

INTEGRIRANO LETNO POROČILO IN KONSOLIDIRANI FINANČNI IZKAZI 2023



Prevodi na naslednjih straneh predstavlja zbrane informacije na temo trajnosti prevedeno iz integriranega konsolidiranega letnega poročila Skupine Generali za poslovno leto 2023.

Evropska taksonomija

Evropska unija je v skladu s cilji Pariškega sporazuma iz leta 2015 razvila ambiciozno strategijo za trajnostni razvoj in prehod na nizkoogljično gospodarstvo ter se zavezala, da bo do konca leta 2050 postala prva ogljično nevtralna celina. Da bi dosegla te cilje, Evropska unija spodbuja naložbe v ekološke trajnostne dejavnosti z uporabo javnih in zasebnih virov. S tega vidika je Evropska komisija leta 2018 sprejela prvotni Akcijski načrt: financiranje trajnostne rasti, kjer je opredelila strategijo za preusmeritev kapitalskih tokov v trajnostne naložbe, da bi dosegli trajnostno in vključujočo rast.

V tem okviru je Evropska unija vzpostavila bistveno razvijajoč se, **standardiziran sistem klasifikacije trajnostnih dejavnosti (znan kot taksonomija EU)**, opisan v Uredbi (EU) 2020/852, Delegirani uredbi EU 2021/2139, Delegirani uredbi EU 2022/1214 in Delegiranimi uredbama (EU) 2023/2485 in 2023/2486, ki opredeljujejo merila za ugotavljanje, ali se gospodarska dejavnost lahko šteje za ekološko trajnostno, da se ugotovi stopnja ekološke trajnosti naložbe. Dejavnosti, ki prispevajo k vsaj enemu od naslednjih okoljskih ciljev, veljajo za ekološko trajnostne:

- blažitev podnebnih sprememb;
- prilagajanje podnebnim spremembam;
- trajnostna raba in zaščita vodnih in morskih virov;
- prehod na krožno gospodarstvo;
- preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja;
- varstvo ekosistemov in biotske raznovrstnosti;

pod pogojem, da drugim ciljem ne škodujejo bistveno (tako imenovano načelo DNSH) in da se izvajajo v skladu z minimalnimi zaščitnimi ukrepi v skladu s čl. 18 Uredbe (EU) 2020/852.

V skladu s taksonomijo EU lahko zavarovalnice prispevajo k podnebnim ciljem EU z razvojem in zagotavljanjem zavarovalnega kritja za zaščito pred nevarnostmi, povezanimi s podnebnimi spremembami, ter z izkoriščanjem svoje vloge dolgoročnih vlagateljev s preusmeritvijo kapitalskih tokov v ekološko trajnostna podjetja in dejavnosti.

Instrument za klasifikacijo gospodarskih dejavnosti je dopolnjen z obveznim režimom razkritja za finančna in nefinančna podjetja, ki predvideva vključitev posebnih kazalnikov glede njihovega prispevka k ciljem taksonomije EU. Natančneje, za razkritja v zvezi z letom 2023 se od finančnih podjetij zahteva, da prvič zagotovijo naslednje kazalnike usklajenosti s taksonomijo EU v skladu s čl. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178, ki temelji na predlogah za poročanje iz Priloge X iste delegirane uredbe, omejeno na cilje blažitve podnebnih sprememb in prilagajanja nanje, kot je priporočeno v prednostnih nalogah izvrševanja organa ESMA iz oktobra 2023:

- kazalnik usklajenosti v zvezi z gospodarskimi dejavnostmi neživiljenjskega zavarovanja

Usklajene gospodarske dejavnosti neživiljenjskega zavarovanja

3,0 %

 Naša strategija, odgovoren zavarovatelj, str. 68

- indikator usklajenosti za delež naložb, namenjenih financiranju ali povezanih z dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU

Izpostavljenosti v gospodarskih dejavnostih, usklajenih na podlagi prometa

3,6 %

Izpostavljenosti v gospodarskih dejavnostih, usklajenih na podlagi naložb v osnovna sredstva

4,9 %

Skupina je upoštevala tudi določbe smernic za poročanje in sporočil, ki jih je Evropska komisija objavila decembra 2021⁵⁶, oktobra 2022 in oktobra 2023⁵⁷. Skupina je prav tako ocenila osnutek obvestila Komisije, objavljenega 21. decembra 2023, in menila, da je le delno upoštevan za namene tega poročanja, npr. podrobna predstavitev premij za kritje podnebnih nevarnosti v okviru polic z več tveganji (tako imenovano razčlenjevanje, pogosto zastavljena vprašanja 67).

Delegirana uredba EU 2021/2178 prav tako zahteva poročanje kvalitativnih informacij za podjetja v finančnem sektorju v skladu s Prilogo XI iste delegirane uredbe.

Izpostavljenost do usklajenih, neusklajenih, vendar sprejemljivih, in nesprejemljivih gospodarskih dejavnosti glede na taksonomijo EU

Na dan 31. 12. 2023 je bila bilančna vsota, zajeta v kazalnikih taksonomije EU, izračunana kot razlika med bilančno vsoto Skupine⁵⁸ v višini 511.719 milijonov EUR in izpostavljenostjo do enot centralne ravni držav, centralnih bank in nads nacionalnih izdajateljev (vključno z denarnimi sredstvi in njihovimi ustrezniki), ki je znašala 137.090 mio EUR (26,8 % bilančne vsote Skupine), ter vsota neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev (brez stavb za lastno rabo), zavarovalniških dejavnosti, drugih finančnih dejavnosti in drugih sredstev, ki znašajo 32.693 mio EUR (6,4 % bilančne vsote Skupine). Sredstva, zajeta v kazalnikih taksonomije EU, so torej znašala 341.937 mio EUR oziroma 66,8 % bilančne vsote.

Pristop, sprejet za izračun kazalnikov v letu 2023, je temeljil na naslednjih dejavnostih:

- izvedli smo analizo usklajenosti s taksonomijo EU pri naložbah, kjer ima skupina neposreden nadzor, zlasti nad nepremičninskimi sredstvi, pri čemer smo med drugim ovrednotili njihovo skladnost z veljavnimi tehničnimi merili za pregled (dejavnost 7.7 Nakup in lastništvo stavb v prilogah I–II Delegirane uredbe (EU) 2021/2139);
- zbiranje podatkov za uskladitev s taksonomijo EU je zadevalo tudi nefinančna podjetja, ki so nasprotne stranke neposrednih in posrednih naložb Skupine, ki so zavezana objaviti izjavo o nefinančnem poslovanju (NFS)⁵⁹, z uporabo podatkov v zvezi s taksonomijo EU, ki so bili na voljo v letu 2023⁶⁰ in jih je posredoval ponudnik podatkov MSCI. Tako smo lahko opredelili

56. Pogosto zastavljena vprašanja: Kako naj finančna in nefinančna podjetja poročajo o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, sprejemljivih za taksonomijo, v skladu z delegiranim aktom o razkritjih iz člena 8 uredbe o taksonomiji?

57. Obvestilo Komisije o razlagi nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o sprejemljivih gospodarskih dejavnostih in sredstvih.

58. Za namene poročanja v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2021/2178 je Skupina poročala o kazalnikih uspešnosti glede na bilančne vrednosti, z izjemo naložb v nepremičnine in instrumentalnih nepremičnin, za katere je bila upoštevana tržna vrednost, saj je primernejša za predstavitev vrednosti lastnosti, povezanih z njihovo stopnjo okoljske trajnosti. V skladu s členom 7.1 Delegirane uredbe (EU) 2021/2178.

59. Podjetja, za katera veljajo obveznosti razkritja iz členov 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, vključno z odvisnimi družbami druge matične družbe, ki izpolnjujejo tako obveznost.

60. Pri tem velja opozoriti, da se podatki o stopnji sprejemljivosti in stopnji usklajenosti na podlagi prometa in naložb v osnovna sredstva, ki jih objavljajo družbe, v katere vloga Skupina, nanašajo le na dejavnosti v zvezi z blaženjem in prilagajanjem podnebnim spremembam in ne vključujejo dejavnosti v zvezi z drugimi štirimi okoljski cilji, opisanimi v Delegirani uredbi 2023/2486/EU, saj v času priprave tega dokumenta niso bili na voljo.

izpostavljenosti do specifičnih usklajenih, neusklajenih, vendar sprejemljivih, in nesprejemljivih gospodarskih dejavnosti glede na taksonomijo EU, in dejavnosti, opisanih v prilogah I in II k Delegirani uredbi (EU) 2021/2139⁶¹;

- ker javno razkritje o usklajenosti finančnih izdajateljev ni bilo na voljo, smo zbrali le podatke o sprejemljivosti, objavljene v skladu s čl. 10 Delegirane uredbe 2021/2178/EU v zvezi s finančnimi podjetji, ki so nasprotne stranke neposrednih in posrednih naložb Skupine, zavezane k objavi NFS;
- kjer je bilo mogoče, smo ocenili stopnjo usklajenosti posrednih naložb z uporabo preglednih podatkov iz skladov.

Usklajene izpostavljenosti so znašale 12.210 mio EUR (3,6 % vseh kritih sredstev) na podlagi prometa in 16.638 mio EUR (4,9 % vseh kritih sredstev) na podlagi naložb v osnovna sredstva. Kazalnike usklajenosti sestavljajo:

- vrednost neposrednih in posrednih naložb, usklajenih s taksonomijo EU, v nefinančna podjetja, za katera velja obveznost objave nefinančnih informacij, tehtano z deležem prometa, ki ga je mogoče pripisati gospodarskim dejavnostim, usklajenim s taksonomijo EU podjetij, ki imajo koristi od naložb za 8,847 mio EUR ali
 - vrednost neposrednih in posrednih naložb, usklajenih s taksonomijo EU, v nefinančna podjetja, za katera velja obveznost objave nefinančnih informacij, tehtano z deležem naložb v osnovna sredstva, ki ga je mogoče pripisati gospodarskim dejavnostim, usklajenim s taksonomijo EU podjetij, ki imajo koristi od naložb za 13.275 mio EUR,
- k čemur je prištetna vrednost naložb v nepremičnine ali infrastrukturo, usklajenih s taksonomijo EU za 3.363 mio EUR.



Nepremičninski portfelj

Skupina je izkoristila dejavnosti upravljanja nepremičnin Generali Real Estate (GRE) za analizo skladnosti nepremičnin s tehničnimi merili za pregled, opredeljenimi za dejavnost 7.7 *Nakup in lastništvo stavb* iz Priloge I–II k Delegirani uredbi (EU) 2021/2139.

Pomemben prispevek k blažitvi podnebnih sprememb

Upoštevana je bila prisotnost energetskih izkaznic razreda A (EPC) ali, alternativno, vključitev nepremičnine v prvih 15 % nacionalnega stavbnega fonda glede na povpraševanje po primarni energiji, pri čemer se je učinkovitost nepremičnine primerjala s primerljivim nacionalnim stavbnim fondom, zgrajenim pred 31. decembrom 2020.

