

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

Partecipante al mercato finanziario:

MetLife Europe d.a.c. (la Società) è una compagnia assicurativa sulla vita costituita e registrata in Irlanda. Il suo numero di registrazione aziendale irlandese è 415123

Sintesi

La Società considera i principali impatti avversi (PAIs) delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata della Società sugli impatti avversi principali di sostenibilità. Questa dichiarazione sugli PAIs copre il periodo di riferimento dal 1 gennaio 2024 al 31 dicembre 2024 e affronta il modo in cui la Società considera la sostenibilità nel processo decisionale di investimento e gli PAIs di tali decisioni sui fattori di sostenibilità. L'anno di impatto 2024 include gli investimenti del conto generale della Società nella dichiarazione sugli PAIs, nonché le attività sottostanti nei prodotti di investimento basati su assicurazioni della Società (conto separato).

Attività in esame

MetLife Europe investe denaro per conto dei nostri clienti (investimenti del "conto separato") e per conto nostro (investimenti del "conto generale"). La maggioranza (86%) delle attività sottostanti nel conto separato della Società è gestita da gestori di attività di terzi (Gestori di Fondi). Il Comitato Unit Linked della Società è responsabile della selezione e del monitoraggio dei Gestori di Fondi e dei fondi, inclusa la valutazione e l'identificazione di PAIs sui fattori di sostenibilità. Le restanti attività sono azioni e obbligazioni gestite internamente. Il conto generale di MetLife Europe investe in attività a interesse fisso. Il Comitato per gli Investimenti della Società è responsabile del monitoraggio delle attività del conto generale. Le seguenti attività/informazioni non sono riportate in questa dichiarazione sugli PAIs: Derivati. Fondi. Attività in contanti. Aziende che non riportano metriche PAIs

Descrizione dei PAI sui fattori di sostenibilità

Gestione Separata

La Società è impegnata nella sostenibilità e monitora attivamente i fattori di sostenibilità nella gestione dei Gestori di Fondi per gestire efficacemente il rischio e raggiungere gli obiettivi di investimento. La Società ha sviluppato un dettagliato processo di due diligence per gli investimenti (Processo di Due Diligence) che include un questionario sugli ESG (ambientali, sociali e di governance) che utilizza nel processo di onboarding di nuovi Gestori di Fondi e per gestire i Gestori di Fondi su base continuativa. Dopo il questionario di onboarding, ogni Gestore di Fondi viene monitorato trimestralmente. La Società applica un punteggio ESG di pass/fail a ogni Gestore di Fondi basato sui dati di Morningstar (vedi sezione sotto su Metodologie e Fonti dei Dati). Qualsiasi risposta poco chiara o insoddisfacente viene seguita e monitorata con il Gestore di Fondi come argomento regolare di discussione nelle riunioni con i Gestori di Fondi. Pertanto, la Società è attivamente impegnata con ciascun Gestore di Fondi nel suo percorso ESG, i progressi realizzati e le azioni pianificate. Un fondo sarà posto sotto monitoraggio rafforzato con un punteggio ESG di "fail" per un periodo di 12 mesi. Questo include la Società che si incontra con il Gestore di Fondi rilevante per discutere le questioni in dettaglio. Se non seguono miglioramenti soddisfacenti per la Società (basati sulle linee guida ESG della Società), il fondo a basso punteggio potrebbe essere considerato un rischio serio e potrebbe innescare la rimozione dei fondi dai prodotti di investimento della Società. Il Processo di Due Diligence prevede che la Società esamini i seguenti fattori ESG rilevanti per ciascun Gestore di Fondi.

