

# INFORMACIJE O TRAJNOSTNEM RAZVOJU V GENERALI ZAVAROVALNICI D.D.



**GENERALI ZAVAROVALNICA D.D. JE DEL SKUPINE GENERALI, KI SE ZAVEDA SVOJE VLOGE V DRUŽBI IN JE DRUŽBENO ODGOVORNA. IZVAJA USTREZNE UKREPE NA PODROČJIH GOSPODARSTVA, SOCIALNEGA IN DRUŽBENEGA UDEJSTVOVANJA TER EKOLOGIJE.**

## **KAKO SE TVEGANJA GLEDE TRAJNOSTNEGA RAZVOJA UPOŠTEVAJO PRI ODLOČITVAH PODJETJA?**

Zavezanost trajnosti je temelj korporativne strategije. Splošne informacije, smernice, pravila ravnanja in zaveze GENERALI zavarovalnica d.d. so na voljo na [www.generali.si/odgovorno-poslovanje](http://www.generali.si/odgovorno-poslovanje).

## **KAKO SKUPINA GENERALI VKLJUČUJE TRAJNOSTNI RAZVOJ?**

Tveganja glede trajnosti močno vplivajo na celotno organizacijo, zato je Skupina Generali ustanovila odbor za trajnost. Predstavniki najvišjega vodstva odločajo, kako naj bi potekala ocenjevanje in upoštevanje podnebnih sprememb, družbenih zahtev in upravljanja podjetij v različnih poslovnih procesih v povezavi s trajnostnostjo.

Odbor podpira glavni izvršni direktor Skupine Generali z ugotavljanjem tveganj in poslovnih priložnosti, ki izhajajo iz trajnosti, ter s poskusi njihove vključitve v poslovne procese. Ta postopek temelji na:

- prepoznavanju in oceni možnih učinkov,
- razvoju smernic, ki omogočajo učinkovito obvladovanje teh vplivov,
- stalnem spremljanju doseženega napredka in rezultatov v primerjavi z zastavljenimi cilji ter
- spodbujanju in sodelovanju pri notranjih in zunanjih pobudah.

Smernice se izvajajo in spremljajo v posameznih državah, vključno s Slovenijo.

GENERALI zavarovalnica d.d. nenehno ocenjuje trajnostnost in obremenitev svojega poslovnega modela. Poseben pomen pripisuje:

- naložbenemu področju,
- področju prevzemanja zavarovalnih tveganj in
- vključevanju strank in drugih deležnikov, ki so vključeni v poslovni proces.

Skupina Generali je globalni institucionalni vlagatelj. To pomeni, da je vlaganje sredstev bistveni vidik zavarovalne dejavnosti. To GENERALI zavarovalnici d.d. omogoča, da pri svojih naložbah in v poslovnih odnosih dejavno vpliva na različna področja, kot so dobre prakse korporativnega upravljanja, varstvo okolja ter spoštovanje temeljnih človekovih pravic in pravic iz delovnega razmerja.

## **KAJ SKUPINA GENERALI RAZUME POD TVEGANJI GLEDE TRAJNOSTNOSTI?**

Med tvegaja glede trajnosti spadajo vsi dogodki ali okvirni pogoji, ki imajo ali lahko imajo pomemben negativen vpliv na vrednost ali ugled podjetja. Ta tveganja se lahko pojavijo na različnih področjih:



<b>Okolje</b>	<b>Družba</b>	<b>Upravljanje</b>
Podnebna strategija	Človekove pravice	Poslovna etika
Viri in odpadki	Zdravje in varnost	Boj proti korupciji in prevaram
Ogljični odtis in izpusti	Enakopravnost	Nadzorne strukture
Vpliv produktov na okolje	Izobraževanje	Skladnost



## OKOLJSKA TVEGANJA

Okoljska tveganja, zlasti podnebna, so del tveganj glede trajnostnosti in obsegajo možne negativne učinke, ki nastanejo ali se poslabšajo zaradi podnebnih sprememb. Gre za tveganja, ki imajo za posledico:

- večje tveganje naravnih nesreč,
- strožje predpise glede varstva podnebja,
- tehnološki razvoj ali
- družbene spremembe.