V ta namen je GRE primerjal uspešnost nepremičnine s pragovi, določenimi glede na vrsto nepremičnine in državo, ki jih je razvil zunanji ponudnik analitike podatkov⁶². Poleg tega je bila v primeru velike nestanovanjske nepremičnine preverjena prisotnost energetskih pogodb ali sistemov za avtomatizacijo in nadzor.

Načelo, da se ne škoduje bistveno (načelo DNSH)

Skupina je glede na oceno skladnosti z načelom, da se cilju prilagajanja podnebnim spremembam ne škoduje bistveno (Priloga A Delegirane uredbe (EU) 2021/2139) ocenila finančne vplive fizičnih pojavov (poplava, neurje, toča in posedanje) na vrednosti nepremičnin in ob upoštevanju posebnih podnebnih scenarijev (RCP 4.5 in 8.5).



Izzivi in priložnosti z vidika trga, str. 26 za informacije o modelu Clim@risk za oceno vpliva tveganja podnebnih sprememb na nepremičninski portfelj Skupine.

Za nepremičnine, za katere je bil ocenjen pomemben vpliv podnebnih dejavnikov, je Skupina opredelila najprimernejše prilagoditvene ukrepe za zmanjšanje takšnih tveganj.

Minimalna jamstva zaščitnih ukrepov

Skupina je preverila izpolnjevanje zahtev minimalnih zaščitnih ukrepov pri opravljanju svojih dejavnosti, s posebnim poudarkom na družbah, ki so lastniki nepremičnin.



Naša strategija, odgovoren zavarovatelj, str. 68 za nadaljnje podrobnosti

Med izpostavljenostmi v **gospodarskih dejavnostih, ki so sprejemljive, vendar neusklajene** s taksonomijo EU, smo upoštevali naložbe v nepremičnine, ki niso usklajene s tehničnimi merili za pregled, hipotekarna posojila, zajamčena s stanovanjsko nepremičnino, ter primerni in neusklajeni delež prometa in kapitalskega računa, ki ga sporočijo nefinančni izdajatelji. Poleg tega je bila kvota primernosti, ki so jo sporočili finančni izdajatelji, razvrščena kot sprejemljiva, vendar ni bila usklajena s predlogo za poročanje, ki jo zahteva uredba, saj javno razkritje o uskladitvi finančnih izdajateljev ni bilo na voljo.

61. To je delegirana uredba o podnebnih ciljih: dopolnjuje Uredbo EU 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z vzpostavitvijo tehničnih meril za ugotavljanje, pod katerimi pogoji se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blaženju podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam in za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne povzroča znatne škode kateremu koli drugemu okoljskemu cilju.

62. Referenčno merilo je javno dostopno na spletnem mestu Deepki (index-esg.com/) za dodatne podrobnosti.

V skladu z Delegirano uredbo (EU) 2021/2178 smo med izpostavljenostmi v **gospodarskih dejavnostih, ki niso sprejemljive** glede na taksonomijo EU, upoštevali naložbe v aktivne izvedene instrumente, denarna sredstva in njihove ustreznike (razen tistih pri centralnih bankah) ter naložbe v podjetja, za katera ne velja obveznost objave nefinančnih informacij.

Aktivni izvedeni finančni instrumenti v višini 1.041 EUR predstavljajo 0,3 % celotnega kritnega premoženja, medtem ko denarna sredstva in njihovi ustrezniki (brez tistih pri centralnih bankah), ki znašajo 6.492 EUR, predstavljajo 1,9 % celotnega kritnega premoženja. Do danes teh izpostavljenosti ni mogoče oceniti za sprejemljivost v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2021/2178 in sporočilom Evropske komisije iz oktobra 2022.

V zvezi z **izpostavljenostmi v podjetjih, za katera ne velja obveznost objave nefinančnih informacij**, ker uradni vir podatkov na ravni skupnosti, ki bi omogočal identifikacijo takih podjetij, še ni na voljo, smo uporabili navedbo MSCI na podlagi referenčnega perimetra, ki ga opredeljuje Center za evropske politične študije (CEPS). Natančneje, tudi na podlagi informacij, ki jih zagotovi ponudnik podatkov, podjetja, ki niso dolžna objaviti nefinančnih informacij, vključujejo evropska podjetja, izključena iz področja uporabe členov 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, ki niso zagotovila podatke v zvezi s sprejemljivostjo glede na taksonomijo EU, izdajatelj iz tretjih držav in alternativne naložbe, predvsem zasebnega kapitala, saj gre za izdajatelje, ki ne kotirajo na borzi. Ta sredstva so znašala 86.378 mio EUR (25,3 % vseh kritnih sredstev).

Predloga: Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z naložbami, usklajenimi s taksonomijo, glede na celotne naložbe

Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, glede na vrednost celotnih sredstev, zajetih v KPI, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja:

Na podlagi prometa (%)	3,6 %
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	4,9 %
Odstotek sredstev, ki jih zajema KPI glede na skupne naložbe zavarovalnic ali pozavarovalnic (upravljana sredstva skupaj). Brez naložb v državne subjekte.	
Stopnja kritja (%)	66,8 %

Tehtana povprečna vrednost vseh naložb zavarovalnic ali pozavarovalnic, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, z naslednjimi utežmi za naložbe v podjetja:

Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	12.210
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	16.638
Denarna vrednost sredstev, ki jih zajema KPI. Brez naložb v državne subjekte.	
Kritje (v milijonih EUR)	341.937

Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev imenovalca KPI

Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na skupna sredstva, zajeta v KPI.

Odstotek izvedenih finančnih instrumentov glede na skupna sredstva, zajeta v (%)	0,3 %
--	-------

Vrednost izvedenih finančnih instrumentov v denarnih zneskih.

Denarni znesek (v milijonih EUR)	1.041
----------------------------------	-------

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	17,7 %
Za finančna podjetja (%)	7,6 %

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	60.396
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	25.981

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katere ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	15,2 %
Za finančna podjetja (%)	5,6 %

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij iz držav zunaj EU, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	52.086
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	19.175

Delež izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Za nefinančna podjetja (%)	24,2 %
Za finančna podjetja (%)	11,3 %

Vrednost izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:

Za nefinančna podjetja (v milijonih EUR)	82.705
Za finančna podjetja (v milijonih EUR)	38.520

Delež izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:

Odstotek (%)	13,8 %
--------------	--------

Vrednost izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev:

Denarni znesek (v milijonih EUR)	47.096
----------------------------------	--------

Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbnimi o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo (*):

Odstotek (%)	48,6 %
--------------	--------

Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbnimi življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo (*):

Denarni znesek (v milijonih EUR)	166.158
----------------------------------	---------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, zajetih v KPI ():**

Odstotek (%)	80,2 %
--------------	--------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo ():**

Denarni znesek (v milijonih EUR)	274.167
----------------------------------	---------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, glede na vrednost skupnih sredstev, zajetih v KPI ():**

Odstotek (%)	15,9 %
--------------	--------

Vrednost vseh naložb, ki financirajo gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo ():**

Denarni znesek (v milijonih EUR)	53.335
----------------------------------	--------

(*) V skladu z osnutkom sporočila Komisije z dne 21. decembra 2023 je Skupina menila, da se vrednost in delež finančnih naložb, prepoznavnih v uporabljenih sistemih, razlikujeta od finančnih naložb v zvezi s pogodbnimi, pri katerih naložbeno tveganje nosi zavarovanec.

(**) V skladu s priporočili ESMA, ki zahtevajo, da se regulativna predloga ne ureja, vrednosti predstavljajo aritmetično povprečje kazalnikov, ki temeljijo na prometu in naložbah v osnovna sredstva. Naložbe v gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, znašajo 270.925 mio EUR (79,2 % kritih sredstev) na podlagi naložb v osnovna sredstva in 277.409 mio EUR (81,1 % kritih sredstev) na podlagi prometa. Naložbe v gospodarske dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, znašajo 54.363 mio EUR (15,9 % kritih sredstev) na podlagi naložb v osnovna sredstva in 52.307 mio EUR (15,3 % kritih sredstev) na podlagi prometa.

Dodatna, dopolnilna razkritja: razčlenitev števca KPI

Delež s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katero veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU, glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:		Vrednost s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do finančnih in nefinančnih podjetij, za katero veljata člena 19a in 29a Direktive 2013/34/EU:	
Na podlagi prometa (%) za nefinančna podjetja	2,6 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR) za nefinančna podjetja	8.847
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%) za nefinančna podjetja	3,9 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR) za nefinančna podjetja	13.275
Na podlagi prometa (%) za finančna podjetja	0,0 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR) za finančna podjetja	-
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%) za finančna podjetja	0,0 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR) za finančna podjetja	-
Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbamimi o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane s taksonomijo usklajenimi:		Vrednost naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, razen naložb v zvezi s pogodbamimi o življenjskem zavarovanju, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovanci, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane s taksonomijo usklajenimi:	
Na podlagi prometa (%)	2,4 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	8.323
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	3,6 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	12.334
Delež s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in dejavnosti glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:		Vrednost s taksonomijo usklajenih izpostavljenosti do drugih nasprotnih strank in sredstev glede na skupna sredstva, zajeta v KPI:	
Na podlagi prometa (%)	1,0 %	Na podlagi prometa (v milijonih EUR)	3.363
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	1,0 %	Na podlagi naložb v osnovna sredstva (v milijonih EUR)	3.363

Razčlenitev števca KPI glede na okoljski cilj

Dejavnosti, usklajene s taksonomijo – zagotovljena pozitivna ocena »načela, da se ne škoduje bistveno« (DNSH) in socialnih zaščitnih ukrepov:

Blažitev podnebnih sprememb	
Na podlagi prometa (%)	3,6 %
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	4,8 %
Prehodne dejavnosti (promet %)	0,0 %
Prehodne dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	0,1 %
Omogočitvene dejavnosti (promet %)	0,7 %
Omogočitvene dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	1,3 %
Prilaganje podnebnim spremembam	
Na podlagi prometa (%)	0,0 %
Na podlagi naložb v osnovna sredstva (%)	0,1 %
Omogočitvene dejavnosti (promet %)	0,0 %
Omogočitvene dejavnosti (naložbe v osn. sred. %)	0,0 %

Skupina je vzpostavila in spremljala proces izvajanja najnovejših evropskih zakonodajnih določb, zlasti v zvezi z zahtevami, ki jih uvajata Uredba EU 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (znana kot uredba o razkritjih) in Uredba EU 2020/852 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb (znana kot uredba EU o taksonomiji). Skupina je tudi posodobila okvir za integracijo dejavnikov trajnosti v naložbene politike kot lastnika sredstev v skladu z zavezami, opisanimi v strategiji o podnebnih spremembah Skupine Generali, posodobljeni junija 2022, in za spodbujanje naložb, potrebnih za doseganje ciljev evropskega zelenega dogovora o neto ničelnih emisijah toplogrednih plinov do leta 2050, ki se zavezuje, da bo naložbeni portfelj do leta 2050 dosegel ničelne neto emisije.