Conto Generale

Le attività del conto generale di MetLife Europe sono gestite internamente da MetLife. L'approccio di MetLife all'investimento sostenibile inizia con una valutazione dei rischi e delle opportunità finanziariamente materiali nell'ambito dei nostri fondamentali e disciplinati processi di due diligence e monitoraggio. I fattori e le intuizioni ESG, insieme alle tradizionali valutazioni di rischio e opportunità di investimento, sono integrati in modo coerente con classi di attività e strategie di sostenibilità, come ritenuti rilevanti e applicabili. I team di asset di MetLife utilizzano la matrice di materialità specifica del settore SASB dell'IFRS Sustainability Alliance per aiutare a identificare potenziali rischi e opportunità ESG finanziariamente materiali.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Le percentuali di copertura mostrate nella colonna "Spiegazione" qui sotto rappresentano la percentuale del portafoglio totale di attività del 2024 dei prodotti di investimento della Società contro cui è stata misurata la metrica applicabile. La Società traccia e monitora i dati ESG disponibili sui fondi in cui i suoi gestori di fondi/MetLife investono. Tuttavia, non tutte le società in cui i gestori di fondi/MetLife investono sono attualmente tenute a riportare questi dati (sia a causa delle loro dimensioni che della loro ubicazione geografica) e la Società dipende dalla qualità delle divulgazioni aziendali effettuate dalle società in cui i suoi gestori di fondi/MetLife selezionati investono, e dalla qualità dei dati forniti alla Società da Morningstar o Clarity AI (vedi sezione sottostante su Metodologie e Fonti di Dati).

La Società si impegna con i gestori di fondi e le società sui loro punteggi ESG e, se i punteggi non sono allineati agli obiettivi di sostenibilità, il fondo/attivo viene considerato per la rimozione.

CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT – RELATED INDICATORS

Adverse sustainability indicators		Metric	Impact year 2024	Impact year 2023	Explanation	Actions taken
Greenhouse gas (GHG) emissions	1. GHG emissions	Emissioni di gas serra dell'Ambito 1. (tCO ₂ eq)	85,305	74,118	Coverage 41%	La variazione nei valori delle categorie "Impronta di carbonio" e "Intensità di GHG delle società partecipate" è determinata dall'inclusione del portafoglio del conto generale.
		Emissioni di gas serra dell'ambito 2. (tCO ₂ eq)	19,573	229,377	Coverage 40%	
		Emissioni di gas serra dell'ambito 3. (tCO ₂ eq)	888,303	772,930	Coverage 39%	
		Emissioni totali di gas serra. (tCO ₂ eq)	993,181	1,076,425	Coverage 39%	
	2. Carbon footprint	Impronta di carbonio. (tCO ₂ eq/ EURm)	544	218	Coverage 39%	I valori relativi alle categorie "Impronta di carbonio" e "Intensità di GHG delle società partecipate" riferiti al conto separato sono coerenti con l'anno di riferimento precedente.
	3. GHG intensity of investee companies	Intensità di gas serra delle società partecipate. (tCO ₂ eqEURm)	1,013	524	Coverage 45%	
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili. (% coinvolti)	9%	4%	Coverage 45%	
	5. Share of non-renewable energy consumption and production	Quota del consumo di energia non rinnovabile e della produzione di energia non rinnovabile delle società partecipate da fonti energetiche non rinnovabili rispetto alle fonti energetiche rinnovabili, espressa in percentuale. (% del portafoglio)	52%	48%	Coverage 19%	

	6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di euro di fatturato delle società partecipate, per settori ad alto impatto climatico (GWh/EURm)	A – Agriculture, Forestry and Fishing: 0.23 B – Mining and quarrying: 1.10 C – Manufacturing: 0.36 D – Electric, Gas, Steam, Electricity and Air Conditioning Supply: 2.13 E – Water supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities: 0.54 F – Construction: 0.13 G – Wholesale and retail Trade, repair of motor vehicles and motorcycles: 0.05 H – Transportation and storage: 0.66 L – Real estate activities: 0.28	A – Agriculture, Forestry and Fishing: 0.67 B – Mining and quarrying: 0.29 C – Manufacturing: 1.58 D – Electric, Gas, Steam, Electricity and Air Conditioning Supply: 0.88 E – Water supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities: 0.15 F – Construction: 0.02 G – Wholesale and retail Trade, repair of motor vehicles and motorcycles: 0.09 H – Transportation and storage: 0.51 L – Real estate activities: 0.16	Coverage < 10%	A causa della mancanza di dati disponibili, la Società attualmente non è in grado di monitorare in modo affidabile l'intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico.
Biodiversity	7. Attività che incidono negativamente su aree sensibili per la biodiversità	Quota di investimenti in società partecipate con siti/operazioni situati in o vicino ad aree sensibili per la biodiversità, in cui le attività di tali società incidono negativamente su tali aree (percentuale coinvolta)	30%	5%	Coverage 43%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione del portafoglio del conto generale.
Water	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate per ogni milione di euro investito, espresse come media ponderata (t/EURm)	<1	<1	Coverage 10%	A causa della mancanza di dati disponibili, la Società attualmente non è in grado di monitorare in modo affidabile le emissioni nelle acque.
Waste	9. Rapporto sui rifiuti pericolosi	Tonnellate di rifiuti pericolosi generate dalle società partecipate per ogni milione di euro investito, espresse come media ponderata (t/EURm)	5	34	Coverage 40%	Gli asset riportati nel conto generale presentano un'esposizione trascurabile a rifiuti pericolosi.

SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS

Adverse sustainability indicators		Metric	Impact year 2024	Impact year 2023	Explanation	Actions taken
Social and employee matters	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) per le imprese multinazionali	Quota di investimenti in società partecipate coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (percentuale coinvolta)	6%	<1%	Coverage 43%	
	11. Assenza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	Quota di investimenti in società partecipate prive di politiche per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare eventuali violazioni di tali principi (percentuale coinvolta)	70%	21%	Coverage 49%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione degli asset del conto generale.
	12. Divario retributivo di genere non rettificato	Divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate (percentuale del portafoglio)	16%	15%	Coverage 18%	
	13. Diversità di genere nei consigli di amministrazione	Rapporto medio tra donne e uomini nei consigli di amministrazione delle società partecipate (percentuale di donne)	19%	28%	Coverage 47%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione degli asset del conto generale.
	14. Esposizione a armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o vendita di armi controverse (percentuale coinvolta)	<1%	<1%	Coverage 47%	

Indicators applicable to investments in sovereigns and super nationals						
Adverse sustainability indicators		Metric	Impact year 2024	Impact year 2023	Explanation	Actions taken
Environmental	15. GHG Intensity	GHG intensity of investee countries. (KtonCO2eq/EURm)	339	8	Coverage 45%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione degli asset del conto generale. Il conto generale presenta una significativa esposizione a titoli di Stato.
Social	16. Paesi destinatari di investimenti coinvolti in violazioni sociali	Numero di paesi investiti soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo rispetto al totale dei paesi investiti), come indicato nei trattati e convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. (N. di paesi).	<1%	<1%	Coverage 20%	

Indicators applicable to investments in real estate assets						
Fossil fuels	17. Esposizione a fonti fossili tramite investimenti in beni immobiliari	Quota di investimenti in attività immobiliari coinvolte nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto o nella produzione di combustibili fossili (% del portafoglio)	Not applicable	Not applicable	Not applicable	Not applicable
Energy efficiency	18. Esposizione a beni immobiliari caratterizzati da inefficienza energetica	Quota di investimenti in attività immobiliari a bassa efficienza energetica (% del portafoglio)	Not applicable	Not applicable	Not applicable	Not applicable

Other indicators for principal adverse impact

Climate and other environment related indicators

Adverse sustainability indicators		Metric	Impact year 2024	Impact year 2023	Explanation	Actions taken
Emissioni	19. Investimenti in società prive di iniziative per la riduzione delle emissioni di carbonio	Quota di investimenti in società partecipate prive di iniziative per la riduzione delle emissioni di carbonio finalizzate all'allineamento con l'Accordo di Parigi (% del portafoglio)	31%	12%	Coverage 29%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione degli asset del conto generale.
Social and employee, respect for human rights, anti-corruption, and anti-bribery matters						
Social and employee matters	20. Insufficiente protezione per i whistleblower	Quota di investimenti in entità prive di politiche a tutela dei segnalanti di illeciti (% del portafoglio)	57%	2%	Coverage 29%	La variazione nei valori rispetto all'anno di riferimento precedente è determinata dall'inclusione degli asset del conto generale. Il conto generale presenta una significativa esposizione a titoli di Stato. L'esposizione ai fondi è trascurabile.

Descrizione delle politiche per identificare e dare priorità ai principali fattori di sostenibilità negativi.

Come descritto sopra, la Società utilizza il suo Processo di Due Diligence nei confronti dei Gestori di Fondi per identificare e dare priorità ai PAI sui fattori di sostenibilità. Il Processo di Due Diligence della Società è stato approvato l'8 settembre 2021 con data di entrata in vigore il 30 giugno 2021. L'obiettivo del Processo di Due Diligence è che la Società valuti e monitori sia i Gestori di Fondi con cui sceglie di lavorare sia le società in cui tali gestori investono.