Podjetja in njihovi poslovni partnerji (dobavitelji in stranke) so lahko zaradi njih neposredno ali posredno prizadeti.



## TVEGANJA S PODROČJA SOCIALNEGA ALI KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA

Med tveganja glede trajnostnosti spadajo tveganja, ki lahko nastanejo zaradi neupoštevanja temeljnih človekovih pravic in pravic iz delovnega razmerja. Vodenje podjetja, ki ni pregledno ali ne upošteva predpisov, predstavlja tveganja, ki vplivajo na poslovne procese ter ugled partnerjev in družbe.



## KAKO GENERALI OBVLADUJE TA TVEGANJA?

GENERALI zavarovalnica d.d.:

- uporablja pozavarovalne pogodbe in alternativne instrumente za obvladovanje tveganja;
- podpira stranke s tehničnimi in organizacijskimi nasveti, zlasti na področju poslovnih škod in nesreč, s ciljem zmanjševati dovzetnost za podnebna tveganja. Tako je zavarovano premoženje optimalno zaščiteno pred izrednimi dogodki. Razvila je skupne pokojninske koncepte, katerih izvajanje redno spremlja in ocenjuje tveganja na tem področju;
- je razvila posebne postopke za pospešitev ocene škod in njihovo poravnavo v primeru izrednih dogodkov, s čimer spodbuja okrevanje prizadetih območij, zagotavlja podporo v začetnem obdobju po izrednih razmerah in omogoča vrnitev v običajno življenje;
- od leta 2018 ne ponuja več zavarovanj za gradnjo novih elektrarn na premog in premogovnikov ali za obstoječe elektrarne na premog.

Skupina Generali podpira, spodbuja in spoštuje temeljne človekove pravice in pravice iz delovnega razmerja, na katere ima vpliv. Poleg tega podpira načela glede človekovih in delavskih pravic, določenih v Globalnem dogovoru ZN.

### Pri lastnem delovanju GENERALI zavarovalnica d.d.:

- uporablja obnovljivo energijo za zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov in spodbuja uporabo trajnostnih prevoznih sredstev — tako v svojem podjetju kot tudi pri svojih strankah, dobaviteljih in naložbah;
- spoštuje pravice zaposlenih skladno z Evropsko socialno listino, ki je bila sestavljena v sodelovanju z Evropskim svetom delavcev;
- ocenjuje podizvajalce in dobavitelje, ki so dolžni izpolnjevati visoke okoljske in socialne standarde Skupine Generali ter spoštovati Kodeks ravnanja Skupine Generali.

### Na področju naložb in produktov Skupina Generali:

- skrbi, da se naložbeni portfelj nenehno optimizira;
- še naprej zmanjšuje že tako omejene naložbe v podjetja v sektorju premoga in katranskega peska. Zastavila si je cilj, da bo njen naložbeni portfelj do leta 2050 postal podnebno nevtralen in bo s tem izpolnila podnebni cilj Pariškega sporazuma. Ta predvideva omejitev globalnega segrevanja na 1,5 °C v primerjavi s predindustrijsko fazo. Podjetja z izkazanimi kršitvami delovnega prava niso vključena v naložbeni portfelj.



## KJE VIDIMO PRILOŽNOSTI ZA TRAJNOSTNI RAZVOJ?

Skupina Generali razvija strategije za ublažitev podnebnih učinkov in prilagajanje tem spremembam. To po eni strani ustvarja naložbene možnosti, po drugi strani pa možnosti za nadaljnji razvoj ponudbe na zavarovalnem trgu.

Novi predpisi in državni projekti v Evropi pospešujejo preobrazbo v »zeleno gospodarstvo«, spreminja pa se tudi vedenje potrošnikov. Prej navedeno podpira povpraševanje po ponudbah zavarovanj na področju obnovljive energije in na energetske učinkovitih področjih.

To povečuje tudi zasebno povpraševanje po »zelenih« zavarovalnih produktih, zlasti v povezavi z okoljsko ozaveščenim in trajnostnim življenjskim slogom. Institucionalni in zasebni vlagatelji iščejo trajnostne naložbe in s tem povečujejo povpraševanje.



