

Ovaj prijevod sastoji se od 128 stranica / 248 listova  
Broj ovjere: **1/2025**

Datum: 23. travnja 2025.

Naslov: Godišnje integrirano izvješće i konsolidirani  
financijski izvještaji za 2024.

***OVJERENI PRIJEVOD***  
**S ENGLESKOG JEZIKA NA HRVATSKI JEZIK**



# GODIŠNJE INTEGRIRANO IZVJEŠĆE I KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2024.



# GODIŠNJE INTEGRIRANO

## IZVJEŠĆE I KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2024.

Na naslovnica Izvješća za 2024. u glavnoj su ulozi energija i entuzijazam ljudi iz društva Generali koji su portretirani u sklopu kampanje za najnoviju anketu društva Generali o globalnom angažmanu.

Anketa je ključni alat osmišljen da bi se svim zaposlenicima Grupacije omogućilo da kažu što žele i izraze mišljenje o različitim aspektima naše organizacije i zahvaljujući njoj bolje ćemo razumjeti koja su nam snažna, a koja područja za poboljšanje, da bismo Generali učinili još boljim mjestom za rad zahvaljujući glasovima naših ljudi.



Objava Godišnjeg integriranog izvješća i konsolidiranih financijskih izvještaja ne predstavlja podnošenje propisano važećim propisima: Društvo u zakonskim rokovima integrira ovaj dokument s Izvješćem Odbora ovlaštenih revizora i Izvješćima neovisnog revizora.

U skladu s odredbama Direktive 2004/109/EZ i Delegirane uredbe 2019/815/EU (Europski jedinstveni elektronički format izvješćivanja – ESEF), Godišnje integrirano izvješće i konsolidirani financijski izvještaji za 2024. sastavljeni su i u formatu .html i bit će dostupni u konačnoj verziji na mrežnom mjestu Grupacije.

Imajte na umu da je Izvješće prevedeno na engleski isključivo radi praktičnosti za međunarodne čitatelje.



# IZJAVA O ODRŽIVOSTI

Opće informacije 70  
Informacije o okolišu 109  
Informacije o društvu 143  
Informacije o upravljanju 170

# IZJAVA O ODRŽIVOSTI

# OPĆE INFORMACIJE

## Osnova za pripremu

### Opća osnova za pripremu Izjave o održivosti

U skladu s odredbama Zakonodavnog ukaza 2024/125 kojim se provodi Direktiva 2464/2022/EU (poznata kao Direktiva o korporativnom izvješćivanju o održivosti – CSRD), Izjava o održivosti Grupacije Generali priprema se u skladu s Europskim standardima izvješćivanja o održivosti (ESRS). Podliježe ograničenom jamstvu vanjskog revizora, čije je izvješće uključeno u *Potvrde i izvješća*. Upućivanja na dopunske informacije u usporedbi s onima koje se zahtijevaju u ESRS-u naznačena su u Izjavi o održivosti. Izvješće neovisnog revizora o Izjavi o održivosti ne odnosi se na sadržaj dopunskih informacija.

Izjava o održivosti ne uključuje dobrovoljne informacije iz ESRS-a i zahtjeve za objavljivanje ili njihove podatkovne točke koje se ne primjenjuju u prvoj godini izvješćivanja jer se uvode postupno.

Izjava o održivosti sastavlja se na konsolidiranoj osnovi i odnosi se na isti opseg koji se upotrebljava za konsolidirane financijske izvještaje.

Kontrolirana društva, koja ispunjavaju zahtjeve postavljene europskom direktivom ili lokalnim zakonima glede izuzeća od objavljivanja pojedinačne Izjave o održivosti, pridržavala su se te zakonske odredbe. Prema važećim propisima, grupacija Banca Generali dužna je pripremiti vlastitu Izjavu o održivosti ([www.bancagenerali.com/investors/reports-and-relations](http://www.bancagenerali.com/investors/reports-and-relations)).

Grupacija nije iskoristila mogućnost izostavljanja određene informacije koja se odnosi na intelektualno vlasništvo ili objave o izvanrednim transakcijama koje su u tijeku na dan 31. prosinca 2024. Pogledajte *Značajni događaji nakon 31. prosinca 2024. i kalendar korporacijskih događanja za 2025.* radi eventualnih izvanrednih transakcija riješenih nakon kraja 2024.

### Objavljivanja u vezi s posebnim okolnostima

Izjava o održivosti uključuje metrike koje su djelomično određene upotrebom procjena izvedenih izravno iz internih izvora, od klijenata ili vanjskih pružatelja podataka; metodologije su detaljno opisane uz svaku metriku, a u skladu s minimalnim zahtjevima za objavljivanje. Napominjemo da su metrike koje podliježu višoj razini nesigurnosti one koje se odnose na mjerenje emisija stakleničkih plinova opsega 3, kategorija 15 jer potječu od pružatelja podataka koji prikupljaju podatke iz javnih izvora (npr. financijskih izvještaja i/ili mrežnih mjesta izdavatelja ili baza podataka za državne obveznice), koji se uglavnom odnose na prethodne fiskalne godine, i/ili se služe procjenama kad god javni podatci nisu dostupni.

Grupacija uključuje informacije upućivanjem na *Bilješke, Informacije o klimatskim promjenama* o usklađenosti primijenjenih klimatskih scenarija s temeljnim klimatskim pretpostavkama iskazanim u financijskim izvještajima.

U ovoj prvoj godini izvješćivanja prema CSRD-u Grupacija se služi prijelaznom odredbom o usporednim informacijama, stoga ne pruža informacije o značajnim promjenama u odnosu na prethodna razdoblja izvješćivanja.

# Strategija

## Tržište i poslovni model

### Poslovni model Grupacije i lanac vrijednosti

Generali je jedan od najvećih globalnih pružatelja usluga osiguranja i upravljanja imovinom<sup>1</sup>. S gotovo 87 tisuća zaposlenika diljem svijeta, širokom mrežom posrednika i velikom bazom klijenata, ima vodeću ulogu u Europi i sve važniju prisutnost u Aziji i dvjema Amerikama.

*Informacije o broju zaposlenika po zemljopisnom području: Informacije o društvu, Vlastita radna snaga*

Obilježja diversificiranog poslovnog modela, koji se temelji na životnom osiguranju, osiguranju imovine i osiguranju od nezgode (P&C) i upravljanju imovinom i bogatstvom<sup>2</sup>, jesu jasna strategija, usmjerenost na tehničku izvrsnost, snažna višekanalna distribucijska mreža, čvrsta pozicija kapitala, inovativnost i sposobnost pružanja rješenja klijentima koja zadovoljavaju promjenjive potrebe tržišta.

Grupacija razvija jednostavna, integrirana, prilagođena i konkurentna rješenja za životno osiguranje i P&C namijenjena maloprodajnim klijentima, malim i srednjim poduzećima (MSP) i korporacijskim klijentima: ponuda se kreće od štednje, polica individualne i obiteljske zaštite, polica povezanih s udjelima u svrhu ulaganja, automobilske odgovornosti prema trećim osobama (MTPL), polica za osiguranje kuće, osiguranje od nezgode i polica zdravstvenog osiguranja do sofisticiranog pokrića za komercijalne i industrijske rizike i prilagođenih planova za multinacionalna društva. Među ponuđenim proizvodima nalaze se i rješenja osiguranja koja, prema internoj klasifikaciji, više od ostalih uključuju okolišne i/ili socijalne komponente koje doprinose stvaranju zajedničke vrijednosti za sve dionike i za koje je Grupacija postavila konkretan cilj.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Odgovoran osiguravatelj*

*Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Demografske promjene*

Generali proširuje svoju ponudu na rješenja za upravljanje imovinom namijenjena institucionalnim (kao što su mirovinski fondovi i zaklade) i maloprodajnim klijentima trećih strana.

Grupacija distribuira svoje proizvode i usluge upotrebljavajući višekanalnu strategiju, oslanjajući se na nove tehnologije, putem globalne mreže posrednika, financijskih savjetnika, brokera, bankoosiguranja i izravnih kanala, koji klijentima omogućuju dobivanje informacija o alternativnim proizvodima, usporedbu mogućnosti, nabavljanje željenog proizvoda i oslanjanje na izvrsnu kvalitetu usluge i iskustvo nakon prodaje.

Premije dobivene od ugovorâ o osiguranju odgovorno se ulažu u visokokvalitetnu imovinu s posebnim naglaskom na njezin utjecaj na okoliš i društvo.

Osim djelatnosti osiguranja, poslovni model Grupacije uključuje i ulagačke aktivnosti, uključujući poslovne odnose s društvima u koja se ulažu premije.

Na kraju, lanac opskrbe Grupacije uglavnom obilježavaju pružatelji podataka i usluga povezani s osnovnom djelatnošću te manji broj dobavljača roba i usluga podrške. Dobavljači koji se smatraju temeljnim ili ključnim podliježu posebnom kontrolnom okviru da bi se zajamčila neprekinutost usluge, također u skladu s industrijskim propisima.

U definiranju elemenata lanca vrijednosti za potrebe dvostruke procjene značajnosti uzeti su u obzir poslovni model i odgovorne uloge koje je Grupacija identificirala za stvaranje održive dugoročne vrijednosti: Odgovoran ulagač, Odgovoran osiguravatelj, Odgovoran poslodavac i Odgovoran korporacijski građanin. Lanac vrijednosti grupacije Generali podijeljen je u četiri glavna segmenta:

- **ulaganje** – odnosi se na ulogu **Odgovoran ulagač** i uključuje raspodjelu vlastite financijske imovine poduzeća, koja uglavnom proizlazi iz djelatnosti osiguranja, i imovine trećih strana
- **osiguranje** – odnosi se na ulogu **Odgovoran osiguravatelj** i uključuje pružanje polica životnog osiguranja i P&C-a putem distribucijskog kanala, uključujući upravljanje zahtjevima
- **vlastito poslovanje** – odnosi se na ulogu **Odgovoran poslodavac**, i to i u pogledu upravljanja zaposlenicima Grupacije, uključujući aktivnosti koje zaposlenici izvode da bi se osiguralo pravilno odvijanje aktivnosti Grupacije, i u smislu učinkovitog upravljanja vlastitim poslovanjem Grupacije
- **lanac opskrbe** – odnosi se na opskrbu povezanu s aktivnostima Grupacije.

