

REGOLAMENTO RELATIVO ALL'INFORMATIVA

SULLA SOSTENIBILITÀ NEL SETTORE
DEI SERVIZI FINANZIARI

CORPORATE GOVERNANCE:

Scottish Widows Europe (SWE) si impegna ad attuare e mantenere elevati standard di governance coerenti con le aspettative normative e con l'evoluzione delle migliori pratiche in linea con la nostra strategia e la nostra propensione al rischio.

Il buon livello di governance offre trasparenza, capacità di agire eticamente per conto dei clienti e un consiglio di amministrazione che interagisce attivamente con le parti interessate, conosce il business e i suoi rischi e sfida lo status quo su base continuativa per creare opportunità e affrontare le sfide di fronte a un settore e a un'economia in rapida evoluzione.

Il Consiglio di Amministrazione garantisce che le principali funzioni di controllo di Solvency II, quali audit interno, compliance, attuariale e gestione dei rischi, siano sempre coperte all'interno della società secondo i requisiti definiti nella direttiva Solvency II 2009/138, nella legge lussemburghese del 07/12/2015 sul settore assicurativo e nelle loro misure di attuazione europee e lussemburghesi.

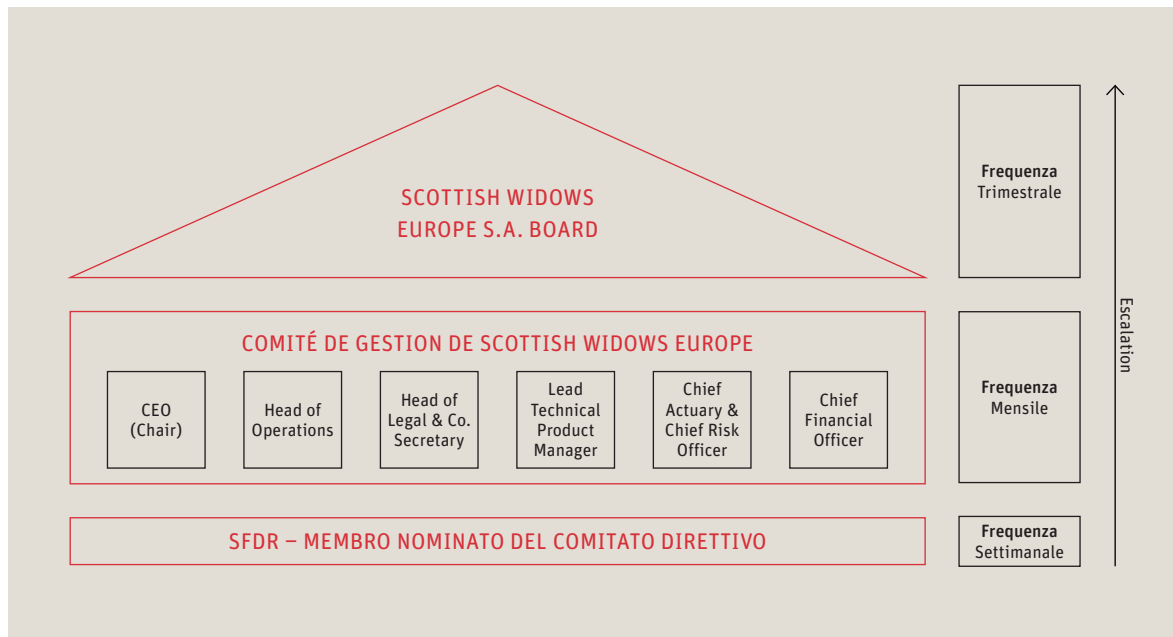
Scottish Widows Europe dispone di un sistema mensile di relazioni del comitato di gestione al fine di garantire una comunicazione appropriata dal basso verso l'alto.

Il management team riferisce quindi trimestralmente al Consiglio di Amministrazione.

Le questioni Ambientale, Sociale e Governance (ESG) saranno discusse nell'ambito della riunione mensile del comitato di gestione, con azioni o raccomandazioni che saranno discusse trimestralmente alla riunione del consiglio di amministrazione.

Di seguito è riportata una descrizione della struttura del Management Committee e della frequenza delle riunioni insieme al quadro di escalation all'interno di Scottish Widows Europe.

Qualsiasi escalation verrebbe sottoposta inizialmente al comitato di gestione per la revisione e l'analisi. Scottish Widows Europe ha adottato il Codice di condotta di Lloyds Banking Group (LBG), inclusa una sezione dedicata sulle norme di riservatezza in cui sono dettagliate regole rigorose.



Il Board di SWE monitora e rivede i progressi generali finalizzati al raggiungimento della Strategia di Sostenibilità del Gruppo, compresi tutti gli impegni esterni relativi alla sostenibilità, sulla base di aggiornamenti regolari da parte del Comitato di gestione SWE e attraverso il processo ORSA.

