

Quadro dei rischi di sostenibilità di Helvetia marzo 2021.

semplice. chiaro. helvetia 
La Sua Assicurazione svizzera



Sommario.

1. Introduzione	3
1.1 Scopo e ambito	3
1.2 Definizioni	3
1.3 Standard di sostenibilità	4
2. Temi relativi alla sostenibilità con approccio globale	5
3. Decisioni sulla priorità dei rischi di sostenibilità	6
4. Implementazione	7
4.1 Integrazione nella Gestione del rischio d'impresa (ERM)	7
4.2 Procedura di due diligence	7
4.3 Investimento responsabile	8
4.4 Politiche restrittive	8
4.5 Reporting	9
4.6 Governance	9
4.7 Ulteriore sviluppo	9
5. Change log	10

1. Introduzione.

1.1 Scopo e ambito

Il Quadro dei rischi di sostenibilità descrive il sistema di gestione adottato da Helvetia per l'esecuzione di valutazioni relative a fattori di sostenibilità. Esso rappresenta i principi, le metodologie, i processi e le procedure utilizzati allo scopo di identificare, valutare e gestire i rischi di sostenibilità che potrebbero influire negativamente sul successo commerciale e finanziario di Helvetia.

Tale quadro sarà completato dalla «Dichiarazione sui principali effetti negativi» (Principal Adverse Impact Statement) formulata in conformità all'art. 4 (3) del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), e verrà pubblicato sul sito di Helvetia dopo il 30 giugno 2021.

1.2 Definizioni

In conformità all'art. 2 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), trovano applicazione, ai fini del Quadro dei rischi di sostenibilità, le seguenti definizioni:

Fattori di sostenibilità

I fattori di sostenibilità indicano le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Rischi di sostenibilità

Il rischio di sostenibilità indica un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore di una transazione/di un valore finanziaria(o).

Effetti negativi per la sostenibilità

Effetto negativo per la sostenibilità significa che l'impatto dei prodotti/servizi di investimento e assicurativi può tradursi in effetti negativi sui fattori di sostenibilità definiti nell'art. 2 (24) del regolamento SFDR.

1.3 Standard di sostenibilità

Al fine di garantire un'identificazione, valutazione e gestione appropriata dei rischi di sostenibilità e degli effetti negativi per la sostenibilità, Helvetia fa riferimento al seguente insieme di prospettive, principi e standard di sostenibilità riconosciuto a livello internazionale:

- UNEP Finance Initiative (UNEP FI);
- Patto mondiale delle Nazioni Unite (UNGC);
- Dichiarazione universale dei diritti umani (UNDHR);
- Principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e i diritti umani (UNGP);
- Linee guida OCSE per le imprese multinazionali;
- Convenzioni fondamentali dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL);
- Principi per l'investimento responsabile sostenuti dalle Nazioni Unite (PRI);
- Principi della sostenibilità assicurativa sostenuti dalle Nazioni Unite (PSI);
- Dichiarazione sul capitale naturale (NCD).

2. Temi relativi alla sostenibilità con approccio globale.

Il Quadro dei rischi di sostenibilità definisce tre aree in cui una valutazione olistica del rischio di sostenibilità e degli effetti negativi per la sostenibilità assume un ruolo particolarmente rilevante per Helvetia in qualità di gestore del rischio e del rendimento per conto dei propri clienti e azionisti.

- Ambiente e cambiamenti climatici: protezione dell'ambiente naturale con particolare enfasi sulla conservazione delle risorse naturali e della biodiversità e sulla lotta contro i cambiamenti climatici tramite supporto della transizione verso un'economia a basse emissioni e resistente ai cambiamenti climatici.
- Diritti umani: promozione di accordi internazionali sui diritti umani e del lavoro inclusi i diritti dei minori e il lavoro forzato, delle otto convenzioni fondamentali dell'Organizzazione internazionale del lavoro e del rispetto dei diritti delle popolazioni indigene.
- Buon governo societario: supporto di pratiche commerciali responsabili, inclusa la lotta contro la corruzione e la frode e imposizione della conformità alle leggi, come quelle sul rispetto dei diritti umani, sulla tutela ambientale, sui rapporti di lavoro e sulla responsabilità finanziaria anche laddove vengano applicate in modo lacunoso.

Tali aree di interesse sono applicabili a tutti i settori operativi e tutte le unità di mercato di Helvetia. Esse supportano la gestione dei rischi di sostenibilità per i prodotti e i servizi che Helvetia fornisce ai propri clienti.

3. Decisioni sulla priorità dei rischi di sostenibilità.

Il Quadro dei rischi di sostenibilità si basa su fattori di sostenibilità concernenti attività, prodotti e servizi di Helvetia a cui va data la priorità nell'ambito dei processi decisionali relativi agli investimenti e dell'attività assicurativa. Conformemente al Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), i fattori di sostenibilità vengono presi in esame sia sotto l'aspetto del rischio di sostenibilità che dal punto di vista di un potenziale effetto negativo.