<sup>1</sup> Grupacija nije aktivna u sektoru fosilnih goriva, proizvodnji kemijskih proizvoda, kontroverznog oružja ili u uzgoju i proizvodnji duhana.

<sup>2</sup> Životno osiguranje, P&C, upravljanje imovinom i bogatstvom te segment holdinga i ostale djelatnosti predstavljaju segmente utvrđene u skladu s odredbama MSFI-ja 8, od kojih svaki ima specifične aktivnosti i usluge koje se nude. Opis potražite u odjeljku *Bilješke*.

Službeno uvedena 2004. godine, održivost je već desetljećima sastavni dio aktivnosti grupacije Generali: integrirana je u poslovni model i korporacijske procese s ciljem postizanja dobrog socijalnog, okolišnog i upravljačkog utjecaja na dionike, a prema održivoj preobrazbi.

Tijekom godina uloga održivosti neprestano se razvijala te je 2021. dosegla značajnu prekretnicu kad je prepoznata kao začetnik strategije *Doživotni partner 24: poticanje rasta* i postala sastavni dio strategije Grupacije.

U nastavku su navedeni ciljevi koje je Grupacija postavila u odnosu i na strategiju *Doživotni partner 24: poticanje rasta* i novu strategiju *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti*.

*Značajni utjecaji, rizici i prilike te njihova interakcija sa strategijom i poslovnim modelom radi usklađivanja značajnih tema i tema integriranih u strategiju podijeljenih po segmentima lanca vrijednosti*

## Strategija *Doživotni partner 24: poticanje rasta*

Biti na samom početku strategije znači oblikovati način na koji se donose sve odluke, zahvaljujući čemu Generali postaje transformativno društvo usmjereno na utjecaj te sposobno stvoriti zajedničku vrijednost. Cilj je postići dobar socijalni, okolišni i upravljački utjecaj za sve dionike za održivu preobrazbu daljnjom integracijom održivosti u poslovne i korporacijske procese. U nastavku su navedeni glavni strateški ciljevi koje je definirala Grupacija, organizirani prema ulogama:

### Odgovor na ulagač

Integracija kriterija ESG-a u ulagačke aktivnosti, smanjenje emisija stakleničkih plinova iz portfelja ulaganja te povećanje novih ekoloških i održivih ulaganja:

- portfelj izravnih ulaganja u uvrštene dionice i korporacijske obveznice za postizanje nulte neto stope emisija do 2050., s prijelaznim ciljem smanjenja od 25 % do 2024.
- 8,5 – 9,5 milijardi eura u novim ekološkim i održivim ulaganjima u razdoblju od 2021. do 2025.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Odgovor na ulagač*

### Odgovor na osiguravatelja

Razvoj rješenja osiguranja s komponentama ESG-a, s posebnim naglaskom na socijalna i okolišna pitanja, pri čemu potonje podupire tranziciju klijenata Grupacije, s posebnim osvrtom na MSP-ove:

- Razvoj rješenja osiguranja s komponentama ESG-a (okolišne i socijalne) uz povećanje povezanih premija od 5 do 7 % CAGR-a u razdoblju od 2021. do 2024.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Odgovor na osiguravatelja*

*Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Demografske promjene*

### Odgovor na poslodavca

Promicanje raznolikosti, jednakosti i uključenosti u radno okruženje, kontinuirano usavršavanje zaposlenika, poticanje zajedničke korporacijske kulture i angažmana ljudi u svim njihovim oblicima te provedba fleksibilnijih i održivijih načina rada:

- 40 % žena na strateškim položajima<sup>3</sup>
- 80 % zaposlenika koji su prošli usavršavanje
- 100 % subjekata koji rade hibridno (kombinirano)
- stopa angažmana > tržišna referentna vrijednost.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Vlastita radna snaga*

Obveza mjerenja i smanjenja emisija iz vlastitog poslovanja:

- smanjenje emisija stakleničkih plinova opsega 1, 2 i 3 povezanih s uredima, podatkovnim centrima i korporacijskom mobilnošću Grupacije za najmanje 35 % do 2025. u usporedbi s razinama izmjerenim 2019.

## Strategija *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti*

U strateškom planu za razdoblje od 2025. do 2027. održivost je jedan od triju strateških temelja, zajedno s ljudima grupacije Generali, te umjetnom inteligencijom i podacima, koji podržavaju poboljšanje izvrsnosti u odnosima s klijentima, u operativnom modelu Grupacije i u temeljnim sposobnostima.

<sup>3</sup> Upravljačko povjerenstvo Grupacije (GMC), Grupacija za vodstvo Generali i njihovi izravni podređeni. Za Generali Investments Holding i Banca Generali u pokazatelju se uzimaju u obzir vodeći položaji (i njihovi izravni podređeni) kako je definirano pravilnikom o naknadama i/ili internom dokumentacijom

U tom kontekstu, cilj je održivosti biti **pokretač** za profitabilan rast Grupacije s obzirom na pozitivne i negativne utjecaje koje može imati na planet i ljude. Strateškim inicijativama nastoje se riješiti **tri teme** utvrđene kao značajne teme za Grupaciju putem dvostruke procjene značajnosti: **klimatske promjene (ublažavanje klimatskih promjena i prilagodba klimatskim promjenama), demografske promjene i preobrazba radne snage.**

U nastavku su navedeni:

- opis triju strateških tema koje predstavljaju prioritete održivosti
- kako ih se strategijom održivosti Grupacije namjerava riješiti putem provedbe konkretnih strateških inicijativa, organiziranih u skladu s odgovornim ulogama Grupacije.

## Klimatske promjene (ublažavanje promjena i prilagodba promjenama)<sup>4</sup>

Ublažavanje klimatskih promjena odnosi se na napore za smanjenje ili sprečavanje emisija stakleničkih plinova da bi se ograničio rast globalne temperature. Od početka industrijske revolucije prosječna globalna temperatura porasla je za 1,48 °C u usporedbi s predindustrijskim razinama (1850. – 1900.). Uzrok je tog fenomena uglavnom povećanje koncentracije stakleničkih plinova u atmosferi, što je posljedica upotrebe fosilnih goriva. Da bi se izbjegle najgore posljedice klimatskih promjena, Pariškim sporazumom iz 2015. postavljen je cilj ograničavanja rasta globalne temperature na znatno manje od 2 °C, uz nastojanja da se rast zadrži unutar 1,5 °C. Za financijske tvrtke kao što je grupacija Generali **doprinos ublažavanju klimatskih promjena** postaje apsolutni prioritet, i to da bi se smanjili **Negativni utjecaji** kojima je uzrok poslovanje u vanjskom svijetu i da bi se ublažio **financijski rizik** s kojim se suočavaju.

Prilagodba klimatskim promjenama odnosi se na mjere poduzete za zaštitu društva i okoliša od negativnih utjecaja globalnog zagrijavanja, kao što su povećana učestalost i ozbiljnost ekstremnih vremenskih uvjeta. Godine 2024. procijenjeni globalni ekonomski gubici od prirodnih događaja iznosili su 310 milijardi USD, od čega je 56 % bilo neosigurano, čime se naglašava potreba za rješenjima za prilagodbu radi zaštite pojedinaca i poduzeća. Za Grupaciju postaje prioritet doprinositi **otpornosti i prilagodbi zajednica** u kojima posluje, a koje se sve više suočavaju s posljedicama ekstremnih događaja, te ublažavati financijski rizik koji bi grupacija Generali mogla pretrpjeti zbog tih događaja.

Grupacija je predana provođenju sljedećih inicijativa organiziranih prema trima odgovornim ulogama:

- **Odgovoran ulagač:** smanjiti intenzitet ugljika vlastitog portfelja ulaganja (korporacijskih subjekata i nekretnina) za 60 % u odnosu na 2019. i do 2030.<sup>5</sup> i povećati ulaganja u klimatska rješenja<sup>6</sup> za 12 milijardi eura u razdoblju od 2025. do 2027. u svrhu potpore tranziciji.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Odgovoran ulagač*

- **Odgovoran osiguravatelj:** smanjiti intenzitet emisija ugljika u portfelju osiguranja povezanom s vozilima za privatnu upotrebu za 30 % i u portfelju korporacijskih i komercijalnih subjekata za 40 % do 2030. u odnosu na 2021.; podupirati klimatsku tranziciju povećanjem premija od rješenja za klimatsko osiguranje za 8 – 10 % CAGR-a u razdoblju od 2024. do 2027. i povećati ponudu posebnih rješenja i usluga usmjerenih na ublažavanje posljedica porasta ekstremnih prirodnih događaja i jačanje društvene otpornosti, s posebnim naglaskom na MSP-ove.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Odgovoran osiguravatelj*

- **Odgovoran poslodavac:** smanjiti apsolutne emisije ugljika iz vlastitog poslovanja za 60 %, uključujući opseg 1, 2 i 3 do 2030. u odnosu na 2019. Iako tema nije bitna za vlastito poslovanje prema dvostrukoj procjeni značajnosti, Generali smatra da se borbi protiv klimatskih promjena mora posvetiti svim raspoloživim polugama. Stoga je Grupacija postavila ciljeve smanjenja i ostvarivanja nulte neto stope emisija i za vlastito poslovanje u skladu s utvrđenim odgovornim ulogama.

*Daljnje pojedinosti: [www.generali.com/sustainability/responsible-employer/greenhouse-gas-emissions](http://www.generali.com/sustainability/responsible-employer/greenhouse-gas-emissions)*

## Demografske promjene

Rješavanje sve većih nedostataka u zdravstvenom i mirovinskom sustavu postaje prioritet, posebno za sektor osiguranja. To je važno i zato što bi posao mogao **doprinijeti povećanju socijalne otpornosti** i zato što bi rješavanje posljedica demografskih promjena moglo imati **pozitivan utjecaj na zajednice; a i predstavlja priliku** za Grupaciju.

Da bi ispunila svoju ulogu kao **Odgovoran osiguravatelj**, Grupacija je predana rastu zdravstvenog, zaštitnog i mirovinskog poslovanja s ciljem premošćivanja jaza u osiguranju u tim poslovnim područjima, s posebnim naglaskom

<sup>4</sup> Informacije o tomu kako su klimatski scenariji usklađeni s pretpostavkama povezanim s klimom u financijskim izvještajima navedene su u odjeljcima *Bilješke, Informacije o klimatskim promjenama*.

