ambizione di riduzione del carbonio è in linea con l'approccio del Gruppo Zurich (dati e metodologia coerenti). Di conseguenza, la nostra intensità di carbonio non include le emissioni dell'Ambito 3, come richiesto dall'RTS per i PAI.</p> <p>Inoltre, Zurich applica una politica di esclusione non investendo in società legate a determinati tipi di attività, quali:</p> <p>Carbone termico: non investiamo in: (i) società minerarie che generano più del 30% dei ricavi dal carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno; (ii) società elettriche che generano più del 30% dell'elettricità dal carbone; (iii) società elettriche o minerarie che stanno sviluppando nuove miniere di carbone o centrali termiche.</p> <p>Sabbie bituminose: non investiamo in società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di petrolio da sabbie bituminose o in società coinvolte nel trasporto di oleodotti da sabbie bituminose.</p> <p>Scisto bituminoso: non investiamo in società minerarie che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di scisto bituminoso.</p> |

| | | | | | |
|---|---|---|----------------|--|--|
| | Emissioni di gas a effetto serra | Emissioni di GHG di ambito 2 (in tonnellate di CO ₂) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 46,25% | 7.684,75 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Emissioni di gas a effetto serra | Emissioni di GHG dell'Ambito 3 (in tonnellate di CO ₂) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 46,05% | 404.558,56 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Emissioni di gas a effetto serra | Emissioni totali di GHG (in tonnellate di CO ₂) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 46,19% | 459.979,16 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 2 | Impronta di carbonio | Impronta di carbonio (Tonnellate di emissioni di CO ₂ per investimento milioni di euro) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 45,96% | 48,92 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 3 | Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti | Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (Tonnellate di emissioni di CO ₂ per milione di euro di fatturato) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 53,88% | 445.488.000,23 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 4 | Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili | Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 44,81% | 9,25% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 5 | Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile | Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 44,34% | 55,68% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |

| | | | | | |
|---|---|---|------|--|--|
| 6 | Intensità di consumo energetico Agricoltura, silvicoltura e pesca | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 3,52% | 1,55 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Attività minerarie, estrattive | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 26,08% | 2,43 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Produzione | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 40,59% | 0,72 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Fornitura di elettricità, gas, vapore e aria condizionata | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 33,66% | 4,89 | - | n/a |
| | Intensità di consumo energetico Approvvigionamento idrico; fognatura; gestione dei rifiuti e attività di bonifica | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 22,36% | 2,25 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Costruzione | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 24,41% | 0,39 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 33,37% | 0,31 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |

| | | | | | |
|---|--|--|-------|--|--|
| | Intensità di consumo energetico Trasporto e stoccaggio | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 26,08% | 2,43 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| | Intensità di consumo energetico Attività immobiliari | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 28,59% | 0,50 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 7 | Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità | Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 43,40% | 0,54% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, considereremo le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità da parte della società partecipata utilizzando i dati MSCI |
| 8 | Emissioni in acqua | Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 0,68% | 0,02 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, considereremo emissioni di acqua generate dalle società partecipate utilizzando i dati MSCI |
| 9 | Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi | Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 17,97% | 0,11 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, considereremo la produzione di rifiuti generate dalle società partecipate utilizzando i dati MSCI |

INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

| | | | | | |
|----|---|---|-------|--|--|
| 10 | Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali | <p>Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</p> <p>Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 54,41%</p> | 7,41% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Rispettiamo la tutela dei diritti umani internazionali all'interno della nostra sfera d'influenza e ci impegneremo al fine di evitare di essere complici di abusi dei diritti umani. Zurich si impegna ad operare in modo equo e responsabile e proibisce ogni forma di corruzione e di concussione, nonché qualsiasi condotta aziendale che possa dare l'impressione di un'influenza impropria. Nell'interazione con clienti, dipendenti, azionisti, fornitori, il pubblico in generale o qualsiasi stakeholder, il Gruppo mira a promuovere i seguenti standard internazionali di best practice per gestire il potenziale impatto negativo sui diritti umani:</p> <p>Principi guida su imprese e diritti umani: attuazione del quadro delle Nazioni Unite "Protezione, rispetto e rimedio"</p> <p>Linee guida dell'OECD per le imprese multinazionali</p> <p>Accordo globale delle Nazioni Unite</p> <p>Zurich applica le linee guida di Glass Lewis per il voto di delega, in base al quale i consigli di amministrazione delle società a grande e media capitalizzazione nel SEE dovrebbero essere composti da almeno il 30% di amministratori diversificati per genere (donne e amministratori che si identificano con un genere diverso da quello maschile o femminile).</p> <p>Inoltre, i consigli di amministrazione di tutte le società europee quotate sul mercato principale dovrebbero contenere almeno un amministratore di genere diverso.</p> <p>Inoltre, Zurich applica una politica di esclusione, non investendo in aziende legate a determinati tipi di attività, quali: armi controverse: non investiamo in aziende che producono, stoccano, distribuiscono, commercializzano o vendono mine terrestri o bombe a grappolo</p> |
|----|---|---|-------|--|--|