Sprejetje taksonomije EU predstavlja pomemben korak k zagotavljanju transparentnosti naložb v dejavnosti, ki veljajo za okoljsko trajnostne. Da bi informacije iz taksonomije EU vedno bolj vključevala v svoj okvir za vključevanje kriterijev ESG v naložbe, Skupina skrbno ocenjuje razpoložljivost in kakovost podatkov, ki jih je mogoče pridobiti na trgu. Ko bodo izdajatelji dali na voljo informacije o svojih trajnostnih dejavnostih v skladu s šestimi okoljskimi cilji, ki jih opisuje taksonomija EU, bo to zagotovilo celovit pregled njihove trajnostne strategije tako v trenutnem smislu (prihodki od trajnostnih dejavnosti) kot v prihodnjem smislu (naložbe v osnovna sredstva iz trajnostnih dejavnosti). Posledično bo Skupina s takšnimi informacijami lahko okrepila svoje naložbene in produktne strategije.

Izpostavljenost gospodarskim dejavnostim, povezanim z jedrskim in fosilnim plinom

V skladu z Delegirano uredbo (EU) 2022/1214 poročamo o deležu izpostavljenosti gospodarskim dejavnostim v posameznih energetskih sektorjih (plinski in jedrski) v skladu s Prilogo XII navedene uredbe.

Predloga 1 – Dejavnosti, povezane z jedrsko energijo in fosilnimi plini

Vrstica Dejavnosti, povezane z jedrsko energijo		
a.	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno raziskavam, razvoju, predstavitvi in uvajanju inovativnih naprav za proizvodnjo električne energije, ki proizvajajo energijo iz jedrskih procesov z minimalnimi odpadki iz gorivnega cikla.	Ne
b.	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji in varnemu delovanju novih jedrskih naprav za proizvodnjo električne energije ali procesne toplote, vključno za namene daljinskega ogrevanja ali industrijskih procesov, kot je proizvodnja vodika, ter njihove varnostne nadgradnje, pri čemer uporablja najboljše razpoložljive tehnologije.	Da
c.	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno varnemu delovanju obstoječih jedrskih naprav, ki proizvajajo električno energijo ali procesno toploto, vključno za namene daljinskega ogrevanja ali industrijskih procesov, kot je proizvodnja vodika iz jedrske energije ter njihove varnostne posodobitve.	Da
Dejavnosti, povezane s fosilnimi plini		
4	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji ali obratovanju objektov za proizvodnjo električne energije, ki proizvajajo električno energijo z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da
5	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji, obnovi in obratovanju naprav za kombinirano proizvodnjo toplote/hlajenja in električne energije z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da
6	Podjetje izvaja, financira ali je izpostavljeno gradnji, obnovi in obratovanju objektov za proizvodnjo toplote, ki proizvajajo toploto/hladijo z uporabo fosilnih plinastih goriv.	Da

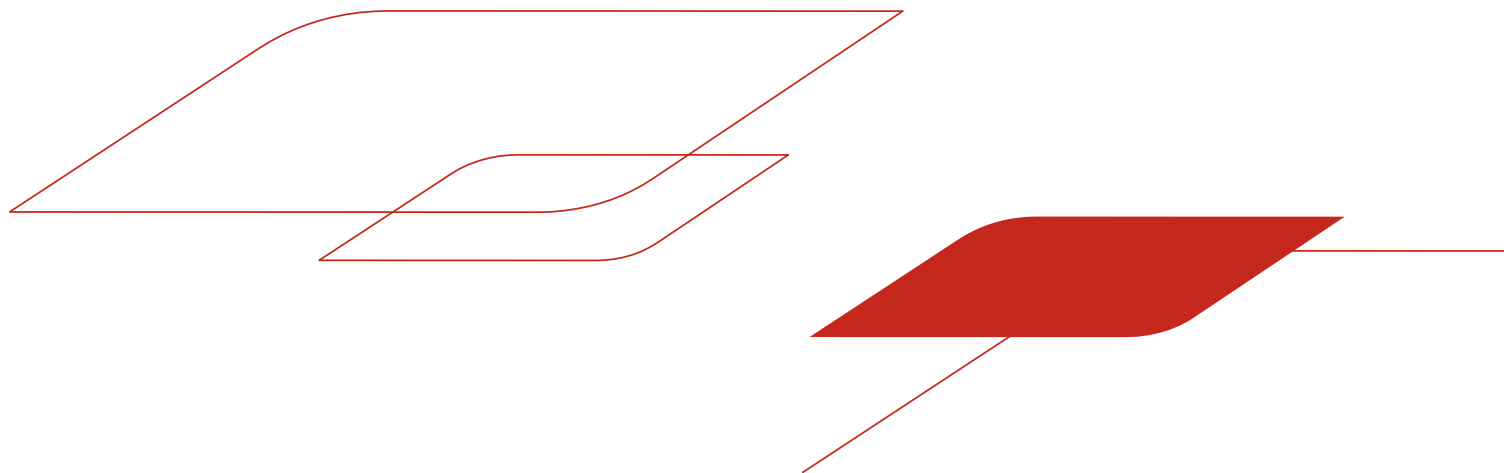
Predloga 2 – Gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo (imenovalci)

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milij. EUR)	%	Znesek (v milij. EUR)	%	Znesek (v milij. EUR)	%	Znesek (v milij. EUR)	%	Znesek (v milij. EUR)	%	Znesek (v milij. EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, navedenih v oddelku 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, navedenih v oddelku 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	4	0,0 %	4	0,1 %	0	0,0 %	8	0,0 %	8	0,2 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, navedenih v oddelku 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, navedenih v oddelku 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139, v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, navedenih v oddelku 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih dejavnosti, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v imenovalcu veljavnega KPI	16.633	4,9 %	15.603	4,6 %	253	0,1 %	12.201	3,6 %	11.530	3,4 %	35	0,0 %
8	Skupni veljavni KPI	341.937	100 %	0		0		341.937	100 %	0		0	

Predloga 3 – Gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo (števec)

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilaganje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilaganje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
2	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
3	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	4	0,0 %	4	0,0 %	0	0,0 %	10	0,1 %	10	8,3 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
5	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
6	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, iz oddelka 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v števcu veljavnega KPI	16.633	100 %	15.603	0,0 %	253	100 %	12.201	99,9 %	11.530	91,7 %	35	100 %
8	Skupni znesek in delež gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, v števcu veljavnega KPI (*)	16.638	100 %	16.047	100 %	253	100 %	12.210	100 %	12.567	100 %	35	100 %

(*) Kazalniki se lahko razlikujejo od usklajenega skupnega zneska, navedenega v Predlogi – Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje ali so povezane z naložbami, usklajenimi s taksonomijo, glede na celotne naložbe, saj so bile izpostavljenosti ponderirane na kazalnikih na števcu KPI za usklajenost.



Predloga 4 – Gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, vendar niso z njo usklajene

Vrstica	Gospodarske dejavnosti	Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – na podlagi CAPEX						Znesek in delež (informacije se prikažejo v denarnih zneskih in odstotkih) – Na podlagi prometa					
		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)		CCM + CCA		Blažitev podnebnih sprememb (CCM)		Prilagajanje podnebnim spremembam (CCA)	
		Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%	Znesek (v milijonih EUR)	%
1	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.26 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.27 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.28 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.29 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	19	0,0 %	19	0,5 %	0	0,0 %	42	0,0 %	42	1,2 %	0	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.30 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	40	0,0 %	40	1,2 %	0	0,0 %	57	0,0 %	57	1,7 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, iz oddelka 4.31 Prilog I in II k Delegirani uredbi 2021/2139 v števcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0,0 %	5	0,0 %	5	0,2 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj, v imenovalcu veljavnega KPI	54.304	15,9 %	0	0,0 %	0	0,0 %	52.201	15,3 %	0	0,0 %	0	0,0 %
8	Skupni znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive glede na taksonomijo, niso pa z njo usklajene, v števcu veljavnega KPI	54.363	15,9 %	0	0,0 %	0	0,0 %	52.307	15,3 %	0	0,0 %	0	0,0 %

Predloga 5 – Dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo

Vrsta	Gospodarske dejavnosti	Znesek na podlagi CAPEX (v milijonih EUR)	Odstotek na podlagi CAPEX	Znesek na podlagi prometa (v milijonih EUR)	Odstotek na podlagi prometa
1	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 1 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.26 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
2	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 2 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.27 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	1	0,0 %	1	0,0 %
3	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 3 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.28 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	3	0,0 %	6	0,0 %
4	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 4 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.29 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	1	0,0 %	2	0,0 %
5	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 5 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.30 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
6	Znesek in delež gospodarske dejavnosti iz vrstice 6 predloge 1, ki je nesprejemljiva glede na taksonomijo v skladu z oddelkom 4.31 Prilog Uredbe 2021/2139 v imenovalcu veljavnega KPI	0	0,0 %	0	0,0 %
7	Znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, ki niso navedene v vrsticah od 1 do 6 zgoraj v imenovalcu veljavnega KPI	274.160	80,2 %	274.160	80,2 %
8	Skupni znesek in delež drugih gospodarskih dejavnosti, ki niso sprejemljive glede na taksonomijo, v imenovalcu veljavnega KPI	274.167	80,2 %	274.167	80,2 %



Odgovoren zavarovatelj

Kot odgovoren zavarovatelj smo se zavezali k trem glavnim ciljem:

01

Povečanje kosmatih obračunanih premij za 5–7 % CAGR do leta 2024 v zvezi z zavarovalniškimi rešitvami s komponentami ESG: socialno področje – namenjeno ciljnim strankam ali spodbujanju odgovornega vedenja in zdravega načina življenja – in okoljsko področje – na primer spodbujanje mobilnosti z zmanjšanim vplivom na okolje, ki nudi zaščito pred podnebnimi dogodki in podpira energetska učinkovitost stavb.

02

Postopno razogljičenje zavarovalniškega portfelja, da bi do leta 2050 dosegli neto ničelne emisije toplogrednih plinov.

03

Krepitev osredotočenosti na MSP s projektom SME EnterPRIZE in integracijo trajnosti v našo ponudbo vrednosti za stranke.

01 Zavarovalniške rešitve s komponentami ESG

Zavarovalniške rešitve imajo že po svoji naravi visoko družbeno in okoljsko vrednost, saj se konkretno odzivajo na pokojninske in varstvene potrebe strank ter na naraščajoče zahteve družbe in prispevajo k njeni večji odpornosti na spremembe in stiske.

V skladu s svojo zavezanostjo odgovornega zavarovatelja je Skupina razvila notranji okvir za identifikacijo tistih obstoječih zavarovalniških rešitev, ki imajo več okoljskih in/ali socialnih komponent od drugih ter prispevajo k ustvarjanju skupne vrednosti z vsemi deležniki. Te zavarovalniške rešitve ponujajo kritje in storitve strankam z navadami, vedenjem ali dejavnostmi, ki spoštujejo okolje, kot tudi kakršnimi koli posebnimi potrebami po podpori, zaščiti in/ali vključenosti, tudi iz socialnega vidika. Vmes smo razvili tudi zavarovalniške rešitve z naložbenimi sestavinami z namenom pozitivnega prispevka k okoljskim in/ali družbenim dimenzijam.