Il Comitato Unit Linked della Società è responsabile della selezione e del monitoraggio dei Gestori di Fondi e dei fondi, inclusa la valutazione e l'identificazione dei PAI sui fattori di sostenibilità. Le responsabilità includono l'impegno attivo con i gestori degli investimenti per comprendere i loro obiettivi ESG e la loro rendicontazione, nonché discutere i progressi compiuti e le azioni pianificate. La Società valuta le caratteristiche ESG e i fattori PAI dei Gestori di Fondi quando valuta nuove opportunità di investimento.

Il Processo di Due Diligence include la valutazione di nuovi ed esistenti fondi, utilizzando dati quantitativi attuali e storici, nonché fattori qualitativi per valutare le capacità ESG di un fondo.

Methodologies and Data Sources

La Società utilizza un database Morningstar come fonte di raccolta delle informazioni sui PAI. Morningstar è uno dei maggiori fornitori di ricerche di investimento indipendenti per i fondi comuni di investimento, comprese le informazioni sui fattori ESG, attraverso la sua società Sustainalytics, un leader riconosciuto a livello globale nelle valutazioni e ricerche ESG. Morningstar attualmente raccoglie dati sui PAI per circa il 70% del totale dei fondi in cui la Società investe. Vedere di seguito per una spiegazione in merito ai dati sui PAI attualmente non disponibili.

La Società utilizza tre principali fonti di dati Morningstar quando valuta nuovi fondi:

- **Globe Rating:** Questa metodologia di valutazione è una misura dei rischi ESG in un portafoglio rispetto al gruppo di pari del portafoglio utilizzando calcoli storici basati sulle partecipazioni
- **Carbon Risk Classification Score:** Il rischio di transizione, noto anche come rischio di carbonio, affronta la vulnerabilità di un investimento alla transizione da un'economia basata sui combustibili fossili a un'economia a basse emissioni di carbonio e valuta il rischio di carbonio incorporato in un portafoglio; e
- **12 Months Average Carbon Risk Percent Rank in Category:** La percentuale di un fondo all'interno della sua categoria di gruppo di pari, basata sulla sua media di rischio di carbonio su 12 mesi.

Nella conduzione della revisione ESG durante la selezione dei fondi, la Società considera anche un insieme di fattori qualitativi considerati come criteri importanti nella valutazione delle caratteristiche ESG di un fondo attraverso un documento di richiesta di proposta interna, che è un questionario dettagliato inviato ai Gestori di Fondi. Le risposte dei Gestori di Fondi sono considerate come parte del processo decisionale olistico.

Per il monitoraggio dei fondi esistenti, la Società ha implementato un sistema di punteggio pass / fail. I punteggi vengono rivisti trimestralmente e riportati al Comitato Unit Link della Società.

La Società discute attivamente i progressi sugli obiettivi ESG e gli standard di rendicontazione ESG con ciascun Gestore di Fondi.

La Società dipende dalla qualità delle divulgazioni aziendali effettuate dalle società in cui investono i suoi Gestori di Fondi selezionati. Mentre le grandi aziende in Europa e in alcune altre parti del mondo sono legalmente tenute a riferire sui fattori ESG, questo non è il caso di tutte le aziende, in particolare le piccole aziende, che possono offrire valore alla diversità di un portafoglio. Pertanto, la Società è consapevole che i Gestori di Fondi non sono in grado di raccogliere informazioni sui fattori PAI da alcune delle società in cui investono. Ad esempio, la rendicontazione sui PAI può presentare difficoltà per alcune classi di attività come alcune obbligazioni governative, attività alternative o gestori di attività più piccoli non soggetti a rendicontazione obbligatoria e con capacità di rendicontazione limitate. In questi casi, la Società implementa il Processo di Due Diligence su base di miglior sforzo, incoraggiando nel contempo i Gestori di Fondi a colmare le lacune nei dati disponibili per quanto possibile. Ulteriori PAI possono talvolta essere identificati attraverso l'analisi qualitativa e l'impegno dei Gestori di Fondi e dei fornitori di dati per limitare il margine di errore.

La Società detiene anche un piccolo portafoglio di obbligazioni e azioni gestite internamente. Le informazioni sui PAI per questo portafoglio sono ottenute da Clarity AI.

Allo stesso modo, le informazioni sui PAI per il conto generale della Società provengono da Clarity AI.

Tutti gli investimenti del conto generale sono investiti in conformità con la Politica di Investimento Sostenibile della Società pubblicata sul sito web della Società.