Nell'ambito del processo ORSA, il Board di SWE definisce la Politica sul rischio aziendale e la rivede (compresi i limiti di rischio) almeno su base annuale.

Il COO di SWE, in qualità di membro nominato di SFDR, monitora l'aderenza alla tolleranza al rischio e rivede tutti i principali problemi di rischio ed esposizioni con una specifica dimensione di sostenibilità o clima.

Egli provvede a:

- coordinare e garantire il rispetto dei requisiti legali normativi e obbligatori e (ove possibile) l'allineamento con la Strategia di Sostenibilità del Gruppo
- monitorare i progressi per l'attuazione della strategia di sostenibilità di Scottish Widows Europe S.A.
- riferire al CEO e al Comitato direttivo su base mensile.

L'Insurance & Wealth Investment Strategy Committee (IWISC) formula, rivede, raccomanda e attua la strategia di investimento di SWE. Il Comitato rivedrà inoltre i risultati degli investimenti, anche nel settore del cambiamento climatico.

Nell'ambito del processo ORSA, Il CRO di SWE garantirà la supervisione della valutazione annuale della sostenibilità (compresi eventuali obiettivi di performance relativi alla sostenibilità).

SVILUPPO DEL CAPITALE UMANO

Scottish Widows Europe crede nel capitale umano e supporta pienamente tutti i dipendenti nel loro sviluppo personale e professionale, garantendo al contempo il loro benessere per sostenere la nostra attività in un ambiente multiculturale, flessibile e diversificato.

Investire nelle persone è fondamentale e una componente chiave della nostra azienda: le nostre persone sono la nostra azienda. Il nostro obiettivo è di favorire lo sviluppo personale dei nostri dipendenti offrendo una gamma di opportunità di formazione interne ed esterne.

Il nostro team di gestione di SWE è accessibile a tutti i dipendenti, per supportarli e sviluppare la loro ricchezza e diversità per rafforzare la nostra attività e continuare a soddisfare le esigenze di tutti i nostri clienti.

Per migliorare il benessere delle persone, offriamo continue opportunità di sviluppo personale insieme alle opzioni di orario flessibile, soluzioni di lavoro parziale a distanza o part-time per i dipendenti in questione.

RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'AMBIENTE

IL NOSTRO OBIETTIVO È RIDURRE IL NOSTRO IMPATTO AMBIENTALE RIDUCENDO IL NOSTRO CONSUMO ENERGETICO, L'USO DELLA CARTA / STAMPA, VIAGGI DEI DIPENDENTI, USO DELL'ACQUA E GENERAZIONE DI RIFIUTI.

LA RIDUZIONE DELLE EMISSIONI E DELL'USO DELL'ENERGIA È LA BASE E L'ASPETTATIVA DI QUALSIASI PROGRAMMA AMBIENTALE AZIENDALE CON UNA POLITICA PROGRESSISTA IN MATERIA DI CAMBIAMENTO CLIMATICO.

CARTA

In quanto parte di un importante istituto di servizi finanziari, grandi volumi di carta vengono utilizzati negli uffici di LBG e nei materiali dei clienti.

Negli ultimi anni, il gruppo ha apportato una serie di cambiamenti significativi nel modo in cui utilizzano la carta, con una conseguente significativa riduzione del loro tasso di consumo di carta.

Questi includono l'introduzione di serie della stampa in bianco e nero. Un ulteriore sviluppo è stata l'implementazione accelerata, a causa del Covid-19, dei laptop ai dipendenti, eliminando così la necessità di stampare documenti per la lettura o la modifica.

Tutta la carta contenente informazioni riservate in tutti gli uffici viene triturrata e riciclata e la maggior parte dei bagni sono dotati di asciugamani elettrici piuttosto che di tovaglioli di carta.

RIFIUTI ELETTRONICI E CONTENITORI PER IL RICICLAGGIO

I rifiuti elettronici sono uno dei flussi di rifiuti in più rapida crescita al mondo. I dispositivi elettronici sono ricchi di metalli preziosi, come rame, oro, platino e palladio che possono essere recuperati e riutilizzati. Molti dispositivi elettronici contengono anche materiali tossici e pericolosi come piombo, cadmio e mercurio.

Se i rifiuti elettronici vengono semplicemente smaltiti nelle discariche, i materiali pericolosi potrebbero contaminare il suolo, l'acqua e l'aria e creare potenziali impatti sulla salute e sugli ecosistemi.

Il gruppo riconosce la propria responsabilità etica nel garantire che i rifiuti elettronici vengano smaltiti in modo sicuro ed ha collocato contenitori per il riciclaggio, compresi i contenitori elettronici per il riciclaggio nella maggior parte degli uffici, per consentire un corretto smistamento dei rifiuti.