## KAKO GENERALI IZKORIŠČA TE PRILOŽNOSTI?

Na podjetniškem področju z vidika produktov in storitev GENERALI zavarovalnica d.d. promovira zavarovalne rešitve:

- ki krijejo resne posledice škode zaradi katastrofalnih nesreč. Sem spada tudi škoda, ki je posledica podnebnih sprememb;
- ki so primerne za industrijske obrate za proizvodnjo obnovljivih virov energije;
- ki podpirajo stranke pri uvajanju trajnostnega življenjskega sloga. To področje vključuje zavarovanje električnih in hibridnih vozil ter gradbene ukrepe za izboljšanje energetske učinkovitosti, škodo na fotovoltaičnih sistemih ali kmetijstvo v primeru škode zaradi neugodnih vremenskih razmer (npr. škoda zaradi toče).

Zavarovalnica je za naložbe v povezavi z dejavniki ESG skladno z zavezami iz Smernic za odgovorne naložbe in Matrike pomembnosti opredelila tri glavne škodljive vplive, ki so najprimernejši za predstavitev morebitnega škodljivega vpliva na okolje in družbo. To so:

- ogljični odtis naložb zavarovalnice,
- kršitve načel Globalnega dogovora ZN in
- izpostavljenost spornemu orožju.

Skupina Generali in zavarovalnica lahko ugotavljata, spremljata in obvladujeta nabor glavnih škodljivih vplivov, opredeljenih v nadaljevanju.



## OGLJIČNI ODTIS

Z naložbenimi odločitvami lahko zavarovalnica financira podjetja in dejavnosti z večjimi ali manjšimi izpusti ogljikovega dioksida. Januarja 2020 se je Skupina Generali pridružila Zvezi za ogljično nevtralne naložbene portfelje pod okriljem ZN in PRI. Prek te pobude se je zavezala uskladiti svoj naložbeni portfelj z izpusti ogljikovega dioksida, kot jih določa pobuda do leta 2050, tej zavezi pa sledi tudi zavarovalnica. Zmanjšanje ogljičnega odtisa bo posledica naložbenih odločitev (npr. odprodaje onesnažujočih podjetij) in prizadevanj v sodelovanju s podjetji za njihovo usmeritev v razogljičenje. Cilj je, da se skozi to dolgoročno pobudo z naložbami zmanjša vpliv na podnebje in da se realno gospodarstvo pozitivno usmerja proti bolj trajnostni prihodnosti.

Skupina Generali je razvila lastno metodologijo ocenjevanja in izboljševanja podnebne občutljivosti portfeljev, s katero ugotavlja, katera podjetja vodijo in katera zaostajajo na področju podnebja, in optimizira portfelje glede na različne podnebne strategije, kot priporočajo najboljše prakse.

Za namene izvajanja Politike tveganj glede trajnosti zavarovalnica sledi Skupini Generali, zato je sklenila pogodbo z družbo Morgan Stanley Capital International Inc. iz New Yorka za uporabo licence za pridobivanje podatkov za izdelavo poročila, ki prikazuje ogljični odtis naložbenega portfelja.



## IZPOSTAVLJENOST PODJETJEM, VPLETENIM V KRŠITVE GLOBALNEGA DOGOVORA ZN

Skupina Generali je skladno z načeli Smernic za odgovorne naložbe vpeljala etični filter, katerega cilj je preprečiti naložbe v podjetja, ki so odgovorna za etične kršitve (npr. kršenje načel Globalnega dogovora ZN) ali pa poslujejo v spornih poslovnih panogah:

- podjetja, vpletena v resne ali sistematične kršitve človekovih in/ali delavskih pravic;
- podjetja, vpletena v resno okoljsko škodo;
- podjetja, vpletena v primere velike korupcije in podkupovanja.

Na podlagi ocene tveganj glede dejavnikov se podjetje, za katero se razkrije vpletenost v tovrstna ravnanja, izključi iz naložbenega okolja, ker ne izpolnjuje pogojev Skupine Generali. Lahko pa se takšno podjetje pozorneje spremlja in se po potrebi dodatno oceni njegov položaj na trgu.



## IZPOSTAVLJENOST SPORNEMU OROŽJU

Skladno z načeli etičnega filtra Skupina Generali in zavarovalnica ne vlagata v podjetja, ki uporabljajo, razvijajo, proizvajajo, nabavljajo ali kopičijo sporno orožje (kasetne bombe, protipehotne mine, jedrsko orožje, biološko in kemično orožje) ali ključne sestavne dele storitve za tovrstno orožje ali trgujejo z njim.