	Politiche di coinvolgimento La Società ritiene che l'impegno attivo con i Gestori di Fondi/società sia fondamentale per gestire il rischio di investimento. La Società interagisce frequentemente e si impegna in discussioni con i Gestori di Fondi/società durante tutto il Processo di Due Diligence e come parte del processo di monitoraggio continuo del portafoglio, valutando le caratteristiche ESG e analizzando i PAI sui fattori di sostenibilità, inclusi le emissioni di gas serra, l'impronta di carbonio, l'intensità del consumo energetico o le violazioni dei Principi Globali del Patto delle Nazioni Unite. Il dialogo continuo aumenta la consapevolezza delle pratiche aziendali sostenibili e aiuta a mantenere l'attenzione sull'importanza dell'ESG. A seconda delle circostanze, i fondi che non riescono persistentemente a affrontare o ridurre i PAI identificati possono essere considerati come un rischio serio, e questo potrebbe innescare la rimozione di quel fondo.
--	--

	Riferimenti agli standard internazionali Il gruppo MetLife è impegnato nella sostenibilità. MetLife, Inc. (MetLife), è la società madre ultima della Società. MetLife è membro del Global Compact delle Nazioni Unite e partecipa al Dow Jones Sustainability Index, una valutazione annuale della sostenibilità aziendale, e al Carbon Disclosure Project. MetLife condivide i progressi in materia di sostenibilità nel Rapporto annuale sulla sostenibilità, disponibile su metlife.com/sustainability. Il rapporto è allineato a framework di sostenibilità di terze parti, tra cui il Sustainability Accounting Standards Board (SASB), la Global Reporting Initiative (GRI) e la Taskforce for Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). <u>Allineamento all'Accordo di Parigi</u> MetLife sostiene gli obiettivi dell'Accordo di Parigi per la gestione e la riduzione delle emissioni di gas serra (GHG), collaborando alle azioni per il clima e supportando le comunità colpite dagli effetti del cambiamento climatico, nonché gli impegni più recenti assunti durante la Conferenza delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici del 2021 (COP26) a Glasgow per la riduzione delle emissioni di GHG. MetLife ha adottato una vasta gamma di strategie per ridurre le emissioni generate dalla propria impronta ambientale. Nel 2022, MetLife si è impegnata a raggiungere zero emissioni nette di GHG per le proprie operazioni globali e per il portafoglio di investimenti del conto generale entro il 2050 o prima. Questo impegno si basa sugli obiettivi climatici già fissati per il 2030 e prevede una significativa riduzione delle emissioni in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi. L'impegno per le emissioni nette zero si applica alle emissioni di GHG derivanti dagli uffici e dalle flotte aziendali di proprietà e in affitto a livello globale, dai viaggi di lavoro dei dipendenti, dalla catena di fornitura e dagli asset inclusi nel portafoglio di investimenti del Conto Generale di MetLife, che comprende i conti generali delle società assicurative interamente controllate da MetLife, laddove siano disponibili dati e metodologie affidabili. Sebbene attualmente non siano disponibili metodologie e set di dati affidabili per alcune emissioni di GHG, MetLife si impegna a identificare e misurare i dati climatici rilevanti man mano che le metodologie e gli standard evolvono. Le emissioni sono monitorate in conformità con il GHG Protocol, salvo diversa indicazione da parte delle autorità di regolamentazione. Attraverso il proprio processo di due diligence, la Società valuta e monitora i rischi di sostenibilità e gli indicatori negativi principali (PAI) per i fondi/le società in cui investe, inclusi indicatori chiave per valutare le informazioni essenziali utili a misurare l'allineamento con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi, come le emissioni di GHG, l'impronta di carbonio e l'esposizione ai combustibili fossili. Per quanto riguarda questi fattori PAI, i dati attualmente raccolti dalla Società coprono circa il 50% del portafoglio totale degli asset in gestione. <u>Scenari climatici previsionali</u> Attualmente, la Società non utilizza uno scenario climatico lungimirante. Questo perché le valutazioni si basano su dati storici e sui dati più recenti disponibili, mentre le previsioni dei fattori PAI dei gestori di fondi/società vengono effettuate attraverso la revisione continua degli investimenti. Quando vengono individuate delle lacune, la Società si impegna attivamente con i gestori di fondi/le società per valutare le azioni pianificate e i progressi rispetto agli obiettivi.
--	---