L'approccio di Helvetia finalizzato a identificare e a dare priorità alle questioni fondamentali in materia di sostenibilità si svolge a livello aziendale in due fasi.

Nella prima fase viene identificato un gruppo di fattori di sostenibilità relativi a norme esistenti vincolanti o meno, agli sviluppi normativi attuali e alle aspettative degli stakeholder. L'assegnazione delle priorità si fonda su standard di sostenibilità internazionali, quali per esempio i Principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e i diritti umani (UNGP), le Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e include ulteriori quadri elencati nella sezione 1.3 del presente documento.

Nella seconda fase, dei settori operativi eseguono un'autovalutazione dei potenziali rischi ed effetti negativi in base al modello di business e all'esposizione di Helvetia (misurati sulla base del volume d'affari o del numero di clienti). Tale valutazione viene effettuata tenendo conto della gravità, del carattere di irrimediabilità e della probabilità che i problemi identificati si verifichino. Inoltre, si tengono in considerazione l'impatto sulla reputazione e il punto di vista degli stakeholder esterni.

4. Implementazione.

4.1 Integrazione nella Gestione del rischio d'impresa (ERM)

L'esame minuzioso degli investimenti e dei processi assicurativi dal punto di vista della sostenibilità quale parte di una valutazione olistica del rischio è guidato dall'ambizione di Helvetia di preservare e accrescere il patrimonio finanziario nell'interesse dei propri clienti e beneficiari e di allinearsi con gli obiettivi di più ampia portata degli stakeholder. Soddisfare le aspettative di questi ultimi e limitare i rischi di sostenibilità si tradurrà in un minore rischio finanziario per il portafoglio assicurativo e di investimenti di Helvetia. Non farlo può comportare rischi di reputazione e finanziari per Helvetia e limitare la nostra capacità di beneficiare di potenziali opportunità commerciali.

La valutazione sistematica dei rischi di sostenibilità è, quindi, una parte integrante della nostra gestione del rischio d'impresa. L'identificazione, la valutazione, la gestione e il monitoraggio dei rischi di sostenibilità sono integrati nelle procedure commerciali standard di Helvetia relative al rischio, alla conformità e operative. Gli aspetti della sostenibilità associati alla nostra attività vengono gestiti quale parte delle nostre responsabilità nei confronti di clienti, dipendenti e azionisti, oltre che dei Paesi e delle comunità in cui operiamo.

4.2 Procedura di due diligence

Laddove le divisioni operative o di controllo siano deputate a identificare e valutare gli aspetti della sostenibilità quale parte dei loro processi decisionali, la procedura di due diligence supporta l'identificazione di potenziali effetti negativi significativi o rischi di sostenibilità e permette loro di segnalare delle transazioni critiche all'istanza o commissione idonea. Qualora gli effetti negativi e i rischi identificati siano atti a porre alla società problemi o rischi ambientali, sociali o di governance potenzialmente significativi alla società, verranno rigettati dalla rispettiva istanza o commissione o ulteriormente deferiti secondo la procedura di deferimento del rischio di Helvetia. La decisione finale assume la forma di una raccomandazione vincolante di proseguire con la transazione, di proseguire subordinatamente a determinate condizioni allegate o di astenersi dal concludere la transazione commerciale.

La procedura di due diligence, quale parte centrale dell'approccio, permette a Helvetia di implementare efficacemente il Quadro. Esso aiuta a valutare le transazioni potenzialmente critiche quanto al loro effetto sull'ambiente locale, sui diritti umani e su altre questioni di sostenibilità. Alla luce delle numerose sfide ambientali e sociali a livello globale, che assumeranno sempre più importanza per Helvetia, il processo permette anche una valutazione regolare e critica delle nostre politiche e pratiche, basata su un'applicazione e un monitoraggio accurati.

4.3 Investimento responsabile

Quale firmataria del PRI, Helvetia ritiene che gli aspetti relativi alla sostenibilità dovrebbero essere integrati in tutto il processo di investimento. La considerazione della performance, delle pratiche e degli effetti legati alla sostenibilità funge da complemento alle tecniche tradizionali che consistono nell'analisi del rischio e del rendimento finanziario nella gestione del capitale investito.

Quanto ai criteri di sostenibilità nella selezione dei titoli, gli investimenti sono considerati a rischio più elevato se gli emittenti (i) producono o utilizzano armi, o loro componenti basilari, che, tramite il loro normale utilizzo, violano i principi umanitari fondamentali (bombe a grappolo, mine terrestri antipersona, ecc.); (ii) sono coinvolti in gravi danni ambientali; (iv) sono coinvolti in casi di grave corruzione. Ciò è implementato nei processi di investimento tramite un monitoraggio sistematico dell'universo d'investimento. L'identificazione degli emittenti con una maggiore esposizione ai fattori di sostenibilità si basa su un «elenco di controllo di emittenti» (aggiornato su base mensile, consultando le informazioni ESG e su controversie di MSCI ESG research).