<sup>5</sup> Vremenski okvir do 2030. odnosi se na podatke na kraju 2029.

<sup>6</sup> Ulaganja koja doprinose dekarbonizaciji i otpornosti na klimatske promjene.

na klijente koji su najizloženiji tom jazu (tzv. klijenti s nedovoljnom uslugom<sup>7</sup>) iz različitih razloga, kao što su gospodarske, zemljopisne i/ili zdravstvene **prepreke** koje ih izlažu većim rizicima i tako im se sprječava pristup proizvodima i uslugama; **slabo poznavanje** financijskih alata i ponuda; **nedostatak ili ograničena dostupnost** pružatelja tih proizvoda i usluga.

Ta predanost vidljiva je u ambiciji povećanja nove poslovne premije (NBP) za rješenja mirovinskog, zdravstvenog i zaštitnog osiguranja za klijente s nedovoljnom uslugom za 6 – 8 % CAGR-a u razdoblju od 2024. – 2027.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Demografske promjene*

## Preobrazba radne snage

Generali je grupacija kojoj je u središtu čovjek i koja smatra da je ključno, a također i za razvoj čvrste strategije održivosti, raditi na izgradnji **otporne radne snage** koja najbolje odgovara na buduće izazove, a u skladu s ulogom **Odgovoran poslodavac**.

Cilj je Grupacije dodatno ojačati svoju usredotočenost na održivost kao temeljni dio svoje misije, i to iskorištavanjem i daljnjim jačanjem svog kulturnog okvira, promicanjem znanja i održivih radnih praksi te ulaganjem u vještine ljudi. Zadnjih godina Grupacija je usvojila hibridne radne modele i svjedočila evoluciji demografije radne snage, koja sada uključuje četiri generacije, sve više orijentirane na društvene i okolišne aspekte. Rad na raznolikosti, jednakosti i uključenost (DEI), na dobrobiti i energiji zaposlenika Grupacije te na promicanju održivosti stoga je postao još važniji da bi se osigurao njihov angažman. Nadalje, smjena generacija, zajedno s brzim tehnološkim razvojem, zahtijeva strateški pristup planiranju radne snage i daljnji razvoj ponude osposobljavanja da bi se održala ili povećala profesionalna relevantnost naših ljudi u okruženju koje se brzo mijenja.

Ostvarivanje tih ciljeva znači sljedeće ambicije:

- stopa angažmana  $\geq$  tržišna referentna vrijednost u razdoblju od 2025. do 2027.
- zaposlenici koji su prošli usavršavanje  $\geq 90\%$  u razdoblju od 2025. do 2027.

*Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Vlastita radna snaga*

## Interesi i gledišta dionikā

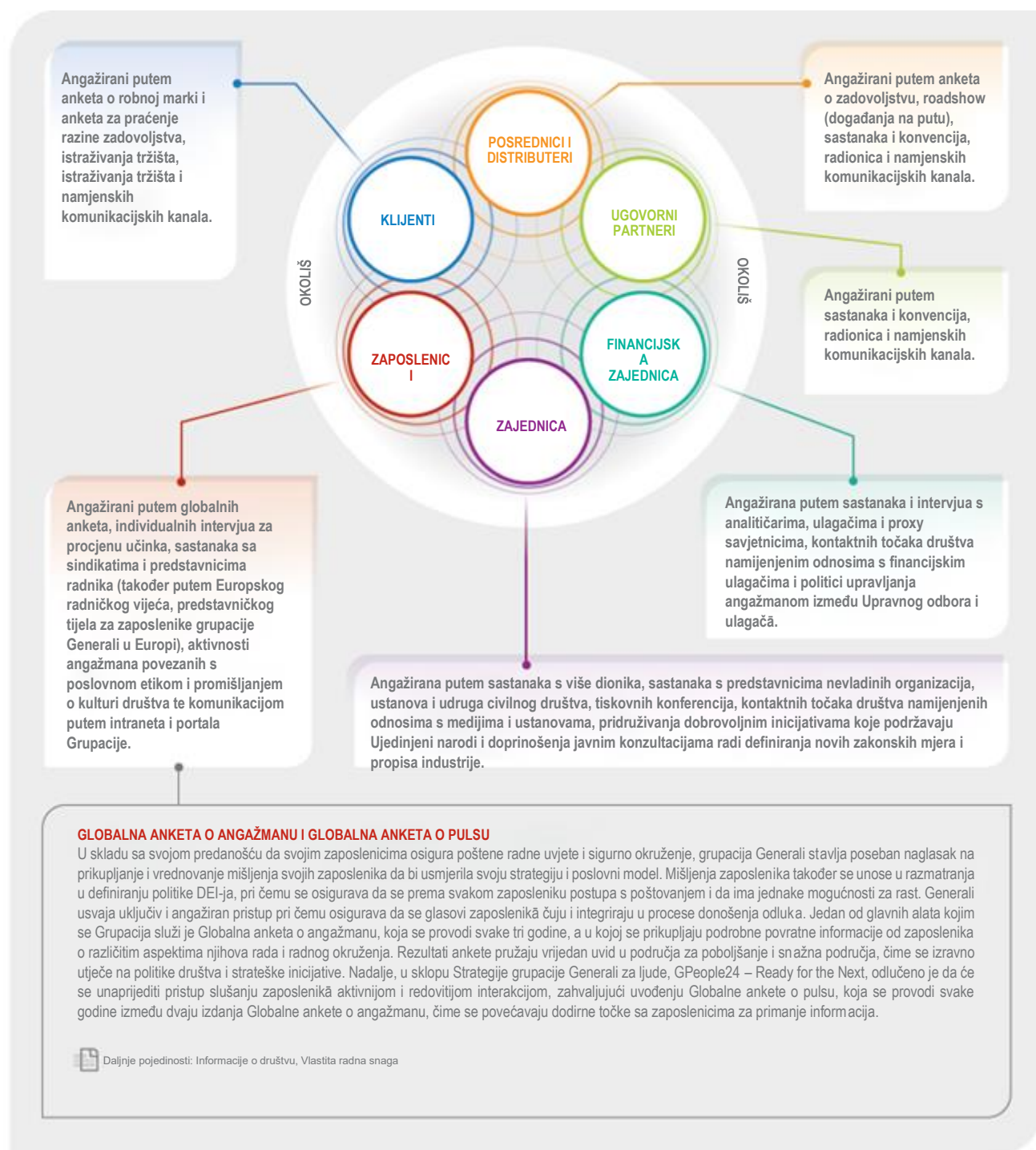
Generali smatra da je ključno uspostaviti i održavati čvrst i trajan odnos sa svojim dionicima. Dijalog i interakcija s dionicima ključni su za održivi uspjeh Grupacije i dugoročno stvaranje vrijednosti.

Razumijevanje konkretnih potreba i prioriteta dionika ključno je za definiranje učinkovite strategije i usmjeravanje poslovnih odluka. U toj perspektivi ključno je služiti se najučinkovitijim komunikacijskim kanalima za promicanje dijaloga i praćenje očekivanja, potreba i mišljenja dionikā.

Grupacija utvrđuje sljedeće glavne skupine dionika, a do svake od njih dolazi odgovarajućim kanalima:

---

<sup>7</sup> Klijenti koji su interno identificirani kao najizloženiji jazu u osiguranju jesu: žene, mladi (< 35 godina), starije osobe (> 55 godina), obitelji i migranti/izbjeglice.



- **zaposlenici:** angažirani putem globalnih anketa, individualnih intervjua za procjenu učinka, sastanaka sa sindikatima i predstavnicima radnika (također putem Europskog radničkog vijeća, predstavničkog tijela za zaposlenike grupacije Generali u Europi), aktivnosti angažmana povezanih s poslovnom etikom i promišljanjem o kulturi tvrtke te komunikacijom putem intraneta i portala Grupacije.

### Globalna anketa o angažmanu i globalna anketa o pulsu

U skladu sa svojom predanošću da svojim zaposlenicima osigura poštene radne uvjete i sigurno okruženje, grupacija Generali stavlja poseban naglasak na prikupljanje i vrednovanje mišljenja svojih zaposlenika da bi usmjerila svoju strategiju i poslovni model. Mišljenja zaposlenika također se unose u razmatranja u definiranju politike DEI-ja, pri čemu se osigurava da se prema svakom zaposleniku postupa s poštovanjem i da ima jednake mogućnosti za rast. Generali usvaja uključiv i angažiran pristup pri čemu osigurava da se glasovi zaposlenika čuju i integriraju u procese donošenja odluka. Jedan od glavnih alata kojim se Grupacija služi je Globalna anketa o angažmanu, koja se provodi svake tri godine, a u kojoj se prikupljaju detaljne povratne informacije od zaposlenika o različitim aspektima njihova rada i radnog okruženja. Rezultati ankete pružaju vrijedan uvid u područja za poboljšanje i snažna područja, čime se izravno utječe na politike društva i strateške inicijative. Nadalje, u sklopu Strategije grupacije Generali za ljude, GPeople24 – Ready for the Next, odlučeno je da će se unaprijediti pristup slušanju zaposlenika aktivnijom i redovitijom interakcijom, zahvaljujući uvođenju Globalne ankete o pulsu, koja se provodi svake godine između dvaju izdanja Globalne ankete o angažmanu, čime se povećavaju dodirne točke sa zaposlenicima za primanje informacija.

**Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Vlastita radna snaga**

- **klijenti:** angažirani putem anketa o robnoj marki i anketa za praćenje razine zadovoljstva, istraživanja tržišta, istraživanja tržišta i namjenskih komunikacijskih kanala.
- **posrednici i distributeri:** angažirani putem anketa o zadovoljstvu, roadshow (događanja na putu), sastanaka i konvencija, radionica i namjenskih komunikacijskih kanala.
- **ugovorni partneri:** angažirani putem sastanaka i konvencija, radionica i namjenskih komunikacijskih kanala.
- **financijska zajednica:** angažirana putem sastanaka i intervju s analitičarima, ulagačima i proxy savjetnicima, kontaktnih točaka društva namijenjenim odnosima s financijskim ulagačima i politici upravljanja angažmanom između Upravnog odbora i ulagača.
- **zajednica:** angažirana putem sastanaka s više dionika, sastanaka s predstavnicima nevladinih organizacija, ustanova i udruga civilnog društva, tiskovnih konferencija, kontaktnih točaka društva namijenjenih odnosima s medijima i ustanovama, pridruživanja dobrovoljnim inicijativama koje podržavaju Ujedinjeni narodi i doprinošenja javnim konzultacijama radi definiranja novih zakonskih mjera i propisa industrije.