Uspešnost Skupine, str. 106 za nadaljnje informacije o premijah

Prispevanje k soočanju s podnebnimi spremembami, spoštovanje ekosistemov, vključevanje sistemov blaginje so le nekatere od tem, na katere se želimo odzvati. Kadarkoli je to mogoče, to počnemo tako, da spodbujamo navade in vedenje k bolj zdravemu in ozaveščenemu življenjskemu slogu, pri čemer dajemo prednost preprečevanju in zmanjševanju tveganja, namesto da se osredotočamo zgolj na nadomestilo.

Da bi zagotovili preglednost našim deležnikom, poročamo o višini premij, ki izhajajo iz zavarovalniških rešitev s komponentami ESG, in postopoma premikamo svoje definicije k definicijam nacionalnih in nadnacionalnih regulatorjev, pri čemer upoštevamo regulativne spremembe, ki so trenutno v teku.

V okviru strategije *Vseživljenjski partner 24: spodbujanje rasti* Skupina potrjuje svojo zavezanost razvoju zavarovalniških rešitev s komponentami ESG, kot je opredeljeno v našem internem okviru, posledica česar je 5–7-odstotno povečanje CAGR (2021-2023).

Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG⁶³

20.815 mio €

+7,4% (CAGR
2021-2023)

Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – socialno področje⁶³

18.228 mio €

+6,9% (CAGR
2021-2023)

Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – okoljsko področje⁶³

2.587 mio €

+11,9% (CAGR
2021-2023)

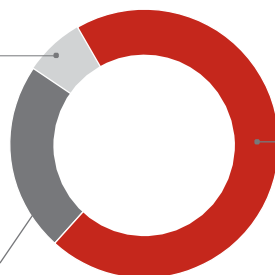
Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – socialno področje

Produkti, ki spodbujajo odgovorno vedenje ali ki tudi vlagajo v komponente ESG

6,5 %

Zdravstveni produkti, ki zagotavljajo plačilo ali storitve

23,1 %



Produkti, namenjeni ciljnim strankam/dogodkom
70,4 %

- **Produkti, namenjeni ciljnim strankam/dogodkom:** produkti, namenjeni omogočanju in krepitevi socialne vključenosti, s poudarkom na prikrajšanem in ranljivem segmentu prebivalstva, kot so mladi, starejši, invalidi, migranti. V to kategorijo sodijo tudi tisti produkti, ki se odzivajo na določene negativne življenjske dogodke, kot so invalidnost, izguba samostojnosti, brezposelnost, grozljive bolezni ipd., ali pa na drugačne življenjske potrebe, ki sledijo, na primer po prekinitvi delovnega razmerja.
- **Zdravstveni produkti, ki zagotavljajo plačilo ali storitve:** produkti, ki integrirajo ali dopolnjujejo javno zdravstveno storitev, zasnovani za pomoč pri obvladovanju stroškov zdravljenja in pomoči ter zmanjšanju zasluzka strank v primeru resnih bolezni ali izgube samozadostnosti.
- **Produkti, ki spodbujajo odgovorno vedenje ali ki tudi vlagajo v komponente ESG:** produkti, ki spodbujajo odgovoren in zdrav življenjski slog, izkoriščanje priložnosti, ki jih ponujajo nove tehnologije, pomen preventivne zdravstvene oskrbe ali druga krepostna vedenja zavarovancev. V to kategorijo sodijo tudi tisti produkti naložb življenjskih zavarovanj, ki strankam omogočajo vlaganje zavarovalnih premij v finančna sredstva tudi s komponentami ESG.

Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – okoljsko področje

Krožno gospodarstvo
0,2 %

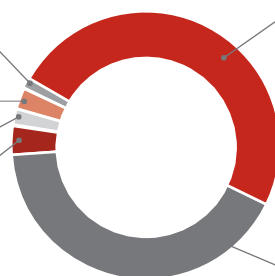
Energetska učinkovitost
1,1 %

Odgovornost za onesnaženje/lastna škoda
0,6 %

Energije iz obnovljivih virov
1,7 %

Mobilnost
52,1 %

Zman. tveganj
44,3 %



- **Mobilnost:** produkti, ki zagotavljajo kritja in storitve, namenjene trajnostni mobilnosti in/ali z zmanjšanim vplivom na okolje, vključno s kritji, ponujenimi strankam, ki lahko zaradi svojega načina vožnje prispevajo k zmanjšanju emisij CO₂. Ta kategorija vključuje zavarovalne produkte, namenjene električnim in hibridnim vozilom ter tiste, ki nagradujejo nizko letno kilometrino in odgovorno ravnanje med vožnjo, tudi zahvaljujoč uporabi telematike, ali tiste, ki so zasnovani za druga prevozna sredstva, kot so kolesa, skuterji itd.
- **Zmanjšanje tveganj:** produkti, ki so posebej zasnovani za potrebe kritja pred naravnimi in podnebnimi tveganji. V teh primerih sta ključna dejavnika preprečevanje in zmanjšanje tveganj.
- **Energije iz obnovljivih virov:** produkti, ki zajemajo tveganja, povezana s proizvodnjo energij iz obnovljivih virov. Tovrstni produkti so zasnovani tako, da krijejo opremo za proizvodnjo energije iz obnovljivih virov, da jamčijo povračilo škode, ki jo povzročijo atmosferski dogodki na sončnih in fotovoltaičnih panelih ali podobnih sistemih, ki jih je mogoče integrirati z jamstvi za zaščito pred izgubo dobička, ki izhaja iz prekinitev ali zmanjšanja proizvodnje elektrike.
- **Odgovornost za onesnaženje/lastna škoda:** produkti, ki krijejo tveganja, povezana s proizvodnjo energije iz obnovljivih virov. Te rešitve na primer zagotavljajo nadomestilo za nujne inčasne posege, katerih namen je preprečiti ali omejiti nadomestljivo škodo. V nekaterih državah je obnova onesnaženega območja zagotovljena zaradi zaščite okolja in biotske raznovrstnosti.
- **Energetska učinkovitost:** produkti, ki podpirajo certificirane ukrepe za izboljšanje energetske učinkovitosti stavb. V nekaterih primerih je strankam zagotovljeno svetovanje za identifikacijo možnih rešitev za optimizacijo porabe energije in s tem zmanjšanje vpliva na okolje.
- **Krožno gospodarstvo:** produkti, ki podpirajo podjetja, ki se ukvarjajo s predelavo/recikliranjem materialov in/ali zagonska podjetja, ki upravljajo platforme skupnih storitev itd.

63. Zavarovalniške rešitve s komponentami ESG je definicija, ki se uporablja za namene notranje identifikacije. Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – socialno področje in okoljsko področje se nanašajo na konsolidirana podjetja, ki predstavljajo 96,2 % kosantih neposredno obračunanih premij Skupine, brez korporacijskega in komercialnega poslovanja. Spremembe premij so bile izvedene po enakovrednih pogojih, tj. pri stalnih tečajih in obsegu konsolidacije.

Kar zadeva premije zavarovalnih rešitev s komponentami ESG – okoljsko področje, se premija iz polic z več tveganji, ki krijejo dogodke NATCAT, nanaša samo na garancijo NATCAT. Če premije ni mogoče razdeliti na zeleno povezano komponento in druge komponente, se poroča samo o premiji iz polic, ki pretežno zagotavljajo zeleno kritje ali storitev.

Evropska taksonomija

Evropska unija je vzpostavila bistveno razvijajoč se, standardiziran sistem klasifikacije trajnostnih dejavnosti (znan kot taksonomija EU), opisan v Uredbi (EU) 2020/852 in njenih Delegiranih uredbah, ki opredeljujejo merila za ugotavljanje, ali se gospodarska dejavnost lahko šteje za ekološko trajnostno, da se ugotovi stopnja ekološke trajnosti naložbe.

 Naša strategija, odgovoren vlagatelj, str. 57 za nadaljnje podrobnosti

V skladu s čl. 7 Delegirane uredbe (EU) 2021/2178 Evropske komisije⁶⁴ smo poročali o kazalniku v zvezi s spodnjimi gospodarskimi dejavnostmi neživiljskega zavarovanja.



1. Identifikacija sprejemljivih gospodarskih dejavnosti

Poslovanje v zvezi z neživiljskim zavarovanjem, usklajeno s taksonomijo EU, se nanaša na zagotavljanje zavarovalnih produktov znotraj določenih vrst poslovanja⁶⁵, ki krijejo nevarnosti, povezane s podnebjem, in so skladni s tehničnimi merili za pregled, določenimi za dejavnost 10.1 *Neživiljska zavarovanja: prevzem nevarnosti, povezanih s podnebjem, v zavarovanje* iz Priloge II k Delegirani uredbi (EU) 2021/2139 Evropske komisije⁶⁶, s strani družb Skupine, ki izpolnjujejo minimalne zaščitne ukrepe.

V skladu z Delegirano uredbo (EU) 2021/2178 poročamo o bruto premijah segmenta P&C – omejenih na primerne vrste poslovanja – povezanih z zavarovalnimi policami v skladu s taksonomijo EU in zbranih s strani družb v Skupini, ki izpolnjujejo minimalne zaščitne ukrepe. Ob upoštevanju določb smernic za poročanje in sporočil, ki jih je Evropska komisija objavila decembra 2021⁶⁷, oktobra 2022 in oktobra 2023⁶⁸, je Skupina upoštevala primerne premije kot skupne obračunane kosmate zavarovalne premije, ki jih je mogoče pripisati vrstam poslovanja, med osmimi vrsticami, navedenimi v Delegirani uredbi EU 2021/2139 Evropske komisije, ki vključuje najmanj politiko, ki izrecno zagotavlja kritje nevarnosti, povezanih s podnebjem, opredeljenih s taksonomijo EU. Za namene tega poročila je opredelitev takšne politike temeljila na oceni določil in/ali pogojev police v zvezi s kritjem katastrofne nevarnosti⁶⁹. Vrste vključenih poslovanj so bile: druga avtomobilska zavarovanja, pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje; požarno zavarovanje in drugo zavarovanje škode na stvareh.

64. To je Delegirana uredba o razkritju v skladu s taksonomijo EU: dopolnjuje Uredbo EU 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta ter določa vsebino in predstavitev informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera velja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU v zvezi z okoljsko trajnostnimi gospodarskimi dejavnostmi ter določanjem metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja.

65. Priloga II k Delegirani uredbi EU 2021/2139 Evropske komisije opredeljuje naslednje vrste poslovanja: zavarovanje za stroške zdravljenja, zavarovanje izpada dohodka, nezgodno zavarovanje zaposlenih, zavarovanje avtomobilske odgovornosti, drugo avtomobilsko zavarovanje, pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje, požarno in drugo škodno zavarovanje in asistenca.