## POROČANJE

Prvo poročilo je bilo izdelano 31. marca 2022.

Zavarovalnica bo v prihodnjih obdobjih poročilo posodabljala in nadgrajevala, kar bo med drugim vključevalo:

- informacije o državah,
- osredotočanje na najpomembnejše informacije,
- nekatere meritve bodo odstranjene,
- dodane bodo mere uspešnosti in njihova primerjava z dejanskim naložbenim portfeljem.

Zavarovalnica bo poročilo predvidoma izdajala četrtletno.

Skupina in zavarovalnica lahko, poleg negativnega pregleda, pregleda na podlagi standardov in pregleda z vidika najboljšega v svojem razredu, uporabita tudi tehnike vključevanja dejavnikov ESG. Cilj je:

- vključevanje finančnih informacij in informacij glede dejavnikov ESG v proces oblikovanja portfeljev;
- odkrivanje skritih tveganj, kot je tveganje izgube ugleda;
- izboljšanje donosnosti s predvidevanjem trendov;
- osredotočanje na dejavnike ESG, za katere se ugotovi, da so pomembni, in pri katerih obstaja verjetnost vpliva na poslovno uspešnost in uspešnost naložb.

Za širši namen usmerjanja vloge, ki jo ima kot aktivni upravljavec premoženja, upoštevajoč tudi dejavnike ESG, je Skupina Generali skladno s Smernicami opredelila celosten Okvir za aktivno lastništvo. Ta opredeljuje načela ter glavne dejavnosti in odgovornosti pri vodenju vloge aktivnega lastnika, kar velja tudi za zavarovalnico. Pri tem imata Skupina Generali in zavarovalnica kot dolgoročni in odgovorni institucionalni vlagatelj in upravljavec premoženja obveznost do svojih deležnikov in skladno s tem ustrezno ukrepata, tako da:

- spremljata podjetja, ki izdajajo vrednostne papirje,
- jih spodbujata pri finančnih in nefinančnih zadevah, med drugim glede dejavnikov ESG,
- na skupščinah delničarjev glasujeta za uvajanje najboljših praks na področjih upravljanja, poklicne etike, socialne povezanosti, varstva okolja in digitalizacije.



## OPIS GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV NA TRAJNOSTNOST

Opredelitev glavnih škodljivih vplivov zaradi pomanjkanja podatkov še ni mogoča, kljub temu pa zavarovalnica na osnovi razpoložljivih podatkov pri svojih naložbenih odločitvah upošteva možnost nastanka škodljivih vplivov in ocenjuje njihov morebiten obseg škodljivosti, pri čemer upošteva splošno znane kazalnike. Kazalnike škodljivih vplivov na trajnostnost bo zavarovalnica pripravila na podlagi regulatornih tehničnih standardov.

Skupina Generali si že od leta 2018 prizadeva za zelene in trajnostne naložbe.

## **NALOŽBENA STRATEGIJA – KAKO GENERALI INVESTIRA SREDSTVA SVOJIH STRANK?**

Varčevanje oziroma naložbe naložbenega zavarovanja temeljijo na notranjih in investicijskih skladih (v nadaljevanju: naložbe). Ponujene naložbe so izbrane na podlagi objektivnih meril, kot so:

- čim daljša možna zgodovina naložbe in
- kazalniki tveganja naložbe.

Rezultat izbire naložbe je velika raznolikost naložb, ki strankam omogoča investiranje, odvisno od njihove individualne nagnjenosti k tveganju.

## **KAKO SE REZULTATI TRAJNOSTNIH NALOŽB PRELIVAJO V DONOSNOST PRODUKTA?**

Po dosedanjih spoznanjih še ni mogoče podati številčnih učinkov škodljivega vpliva naložbenih odločitev glede trajnostnosti na donose produktov. Vpliv trajnostnosti na obstoječe ocene donosnosti je lahko pozitiven ali negativen.

Več o trajnostnosti je na voljo na: [www.generali.si/odgovorno-poslovanje](http://www.generali.si/odgovorno-poslovanje).