Mišljenja i interesi dionika grupacije Generali također su uzeti u obzir u okviru postupka dvostruke procjene značajnosti, u koji su bili uključeni i unutarnji i vanjski dionici Grupacije<sup>8</sup>, a da bi se utvrdila pitanja održivosti, u kojima se ističu značajni utjecaji, rizici i prilike, s naglaskom na trima prioritetima na kojima se temelji strategija *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti*. Rezultati analiza, koji uključuju povratne informacije dobivene od uključenih dionika, podijeljeni su s Povjerenstvom za inovacije i održivost, a zatim ih je odobrio Upravni odbor.

**Daljnje pojedinosti: Opće informacije, Upravljanje i utjecaj, upravljanje rizicima i prilikama**

## Značajni utjecaji, rizici i prilike te njihova interakcija sa strategijom i poslovnim modelom

Da bi identificirala i procijenila značajne utjecaje, rizike i prilike (IRO) povezane s pitanjima održivosti, grupacija Generali u svojoj je dvostrukoj procjeni značajnosti uzela u obzir poslovni model Grupacije putem navođenja četiriju glavnih segmenata njezina lanca vrijednosti: ulaganja, osiguranja, vlastitog poslovanja i lanca opskrbe.

<sup>8</sup> Kategorije dionika uključenih u dvostruku procjenu značajnosti uključuju zaposlenike i klijente. Popis dionika uključenih u dvostruku procjenu značajnosti dostupan je u odjeljku *Procesi za prepoznavanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika*.

Rezultati dvostruke procjene značajnosti svakog od četiriju segmenata lanca vrijednosti analizirani su uzimajući u obzir elemente temeljne djelatnosti grupacije Generali i upotrijebljeni kao ključni ulazni podaci za novu strategiju *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti*. Taj proces omogućio je identifikaciju sljedećih tema koje su, osim što su značajne, i strateške za Grupaciju: **klimate promjene, demografske promjene i preobrazba radne snage**. Veza između dvostruke procjene značajnosti i procesa definiranja strategije omogućuje Grupaciji usmjeravanje srednjoročnih ciljeva održivosti da bi bolje upravljala učincima povezanim sa svojim poslovnim modelom, upravljala rizicima i iskorištavala identificirane prilike.

Strateške teme za segmente lanca vrijednosti Grupacije uključene u strategiju *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti* povezane su s temama/podtemama ESRS-a:

| Strateške teme za Grupaciju | Segment lanca vrijednosti | Teme ESRS-a                        | Podtema ESRS-a                                        |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Klimatske promjene          | Ulaganje                  | E1 – klimatske promjene            | Ublažavanje klimatskih promjena                       |
|                             | Osiguranje                |                                    | Prilagodba klimatskim promjenama                      |
| Demografske promjene        | Osiguranje                | S4 – potrošači i krajnji korisnici | Demografske promjene (podtema specifična za subjekta) |
| Preobrazba radne snage      | Vlastito poslovanje       | S1 – vlastita radna snaga          | Radni uvjeti                                          |
|                             |                           |                                    | Jednako postupanje i mogućnosti za sve                |

Rezultati dvostruke procjene značajnosti koju je provela Grupacija prikazani su u nastavku. Za svaki segment lanca vrijednosti izvješćuje se o značajnim utjecajima, rizicima i prilikama te, gdje je primjenjivo, o vezi sa strateškim ciljevima obiju strategija, *Doživotni partner 24: poticanje rasta* i nove strategije *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti*, uključujući demografske promjene kao podtemu specifičnu za subjekta koja se odnosi na potrošače i krajnje korisnike.

## Ulaganje

| Tema/podtema                                                | Značajni IRO                                                                                                                                                                                                                                                                                | Veza sa strategijom                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <i>Doživotni partner 24: poticanje rasta</i>                                                                                                                                                                                                                                                     | <i>Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti</i>                                                                                                                                                                                                                                                        |
| E1 – klimatske promjene<br>Ublažavanje klimatskih promjena  | Negativan utjecaj na okoliš koji nastaje zbog aktivnosti ulaganja grupacije Generali, s obzirom na izloženost portfelja ulaganja sektorima velikih emisija i posljedični ugljični otisak.                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dekarbonizacija korporacijskog portfelja: smanjenje intenziteta ugljika portfelja korporacijskih ulaganja za 25 % do 2024.</li> <li>Dekarbonizacija korporacijskog portfelja: suradnja s 20 društava za potporu klimatskoj tranziciji do 2024.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dekarbonizacija korporacijskog portfelja: smanjenje intenziteta ugljika portfelja korporacijskih ulaganja za 60 % do 2030. (*)</li> <li>Dekarbonizacija korporacijskog portfelja: suradnja s 20 društava za potporu klimatskoj tranziciji do 2030. (*)</li> </ul> |
|                                                             | Tranzicijski rizik za portfelj ulaganja.                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| E1 – klimatske promjene<br>Prilagodba klimatskim promjenama | Potencijalno pozitivan utjecaj na okoliš srednjoročno i dugoročno zahvaljujući dodjeli kapitala u gospodarskim aktivnostima koje doprinose prilagodbi klimatskim promjenama te zahvaljujući mogućnosti usmjeravanja kapitala prema fondovima koji promiču prilagodbu klimatskim promjenama. | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dekarbonizacija portfelja nekretnina: najmanje 30 % portfelja nekretnina GRE-a usklađeno s putanjom CRREM-a do 2024.</li> <li>Potpoma klimatskoj tranziciji: nova zelena i održiva ulaganja u iznosu od 8,5 do 9,5 milijardi eura do 2025.</li> </ul>     | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dekarbonizacija portfelja nekretnina: smanjenje intenziteta ugljika portfelja nekretnina GRE-a za 60 % do 2030. (*)</li> <li>Potpoma klimatskoj tranziciji: povećanje ulaganja u klimatska rješenja u iznosu od 12 milijardi eura</li> </ul>                      |
|                                                             | Fizički rizik za portfelj ulaganja.                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| E4 – bioraznolikost i ekosustavi                            | Potencijalno negativan učinak srednjoročno i dugoročno zbog izloženosti portfelja ulaganja sektorima koji doprinose gubitku bioraznolikosti i narušavanju ekosustava.                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

(\*) Rok bi trebao biti kraj 2029. godine.

## Osiguranje

| Tema/podtema | Značajni IRO | Veza sa strategijom |
|--------------|--------------|---------------------|
|--------------|--------------|---------------------|