66. To je delegirana uredba o podnebnih ciljih: dopolnjuje Uredbo EU 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z vzpostavitvijo tehničnih meril za ugotavljanje, pod katerimi pogoji se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blaženju podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam in za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne povzroča znatne škode kateremu koli drugemu okoljskemu cilju.

67. Pogosto zastavljena vprašanja: *Kako naj finančna in nefinančna podjetja poročajo o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, sprejemljivih za taksonomijo, v skladu z delegiranim aktom o razkritjih iz člena 8 uredbe o taksonomiji?*

68. Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o taksonomsko sprejemljivih in s taksonomijo usklajenih gospodarskih dejavnostih in sredstvih (prvo in drugo obvestilo Komisije). Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb Delegiranega akta EU o podnebni taksonomiji, ki določa tehnična merila za pregledovanje gospodarskih dejavnosti, ki znatno prispevajo k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam in ne škodujejo bistveno drugim okoljskim ciljem.

69. Čeprav se kritje katastrofnih tveganj nanaša tako na nevarnosti, povezane s podnebjem, kot na druge katastrofne dogodke, je tveganje, da se premije, ki se pripisajo policam, ki krijejo samo druge katastrofne dogodke, štejejo za sprejemljive, omejeno glede na lastnosti produktov Skupine.

2. Analiza pomembnega prispevka

a. Vodilni položaj na področju modeliranja in določanja cen podnebnih tveganj

Skupina je začela cenovno pobudo za izboljšanje modeliranja podnebnih tveganj.

Več metodologij je bilo opredeljenih in opisanih v načrtu tehničnih cen za naravne katastrofe, ki je bil predložen vsem podjetjem. Ti temeljijo na obsežni uporabi zunanjih modelov NAT CAT, ki so po potrebi obogateni s preteklimi podatki podjetja. Če takšni podatki niso na voljo, se uporabijo notranji modeli, kadar koli je to mogoče (npr. pri atmosferskih dogodkih ob upoštevanju dnevni meteoroloških podatkov programa Copernicus).

Te metodologije ustrezno odražajo tveganje, ki izhaja iz podnebnih sprememb, saj ne uporabljajo le preteklih izgub, temveč tudi scenarije, usmerjene v prihodnost.



Izzivi in priložnosti z vidika trga, str. 26 in Informacije o podnebnih spremembah za nadaljnje podrobnosti o tem, kako integriramo podnebne spremembe v naše modele

b. Zasnova produktov

Skupina spodbuja sprejemanje prilagoditvenih ukrepov in preventivnih ukrepov zavarovancev, ki odražajo zmanjšanje podnebnih tveganj na ravni zavarovalnih pogojev. Preventivne ukrepe je mogoče opredeliti kot strukturne ukrepe in storitve, ki jih zavarovanec izvede vnaprej v primeru škode in ki zmanjšujejo fizično izpostavljenost zavarovanca podnebnim tveganjem z zmanjšanjem verjetnosti ali resnosti škode, povezane s podnebjem. Uporaba prilagoditvenih ukrepov je trenutno bolj razširjena pri podjetniških strankah, ki izkoriščajo dejavnosti ocenjevanja tveganja in zavarovalne pogodbe, ki so običajno prilagojene v primerjavi s poslovanjem s posamezniki ter malimi in srednjimi podjetji, kar je bolj standardizirano.

c. Inovativne zaščite zavarovalnega kritja

Ponujamo modularne rešitve, ki krijejo tveganja, povezana s podnebjem, na podlagi potreb strank. Potrebe zavarovancev glede kritja tveganj, povezanih s podnebjem, in to, kako se zavarovalni produkt odziva na takšno povpraševanje, se dokumentirajo na ravni produkta v procesu razvoja produkta.

d. Deljenje podatkov

Skupina daje pomemben del podatkov o izgubah, povezanih s podnebnimi tveganji, na voljo javnim organom, da bi izboljšali raziskave in politike prilagajanja podnebnim spremembam z zagotavljanjem stopnje razdrobljenosti informacij, ki zadostuje za uporabo, ki jo prijavijo ustrezne institucije.



www.generali.com/sustainability/responsible-insurer za zahtevo po podatkih o izgubah, povezanih s podnebnimi tveganji

e. Visoka raven storitev v razmerah po nesreči

Družbe v Skupini morajo v primeru katastrofnih dogodkov aktivirati ustrezne sisteme za upravljanje tokov škod (npr. storitev Generali Qui per Voi podjetja Generali Italia)⁷⁰ v skladu s smernicami skupine za upravljanje škod za izjemno velike izgube (ELL), ki vključuje tudi dogodke NAT CAT.

3. Ocena načela »da se ne škoduje bistveno« (DNSH) v zvezi z drugimi okoljskimi cilji

Ta ocena zagotavlja, da zavarovanje ne krije niti pridobivanja, skladiščenja, transporta ali proizvodnje fosilnih goriv niti zavarovanja vozil, lastnine ali drugih sredstev, ki se uporabljajo v te namene.

Pri dejavnostih, povezanih s fosilnimi gorivi, Skupina že od leta 2018 uporablja omejitve za stranke za dejavnosti, povezane s premogom, s čimer se izogiba novim sklepanjem zavarovanj in znižuje obstoječe izpostavljenosti.

Poleg tega Skupina ne zavaruje strank za konvencionalne in nekonvencionalne dejavnosti raziskovanja in proizvodnje (»upstream«) nafte in plina. Kar zadeva sektorje nekonvencionalnega katranskega peska ter hidravličnega lomljenja (»fracking«) nafte in plina, izjeme veljajo tudi za segment predelave (»midstream«).



Naša strategija, odgovoren zavarovatelj, str. 72 za nadaljnje podrobnosti

4. Potrditev minimalnih zaščitnih ukrepov

Člena 3 in 18 Uredbe EU 2020/852 uvajata minimalne zaščitne ukrepe, da se zagotovi, da podjetja, ki izvajajo okoljsko trajnostne dejavnosti v skladu s tehničnimi merili za pregled taksonomije EU, spoštujejo določene minimalne standarde upravljanja in ne kršijo družbenih norm.

Za zagotovitev skladnosti z regulativnimi zahtevami morajo podjetja izvajati svoje dejavnosti v skladu s smernicami OECD za večnacionalna podjetja in vodilnimi načeli ZN o poslovanju in človekovih pravicah, vključno z načeli in

70. Med poplavami v deželah Emilia-Romagna in Marche je družba Generali skupaj s podjetji v Italiji uvedla izredne ukrepe za podporo strankam in zastopnikom. Predvsem za hitro obvladovanje škod so bile takoj aktivirane intervencije, ki jih predvideva model upravljanja katastrofnih dogodkov *Qui per voi*.

pravicami, ki jih določa osem temeljnih konvencij, opredeljenih v Deklaraciji o temeljnih načelih in pravicah pri delu Mednarodne organizacije dela in Mednarodni listini o človekovih pravicah. Pri izvajanju teh postopkov morajo družbe spoštovati tudi načelo, da se ne povzroča bistvene škode (DNSH) iz čl. 2, točka 17), Uredbe (EU) 2019/2088 (Uredba o razkritju trajnostnega financiranja).

Skupina je izvedla poglobljeno analizo svojih dejavnosti s posebnim poudarkom na vprašanih v zvezi s človekovimi pravicami, korupcijo, konkurenco, obdavčitvijo in izpostavljenostjo kontroverznemu sektorju orožja. Da bi zagotovili skladnost z minimalnimi zaščitnimi ukrepi, je bilo na eni strani preverjeno, da so politike in smernice, ki so jih sprejele družbe v Skupini, v skladu z zahtevami regulativnih okvirov in odražajo zavezanost Skupine zgoraj navedenim vprašanjem, na drugi strani pa, da se izvede postopek ocene tveganja in identifikacije postopkov sanacije, če so ugotovljena pomembna tveganja.



Naša pravila za pošteno poslovanje, str. 86 za nadaljnje informacije o ustreznih politikah in postopkih

05. Izračun finančnih metrik

Glede na osnutek obvestila Komisije, objavljenega 21. decembra 2023⁷¹, je Skupina v primeru zavarovalnih pogodb z več tveganji poročala le o delu premij, ki se nanašajo na kritje podnebnih tveganj, pri čemer je sprejela posebno metodologijo za izračun ključnega indikatorja.

Skupina je ocenila pozavarovano in retrocedirano komponento usklajenih premij, pri čemer je opredelila podnebno komponento retrocedirane premije znotraj kosmatih premij na podlagi uporabljenih katastrofnih modelov.

Dejavnosti neživiljskega zavarovanja, sprejemljive po taksonomiji EU

3,0 %

Predloga: Zavarovalni KPI za zavarovalnice in pozavarovalnice za neživiljsko zavarovanje

Gospodarske dejavnosti	Pomemben prispevek k prilagajanju podnebnim spremembam			DNSH (brez povzročanja bistvene škode)						
	Absolutne premije, leto t	Delež premij, leto t	Delež premij, leto t-1	Blažitev podnebnih sprememb	Vodni in morski viri	Krožno gospodarstvo	Onesnaževanje	Biotska raznovrstnost in ekosistemi	Minimalni zaščitni ukrepi	
	Valuta (v milijonih EUR)	%	%	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	
A.1 Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic za neživiljsko zavarovanje, usklajenih s taksonomijo (okoljsko trajnostne)	929	3,0 %	ni relevantno	D	D	D	D	D	D	
A.1.1 Od tega pozavarovano	174	0,6 %	ni relevantno	D	D	D	D	D	D	
A.1.2 Od tega iz naslova pozavarovanja	4	0,0 %	ni relevantno	D	D	D	D	D	D	
A.1.2.1 Od tega pozavarovano (retrocesijsko kritje)	1	0,0 %	ni relevantno	D	D	D	D	D	D	
A.2 Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic, ki so usklajene s taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, ki niso usklajene s taksonomijo)	12.482	40,1 %	ni relevantno							
B. Dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic, ki niso usklajene s taksonomijo	17.708	56,9 %	ni relevantno							
Skupaj (A.1 + A.2 + B)	31.120	100 %	ni relevantno							

71. Osnutek obvestila Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o taksonomsko sprejemljivih in s taksonomijo usklajenih gospodarskih dejavnostih in sredstvih (načelno odobreno).

V najnovejši izdaji Politike za sklepanje zavarovanj in oblikovanje rezervacij Skupine in povezanih smernicah, kot tudi v Politiki Skupine o nadzoru produktov in upravljanju, je bila uvedena obveznost izpolnjevanja meril tehničnega pregleda za vse na novo izdane produkte v zvezi z ustreznimi dejavnosti (druga avtomobilska zavarovanja; pomorska, letalska in transportna zavarovanja; požarna in druga škodna zavarovanja) in ki zagotavljajo garancije/kritja za nevarnosti, povezane s podnebjem.

