



**Generali Hellas**  
**Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία**  
LEI: 213800L221F1RLQ8OF36

**ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΤΩΝ  
ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗΝ  
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ**  
Εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 Άρθ. 3

## Εισαγωγή

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 («Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων αιφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών» ή «SFDR»), η Generali Hellas δημοσιεύει αυτήν τη γνωστοποίηση που περιέχει πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας<sup>1</sup> στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων.

Για λεπτομέρειες σχετικά με τις πολιτικές επιμέλειας σχετικά με τις κύριες αρνητικές επιπτώσεις, ανατρέξτε στη «ΔΗΛΩΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΥΡΙΕΣ ΑΡΝΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ».

Η Generali Hellas είναι μέλος του Ομίλου Generali. Η συμμετοχή στον Όμιλο Generali συνεπάγεται επίσης τη συμμετοχή στις διάφορες πρωτοβουλίες που έχει υπογράψει ο Όμιλος και τη δέσμευση στους κοινούς στόχους για επίδωξη βιώσιμης επιτυχίας, συμπεριλαμβανομένων όλων των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών δραστηριοτήτων.

Ειδικότερα, οι επενδύσεις αποτελούν βασική πτυχή του τρόπου λειτουργίας του Ομίλου. Έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές επιδόσεις, στα προϊόντα, στη φήμη και σε πολλούς ενδιαφερόμενους φορείς (π.χ. πελάτες, ευρύτερη κοινωνία). Ως εκ τούτου, η ενεργός ενσωμάτωση των διαστάσεων της βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις είναι κρίσιμη.

Ως ιδιοκτήτης περιουσιακών στοιχείων, ο Όμιλος Generali ενσωματώνει προληπτικά τους παράγοντες βιωσιμότητας<sup>2</sup> στην επενδυτική διαδικασία για ασφαλιστικά χαρτοφυλάκια, σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, επιτυγχάνοντας έτσι τόσο οικονομικές αποδόσεις όσο και κοινωνική γενικότερα κοινή αξία. Μέσα από δραστηριότητες δέσμευσης και ψηφοφορίας, ο Όμιλος επιδιώκει να ασκήσει επιρροή στη συμπεριφορά των εκδοτών.

Επιπλέον, ο Όμιλος Generali έχει υπογράψει το Παγκόσμιο Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών (2007), τις Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις (2011), τη Συμφωνία του Παρισιού (2015), το TCFD (2017). Σύμφωνα με αυτές τις πρωτοβουλίες, εδώ και πολλά χρόνια περιλαμβάνει στις επενδυτικές στρατηγικές και παράγοντες βιωσιμότητας, χωρίς να θυσιάζει την κερδοφορία. Αυτή η οργάνωση επιτρέπει στον Όμιλο να έχει θετικό αντίκτυπο στους μετόχους του, να μειώνει τον κίνδυνο για τις επενδύσεις του και να προστατεύει τη φήμη του μαζί με την αξία που δημιουργείται με την πάροδο του χρόνου, σύμφωνα με το καθήκον του.

<sup>1</sup> Ο κίνδυνος βιωσιμότητας αναφέρεται σε ένα περιβαλλοντικό, κοινωνικό γεγονός ή κατάσταση διακυβέρνησης που, εάν συμβεί, μπορεί να προκαλέσει πραγματική ή δυνητική υλική αρνητική επίδραση στην αξία της επένδυσης.

<sup>2</sup> Οι παράγοντες βιωσιμότητας αναφέρονται σε περιβαλλοντικά, κοινωνικά και θέματα εργαζομένων, σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμηση της διαφθοράς και κατά της δωροδοκίας.

# 1 Πώς η Generali ενσωματώνει τον κίνδυνο βιωσιμότητας στην επενδυτική της διαδικασία

Ως κίνδυνος βιωσιμότητας νοείται ένα περιβαλλοντικό, κοινωνικό γεγονός ή κατάσταση διακυβέρνησης που, εάν συμβεί, μπορεί να προκαλέσει πραγματική ή δυνητική υλική αρνητική επίδραση στην αξία της επένδυσης. Ο εντοπισμός των κινδύνων βιωσιμότητας που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην αξία των επενδύσεών μας αποτελεί υποχρέωση προς τους μετόχους και τους επενδυτές του Ομίλου.