|                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                           | Doživotni partner 24: poticanje rasta                                                                                                                                                             | Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E1 – klimatske promjene<br>Ublažavanje klimatskih promjena                                                               | Negativan utjecaj na okoliš koji nastaje zbog aktivnosti osiguranja grupacije Generali, s obzirom na izloženost portfelja osiguranja P&C-a sektorima velikih emisija i posljedični ugljični otisak.                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Razvoj rješenja osiguranja s ESG komponentama – okolišnim i društvenim: +5 – 7 % GDWP CAGR-a premija osiguravajućih rješenja s ESG komponentama</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dekarbonizacija portfelja osiguranja za vozila za privatnu upotrebu: smanjenje intenziteta emisija za 30 % do 2030.</li> <li>Dekarbonizacija portfelja osiguranja vezana uz korporacijski i komercijalni segment: Smanjenje intenziteta emisija za 40 % do 2030.</li> <li>Potpora klimatskoj tranziciji: +8 – 10 % GDWP CAGR-a premija osiguravajućih rješenja za klimu od 2024. do 2027.</li> </ul> |
|                                                                                                                          | Tranzicijski rizik za portfelj osiguranja P&C-a.                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| E1 – klimatske promjene<br>Prilagodba klimatskim promjenama                                                              | Potencijalno pozitivan utjecaj na okoliš srednjoročno i dugoročno zbog proširenja pokrića NAT CAT-om i proizvodâ osiguranja za prilagodbu klimatskim promjenama.                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>Razvoj rješenja osiguranja s ESG komponentama – okolišnim i društvenim: +5 – 7 % GDWP CAGR-a premija osiguravajućih rješenja s ESG komponentama</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Podržati smanjenje jaza u zaštiti od prirodnih i rizika od katastrofe, proširujući ponudu na konkretna rješenja i usluge, s posebnim naglaskom na mala i srednja poduzeća</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                                                          | Fizički rizik za portfelj osiguranja P&C-a. Zahtjevi NAT CAT-a koje je zabilježila grupacija Generali.                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| S4 – potrošači i krajnji korisnici<br>Demografske promjene (podtema specifična za subjekta)                              | Potencijalno pozitivan utjecaj srednjoročno i dugoročno na ljude povezan sa smanjenjem jaza u zaštiti životnog, zdravstvenog i mirovinskog osiguranja zbog demografskih promjena, uključujući klijente koji su vrlo izloženi takvom jazu. | <ul style="list-style-type: none"> <li>Razvoj rješenja osiguranja s ESG komponentama – okolišnim i društvenim: +5 – 7 % GDWP CAGR-a premija osiguravajućih rješenja s ESG komponentama</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Rješenja osiguranja za smanjenje jaza u životnom, zdravstvenom i mirovinskom osiguranju: Povećanje CAGR-a NBP-a od 6 do 8 % za rješenja životnog, zdravstvenog i mirovinskog osiguranja za klijente s nedovoljnom uslugom od 2024. do 2027.</li> </ul>                                                                                                                                               |
|                                                                                                                          | Potencijalna financijska prilika srednjoročno i dugoročno zahvaljujući širenju zaštite životnog, zdravstvenog i mirovinskog osiguranja, uključujući pokriće koje uključuje klijente koji su vrlo izloženi takvom jazu.                    |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| E4 – bioraznolikost i ekosustavi<br>Izravni pokretači gubitka bioraznolikosti – učinci i ovisnosti o uslugama ekosustava | Potencijalno negativan utjecaj srednjoročno i dugoročno zbog izloženosti portfelja osiguranja P&C-a sektorima koji doprinose gubitku bioraznolikosti i narušavanju ekosustavâ.                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| S4 – potrošači i krajnji korisnici<br>Utjecaji povezani s informacijama za potrošače i/ili krajnje korisnike             | Rizik povezan sa složenošću, veličinom i prirodom osobnih podataka koje obrađuje Grupacija, zajedno s ozbiljnošću kazni povezanih s kršenjem relevantnog zakonodavstva.                                                                   |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                          | Rizik povezan sa zaštitom klijenata zbog neuspjeha u upravljanju informacijama i dokumentacijom klijenata te nedostataka u razvoju proizvoda i dokumentaciji.                                                                             |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Vlastito poslovanje</b>                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Tema/podtema                                                                                                             | Značajni IRO                                                                                                                                                                                                                              | Veza sa strategijom                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                           | Doživotni partner 24: poticanje rasta                                                                                                                                                             | Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>S1 – vlastita radna snaga</b><br>Radni uvjeti – jednako postupanje i mogućnosti za sve | <p>Pozitivan utjecaj grupacije Generali na zaposlenike s obzirom na fokus Grupacije na promicanje raznolikosti, jednakosti i uključenosti na radnom mjestu. Generali cijeni svoje ljude i to pokazuje programima obuke i usavršavanja te provodi fleksibilne i održive radne modele.</p> <p>Financijska prilika povezana s kontinuiranim ulaganjem u razvoj i dobrobit zaposlenikâ, što dovodi do većeg privlačenja i zadržavanja talenata, i većeg osjećaja pripadnosti, a time i, neizravno, boljeg učinka.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Povećanje prisutnosti žena na strateškim položajima: 40 % žena na strateškim položajima</li> <li>• Razvoj vještina: 80 % zaposlenika koji su prošli usavršavanje</li> <li>• Usvajanje hibridnih radnih modela: 100 % subjekata koji rade hibridno (kombinirano)</li> <li>• Njegovanje angažmana zaposlenikâ: stopa angažmana &gt; tržišna referentna vrijednost</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Njegovanje angažmana zaposlenikâ: stopa angažmana ≥ tržišna referentna vrijednost</li> <li>• Razvoj vještina: zaposlenici koji su prošli usavršavanje ≥ 90 %</li> </ul> |
| <b>G1 – poslovno ponašanje</b><br>Korporacijska kultura                                   | Pozitivan utjecaj na zaposlenike grupacije Generali donošenjem Kodeksa ponašanja grupacije Generali u kojem su uspostavljeni jasne i zajedničke vrijednosti i jasna i zajednička načela koji su vodilja za aktivnosti Grupacije, pri čemu se promiče pozitivna i raširena korporacijska kultura.                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>G1 – poslovno ponašanje</b><br>Korupcija i podmićivanje                                | Pozitivan utjecaj u pogledu usklađenosti, ugleda, povjerenja, operativne učinkovitosti i upravljanja rizicima uvođenjem sustava unutarnje kontrole usmjerena na sprječavanje i borbu protiv aktivne i pasivne korupcije. Generali promiče etičko i transparentno ponašanje i unutar Grupacije putem posebnih tečajeva obuke usmjerenih na populaciju Društva, i izvana, pri čemu od svih svojih dionika zahtijeva usvajanje ponašanja koje se suprotstavlja izbijanju epizoda korupcije.                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>G1 – poslovno ponašanje</b><br>Zaštita zviždača                                        | Pozitivan utjecaj donošenja čvrstih praksi zviždanja, uključujući namjenske kanale, smjernice za zaštitu zviždača i pravodobno rješavanje prijava. Te prakse potiču sigurno i povjerljivo radno mjesto, pri čemu se promiču organizacijska transparentnost i integritet te potiče kultura istupanja i govora.                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                  |

## Lanac opskrbe

| Tema/podtema                                                          | Značajni IRO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Veza sa strategijom                   |                                            |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Doživotni partner 24: poticanje rasta | Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti |
| <b>G1 – poslovno ponašanje</b><br>Upravljanje odnosima s dobavljačima | Pozitivan utjecaj zahvaljujući olakšavanju i uspostavljanju komercijalnih odnosa s partnerima koji se ističu u ESG praksama, poticanju usvajanja i održavanja odgovornog i savjesnog ponašanja s okolišnog i društvenog gledišta, te dobrog upravljanja, a u skladu s obvezama grupacije Generali, u perspektivi kontinuiranog poboljšanja. |                                       |                                            |

Grupacija očekuje da će se identificirani utjecaji očitovati srednjoročno. Taj vremenski okvir omogućuje planiranje i provedbu učinkovitih strategija za upravljanje utjecajima, rizicima i prilikama povezanim sa značajnim temama.

Valja navesti sljedeće: kako je definirano u postupku Procjene vlastitog rizika i vlastite solventnosti (ORSA) i kako je navedeno u povezanom izvješću Grupacije, osim rizika povezanih s temama istaknutim u prethodnoj tablici, analiziran je i niz drugih rizika, uključujući rizike u nastajanju i rizike održivosti kao što su demografske i društvene promjene, geopolitička nestabilnost i digitalizacija<sup>9</sup>. Stoga su procjene rizika povezanih s kategorijama Solventnosti II (npr. operativni rizici) i međusektorskih rizika, kao što su rizici u nastajanju i rizici održivosti, išle u prilog prethodno navedenoj dvostrukoj procjeni značajnosti.

#### Daljnje informacije o značajnim IRO-ima

U vezi s pozitivnim utjecajima i mogućnostima u pogledu **vlastite radne snage**, rezultati dvostruke procjene značajnosti odnose se na cjelokupnu zaposlenu radnu snagu Grupacije.

Gotovo svi zaposlenici Grupacije imaju ugovor na neodređeno vrijeme, što pokazuje pažnju grupacije Generali i njezinu kontinuiranu predanost promicanju stabilnog i sigurnog zapošljavanja. Istodobno, postoji i manji broj zaposlenika s ugovorima na određeno vrijeme, što je situacija koja se posebno javlja u djelatnostima koje su podložne sezonalnosti ili potrebama temeljenim na projektima.

S obzirom na **pozitivne utjecaje**, grupacija Generali je, kao odgovoran poslodavac, provela niz inicijativa i aktivnosti u nekoliko područja radi promicanja pozitivna utjecaja na zaposlenike koji rade za Grupaciju. Konkretno, inicijative su uglavnom usmjerene na promicanje raznolikosti, jednakosti i uključenosti na radnom mjestu, pri čemu se promiču pravedno postupanje i jednaki pristup mogućnostima za sve zaposlenike, te jednakost plaća između spolova. Osim toga, cilj je tih inicijativa davanje važnosti aktivnom slušanju zaposlenikâ s ciljem promicanja angažmana i osnaživanja ljudi, uz donošenje modela upravljanja učinkom koji promiče fleksibilnost, transparentnost i meritokraciju. Ostale inicijative usmjerene su na obuku i kontinuirani razvoj vještina zaposlenikâ da bi se suočili s budućim izazovima i podržali strateške ciljeve Grupacije. Osim toga, provedene su neke inicijative s ciljem: donošenja fleksibilnih i održivih radnih modela koji osiguravaju veću dobrobit radnikâ i bolju ravnotežu između poslovnog i privatnog života; promicanja socijalnog dijaloga i odnosa s predstavnicima radnikâ; stalne zaštite zdravlja, sigurnosti i radnog okruženja.

S obzirom na njihov pozitivan utjecaj, opisane inicijative predstavljaju i konkretan način za ostvarivanje **mogućnosti** jer mogu imati i pozitivan utjecaj na uspješnost Grupacije. To je zato što stalna pažnja prema razvoju i dobrobiti zaposlenikâ može dovesti do većeg privlačenja i zadržavanja talenata, i većeg osjećaja pripadnosti, a time i, neizravno, boljeg učinka. Osim toga, razvoj ljudskog kapitala jedan je od aspekata koji se najviše uzimaju u obzir u procjenama agencija za rejting ESG-a koje ulagači upotrebljavaju u donošenju odluka.

Sve inicijative primjenjuju se na cijelu radnu snagu, osim ako je drukčije navedeno u odjeljku *Vlastita radna snaga*.

**Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, Vlastita radna snaga**

U vezi s rizicima koji se odnose na **potrošače i krajnje korisnike**, rezultati dvostruke procjene značajnosti odnose se na sve vrste klijenata Grupacije.

Rizici koje uključuje **obrada osobnih podataka** odnose se na mogućnost da se podatci o klijentima ne obrađuju na odgovarajući, siguran i zaštićen način te na mogućnost povrede podataka koje uključuju, na primjer, neovlaštenu upotrebu podataka, neželjene promjene ili slučajno otkrivanje.

Uzimajući u obzir prirodu, opseg, svrhu obrade i vrstu podataka koji se obrađuju, čak i uz odgovarajuće i stalno ažurirane tehničke i organizacijske mjere, zaštita osobnih podataka klijenata predstavlja relevantan rizik.

Glede **rizika povezanih s upravljanjem informacijama i dokumentacijom** za klijente, to se odnosi na informacije koje se klijentu daju tijekom faza ponude, pretplate i ažuriranja tijekom trajanja police. Rizik je posebno visok za Grupaciju u svjetlu zakonskog okvira povezana s procesom razvoja i distribucije proizvoda.

Grupacija stalno prati te rizike, a poduzete radnje uglavnom su usmjerene na svođenje neusklađenih postupanja na najmanju moguću mjeru i ublažavanje rizika tamo gdje nastanu da bi se zajamčili prava i slobode klijenata.

**Daljnje pojedinosti: Informacije o društvu, privatnost i pristup kvalitetnim informacijama**

Otpornost poslovnog modela Grupacije u odnosu na utjecaje, rizike i prilike identificirane kao značajne potvrđena je, s jedne strane, vezom između bitnih tema i definiranjem strateških ciljeva, kao što je gore prikazano, a s druge strane, glede tema koje nisu uključene u strategiju, putem definiranja i provedbe odgovarajućih kontrola kako je opisano u svakom tematskom dijelu. U odnosu na rizik od klimatskih promjena, otpornost Grupacije procijenjena je i analizom scenarija primijenjenom na ulaganja (uključujući nekretnine za vlastite potrebe), osiguranje P&C-a i životno osiguranje.