Nell'ambito della gestione del portafoglio immobiliare di Helvetia, i rischi di sostenibilità sono parte del processo durante lo screening, la procedura di due diligence e nella programmazione di nuovi sviluppi e di ristrutturazioni importanti. Durante il periodo di detenzione, le proprietà sono valutate regolarmente secondo fattori di sostenibilità, con riguardo all'incremento dell'efficienza energetica tramite il controllo dell'energia e l'ottimizzazione operativa. Sebbene la considerazione dei fattori ESG sia importante durante l'intero ciclo di vita operativo di un edificio, determinati rischi selezionati predominano maggiormente durante le fasi di costruzione e di ristrutturazione importante, per esempio catena di approvvigionamento, salute, sicurezza e gestione dei rifiuti.

L'approccio dell'Investimento responsabile si basa sui principi di sostenibilità enunciati nelle Linee guida sugli investimenti del gruppo Helvetia (Group Investment Guidelines). Le linee guida vengono ulteriormente sviluppate allo scopo ultimo di coprire tutte le classi e regioni di attivi investiti di Helvetia, in base alla disponibilità di metodologia e informazioni standardizzate che riflettono una conoscenza approfondita di aspetti chiave della sostenibilità.

4.4 Politiche restrittive

Helvetia tiene e aggiorna costantemente un elenco di Paesi soggetti a restrizioni che identifica un numero di Paesi nei quali le attività commerciali sono vietate o dove è necessaria una procedura di due diligence supplementare prima di concludere una qualsiasi transazione commerciale.

L'approccio che sta alla base del mantenimento dell'Elenco di Paesi soggetti a restrizioni si attiene a disposizioni di ampia portata in materia di sanzioni economiche motivate da diritti umani (imposte dall'UNSC) e di sanzioni imposte per contrastare la grave violazione di leggi internazionali da parte di un Paese. L'elenco comprende, inoltre, Paesi nei quali sono state identificate gravi lacune della normativa in materia ambientale o provvedimenti deboli per contrastare i reati finanziari.

Delle adeguate misure di due diligence applicabili vengano integrate (ove del caso) nel processo di deferimento del rischio che viene attivato con riferimento a un Paese incluso nell'Elenco dei Paesi soggetti a restrizioni: i settori operativi così interessati seguono (seguiranno) una procedura di valutazione predefinita che coinvolge inoltre le divisioni responsabili in materia di assicurazione del rischio.

4.5 Reporting

L'implementazione e i risultati delle analisi di due diligence/transazione in termini di sostenibilità saranno soggetti a un obbligo di reporting interno ed esterno annuale. Su tutti i siti web delle unità di mercato, Helvetia mostra un resoconto di portafoglio ESG che include il punteggio medio ESG per i titoli del portafoglio finanziario. Con questa comunicazione, Helvetia dimostra il proprio impegno in favore di un'analisi e di un'implementazione accurate dei criteri ESG.

4.6 Governance

Il Group Executive Management risponde dello sviluppo e dell'esecuzione del Quadro di sostenibilità di Helvetia e della relativa integrazione nei processi di investimento e assicurativi di quest'ultima.

L'implementazione pratica è di competenza di tutti i settori operativi. Essi operano a stretto contatto con le divisioni responsabili in materia di assicurazione del rischio, in particolare le divisioni Gestione del rischio, Conformità, Investimenti e Attuariale che si assumono un ruolo consultivo per garantire l'integrazione dei fattori di sostenibilità da considerarsi come effetti negativi o da ritenersi quali rischi rilevanti per l'attività di investimento e assicurativa.

4.7 Ulteriore sviluppo

Data la natura dinamica degli argomenti inerenti alla sostenibilità e allo stato attuale di integrazione dei fattori di sostenibilità nei nostri processi e nelle nostre procedure aziendali, Helvetia aggiorna costantemente e sviluppa ulteriormente il proprio approccio, fondandosi sui requisiti di due diligence e sulle prassi del settore.

Ciò include l'integrazione di politiche e linee guida che applicano una metodologia uniforme per comprendere, valutare e considerare gli aspetti della sostenibilità nel processo decisionale in linea con la propensione al rischio della società e con i suoi obiettivi commerciali. Il Quadro di sostenibilità verrà sottoposto a un esame annuale e, se necessario, aggiornato. Gli aggiornamenti e le modifiche verranno elencati nella sezione «Change log».

5. Change log.

Versione	Data	Modifiche	Preparato	Approvato
1.0	10.3.2021	Prima pubblicazione	Group Risk	Helvetia Group Executive Management



03.21

Helvetia Insurance
www.helvetia.ch



semplice. chiaro. helvetia 
La Sua Assicurazione svizzera