

## SZABÁLYOZÁS KERETE

**Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2088 számú közzétételi rendelete (Sustainable Finance Disclosure Regulation) értelmében** a pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon információt közzétenni a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozó politikáikról.

A jelen politika azt mutatja be, hogy a Generali Biztosító Zrt. a fenntarthatósági kockázatokat milyen módon integrálja a befektetési döntéshozatali eljárásába.

A fent hivatkozott közzétételi rendeleten túl a jelen szabályozás szempontjából az alábbi EU szabályzások relevánsak:

- A fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 Rendelete (Taxonómia rendelet).
- Az (EU) 2019/2088 rendeletével összefüggésben megalkotott szabályozástechnikai sztenderd dokumentum (Regulatory Technical Standards)

## FOGALOMMEGHATÁROZÁS

**Átállási kockázat:** a vállalkozást érintő olyan kockázatok, amelyek a karbonszegény és az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes gazdaságra való átállásból erednek.

**Fenntartható befektetés:** valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

**Fenntarthatósági kockázat:** olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási jellegű esemény vagy helyzet, amely bekövetkezése esetén lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

**Fenntarthatósági politika:** a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásokba történő integrálásra vonatkozó politika.

**Fenntarthatósági tényezők:** környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

**Klímakockázat:** minden olyan kockázat, amely az éghajlatváltozás következtében keletkezhet, vagy akár növekedhetnek. A klímakockázat a vállalatokat, kibocsátókat közvetlenül és közvetve is érintheti, például a változó éghajlati viszonyok és a lehetséges természeti katasztrófák, a klímavédelem szabályozási normái, vagy akár a technológiai fejlődés és a társadalmi változások révén.

**Pénzügyi tanácsadó:** olyan biztosításközvetítő, amely biztosítási tanácsadást nyújt biztosítási alapú befektetési termékek vonatkozásában.

**Pénzügyi termék:** az EU 2019/2088 rendelet 2. cikkének 12. pontjában meghatározott pénzügyi termék.

**Portfóliókezelés:** a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 8. pontjában meghatározott portfóliókezelés.

## SZABÁLYOZÁS (GENERALI VÁLLALATCSOPORT)

A Generali Biztosító Zrt. anyavállalata (Assicurazioni Generali S.p.A.) 2019.03.22-én életbe léptette a vállalatcsoport fenntarthatósági politikáját (Sustainability Group Policy), összhangban az érvényben lévő Magatartási Kódex-szel (Generali Group Code of Conduct), valamint a fenntarthatósági kötelezettségvállalási alapszabállyal (Charter of Sustainability Commitments).

A fenntarthatósági politika meghatározza azt a keretet, ami alapján a vállalat azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokat és lehetőségeket, összhangban üzleti tevékenységének fenntarthatósági céljával és értékteremtési céljával.

A Generali vállalatcsoport egy hosszú távú befektetési céllal rendelkező vállalat, akinek kötelessége az ügyfelei és részvényesei érdekeinek szolgálata. Ennek mentén világos és határozott célja van a fenntarthatóság vonatkozásában, amely erős alapokon nyugszik. A vállalat elkötelezett egy hatékony ökoszisztéma létrehozásában. A vállalatcsoport fenntarthatósági stratégiája rögzítve van irányítási struktúrájában, amely világos célokon és felelősségen nyugszik.

## SZABÁLYOZÁS (GENERALI BIZTOSÍTÓ ZRT.)

Generali Biztosító Zrt. az olasz Assicurazioni Generali S.p.A. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, aki tevékenysége során figyelmet fordít a környezetvédelemre, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás alapvető elvárásaira.

Ennek megfelelően a vállalat:

- azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket, amelyek kockázatokat és lehetőségeket jelenthetnek az üzleti célok elérése érdekében.
- azonosítja, értékeli és kezeli a negatív és pozitív hatásokat, amelyeket az üzleti döntések és tevékenységek által merülnek fel és amelyek hatással vannak a külső környezetre.

## BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG

Generali Biztosító Zrt. befektetési tevékenységét kiszervezés keretében, 2 portfóliókezelő társaságot megbízva látja el. A portfóliókezelő társaságok portfóliókezelési tevékenységüket a Generali Biztosító Zrt. részére meghatározott belső- és külső szabályozói elvárásoknak megfelelően látják el.

## SZABÁLYOZÁS HATÁLYA

A szabályozás a Generali Biztosító Zrt.-re vonatkozik és 2021. március 10-én lép hatályba.