**Postupak utvrđivanja i procjene značajnih utjecaja, rizika i prilika za metodologiju i rezultate analize scenarija**

<sup>9</sup> Za razliku od klimatskih promjena, modeli procjene rizika za mjerenje drugih rizika održivosti manje su zreli. Stoga je, iskorištavanjem trenutačnih tržišnih okvira, analiziran rizik od gubitka bioraznolikosti na temelju Radne skupine Ujedinjenih naroda za objavljivanje financijskih podataka povezanih s prirodom (UN TNFD) koja pruža popis gospodarskih sektora koji snažno ovise o prirodnim resursima. Analiza je provedena na portfelju ulaganja pristupom odozgo prema dolje s ciljem identificiranja glavnih izloženosti na razini Grupacije prema sektorima i zemljama povezanim s gore navedenim temama održivosti.

# Upravljanje

## Uloga upravnih, upravljačkih i kontrolnih tijela

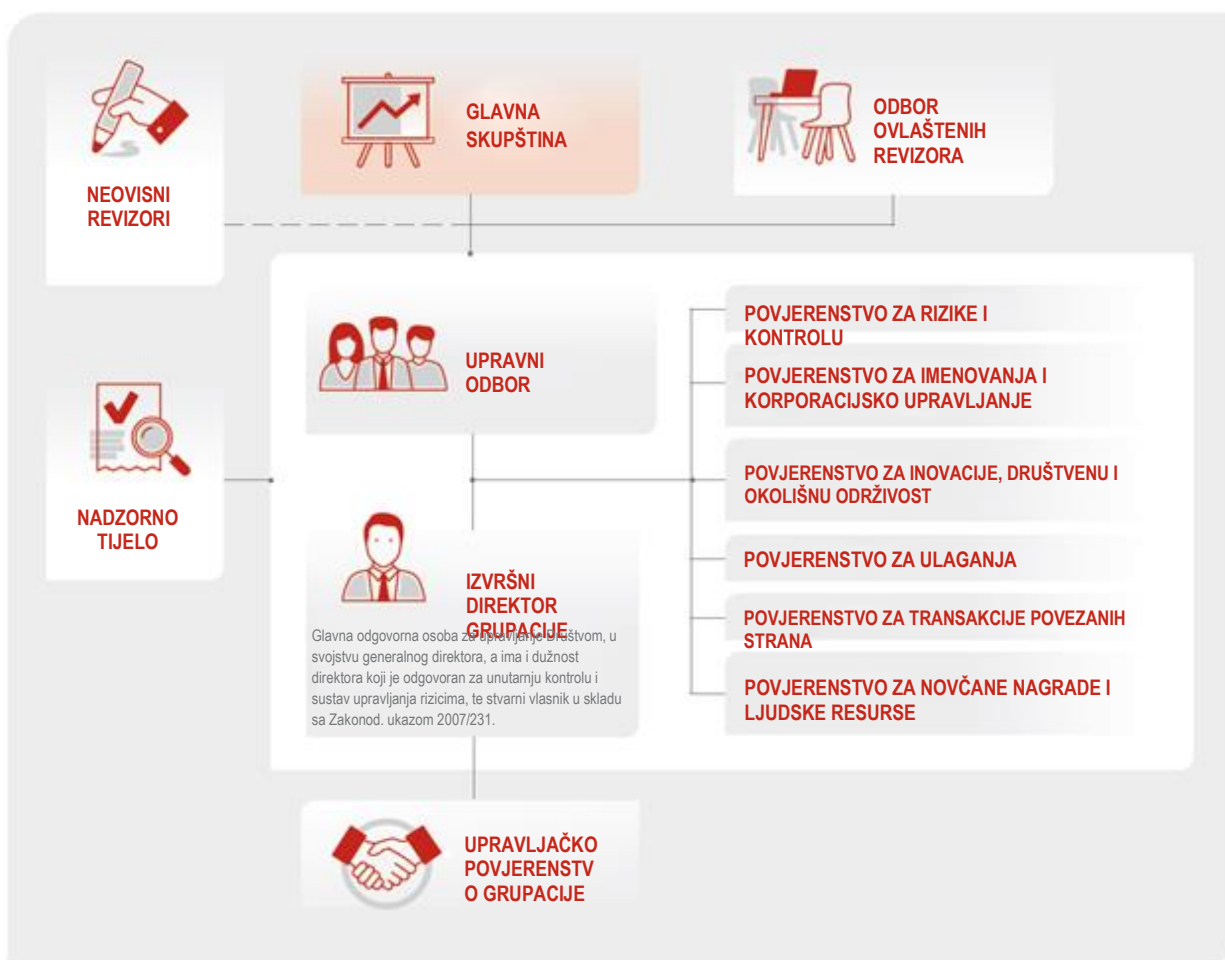
U izazovnom gospodarskom i financijskom kontekstu Grupacija smatra da je njezino upravljanje, u skladu s najboljim međunarodnim praksama, primjereno za učinkovitu potporu provedbi njezine strategije. U skladu s načelima i preporukama Kodeksa korporacijskog upravljanja, održivi uspjeh Grupacije sastoji se u stvaranju dugoročne vrijednosti na dobrobit svih dioničara, uzimajući u obzir interese drugih dionika relevantnih za Društvo.

Grupacija Generali usvojila je tradicionalan talijanski model korporacijskog upravljanja s tripartitnom organizacijskom strukturom koja uključuje:

- Glavnu skupštinu koja donosi odluke o temama koje su u njezinoj nadležnosti, izražavajući tako volju dioničara
- Upravni odbor koji ima pune ovlasti za redovno i izvanredno upravljanje Društvom i Grupacijom
- Odbor ovlaštenih revizora koji nadzire administraciju i usklađenost sa zakonom i Statutom.

Sustav korporacijskog upravljanja koji je usvojila grupacija Generali kao izdavatelj u skladu s talijanskim pravom ne predviđa zastupanje radnika u svojim korporacijskim tijelima.

Upravni odbor strukturirao je svoju organizaciju, među ostalim, i osnivanjem posebnih povjerenstava Odbora koja imaju funkcije preporučivanja, savjetovanja i pripreme u skladu s potrebom za definiranjem strateškog plana u skladu sa svrhom, vrijednostima i kulturom Grupacije te u skladu s istodobnim praćenjem njegova provođenja s ciljem stvaranja srednjoročne i dugoročne održive vrijednosti.



*Daljnje informacije: Izvješće o korporacijskom upravljanju i vlasništvu nad dionicama za 2024.*

Upravni odbor čini 13 članova, uključujući 1 izvršnog direktora – Philippe Donnet, generalni direktor i izvršni direktor Grupacije – i 12 neizvršnih direktora – Andrea Sironi (predsjednik), Marina Brogi, Flavio Cattaneo, Alessia Falsarone, Clara Furse, Umberto Malesci, Stefano Marsaglia, Antonella Mei-Pochtler, Diva Moriani, Lorenzo Pellicoli, Clemente Rebecchini i Luisa Torchia. Odbor ovlaštenih revizora čine 3 stalna revizora – Carlo Schiavone (predsjednik), Sara

Landini i Paolo Ratti – i 2 zamjenska revizora - Giuseppe Melis<sup>10</sup> i Michele Pizzo: s obzirom na pravnu prirodu ovog tijela, svi su njegovi članovi neizvršni.

Što se tiče zahtjeva neovisnosti, 77 % članova Uprave ispunjava uvjet iz Preporuke br. 7 Kodeksa korporacijskog upravljanja, kako je provedeno čl. 11. Pravilnika o Upravnom odboru i povjerenstvima (Pravilnik o Upravnom odboru i povjerenstvima odbora). Zahtjev neovisnosti zapravo ispunjava sljedećih 10 od 13 članova: Andrea Sironi (predsjednik), Marina Brogi, Flavio Cattaneo, Alessia Falsarone, Clara Furse, Umberto Malesci, Stefano Marsaglia, Diva Moriani, Antonella Mei-Pochtler i Luisa Torchia. S druge strane, 100 %<sup>11</sup> članova Odbora ovlaštenih revizora ispunjava zahtjeve neovisnosti utvrđene u Preporuci br. 7 Kodeksa korporacijskog upravljanja, kako je provedeno čl. 11. Pravilnika o Upravnom odboru i povjerenstvima odbora.

Društvo Assicurazioni Generali donijelo je Politiku raznolikosti za članove svojih korporacijskih tijela.

U njoj su navedene ilustrativne i neobvezujuće naznake o relevantnim aspektima u pogledu raznolikosti, pri čemu su definirani i formalizirani kriteriji i alati doneseni da bi se osigurao raznolik i uključiv sastav Upravnog odbora i Odbora ovlaštenih revizora da bi se ublažili rizici koji proizlaze iz nepostojanja tih elemenata i da bi se osiguralo bolje razumijevanje potreba i zahtjeva dionikā; smanjenje rizika od standardizacije mišljenjā među članovima korporacijskih tijela; činjenje procesa donošenja odluka učinkovitijim i temeljitijim; obogaćivanje rasprave u korporacijskim tijelima zahvaljujući vještinama opće strateške ili konkretne tehničke prirode, stečenim izvan grupacije Generali; njegovanje rasprave; omogućavanje konstruktivnog preispitivanja upravljačkih odluka za članove korporacijskih tijela; poticanje izmjene unutar korporacijskih tijela.

Politiku odobrava Odbor i periodično se preispituje da bi se uzeli u obzir interesi relevantnih dionika (npr. sadašnjih i potencijalnih dioničara, institucionalnih ulagača i proxy savjetnika), te najbolje tržišne prakse. Politika je dostupna na mrežnom mjestu Društva ([www.generali.com/governance/corporate-governance-system/diversity-policy](http://www.generali.com/governance/corporate-governance-system/diversity-policy)).

Među ostalim, u Politici je naglašena rodna raznolikost. Konkretno, 46 % ukupnog broja članova Odbora čine žene, dok 33,3 % Ovlaštenih revizora čine žene.