| | | | | | |
|----|---|---|--------|--|--|
| 11 | Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali. Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 53,83% | 39,24% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 12 | Divario retributivo di genere non corretto | Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 14,76% | 5,67% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 13 | Diversità di genere nel consiglio | Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 51,97% | 33,22% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 14 | Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 53,84% | 0,06% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali

| | | | | | |
|----|--|--|----------------|--|--|
| 15 | Intensità di GHG | Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (Kton per milione di euro di PIL) | 161.386.299,57 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Ci impegnamo a convertire il nostro portafoglio di investimenti in emissioni net-zero di Gas effetto serra entro il 2050, coerentemente con un aumento massimo della temperatura di 1.5°C rispetto alla temperatura preindustriale, considerando le migliori conoscenze scientifiche disponibili. Per il 2025 sono stati fissati obiettivi temporanei su base scientifica per le azioni quotate, le obbligazioni societarie e gli investimenti immobiliari.</p> <p>Zurich monitora le emissioni di anidride carbonica delle sue posizioni di debito sovrano.</p> |
| | | Attività ammissibili: 79,24% Attività coperte: 52,59% | | | |
| 16 | Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali | Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale. | 0,00 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Rispettiamo la tutela dei diritti umani internazionali all'interno della nostra sfera d'influenza e ci impegneremo al fine di evitare di essere complici di abusi dei diritti umani. Zurich si impegna ad operare in modo equo e responsabile e proibisce ogni forma di corruzione e di concussione, nonché qualsiasi condotta aziendale che possa dare l'impressione di un'influenza impropria. Nell'interazione con clienti, dipendenti, azionisti, fornitori, il pubblico in generale o qualsiasi stakeholder, il Gruppo mira a promuovere i seguenti standard internazionali di best practice per gestire il potenziale impatto negativo sui diritti umani:</p> <p>Principi guida su imprese e diritti umani: attuazione del quadro delle Nazioni Unite "Protezione, rispetto e rimedio"</p> <p>Linee guida dell'OECD per le imprese multinazionali</p> <p>Accordo globale delle Nazioni Unite</p> <p>Zurich applica le linee guida di Glass Lewis per il voto di delega, in base al quale i consigli di amministrazione delle società a grande e media capitalizzazione nel SEE dovrebbero essere composti da almeno il 30% di amministratori diversificati per genere (donne e amministratori che si identificano con un genere diverso da quello maschile o femminile).</p> <p>Inoltre, i consigli di amministrazione di tutte le società europee quotate sul mercato principale dovrebbero contenere almeno un amministratore di genere diverso.</p> <p>Inoltre, Zurich applica una politica di esclusione, non investendo in aziende legate a determinati tipi di attività, quali: armi controverse: non investiamo in aziende che producono, stoccano, distribuiscono, commercializzano o vendono mine terrestri o bombe a grappolo</p> |
| | | Attività ammissibili: 79,24% Attività coperte: 24,43% | | | |

Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari

| | | | | | |
|----|--|--|---------|--|--|
| 17 | Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari | Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili Attività ammissibili: 54,58% Attività coperte: 0,48% | 0,00% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Ci impegnamo a convertire il nostro portafoglio di investimenti in emissioni net-zero di Gas effetto serra entro il 2050, coerentemente con un aumento massimo della temperatura di 1.5°C rispetto alla temperatura preindustriale, considerando le migliori conoscenze scientifiche disponibili. Per il 2025 sono stati fissati obiettivi temporanei su base scientifica per le azioni quotate, le obbligazioni societarie e gli investimenti immobiliari.</p> <p>Entro il 2025, Zurich intende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ridurre del 30% l'intensità delle emissioni degli investimenti immobiliari diretti (chilogrammi di CO2 equivalente per metro quadrato). L'obiettivo è fissato tenendo come riferimento il 2019. L'ambizione di monitoraggio del carbonio è in linea con l'approccio del Gruppo Zurich (dati e metodologia coerenti). Di conseguenza, la nostra intensità di carbonio non include le emissioni dell'Ambito 3, come richiesto dall'RTS per i PAI. |
| 18 | Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico | Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico Attività ammissibili: 54,58% Attività coperte: 0,48% | 100,00% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |

3. Altri indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

I PAI addizionali considerati da ZIL riguardano i seguenti indicatori sociali:

- Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato
- Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| No | Effetto negativo sulla sostenibilità | Metrica | Effetto [2022] | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|---|---|----------------|--|---|
| Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti | | | | | |
| CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE | | | | | |
| 1 | Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 53,31% | 37,47% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
| 2 | Degrado del suolo, desertificazione e impermeabilizzazione del suolo | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui attività provocano degrado del suolo, desertificazione o impermeabilizzazione del suolo Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 43,32% | 0,86% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, monitoreremo le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità da parte della società partecipata utilizzando i dati MSCI |
| 3 | Specie naturali e zone protette | 1. Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui operazioni influiscono sulle specie minacciate. 2. Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano una politica di protezione della biodiversità estesa a siti operativi posseduti, affittati o gestiti in una zona protetta o in un'area che presenta un elevato valore in termini di biodiversità al di fuori delle zone protette, oppure adiacenti a tali zone o aree Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 0,59% | 100,00% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, considereremo le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità da parte della società partecipata utilizzando i dati MSCI. |

| | | | | | |
|---|----------------|--|--------|--|---|
| 4 | Deforestazione | Quota di investimenti in imprese che beneficiano degli investimenti che non dispongono di una politica volta ad affrontare la deforestazione | 63,43% | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Nel nostro portafoglio, considereremo le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità da parte della società partecipata utilizzando i dati MSCI. |
| | | Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 53,81% | | | |

Indicatori supplementari in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

| No | Effetto negativo sulla sostenibilità | Metrica | Effetto [2022] | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--|---|----------------|--|--|
| Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti | | | | | |
| INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA | | | | | |
| 1 | Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato | Rapporto medio, all'interno delle imprese beneficiarie degli investimenti, tra la retribuzione annua totale della persona che percepisce la retribuzione più elevata e la retribuzione annua mediana totale di tutti i dipendenti (esclusa la persona che percepisce la retribuzione più elevata) Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 36,78% | 127,12 | Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | <p>Rispettiamo la tutela dei diritti umani internazionali all'interno della nostra sfera d'influenza e ci impegneremo al fine di evitare di essere complici di abusi dei diritti umani. Zurich si impegna ad operare in modo equo e responsabile e proibisce ogni forma di corruzione e di concussione, nonché qualsiasi condotta aziendale che possa dare l'impressione di un'influenza impropria. Nell'interazione con clienti, dipendenti, azionisti, fornitori, il pubblico in generale o qualsiasi stakeholder, il Gruppo mira a promuovere i seguenti standard internazionali di best practice per gestire il potenziale impatto negativo sui diritti umani:</p> <p>Principi guida su imprese e diritti umani: attuazione del quadro delle Nazioni Unite "Protezione, rispetto e rimedio"</p> <p>Linee guida dell'OECD per le imprese multinazionali</p> <p>Accordo globale delle Nazioni Unite</p> <p>Zurich applica le linee guida di Glass Lewis per il voto di delega, in base al quale i consigli di amministrazione delle società a grande e media capitalizzazione nel SEE dovrebbero essere composti da almeno il 30% di amministratori diversificati per genere (donne e amministratori che si identificano con un genere diverso da quello maschile o femminile).</p> <p>Inoltre, i consigli di amministrazione di tutte le società europee quotate sul mercato principale dovrebbero contenere almeno un amministratore di genere diverso.</p> <p>Inoltre, Zurich applica una politica di esclusione, non investendo in aziende legate a determinati tipi di attività, quali: armi controverse: non investiamo in aziende che producono, stoccano, distribuiscono, commercializzano o vendono mine terrestri o bombe a grappolo</p> |

| | | | |
|--|--|--|--|
| 2 Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva | Numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva, commesse dalle imprese beneficiarie degli investimenti. Attività ammissibili: 75,34% Attività coperte: 0,00% | n/a Non disponibile in quanto primo anno di applicazione | Si rinvia a quanto indicato nel punto precedente |
|--|--|--|--|

4. Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

ZIL considera i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità, come parte del suo processo e delle sue procedure di due diligence sugli investimenti. ZIL ha adottato il framework interno del Gruppo Zurich per l'individuazione e quantificazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità associati alle decisioni di investimento. Le modalità individuate a tal fine, descritte dalla "Politica sulla trasparenza degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità", approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 22 giugno 2023, riguardano le politiche di esclusione, l'adozione di linee guida condivise per la selezione degli investimenti, la definizione di obiettivi di riduzione degli impatti negativi, di breve termine e di lungo termine, nonché il monitoraggio continuo dei KPIs di misurazione. Le politiche vengono attuate attraverso owner individuati in base agli ambiti di competenza di ogni specifica funzione coinvolta. In aggiunta ai PAI obbligatori, come definiti dalla normativa europea di riferimento, ZIL monitora due ulteriori categorie di indicatori supplementari.