RIFIUTI DI PLASTICA

Posate e stoviglie di plastica sono state rimosse dagli uffici dove possibile e sostituite con alternative riutilizzabili.

VIAGGI DEI DIPENDENTI E TELELAVORO

La situazione Covid-19 ha accelerato la revisione della politica di viaggi di affari da parte del gruppo e l'attuazione, su scala molto più ampia, del lavoro a distanza.

I viaggi d'affari sono stati sostituiti temporaneamente da videoconferenze con una maggiore sfida posta sulla "necessità" di viaggiare in generale. Il divieto totale di viaggiare negli ultimi mesi ha costretto il gruppo a trovare altri modi per connettersi con successo con gli altri, molti dei quali saranno mantenuti su base permanente in futuro.

EFFETTI NEGATIVI SULLA SOSTENIBILITÀ A LIVELLO DI ENTITÀ

ATTIVITÀ E SCALA

Scottish Widows Europe è una compagnia di assicurazione sulla vita chiusa a nuova attività regolamentata dal Commissariat aux Assurances (CAA). La sua unica attività è il run-off del portafoglio di assicurazioni sulla vita trasferito il 29/03/2019 da Scottish Widows Limited (SWL), il suo unico azionista.

La società è stata istituita per consentire il proseguimento della gestione delle polizze europee di SWL (vendute principalmente in Germania, Austria e Italia) in seguito all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea. Al 31/12/2020 le attività in gestione ammontano a poco più di 2 miliardi di euro.

PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI

In conformità all'articolo 4 del regolamento (EU) 2019/2088 (SFDR) (Sustainable Finance Disclosure Regulation), i partecipanti ai mercati finanziari e gli advisor finanziari dovranno pubblicare sui loro rispettivi siti web le informazioni su come considerano i Principal Adverse Impacts (PAIs) nelle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Scottish Widows Europe riconosce il rischio derivante dal riscaldamento globale causato dall'uso di combustibili fossili e dalle attività umane, economiche e sociali sul nostro pianeta.

Siamo impegnati a comprendere come le attività della nostra compagnia possano contribuire a questa causa e

quali azioni sia necessario intraprendere per ridurre le nostre emissioni di carbonio e la corrispondente impronta, in linea con i nostri obiettivi complessivi. Siamo impegnati a mantenere e migliorare la ricerca per incorporare aspetti ESG nelle nostre attività e ad influenzare i nostri partner di investimento a fare lo stesso.

Al momento, non consideriamo i principal adverse impacts (PAIs) sui fattori di sostenibilità data la mancanza di dati ESG affidabili. Pertanto, Scottish Widows Europe non produrrà un rapporto PAI per l'anno 2023. Scottish Widows Europe si riserva di rivedere con frequenza questa sua decisione di non adeguarsi con il regime PAI sotto revisione e rivaluterà formalmente la decisione in futuro.

RISCHIO DI SOSTENIBILITÀ

A norma dell'articolo 3 del regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) (regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari), i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari pubblicano sui loro siti Web informazioni su come tengono conto dell'integrazione dei rischi relativi alla sostenibilità nelle loro politiche.

Il rischio di sostenibilità è definito nel SFDR come un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, qualora si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore di un investimento. Gli impatti successivi al verificarsi di un rischio di sostenibilità possono essere numerosi e variare a seconda del rischio specifico, della regione e della classe di investimento. In generale, se si verifica un rischio di sostenibilità per un investimento, si avrà un impatto negativo o un'intera perdita del suo valore.

Siamo consapevoli che gli attuali Prodotti Finanziari rimangono esposti ai Rischi di Sostenibilità e questo, qualunque sia il livello di integrazione ESG nel processo decisionale in materia di investimenti. A tal fine, i rischi di sostenibilità saranno integrati nel processo di gestione del rischio insieme agli altri tipi di rischi.

Implementeremo (in linea con LBG) una due diligence iniziale e continua sul rischio di sostenibilità di tutti i gestori degli investimenti a cui deleghiamo la gestione del portafoglio.

Questo processo di due diligence prenderà in considerazione quanto segue:

- Garantire e valutare come i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento
- Sono in atto controlli del rischio di sostenibilità sul pre-trade, post trade e a scopo di reporting.

Nell'ambito del nostro processo di Risk Management, su base semestrale, utilizzando i dati esterni dei gestori degli investimenti, manterremo aggiornata la documentazione di marketing. Monitoreremo una varietà di fattori sugli asset investiti, come la disponibilità di informazioni e Rating ESG a livello aziendale, le impronte di carbonio e acqua, lo screening delle controversie sugli aspetti ambientali, sociali e di governance.

Miriamo ad offrire ai clienti scelte di investimento sostenibili e, utilizzando la loro influenza, SWE & LBG sfideranno i gestori di fondi e le società con cui investono, per conto dei loro clienti, a comportarsi in modo più sostenibile e responsabile per diventare business più sostenibili in futuro.