Upravni odbor i Odbor ovlaštenih revizora imaju odgovarajući kolektivni sastav koji omogućuje prvima obavljanje uloge usmjeravanja i nadzora, a potomjima obavljanje uloge kontrole, pri čemu se služe odgovarajućim iskustvom i znanjem u pogledu strategije Grupacije, njezina poslovnog modela te tržišta i zemljopisnih područja na kojima posluje.

Integrirano upravljanje oslanja se i na raznolike i dubinske profesionalne vještine prisutne u korporacijskim tijelima i jamči učinkovit nadzor nad radom uprave. Što se tiče profesionalnih vještina i obrazovanja, Upravni odbor uključuje poduzetnike koji posluju u raznolikim gospodarskim sektorima, rukovoditelje iz vodećih talijanskih i inozemnih tvrtki, sveučilišne profesore ekonomskih, financijskih i pravnih predmeta te predstavnike iz svijeta profesija. Većina direktora ima posebne sektorske vještine: financijske i aktuarske, financijska tržišta i ustanove te sustave unutarnje kontrole i upravljanja rizicima. Osim toga, svi su direktori razvili različita iskustva na međunarodnoj sceni.

Neizvršni direktori moraju se birati u skladu s kriterijima profesionalnosti i stručnosti, među osobama koje imaju najmanje tri godine iskustva u obavljanju administrativnih ili kontrolnih aktivnosti u osiguranju, kreditima, financijama ili vrijednosnim papirima, ili administrativnim ili kontrolnim aktivnostima ili upravljačkim zadacima u trgovačkim društvima uvrštenim na burzi ili drugim trgovačkim društvima čije su veličina i složenost veće od veličine i složenosti Grupacije ili slične njima. U skladu s propisima potrebni su pojačani zahtjevi za predsjednika Uprave, generalnog direktora i glavnog izvršnog direktora Grupacije te za neke članove Odbora ovlaštenih revizora.

Odbor ovlaštenih revizora ima raznolik raspon profesionalnih profila, također u smislu međunarodnog značaja, pa su tu vještine u unutarnjoj reviziji, financijskoj reviziji, u akademskom području i u sektoru djelovanja Grupacije.

[www.generali.com/governance/board-of-directors](http://www.generali.com/governance/board-of-directors): uvid u životopise radi više informacija o iskustvu svakog direktora

[www.generali.com/governance/board-of-directors](http://www.generali.com/governance/board-of-directors): uvid u životopise radi više informacija o iskustvu svakog ovlaštenog revizora

S obzirom na vještine članova Upravnog odbora i Odbora ovlaštenih revizora, u skladu s preporukom sadržanom u Smjernicama za Glavnu skupštinu 2022., sastav Odbora odražava potrebu za odgovarajućim okolišnim, socijalnim i upravljačkim vještinama. U svjetlu rezultata vlastitih izjava o vještinama održivosti, utvrđena je široka prisutnost tih vještina među direktorima. Posebno je utvrđeno postojanje vještina razvijenih tijekom radne karijere, koje su primjenjive na sljedeća područja:

- preuzimanje rizika osiguranja, pri čemu neki direktori imaju iskustva, na primjer, u integraciji čimbenika održivosti u razvoj strategija za prilagodbu klimatskim rizicima i okolišnoj tranziciji, u odabiru podataka i razvoju modela smanjenja rizika na razini zemlje te u praćenju utjecaja ESG čimbenika na korporacijski rizik

<sup>10</sup> Giuseppe Melis je 17. veljače 2025. zbog neočekivanih razloga podnio ostavku na mjesto zamjenskog revizora društva. Odbor je stoga odlučio Glavnoj skupštini za 2025. podnijeti integraciju Odbora ovlaštenih revizora imenovanjem zamjenskog revizora na dužnost do datuma Glavne skupštine sazvane radi odobrenja financijskih izvještaja za 2025., koji će zamijeniti člana koji je podnio ostavku.

<sup>11</sup> U ovdje prikazanim postotcima prikazan je stupanj prisutnosti članova koji ispunjavaju zahtjev neovisnosti u skladu s najboljom praksom priznatom na talijanskom tržištu Kodeksom korporacijskog upravljanja. Osim toga, svi neizvršni članovi Upravnog odbora i svi članovi Odbora ovlaštenih revizora ispunjavaju zahtjeve neovisnosti utvrđene propisima koji se primjenjuju na Društvo, kao izdavatelja uvrštenih vrijednosnih papira i osiguravajućeg društva. Više informacija o toj temi pronađite u pojedinostima navedenim u Izvješću o korporacijskom upravljanju i vlasničkoj strukturi dionika.

- aktivnosti ulaganja, pri čemu nekoliko direktora ima iskustva, na primjer, u razvoju projekata usmjerenih na smanjenje emisija CO<sub>2</sub> i u izravnim ulaganjima na javnim i privatnim tržištima za izgradnju institucionalnih portfelja s ciljevima povezanim s okolišnom i društvenom održivošću
- aktivnosti povezane s vlastitim poslovanjem, uključujući one koje se odnose na ljudske resurse, korporacijsko upravljanje i poslovno ponašanje, pri čemu nekoliko direktora ima iskustva, na primjer, u pružanju potpore upravnom tijelu u razvoju okolišnih, socijalnih i upravljačkih politika u skladu sa strategijom
- lanac opskrbe, pri čemu neki direktori imaju iskustva, na primjer, u istraživanju i razvoju smjernica i alata za procjenu održivog upravljanja okolišem i ljudskim resursima s obzirom na složene postupke nabave.

Članovi korporacijskih tijela također sudjeluju na ažuriranim i dubinskim sastancima o pitanjima održivosti. Konkretno, 2024. je ažurirano izvješće EIOPA-e o smjernicama nadzornicima za utvrđivanje i ublažavanje rizika manipulativnog zelenog marketinga, zbog čega mogu nastati rizik za ugled i poslovno ponašanje, te regulativni i pravosudni rizici. Osim toga, organizirano je daljnje osposobljavanje za oba tijela o izazovima i mogućnostima prirodnih katastrofa za sektor osiguranja te o uredbi o CSRD-u i njezinim strateškim implikacijama i posljedicama izvješćivanja.

S obzirom na prethodno navedeno, nadležnosti korporacijskih tijela smatraju se relevantnim za utjecaje, rizike i prilike koji proizlaze iz postupka dvostruke procjene značajnosti.

Glede uloga i odgovornosti, Upravni odbor odgovoran je i za nadzor upravljanja utjecajima, rizicima i prilikama povezanim s pitanjima održivosti: ti se utjecaji, rizici i prilike procjenjuju u odnosu na poslovanje Grupacije, njezina ulaganja i preuzimanje rizika u plasmanu proizvoda osiguranja te njezin lanac opskrbe.

Za obavljanje te aktivnosti Odbor se koristi povjerenstvima Odbora koja se također bave analizom i praćenjem utjecaja, rizika i prilika povezanih s pitanjima održivosti, kako je predviđeno Pravilnikom o Odboru i povjerenstvima. Konkretnije:

- Povjerenstvo za kontrolu i rizike (RCC) pruža funkcije preporučivanja, savjetovanja i pripreme za Odbor, s posebnim naglaskom na unutarnjim kontrolama i upravljanju rizicima. Pomaže Odboru u definiranju smjernica sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, periodično provjeravajući njegovu primjerenost i funkcioniranje. RCC se obavještava o utvrđivanju i procjeni glavnih korporacijskih rizika te upravljanju njima, uključujući one povezane s održivošću, kao što je klimatski rizik. RCC koordinira s ISC-om o pitanjima iz svoje nadležnosti
- Povjerenstvo za imenovanja i korporacijsko upravljanje (NGC) ima funkciju davanja podrške Odboru u pitanjima imenovanja i korporacijskog upravljanja. Pomaže u definiranju optimalnog sastava Odbora i njegovih internih povjerenstava, pri čemu izražava mišljenja i o predloženoj politici raznolikosti koja se odnosi na sastav korporacijskih tijela i prati njezinu provedbu, i o prijedlozima za izmjenu strukture korporacijskog upravljanja Društvom i Grupacijom. NGC izražava prethodnu ocjenu prijedloga politike za upravljanje dijalogom s dionicima i mišljenje o predloženim mjerama za promicanje jednakog postupanja i mogućnosti između spolova unutar cijele organizacije Društva, pri čemu pruža podršku Odboru u praćenju njihove konkretne provedbe
- Povjerenstvo za novčane nagrade i ljudske resurse (RHRC) pruža podršku Odboru u pitanjima novčanog nagrađivanja i definiranju uloga unutar Društva i Grupacije. Izražava mišljenja i daje prijedloge Odboru o definiranju politika novčanog nagrađivanja i o određivanju novčanih nagrada koje pripadaju glavnom direktoru i glavnom izvršnom direktoru Grupacije, predsjedniku, drugim direktorima i ovlaštenim revizorima te drugim ključnim osobama. Glede novčanih nagrada koje pripadaju izvršnim direktorima, drugim direktorima koji obnašaju određene funkcije, te članovima Upravljačkog povjerenstva Grupacije (GMC) koji nisu odgovorni za ključne funkcije, formulira prijedloge o postavljanju ciljeva uspješnosti, uključujući ESG ciljeve, te provjerava njihovo ostvarenje
- Povjerenstvo za inovacije, socijalnu i okolišnu održivost (ISC) ima funkcije savjetovanja, preporučivanja i pripreme u odnosu na Odbor o pitanjima tehnoloških inovacija te socijalne i okolišne održivosti. ISC podržava integraciju održivosti u korporacijske strategije, s posebnim osvrtom na relevantna pitanja kao što su klimatske promjene, raznolikost, jednakost i uključenost te nejednakosti, uzimajući u obzir i ishode procjene dvostruke značajnosti kako se to zahtijeva prema propisima o održivosti: ti su aspekti ključni za stvaranje dugoročne vrijednosti za Društvo i Grupaciju. Osim toga, ISC ispituje i ocjenjuje politiku održivosti Grupacije da bi vodio i nastojao ostvariti održiv uspjeh organizacije, pri čemu nadgleda provedbu strategije održivosti i transformaciju ključnih procesa. Povjerenstvo izražava mišljenje o metodologiji za izvješćivanje o informacijama o održivosti i o pokazateljima uspješnosti, pri čemu surađuje s RCC-om da bi se osigurala usklađenost sa sustavom unutarnje kontrole i upravljanja rizicima
- Povjerenstvo za ulaganja (IC) posvećeno je ispitivanju pitanja strateških ulaganja, uključujući ključne aspekte kao što su strategija raspodjele ulaganja i upravljanje imovinom i obvezama Grupacije. IC pruža podršku Odboru u njegovim aktivnostima procjene i praćenja, pri čemu vodi računa o tomu da su aktivnosti ulaganja u skladu s ciljevima i strategijama Grupacije, uključujući održivost, te da su donesene odluke usklađene s dugoročnom vizijom grupacije Generali.