Tali indicatori sono riferibili all'eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato degli emittenti oggetto di investimento, nonché al numero di condanne e importo delle ammende inflitte per violazioni delle leggi contro la corruzione attiva e passiva degli stessi. Tali indicatori supplementari sono stati selezionati da ZIL in quanto ritenuti pertinenti e importanti in riguardo agli obiettivi di sostenibilità definiti dal Gruppo Zurich, con particolare attenzione all'aspetto sociale. Per il primo anno di misurazione e monitoraggio, ZIL non ha ancora definito i margini di errore associati alle metodologie di calcolo degli indicatori, in quanto non sono ancora presenti degli indicatori di riferimento sul mercato che consentono di stimare degli intervalli di tolleranza indicativi. I PAI sono monitorati e valutati attraverso il supporto di fornitori esterni specializzati.

5. Politiche di impegno

Poiché l'obiettivo di ZIL è di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050, la stessa investirà in società il cui obiettivo è rappresentato nel limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Dal 2023, ZIL voterà contro la rielezione del Presidente e di altri membri dei Consigli di Amministrazione qualora tali obiettivi non vengano presi in carico in modo efficace.

La politica aziendale contiene anche una sezione di impegno legate a tematiche di ambientali e sociali, in cui si considerano le proposte formulate dal team Responsible Investment del Gruppo Zurich, coerentemente con le linee guida definite nel documento "Investment Responsible at Zurich". Con specifico riferimento alle decisioni di voto collegate al cambiamento climatico, si valutano: - i volumi di emissioni di gas, se la Società opera in settori ad alta emissione; - le performance di emissione di carbone rispetto a quelle dei concorrenti; - le politiche e le strategie intraprese per una riduzione efficace delle emissioni di gas; - i rating ESG di provider esterni; - la qualità della disclosure; - violazioni, sanzioni, contenziosi o controversie relative alle emissioni di gas a effetto serra. In un settore ad alto contenuto di emissioni di gas a effetto serra, è indispensabile che vi sia una strategia circa le emissioni dei gas serra e siano fissati dei target di riduzione. In generale, viene valutato positivamente l'impegno delle società di fissare obiettivi di riduzione delle emissioni su basi scientifiche e in linea con l'accordo di Parigi.

6. Riferimenti alle norme internazionali

ZIL si impegna a contribuire agli obiettivi dell'accordo di Parigi e a raggiungere emissioni nette di carbonio pari a zero entro il 2050. ZIL incorpora nelle sue procedure di investimento, ove possibile e fattibile, i principi del Global Compact delle Nazioni Unite istituito il 26 luglio 2000. I dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite coprono quattro temi principali, che sono i diritti umani, i diritti dei lavoratori, l'ambiente e la lotta alla corruzione. In termini specifici di rischi climatici. Il Gruppo Zurich ha l'obiettivo di ridurre le emissioni nette di gas serra entro il 2050.

7. Raffronto storico

Una comparazione con il periodo precedente sarà disponibile nella reportistica che sarà pubblicata dal 2024.

8. Esonero da responsabilità

I dati sopra esposti sono stati redatti secondo le disposizioni del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") nel miglior modo possibile. È stato adottato quindi un approccio conservativo nell'utilizzo delle diverse metriche tenendo conto di possibili carenze di qualità dei dati o errori di calcolo al fine di fornire una adeguata e ragionevole illustrazione dei nostri indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. La metodologia e le metriche impiegate da ciascun fornitore di dati potrebbe differire e condurre a risultati diversi e soggettivi. Non tutte le società in cui ZIL investe forniscono un completo e corretto reporting di sostenibilità. Infine si evidenzia che per il PAI 3 e il PAI 15 Zurich ha utilizzato l'approccio definito dagli standard tecnici, stabiliti dalle autorità di vigilanza Europee; tuttavia si rileva che le metodologie alla base dei calcoli sono attualmente oggetto di revisione. Pertanto i relativi valori calcolati potranno variare negli aggiornamenti futuri del presente documento.