La valutazione dei rischi di sostenibilità è complessa e può essere difficile da ottenere e può essere incompleta, stimata, non aggiornata o altrimenti materialmente imprecisa. Anche se identificati, non vi è alcuna garanzia che i dati saranno valutati correttamente.

Per tutti i futuri Fondi che rientrano negli articoli 8 o 9 del regolamento SFDR, garantiremo controlli adeguati, indicatori chiave di rischio e soluzioni di segnalazione per garantire un'adeguata divulgazione.

REMUNERAZIONE

A norma dell'articolo 5 del regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) (regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari), i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari includono nelle loro politiche di remunerazione informazioni sul modo in cui tali politiche sono coerenti con l'integrazione dei rischi di sostenibilità e pubblicano tali informazioni sui loro siti web.

Nell'incapsulare i requisiti di governance della direttiva Solvibilità II, le imprese di assicurazione sono obbligate a redigere una cosiddetta politica di remunerazione. I sistemi retributivi per i dirigenti d'azienda "all'interno, i dipendenti" e i membri del consiglio di vigilanza delle compagnie di assicurazione devono essere appropriati, trasparenti e orientati verso uno sviluppo sostenibile dell'azienda. Scottish Widows Europe ha adottato a tal fine la politica retributiva di LBG.

Gli impegni e le pratiche in materia di remunerazione derivanti dalla direttiva Solvibilità II sono coerenti con la strategia aziendale e di rischio, il profilo di rischio, le pratiche di gestione del rischio, gli obiettivi e gli interessi e le prestazioni a lungo termine del gruppo di assicurazione sulla vita LBG.

A causa dell'assenza di nuove attività, la remunerazione variabile dei membri del Comitato esecutivo e dei membri del Comitato direttivo non dipende da nuove attività, per cui non vengono applicati particolari requisiti di sostenibilità per la remunerazione a tale riguardo.

La politica di remunerazione di LBG adottata da Scottish Widows Europe prevede che una parte della remunerazione variabile per i responsabili del rischio materiale sia differita e trattenuta per un minimo di tre anni. Per tutti gli altri dipendenti, il differimento viene applicato anche al di sopra di una soglia predeterminata. I premi differiti possono essere recuperati nel caso in cui le prestazioni non siano sostenute durante il periodo di differimento.

I singoli obiettivi derivano a loro volta dagli obiettivi aziendali. Tra questi figurano, tra le altre cose, obiettivi di buona e prudente governance societaria, che pone grande enfasi sul rafforzamento degli aspetti di compliance.

Conclusione: Scottish Widows Europe ha un sistema retributivo adeguato e trasparente che soddisfa i requisiti normativi. Non ci sono rischi per la sostenibilità derivanti da nuove attività. La politica di remunerazione viene continuamente sviluppata, anche dal punto di vista della sostenibilità, e mira anche a una maggiore considerazione di ulteriori rischi di sostenibilità.

REPORTISTICA

Scottish Widows Europe rispetta gli attuali obblighi di rendicontazione e continua a svilupparli su base continuativa a beneficio di tutte le parti interessate.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

AVVERTENZA

Questa politica è destinata solo a scopo informativo. Non è intesa come un'offerta, o una sollecitazione di un'offerta, per acquistare o vendere qualsiasi prodotto o altro servizio specifico.

- I servizi qui menzionati sono soggetti a restrizioni legali in alcuni paesi e non possono quindi essere offerti senza restrizioni in tutto il mondo.
- Tutte le informazioni, le opinioni e i servizi indicati in questa politica sono soggetti a modifiche senza preavviso.
- Le spiegazioni generali incluse in questa politica non possono rispondere ai tuoi obiettivi di investimento personali, alla tua situazione finanziaria o alle tue esigenze finanziarie. Scottish Widows Europe non fornisce consulenza legale o fiscale, e questa politica non costituisce tale consulenza. Scottish Widows Europe raccomanda vivamente a tutte le persone che considerano i prodotti o i servizi descritti in questa politica di ottenere un'adeguata consulenza indipendente legale, fiscale e di altro tipo.
- Sebbene tutte le informazioni e le opinioni espresse in questa politica siano state ottenute da fonti ritenute affidabili e in buona fede, non viene fornita alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito alla sua accuratezza o completezza.

Scottish Widows Europe S.A. a société anonyme existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at Europe Building, 1, Avenue du Bois, Limpertsberg, L-1251 Luxembourg. Registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B228618.

The company is a licensed insurance undertaking under the regulatory supervision of the Commissariat aux Assurances.

Clerical Medical is a trade name of Scottish Widows Europe S.A. The Clerical Medical trademark is owned by Scottish Widows Limited and licensed to Scottish Widows Europe S.A.