V nadaljevanju s prejšnjim letom potrjujemo tudi sodelovanje v delovnih skupinah, ki se spodbujajo na nacionalni in evropski ravni za stalno in plodno razpravo o vprašanih, povezanih ne le s procesi vključevanja taksonomije EU v razvoj produktov, ampak tudi z izmenjavo najboljših praks (na primer ukrepi za preprečevanje in zmanjševanje tveganj) za pravilno oceno usklajenosti zavarovalniške dejavnosti z določbami uredbe.

Družba Generali ter Program Združenih narodov za razvoj (UNDP) sta vzpostavila partnerstvo za zmanjšanje vrzeli na področju zaščite za skupnosti po vsem svetu, ki živijo v ranljivih okoliščinah, z dostopom do zavarovanja in financiranja tveganj.

Cilj je povečati prepoznavnost teh vprašanj in ugotoviti, kako lahko zavarovalniški sektor spodbuja varnost MSP v državah v razvoju. V zvezi s tem razvijata smernice za preprečevanje izgub, namenjene MSP, ki delujejo v ranljivih okoljih, pri čemer se izkorišča potencial podatkov, znanja in razumevanja tveganj.

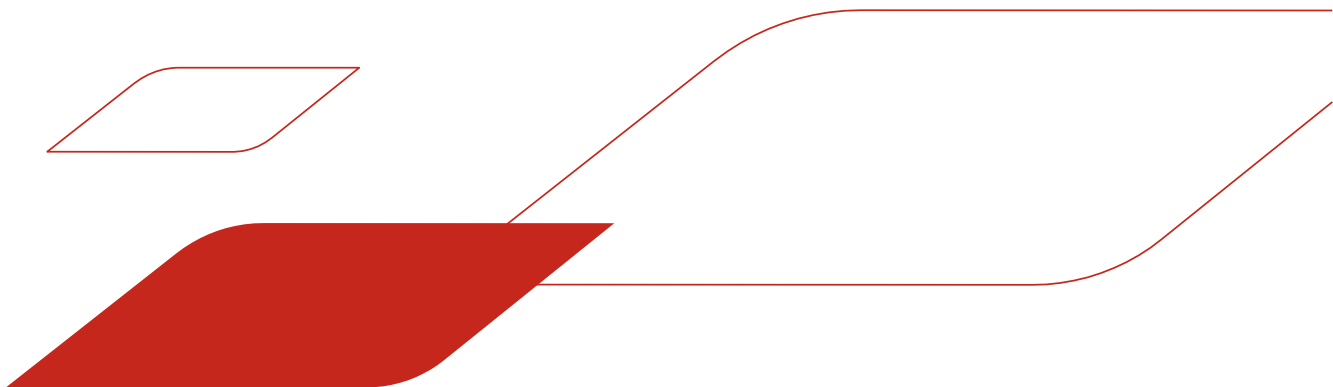
Družba Generali in program UNDP razvijata smernice za preprečevanje izgub, namenjene MSP, ki delujejo v ranljivih okoljih, pri čemer se izkorišča potencial podatkov, znanja in razumevanja tveganj.

S svojim sodelovanjem se družba Generali in program UNDP usklajujeta s cilji Vizije InsuResilience 2025, ki načrtuje doseči 500 milijonov ranljivih ljudi, zagotoviti kritje pred podnebnimi šoki in naravnimi nesrečami, nuditi kritje 150 milijonom ranljivih ljudi z rešitvami mikrozavarovanja in postaviti zavarovanje inovacije v središče ciljev trajnostnega razvoja in Agende Združenih narodov do leta 2030.

V prihodnjih mesecih bosta program UNDP in družba Generali predstavila prve smernice o parametričnem zavarovanju, usklajene z merili agende SDG, čemur bo sledila zaveza družbe Generali k podpori parametričnih rešitev v podporo ciljem trajnostnega razvoja Združenih narodov.


Smernice za preprečevanje izgub, ki bodo predstavljene v naslednjih mesecih, bo gostila spletna platforma, ki bo podjetjem nudila nasvete, kako zaščititi svoje poslovanje pred podnebnimi izzivi.

Poleg tega, da Skupina prispeva k cilju prilagajanja podnebnim spremembam, je cilj njenih zavarovalniških dejavnosti tudi prispevati k njihovi blažitvi. Pravzaprav je v skladu s strategijo *Vseživljenjski partner 24: spodbujanje rasti*, v kateri trajnost predstavlja enega od značilnih elementov, družba Generali zavezana prevzeti vodilno vlogo v procesu prehoda na ničelne emisije toplogrednih plinov tudi z razvojem energije iz obnovljivih virov. Znotraj Skupine smo razvili in delili najboljšo prakso, ki bo skupaj s tehnično oceno tveganja in orodjem za preprečevanje izgub uporabljena za zavarovanje specifičnih tveganj sektorja energije iz obnovljivih virov (fotovoltaični paneli) za segment MSP. Ta najboljša praksa je dodana tistim, ki so namenjene podpiranju energetske učinkovitosti stavb ali tistim, ki so namenjene spodbujanju trajnostne mobilnosti.



02 Zavarovalniška izpostavljenost sektorju fosilnih goriv

Skupina je individualno sprejela strogo politiko izključevanja do podjetij, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv, z ambicijo, da bi do leta 2050 emisije toplogrednih plinov, ki jih je mogoče pripisati zavarovalniškemu portfelju, zmanjšala na neto ničelne.

 www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate za nadaljnje podrobnosti, vključene v strategijo o podnebnih spremembah Skupine Generali – tehnična opomba

Od leta 2018 je Skupina sprejela posebne omejitve pri sklepanju zavarovanj za **dejavnosti, povezane s premogom**, da bi podprla svojo zavezanost k odpravi že tako minimalne zavarovalne izpostavljenosti do tega sektorja; postopno opuščanje bo doseženo do leta 2030 za stranke v državah OECD in do leta 2038 v preostanku sveta. V zvezi s tem ciljem smo od januarja 2022 merila za izključevanje še poosttrili z znižanjem tehničnih pragov za opredelitev strank, povezanih s premogom. Poleg tega smo se ne glede na te izključitvene pragove zavezali, da ne bomo več nudili zavarovalnega kritja za gradnjo novih rudnikov premoga ali novih termoelektarn na premog in nove transportne infrastrukture, namenjene premogu. V prihodnjih letih bomo postopoma zniževali izključitvene pragove, dokler naša zavarovalna izpostavljenost do tega energetskega sektorja ne bo enaka nič.

Pravila o izključevanju veljajo tako za nove kot obstoječe stranke v portfelju. Stranke, ki presegajo izključitvene pragove in so že bile v portfelju pred njihovo uvedbo, so predmet ocene, da se oceni njihova politika razogljičenja in postopnega opuščanja premoga. Če te politike niso v skladu s strategijo družbe Generali, se v dogovoru s strankami samimi zavarovalne izpostavljenosti do teh premogovnih sredstev ne obnovijo.

Zavarovalna izpostavljenost do sektorja fosilnih goriv se v primerjavi »enakega z enakim« glede na lani zmanjšuje. Tudi ob upoštevanju vključitve v obseg nedavnih pridobitev v Indiji in Maleziji je trend padanja v primerjavi z letom 2018 potrjen: zavarovalniška izpostavljenost sektorju fosilnih goriv konec leta 2023 znaša manj kot 0,1 % premij, povezanih s portfeljem P&C.

Preostala zavarovalna izpostavljenost do poslov, povezanih s premogom⁷²

< 0,1 % portfelja P&C

Gledano zgodovinsko, Skupina svojim strankam ne zagotavlja zavarovalnega kritja za tveganja, povezana s konvencionalnimi in nekonvencionalnimi **dejavnostmi raziskovanja in proizvodnje nafte in plina**, vključno z njihovo širitvijo.

V zvezi z nekonvencionalnimi sektorji katranskega peska ter nafte in plina, pridobljenega s hidravličnim lomljenjem (»fracking«), veljajo omejitve tudi za srednjo dobavno verigo.

Iz tega izhaja, da nismo posebno izpostavljeni do tega sektorja.

Zavarovalniška izpostavljenost do poslov, povezanih z nafto in plinom⁷³

0,0 % portfelja P&C

72. Kazalnik se nanaša na neposredne premije iz premoženjskega, inženirskega in pomorskega zavarovanja premogovnih sredstev, povezanih s podjetji premogovniškega sektorja.

73. Kazalnik se nanaša na neposredne premije iz zavarovalnih tveganj, povezanih z raziskovanjem/črpanjem nafte in plina (konvencionalnih in nekonvencionalnih) (segment »upstream«) ter infrastrukturo predelave nafte in plina, pridobljenega s hidravličnim drobljenjem in/ali iz katranskega peska, če to ni obrobne pomena za strankino osnovno dejavnost (manj kot 10 % vrednosti kritih sredstev).

KONSOLIDIRANA IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU

v skladu z zakonodajnim odlokom z dne 30.
decembra 2016, št. 254 s spremembami

Poročilo neodvisnega revizorja
o konsolidirani izjavi o nefinančnem poslovanju 181

Konsolidirano letno poročilo Skupine Generali vključuje nefinančne informacije v skladu z določbami zakonodajnega odloka z dne 30. decembra 2016, št. 254 (zak. odlok 2016/254), pri izvajanju Evropske direktive 2014/95. V skladu s sprejetim pristopom so te informacije jasno opredeljene s posebno infografiko, da se izboljša dostop do samih informacij.

Informacije v zvezi z okoljskimi zadevami, socialnimi zadevami ter zadevami v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in proti podkupovanju – ki so pomembne za dejavnosti in značilnosti Skupine – se poročajo v obsegu, ki je potreben za razumevanje razvoja, uspešnosti in položaja Skupine ter vpliv njene dejavnosti. To zajema opis:

- **organizacijskega modela in modela upravljanja**, vključno z neposrednim in posrednim vplivom (str. 18–19). Glavna delujoča podjetja s sedežem v Italiji so sprejela modele v skladu s čl. 6, 1. odstavek, črka a), zakonodajnega odloka z dne 8. junija 2001, št. 231. Ti modeli so namenjeni zmanjšanju tveganj, povezanih s kaznivimi dejanji, ki so pomembna tudi za zak. odlok 2016/254;



Poročilo o korporativnem upravljanju in lastništvu delnic 2023, str. 111–2023, za organizacijski model in model upravljanja matične družbe

- **uporabljenih politik** (str. 20–33; 86–91);
- nefinančnih ključnih **kazalnikov** uspešnosti (str. 11; 34–91);
- **glavnih tveganj**, povezanih z zgoraj navedenimi zadevami, kot je navedeno v spodnji tabeli, in njihovega upravljanja.

Poročilo je tudi v skladu s čl. 8 Uredbe (EU) 2020/852 (znane kot uredba o taksonomiji EU) o preglednosti podjetij v izjavah o nefinančnem poslovanju in ustreznimi delegiranimi uredbami.