Ο Όμιλος Generali επισημοποίησε τη δέσμευσή του για υπεύθυνες επενδύσεις στην Πολιτική της Επενδυτικής Διακυβέρνησης και στην «Οδηγία για την Ενσωμάτωση της Βιωσιμότητας και Ενεργής Ιδιοκτησίας<sup>3</sup>», που περιλαμβάνουν επίσης τη διαχείριση κινδύνων βιωσιμότητας.

Ο Όμιλος έχει ορίσει ένα βιώσιμο επενδυτικό πλαίσιο και υιοθετεί κατευθυντήριες γραμμές προκειμένου :

- να λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο βιωσιμότητας που απορρέει από την επενδυτική στρατηγική και τις αποφάσεις.
- να διαχειριστεί τον πιθανό μακροπρόθεσμο αντίκτυπο στους παράγοντες βιωσιμότητας που απορρέουν από την επενδυτική στρατηγική της.

Το πλαίσιο βιώσιμων επενδύσεων<sup>4</sup> αποτελείται από τέσσερις πυλώνες με στόχο:

- Την εξαίρεση επενδύσεων εκδοτών, τομέων ή δραστηριοτήτων λόγω ζητημάτων που σχετίζονται με περιβαλλοντικούς κοινωνικούς παράγοντες ή παράγοντες διακυβέρνησης που δεν ευθυγραμμίζονται με τα ελάχιστα πρότυπα βέλτιστης επιχειρηματικής πρακτικής ή βασίζονται σε διεθνή πρότυπα<sup>5</sup> που επηρεάζουν τη μακροπρόθεσμη οικονομική τους απόδοση ή/και εκθέτουν την εταιρία σε υψηλότερους κινδύνους βιωσιμότητας και φήμης .
- την ενσωμάτωση στην επενδυτική ανάλυση και αποφάσεις, σε διαφορετικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, της αξιολόγησης των μακροπρόθεσμων επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας.
- την ανάπτυξη βιώσιμων θεματικών επενδυτικών προγραμμάτων που προωθούν συγκεκριμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- Την διεξαγωγή επενδυτικής διαχείρισης σε εταιρείες επενδύσεων (μέσω ψηφοφορίας στις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις ή/και συμμετοχής ) για την προώθηση ορθών πρακτικών όσον αφορά την εξέταση παραγόμενων βιωσιμότητας και κινδύνου στο μακροπρόθεσμο σχέδιο και στις επιχειρηματικές πρακτικές τους .

Οι επενδύσεις που συνδέονται με επενδυτικά προϊόντα που βασίζονται σε ασφάλιση (IBIP) υπόκεινται σε ένα ad-hoc πλαίσιο που λαμβάνει υπόψη τις ιδιαιτερότητες τέτοιων προϊόντων (η επιλογή των επενδύσεων βασίζεται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας<sup>6</sup> των αντισυμβαλλομένων και η απόδοση και ο κίνδυνος των επενδύσεων διατηρούνται αποκλειστικά ή κυρίως από τους ασφαλισμένους).

<sup>3</sup> Διαθέσιμο στην ακόλουθη σελίδα : <https://www.generali.com/our-responsibilities/responsible-investments>.

<sup>4</sup> Σύμφωνα με την ταξινόμηση PRI που υιοθετεί ο Όμιλος ως υπογράφοντα PRI από το 2011.

<sup>5</sup> Π.χ Συνθήκες του ΟΗΕ, κυρώσεις του Συμβουλίου Ασφαλείας, Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ, Οικουμενική Διακήρυξη Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων και κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ .

<sup>6</sup> Οι προτιμήσεις βιωσιμότητας αναφέρονται στην επιλογή του πελάτη ή του δυνητικού πελάτη ως προς το εάν και, εάν ναι, σε ποιο βαθμό, είναι ή περισσότερο από τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά μέσα θα πρέπει να ενσωματωθούν στην επένδυσή του/της:

- ένα χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι ένα ελάχιστο ποσοστό θα επενδυθεί σε περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις όπως ορίζεται στο άρθρο 2, σημείο (1), του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου .

- ένα χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι ένα ελάχιστο ποσοστό θα επενδυθεί σε βιώσιμες επενδύσεις, όπως ορίζεται στο άρθρο 2, σημείο (17), του Κανονισμού (ΕΕ ) 2019/2088 .

- ένα χρηματοοικονομικό μέσο που λαμβάνει υπόψη τις κύριες αρνητικές επιπτώσεις στους Παράγοντες Βιωσιμότητας, όπου ποιοτικά ή ποσοτικά στοιχεία που αποδεικνύουν ότι η εκτίμηση καθορίζεται από τον πελάτη ή τον δυνητικό πελάτη.