## TARTALMI SZABÁLYOZÁS

A Generali vállalatcsoport fenntarthatósági modelljét a "Charter of Sustainability Commitments" alapszabályban határozta meg, amely 2 pilléren nyugszik:

- Fenntartható üzleti tevékenység folytatása, amelynek középpontjában a belső üzleti folyamatok kiválósága áll.
- „Live the community”, azaz aktív szerepet játszani ott ahol a vállalatcsoport jelen van, túllépve a napi üzleti tevékenységen.

A vállalatcsoport elkötelezett abban, hogy a stratégiai döntéseket és azok végrehajtását az alábbi kritériumok vezéreljék:

- Multi-stakeholder megközelítés, melynek célja az értékteremtés a részvényesek és mindazok számára, akik hozzájárulnak a vállalatcsoport céljainak megvalósításához, akire hatást gyakorol a tény, hogy a cégcsoportot választotta, így tevékenységének részesévé vált, beleértve az alkalmazottakat, ügyfeleket, pénzügyi tanácsadókat, egyéb közvetítőket és a szélesebb értelemben vett társadalmat.
- Hosszú távú perspektíva, értékteremtés a jelenben anélkül, hogy veszélyeztetné a jövőbeni értékteremtés képességét.
- folyamatos fejlesztés és innováció, törekvés a kiválóság elérésére, a gazdasági, környezeti és társadalmi teljesítmények szisztematikus fejlesztésének fenntartása, valamint a vállalat jó hírnevének fenntartása.

Fenntarthatósági kockázatok kezelésének lépései:

1. A releváns ESG tényezők meghatározása és rangsorolása
2. A releváns ESG tényezőkkel kapcsolatos kockázatok és lehetséges kezelése

## ESG TÉNYEZŐK

Minden olyan környezeti, társadalmi és irányítási szempont, amely hatással van a vállalatcsoport stratégiai céljainak elérésére és saját irányítási rendszerére, valamint fordítva, amely tényezőkre a vállalatcsoport tevékenységével és döntéseivel hatással lehet.

Megjegyezzük, hogy az alábbiakban felsorolt tényezők mellett további tényezők figyelembevétele is lehetséges, azaz a felsorolás nem teljes körű.

### Főbb környezeti (E) tényezők:

- a környezet és természeti rendszerek működésével kapcsolatos szempontok (üvegházhatás, éghajlatváltozás), rendelkezésre álló természeti erőforrások, talajhasználat, urbanizáció, levegőtisztaság, víz- és napenergia, hulladék előállítása és kezelése, a természetes élőhelyek és a biológiai sokféleség védelme

### Főbb társadalmi (S) tényezők:

- az emberek és a helyi közösségek jogaival, jólétével és jogos érdekeivel kapcsolatos szempontok, emberi jogok, a sokszínűség és esélyegyenlőség, demográfiai változások, foglalkozás és a tisztességes munkakörülményekhez való jog, munkahelyi egészség és biztonság, vagyoneloszlás, egyenlőtlenség, migráció, oktatás, digitális átalakulás, mesterséges intelligencia, tárgyak internete, robotika, egészség, hozzáférés a szociális segítséghez és az egészségügyi ellátáshoz, fogyasztók biztonsága

### Főbb irányítási (G) tényezők:

- vállalatok és szervezetek irányítási szempontjai: jogszabályok betartása, megfelelőség, átláthatóság, etika, korrupció, adózási kötelezettség, vezetési struktúra, függetlenség és sokszínűség, vezetés ösztönzésére szolgáló mechanizmusok, részvényesek és érdekelt felek jogai, verseny védelme

---

## ESG MÁTRIX

Az ESG mátrix meghatározza azokat a releváns ESG tényezőket, amelyek jelentősen befolyásolhatják a vállalat értékteremtését és/vagy érdekműködését befolyásolhatják a vállalat tevékenységének megítélését. A mátrix tényezőit az adott ESG tényező hatása, valamint bekövetkezésének valószínűsége jelenti. A tényezők hatását a vállalat mérlegeli. Célja, hogy azonosítsa azokat a tényezőket, amelyek materiálisak.

## A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZAT ÉRTÉKELÉSE

Az ESG mátrix-ban azonosított materiális kockázatot a vállalat rendszeres időközönként értékeli, monitorozza. Amennyiben szükséges, akkor a befektetési döntéshozatal során kiigazítást végez.

## EGYÜTTMŰKÖDÉSBE RÉSZTVEVŐ SZAKTERÜLETEK

A fenntarthatósági kockázatok kezelése az alábbi szakterületek együttműködésében valósul meg:

Befektetési terület

Életbiztosítási termékfejlesztés

Jog, Compliance

Kockázatkezelés

Megbízott portfóliókezelő társaságok