Naša strategija, odgovoren vlagatelj, str. 57



Naša strategija, odgovoren zavarovatelj, str. 68

Poročilo je v skladu z merili *mednarodnega <IR> okvira*¹. Sprejeto je za namen razkritja nefinančnih zadev, ki jih predvidevajo izbrani kazalniki v zakon. odlok 2016/254 iz *standardov GRI 2021* in kazalniki v skladu z lastno metodologijo.

Poročilo je v skladu s prednostnimi nalogami 2023 o nefinančnih informacijah ESMA² in upošteva priporočila projektne skupine za finančna razkritja v zvezi s podnebjem (TCFD) in smernice o nefinančnem poročanju Evropske komisije glede okoljskih zadev³.



Pojasnila k poslovnem poročilu, str. 188 za dodatne informacije



Projekt celovitega poročanja o trajnostnosti

Za obravnavo razvoja zakonodajnih obveznosti v skladu s taksonomijo EU in direktivo o poročanju podjetij o trajnostnosti (CSRD) je Skupina leta 2022 začela projekt celovitega poročanja o trajnostnosti (SIR) s koordinacijo področja finančnega direktorja Skupine. Cilj je strukturirati trden operativni model za poročanje o trajnostnosti, ki bo podpiral strateški razvoj in poslovne cilje Skupine ter vključeval izvorna načela kakovosti podatkov.

Pravočasna vključitev vseh sodelujočih funkcij v podjetju (npr. glavnega vodstvenega delavca za trajnostni razvoj Skupine, glavnega vodstvenega delavca za tveganja Skupine, glavnega vodstvenega delavca za zavarovanja P&C in pozavarovanja Skupine, glavnega vodstvenega delavca za naložbe Skupine ter glavnega vodstvenega delavca za človeške vire in organizacijo Skupine) in poslovnih enot Skupine ter neprekinjeno prizadevanje za izkoriščanje priložnosti in sinergij s podjetjem so nekateri ključni dejavniki projekta.

Izvedene so bile različne dejavnosti, vključno s specifično analizo zahtev glede poročanja, ki jih določajo standardi, opredelivijo metodoloških smernic Skupine in razlag za informacije, ki bodo vključene v prihodnje poročanje, upravljanje, procese in s tem povezane kontrole. Poleg tega je bila identificirana namenska tehnološka rešitev za zbiranje in poročanje podatkov. Za vse zaposlene v Skupini smo v sodelovanju z Akademijo Skupine uvedli tudi program usposabljanja z namenom nadaljnje krepitve zavedanja o vprašanih poročanja o trajnostnosti.

Ta strateški projekt predstavlja potovanje družbe Generali pri obravnavanju vprašanj trajnostnosti, s poudarkom na delitvi podatkov in vključevanju deležnikov – tako notranjih kot zunanjih glede na Skupino – ter zunanjem komuniciranju rezultatov na celovit in pregleden način.

Metodologija, uporabljena za **analizo pomembnosti**, pripravljena leta 2019, se osredotoča na identifikacijo množičnih trendov, tj. velikih družbenih, okoljskih in upravljavskih transformacij, za katere se pričakuje, da bodo lahko v desetletnem obdobju bistveno spremenile svet podjetij, družbo in naravno okolje, kar pomeni tveganja in priložnosti za družbo Generali, njeno vrednostno verigo in deležnike. Zbrati nameravamo strategije, ukrepe in poročanje, da bi podprli sposobnost Skupine, da skozi čas ustvarja trajno

1. Odgovornost za dokument, ki ga je leta 2021 pripravil Mednarodni svet za integrirano poročanje (IIRC), je od avgusta 2022 prevzela Fundacija MRSP.

2. Dokument evropske skupne prednostne naloge izvrševanja za leto 2023: letna finančna poročila je na voljo na naslovu www.esma.europa.eu.

3. Smernice o nefinančnem poročanju: dopolnilo o poročanju o informacijah, povezanih s podnebjem (C/2019/4490) so bile objavljene junija 2019. Na voljo so na naslovu eur-lex.europa.eu.

vrednost. Izjava odraža to analizo: osredotoča se na najpomembnejše ugotovljene množične trende in opisuje vzpostavljena orodja za upravljanje za ublažitev tveganj in izkoriščanje z njimi povezanih priložnosti.

Za identifikacijo pomembnih množičnih trendov so bile izvedene naslednje dejavnosti:

- identifikacija potencialno pomembnih množičnih trendov v povezavi z dejavnostmi, strategijo in državami Skupine, ki so bili identificirani na podlagi javnih dokumentov analize scenarijev in raziskav trajnostnega razvoja, ki so jih pripravile mednarodne nevladne ustanove ali združenja, možganski trusti, trgovinska združenja in industrijski forumi;
- ocena množičnih trendov, ki združuje stališča notranjih in zunanjih deležnikov, ki se jih je posililo, da prepoznane množične trende prednostno razvrstijo, pri čemer upoštevajo tako njihov potencialni vpliv na družbo Generali kot tudi možnost, da tudi mi nanje vplivamo prek naše vrednostne verige.

Interno je bilo prek intervjujev in fokusnih skupin vključenih več kot 120 najvišjih poslovodij na ravni sedeža Skupine in poslovnih enot. Da bi zagotovili ustrezno upoštevanje komponente tveganja pri prepoznanih množičnih trendih, smo v notranji presoji upoštevali tudi rezultate lastnega procesa ocenjevanja tveganj in solventnosti Skupine.

Oceno zunanjih deležnikov smo dopolnili z analizo naložbenih politik 20 velikih SRI in tradicionalnih vlagateljev s pomočjo rezultatov javnomnenjske raziskave Eurobarometra, ki je zajela vzorec več kot 114.000 ljudi v Evropi, ter z analizo ankete, ki jo je izvedla s poslovodij za trajnostni razvoj približno 190 multinacionalnih podjetij. Poleg tega je bilo približno 1.700 poročil podjetij, 2.600 pravil in predlogov zakonov, 4.000 člankov, objavljenih na spletu, in več kot 108 milijonov tvtov, objavljenih med aprilom in oktobrom 2019, analiziranih z uporabo tehnologije umetne inteligence in računalniškega jezikoslovja ob podpori specializiranega ponudnika;

- obdelava analize pomembnosti Skupine, o kateri sta predhodno razpravljala komisija odbora, pristojna za vprašanja trajnostnosti, in odbor zakonitih revizorjev, nato pa jo je potrdil upravni odbor.

Leta 2020 je glede na spremembo razmer, ki ga je sprožila pandemija covid-19, najvišje vodstvo družbe Generali pregledalo trenutno ustreznost analize pomembnosti, izvedene leto poprej, in potrdilo njeno veljavnost, pri čemer je menilo, da še vedno predstavlja učinkovito sintezo prednostnih korporativnih in družbenih izzivov za leta, ki prihajajo.

V primerjavi z rezultati analize, opravljene leta 2019, je prišlo le do omejenega števila sprememb: množični trend pandemije in izrednih dogodkov je bil premaknjen v grozd 1, ki trenutno vključuje samo dve drugi prednostni nalogi v korist večjega fokusa: *Podnebne spremembe in Staranje in nova blaginja*. Novembra 2020 je upravni odbor odobril te posodobitve skupaj z bolj neposredno predstavitevjo analize pomembnosti, ki nadalje poudarja porazdelitev množičnih trendov znotraj treh prednostnih grozdov, ki določajo pristop Skupine za njihovo upravljanje.

Leta 2023 je metodologija, sprejeta leta 2019, še naprej usmerjala pristop Skupine k upravljanju in poročanju o množičnih trendih; vendar se je zdelo primerno posodobiti analizo pomembnosti, da bi bolje odražala razvoj trenutnih razmer, povezanih s pandemično krizo.

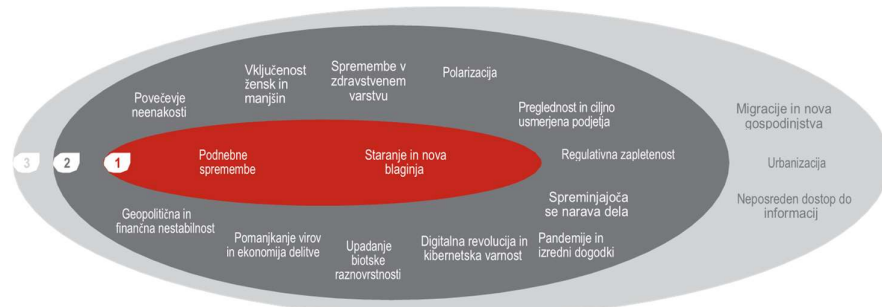
Množični trend *Pandemije in izredni dogodki* smo premaknili iz osrednjega grozda v vmesni grozd. Ta premik temelji na dejstvu, da je maja 2023 Svetovna zdravstvena organizacija (WHO) uradno razglasila konec izrednih razmer, povezanih s pandemijo covid-19. Čeprav je kriza uradno končana, menimo, da je tema še vedno aktualna in potencialno vplivna za družbo Generali, njene deležnike, okolje in družbo, zato smo se odločili, da jo premaknemo v vmesni grozd. V osrednjem grozdu ostajata še dve prednostni nalogi: *Podnebne spremembe in Staranje in nova blaginja*.

O predlagani spremembi so razpravljali notranji in zunanji deležniki Skupine, potrdila jo je komisija odbora, pristojna za vprašanja trajnostnosti, nato pa jo je odobril upravni odbor.

1 Osrednji grozd, ki opredeli bistvene množične trende, na katere so osredotočene strateške pobude, ki so skupne Skupini, in razkritje katerih je vključeno v to poročilo

2 Vmesni grozd, ki razvršča množične trende velikega pomena, ki jih obravnavajo določene poslovne enote ali funkcije

3 Zunanji grozd, ki razvršča množične trende, ki jih je treba spremljati, ki so manj pomembni v primerjavi z drugimi analiziranimi dejavniki



Bistvene informacije v skladu z odlokom⁴ so bile identificirane ob upoštevanju množičnih trendov, ki se uvrščajo v prva dva grozda. V potrditev pristopa, sprejetega v prejšnji izjavi, se o zgoraj navedenih pomembnih množičnih trendih v tem poročilu poroča z uporabo kazalnikov, napovedanih v strateškem načrtu in spremljanih v procesih načrtovanja in nadzora, pri čemer se jih primerja – kjer je to izvedljivo – s prejšnjim obdobjem ter se upošteva njihov konsolidiran obseg poročanja, razen če je drugače navedeno v poglavjih, ki so jim namenjena. Na splošno se lahko izključitve iz obsega konsolidiranega poročanja uporabljajo za subjekte, kadar:

- njihovi podatki niso relevantni za razumevanje razvoja, uspešnosti, položaja in vpliva dejavnosti Skupine;
- so razvrščeni kot ustavljeno poslovanje (prejšnji MSRP 5);
- so pridobljeni v poslovnem letu, ki ga zajema konsolidirana izjava o nefinančnem poslovanju, in še nimajo vzpostavljenih ustreznih procesov zbiranja nefinančnih podatkov;
- obstaja pomanjkanje dostopa do potrebnih podatkov, ki presega razumna prizadevanja.

Za spremljanje procesov zbiranja nefinančnih informacij je Skupina uvedla **celostni okvir kakovosti podatkov**. Ta model izkorišča pristop, sprejet za finančno poročanje, razkrito trgu. Natančneje, celostni pristop h kakovosti podatkov, za katerega so bile izvedene ponavljajoče se kampanje ozaveščanja, temelji na splošnih načelih, ki so jih sprejeli vsi zaposleni, in na namenskem sistemu upravljanja (tj. vlogah in odgovornostih) v zvezi z upravljanjem podatkov na ravni Skupine. Za podporo uskladitvi podatkov in informacij v tej konsolidirani izjavi o nefinančnem poslovanju z metodologijo Skupine je bil sestavljen Vodnik o poročanju. Vključuje kazalnike, metode izračuna in tokove poročanja ter glavne vloge in odgovornosti ter standardni katalog ciljev kontrole, ki se uporabljajo za postopke v družbi Assicurazioni Generali in na ravni posameznega podjetja, ki sodeluje v Skupini. Celostni okvir kakovosti podatkov temelji na poenostavljenem pristopu, ki omogoča identifikacijo in oceno kontrolnih dejavnosti v primerjavi z veljavnimi cilji kontrole in tveganj pri kontroli. Za namene spremljanja po potrebi neodvisni svetovalec izvede tudi posebne dejavnosti, namenjene preverjanju zasnove procesov in učinkovitosti kontrol.

Naslednja tabela povezuje pomembne množične trende in trende velikega pomena, kot je omenjeno zgoraj, s petimi zadevami, ki jih predvideva zak. odlok 2016/254, vključno s povezanimi kategorijami glavnih tveganj, ključnimi kazalniki uspešnosti in stranmi poročila, v katerih so navedeni. Prav tako izpostavlja našo podporo ciljem trajnostnega razvoja Združenih narodov.

ZADEVE bivši zak. odlok 2016/254	POMEMBNI MNOŽIČNI TRENDI IN TRENDI VELIKEGA POMENA	KATEGOR IJE GLAVNIH TVEGANJ ⁵	KLJUČNI KAZALNIKI USPEŠNOSTI	STRANI POROČILA	CILJI TRAJNOSTNEGA RAZVOJA
1. OKOLJSKE ZADEVE	PODNEBNE SPREMEMBE⁶	Nastajajoča trajnostna tveganja s predvidljivim razvojem zavarovalnih, finančnih, operativnih tveganj in tveganj izgube ugleda (stranke in produkti: <i>pomanjkljivosti produkta, poškodbe fizičnih sredstev: nesreče in naravne nesreče, dogodki, ki jih povzročijo človek, motnje v poslovanju in izpad sistema: motnje v delovanju infrastrukture, nerazpoložljivost objektov/komunalnih storitev</i>)	<ul style="list-style-type: none"> • Emisije TPB iz poslovanja Skupine • Električna energija, pridobljena iz obnovljivih virov • Oglični odtis naložbenega portfelja (EVIC) • Nove zelene in trajnostne naložbe • Neposredne naložbe zavarovalnic Skupine, ki so predmet negativnega preverjanja • Sredstva, ki jih ureja prejšnji čl. 8/9 SFDR • Udeležba na skupščinah delničarjev • Izglasovani sklepi • Glasovi proti • Portfelj GRE, usklajen s potjo CRREM • Emisije TPG portfelja GRE • Intenzivnost TPG portfelja GRE • Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – okoljsko področje • Zavarovalniška izpostavljenost sektorju fosilnih goriv 	str. 11, 24–32, 44–57, 66–67, 72, 81–82, 88–90	   
	POMANJKANJE VIROV IN EKONOMIJA DELITVE			str. 24–25, 82, 90	
	UPADANJE BIOTSKE RAZNOVRSTNOSTI			str. 44–57, 88	
	PREGLEDNOST IN CILJNO USMERJENA PODJETJA			str. 44–57, 88	

4. Naslednje zadeve, ki jih predvideva zak. odlok 2016/254, čl. 3. odstavek 2, niso bistvene: raba vode, emisije onesnaževal zraka ter vpliv na zdravje in varnost.

5. Kategorije so opredeljene v skladu z določili evropske direktive 2009/138 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II). Natančneje, v okviru trajnostnih tveganj, ki se po svoji naravi križajo in vplivajo na več kategorij tveganj, je bil opredeljen poseben okvir za obvladovanje tveganja, povezanega s podnebnimi spremembami. Oglejte si poglavje *Poročilo o tveganjih* v konsolidiranem letnem poročilu in konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2023 za njihovo specifično upravljanje. Kar zadeva operativna tveganja, je taksonomija skladna z določili Direktive Solventnost II/Basel III. Za analizo nastajajočih tveganj in njihove povezave z dejavniki trajnostnosti glejte tudi stran What we do/Emerging Risks na spletni strani Skupine.

6. Množični trend *Podnebne spremembe* vključuje tudi izredne dogodke.

7. Omejeno na možna tveganja neskladnosti z zakonodajo.

2. SOCIALNE ZADEVE	<p> PANDEMIJE IN IZREDNI DOGODKI⁸</p>	<p> Operativna tveganja (zunanja goljufija: <i>varnost sistema (pred zunanjimi napadi)</i>), zaposlitvene prakse: <i>odnosi z zaposlenimi, varnost na delovnem mestu</i>) z možnim vplivom v smislu strateških in zavarovalniških tveganj</p>		<p> str. 11, 51</p>	
	<p> DIGITALNA REVOLUCIJA IN KIBERNETSKA</p>	<p> Operativna tveganja (zunanja goljufija: <i>varnost sistema (pred zunanjimi napadi)</i>), zaposlitvene prakse: <i>odnosi z zaposlenimi, varnost na delovnem mestu, diskriminacija na delovnem mestu; zajem, izvedba in vzdrževanje transakcij: upravljanje s tretjimi osebami</i>)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Neposredne naložbe zavarovalnic • Skupine, ki so predmet negativnega preverjanja • Sredstva, ki jih ureja prejšnji čl. 8/9 SFDR • Udeležba na skupščinah delničarjev • Izglasovani sklepi • Glasovi proti • Fenice 190 • Naložbe v digitalizacijo in tehnologijo • Premije zavarovalniških rešitev s komponentami ESG – socialno področje • Relationship NPS • % strank z več holdingi • Stranke • Zastopniki • Države, aktivne v pobudi The Human Safety Net • Partnerji, aktivni v pobudi The Human Safety Net 	<p> str. 21–23, 39</p>	
	<p> PREGLEDNOST IN CILJNO USMERJENA PODJETJA</p>			<p> str. 10–11, 39–42, 44–57</p>	
	<p> STARANJE IN NOVE BLAGINJA</p>			<p> str. 11, 33, 66–67</p>	
	<p> SPREMEMBE V ZDRAVSTVENEM VARSTVU</p>	<p> Nastajajoča tveganja s predvidljivim razvojem strateških, zavarovalnih in operativnih tveganj (stranke in produkti: <i>pomanjkljivosti produkta, izbor, sponzorstvo in izpostavljenost</i>; svetovalne dejavnosti; zaposlitvene prakse: <i>diskriminacija na delovnem mestu</i>, poškodbe fizičnih sredstev: <i>dogodki, ki jih povzroči človek</i>)</p>		<p> str. 11, 33, 66–67</p>	
	<p> POLARIZACIJA ŽIVLJENJSKIH SLOGOV</p>			<p> str. 11, 33, 66–67</p>	
	<p> POVEČEVANJE STOPNJE NEENAKOSTI</p>			<p> str. 11, 83–85</p>	
3. ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI	<p> PREGLEDNOST IN CILJNO USMERJENA PODJETJA</p>			<p> str. 11, 75, 79–80</p>	
	<p> SPREMINJAJOČA SE NARAVA DELA</p>	<p> Operativna tveganja (zaposlitvene prakse: <i>odnosi z zaposlenimi, varnost na delovnem mestu, diskriminacija na delovnem mestu</i>)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ženske na strateških položajih • Visoko usposobljeni zaposleni • Subjekti, ki delujejo hibridno • Stopnja vključenosti • Naši zaposleni • Ženske • Povprečno število ur usposabljanja na zaposlenega • Naložbe v usposabljanje • Vrzel v enakem plačilu za enako delo • Plačna vrzel med spoloma • Vrzel v dostopnosti do variabilnih prejemkov med moškimi in ženskami 	<p> str. 10–11, 74, 81</p>	
	<p> VKLJUČENOST ŽENSK IN MANJŠIN</p>			<p> str. 11, 74, 76–79</p>	
4. ZADEVE V ZVEZI S SPOŠTOVA NJEM ČLOVEKOV IH PRAVIC	<p> PREGLEDNOST IN CILJNO USMERJENA PODJETJA</p>	<p> Operativna tveganja⁷ (<i>zaposlitvene prakse: odnosi z zaposlenimi, varnost na delovnem mestu, diskriminacija na delovnem mestu</i>; stranke in produkti: <i>pomanjkljivosti produkta, izbor, sponzorstvo in izpostavljenost, svetovalne dejavnosti; zajem, izvedba in vzdrževanje transakcij: upravljanje s tretjimi osebami</i>)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Neposredne naložbe zavarovalnic • Skupine, ki so predmet negativnega preverjanja • Sredstva, ki jih ureja prejšnji čl. 8/9 SFDR • Udeležba na skupščinah delničarjev • Izglasovani sklepi • Glasovi proti 	<p> str. 44–57, 87–88</p>	
5. ZADEVE V ZVEZI Z BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVA NJU	<p> PREGLEDNOST IN CILJNO USMERJENA PODJETJA</p>			<p> str. 44–57, 87–88, 90–91</p>	
	<p> REGULATIVNA ZAPLETENOST</p>	<p> Operativna tveganja (notranja goljufija: <i>nedovoljena dejavnost</i>; stranke in produkti: <i>neprimerno poslovne ali tržne prakse</i>)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Neposredne naložbe zavarovalnic • Skupine, ki so predmet negativnega preverjanja • Sredstva, ki jih ureja prejšnji čl. 8/9 SFDR • Udeležba na skupščinah delničarjev • Izglasovani sklepi • Glasovi proti • Zaposleni, ki so opravili usposabljanje o kodeksu ravnanja • Poročila o nepravilnostih glede kodeksa ravnanja 	<p> str. 87–88, 90–91</p>	

V skladu s čl. 5 uredb komisije Consob z dne 18. januarja 2018, št. 20267 je Skupina Generali dodelila revizijskemu podjetju KPMG S.p.A. – sedanjemu zunanjemu revizorju za računovodske izkaze – nalogo izvajanja dejavnosti dajanja omejenih zagotovil v zvezi s to izjavo, razen določb Uredbe EU 2020/852 in ustreznih delegiranih uredb v v skladu s smericami, ki sta jih izdali družbi Assonime in Assirevi.

V Milanu, 11. marca 2024
Upravni odbor

8. Izredni dogodki so ponazorjeni v množičnem trendu *Podnebne spremembe*.