Predsjednik svakog povjerenstva obavještava Odbor na sljedećem sastanku o obavljenu radu da bi se osiguralo da Odbor stalno prati gore navedena pitanja. Osobito, zahvaljujući potpori relevantnih povjerenstava Odbora, Odbor osigurava da su organizacija i upravljački sustav Grupacije sveobuhvatni, funkcionalni i učinkoviti u praćenju učinaka povezanih s pitanjima održivosti.

Odgovornosti Odbora uključuju ispitivanje i odobravanje strateških, industrijskih i financijskih planova na razini Grupacije, definiranih u skladu s ciljem postizanja održiva uspjeha. Osim toga, Odbor prati njegovu provedbu na tromjesečnoj osnovi, procjenjujući opću uspješnost operacija i uzimajući u obzir, posebno, informacije primljene od delegiranih tijela i rezultate analize pitanja relevantnih za stvaranje vrijednosti, uključujući dugoročno. Ta se procjena uglavnom provodi uz potporu ISC-a u pogledu pitanja povezanih sa socijalnom i okolišnom održivošću te periodičnim usporedbama postignutih rezultata u odnosu na planirane. Odbor i RCC također se povremeno obavještavaju o utjecajima i rizicima povezanim s klimatskim promjenama.

U okviru svojih odgovornosti u području korporacijskog upravljanja Odbor već dugo prakticira pristup koji se temelji na održivosti poslovnog upravljanja, pri čemu je strateško planiranje usmjereno na vremenski okvir od otprilike tri godine, a ciljevi su još dugoročniji i u njima su integrirani financijski ciljevi i ciljevi održivosti.

Odbor ovlaštenih revizora ima i nadzornu ulogu u pogledu utjecaja koji mogu utjecati na profil rizičnosti Društva. Konkretno, Odbor ovlaštenih revizora u skladu sa svojim dodijeljenim zadaćama i ulogom stalno prati točnost, transparentnost i pridržavanje obveza propisanih važećim zakonodavstvom u pogledu, između ostalog, informacija o održivosti i pravilnog upravljanja povezanim pitanjima. Da bi provodio gore navedene aktivnosti, Odbor ovlaštenih revizora aktivno sudjeluje na sastancima Upravnog odbora i svih povjerenstava Odbora i u tu svrhu daje vlastite primjedbe i/ili mišljenja. Redovno se sastaje s odjelima Društva / višim rukovodstvom, među ostalim i glede pitanja održivosti, te se povezuje s revizorskim društvom u okviru postupaka provjere koje ono provodi pri čemu razmjenjuje potrebne protoke informacija u skladu s relevantnim zakonskim odredbama.

Grupacija Generali uključila je odgovornosti za održivost i unutar Upravljačkog povjerenstva Grupacije (GMC). Konkretno, GMC je odgovoran za osiguravanje integracije održivosti duž lanca vrijednosti i kontinuiranu provedbu povezanih ciljeva u poslovnoj praksi i funkcijama Društva. Povjerenstvo se sastoji od najviših rukovoditelja Grupacije koji pružaju podršku glavnom izvršnom direktoru Grupacije u procjeni ključnih strateških odluka, uključujući postavljanje prioriteta među pitanjima održivosti, identificiranje rizika i prilika te praćenje postignutog napretka i ostvarenih rezultata. Tu je i glavni direktor za održivost Grupacije (GCSO), koji odgovara glavnom izvršnom direktoru Grupacije putem generalnog direktora (GM) i odgovoran je za definiranje okvira održivosti Grupacije.

U tom okviru, koji je odobrio GM, opisano je kako se upravlja održivošću unutar grupacije Generali. Da bi se osigurala pravilna provedba okvira u cijeloj Grupaciji, GCSO-u podršku pružaju Radna skupina GHO-a za održivost i Vijeće za održivost, te lokalne funkcije održivosti, lokalni vlasnici tvrtki i lokalni glavni izvršni direktori, pri čemu se uzimaju u obzir načela proporcionalnosti.

Na temelju dvostruke procjene značajnosti vlasnici poslovanja Grupacije, odnosno pojedine upravljačke funkcije koje odgovaraju glavnom izvršnom direktoru Grupacije, a time i Odboru, odgovorni su za integraciju relevantnih pitanja održivosti u poslovne procese, interne propise i aktivnosti, identificiranje poslovnih pristupa i definiranje metrika koje treba uključiti u internu regulaciju njihovih funkcionalnih područja te u procese i kontrole definirane za upravljanje rizicima održivosti.

Da bi se osigurala cjelokupna usklađenost s okvirom i postigli strateški ciljevi održivosti, definiran je poseban proces eskalacije koji će aktivirati vlasnici poslovanja u Grupaciji ili vlasnici lokalnih tvrtki, pri čemu odmah moraju obavijestiti funkciju GCSO-a i/ili lokalne funkcije održivosti kad, tijekom njihovih aktivnosti, odluka može:

- biti uzrokom kršenja javnih obveza održivosti koje je preuzela Grupacija i onih odobrenih na lokalnoj razini
- biti neusklađena sa strateškim ciljevima održivosti Grupacije i onima odobrenim na lokalnoj razini
- podrazumijevati rizik za ugled Grupacije ili lokalnog subjekta zbog neusklađenosti s težnjama i ambicijama Grupacije, kako je navedeno u Politici Grupacije o održivosti.

Postupak eskalacije podrazumijeva postupno uključivanje sve većih razina odgovornosti, uključujući funkciju GCSO-a i kontrolne funkcije Grupacije, i, prema potrebi, GM-a do glavnog izvršnog direktora Grupacije, koji je odgovoran za konačnu odluku.

#### **Daljnje informacije o ulozi korporacijskih tijela glede korporacijskog ponašanja**

S posebnim osvrtom na uloge i odgovornosti korporacijskih tijela povezanih s temom korporacijskog ponašanja, Odbor je odgovoran za definiranje strategija i smjernica za unutarnju kontrolu i upravljanje rizicima, također i glede protoka informacija unutar organizacije Grupacije i prema samom Odboru, te za jamčenje njihove primjerenosti i trajnosti tijekom vremena, u pogledu cjelovitosti, funkcionalnosti i učinkovitosti, procjenom koja se provodi najmanje jednom godišnje.

Odbor ispituje mišljenja i izvješća različitih aktera koji čine sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizicima. Koordinacija između tih strana i Odbora provodi se izvješćima koja dostavlja predsjednik RCC-a i stalnom prisutnošću Odbora ovlaštenih revizora na sastancima Odbora i RCC-a te sustavnim sudjelovanjem voditelja ključnih funkcija i glavnog financijskog direktora Grupacije na sastancima Odbora i RCC-a, također kao imenovani izvršni direktor.

Odbor ovlaštenih revizora – osim što aktivno sudjeluje na sastancima RCC-a i Odbora, tijekom kojih se, između ostalog, raspravlja o mišljenjima i izvješćima članova sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima – održava stalni dijalog s ključnim funkcijama, koje se pozivaju na sudjelovanje na sastancima Odbora prema unaprijed

definiranu kalendaru. Da bi se osigurao najopsežniji nadzor adekvatnosti i funkcioniranja sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima na razini Grupacije, Odbor ovlaštenih revizora također planira godišnje sastanke s kontrolnim tijelima strateških ili na drugi način relevantnih društava koja čine Grupaciju. S posebnim osvrtom na pitanje korporacijskog ponašanja, Odbor ovlaštenih revizora također se sastaje s nadzornim tijelom matičnog društva tijekom posebnih zajedničkih sastanaka. Uprava odobrava Kodeks ponašanja grupacije Generali, Etički kodeks za dobavljače grupacije Generali i interne politike, uključujući i one koje se odnose na pitanje korporacijskog ponašanja.

**Više informacija: Informacije o upravljanju**

## Informacije o održivosti koje se dostavljaju upravnim, upravljačkim i kontrolnim tijelima

Odbor definira i odobrava i strategiju na razini Grupacije, koja uključuje i financijske aspekte i aspekte održivosti, putem trogodišnjeg strateškog plana, i ishode procesa dvostruke procjene značajnosti.

Tijekom godine, najmanje jednom u tri mjeseca, uprava Grupacije obavještava Odbor, relevantna povjerenstva Odbora i Odbor ovlaštenih revizora, koji aktivno sudjeluje na sastancima, o relevantnim utjecajima, rizicima i prilikama u smislu održivosti, te o učinkovitosti donesenih politika, postupaka, metrika i ciljeva. Aktivnosti povjerenstava koordiniraju njihovi predsjednici. Odbor se zatim obavještava o provedenoj istrazi putem pisanog izvješća u kojem je sažeto prikazano sljedeće: dostavljene informacije, provedene dubinske analize, područja pozornosti koja su se pojavila, sva gledišta oko kojih postoje neslaganja ili suzdržanost i povezani motivi.

Odbor je uključen u procjenu i definiranje glavnih elemenata, ciljeva i postupaka na kojima se temelji definiranje i provedba strateškog plana za trogodišnje razdoblje te je zajedno s Odborom, koji nadzire ukupnu primjerenost sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, uključujući rizike za održivost, primatelj posebnih strateških detaljnih sastanaka (Strateški dan), na kojima sudjeluju i članovi GMC-a i drugi rukovoditelji Grupacije. Ti sastanci prilika su članovima korporacijskih tijela i najvišem rukovodstvu da razgovaraju o napretku strategije koju je odobrio Odbor i razvoju buduće strategije, također u vezi s definiranjem godišnjih proračuna i praćenjem trogodišnjih ciljeva. Analize i pitanja o kojima se raspravljalo na tim sastancima pomoć su u ocrtavanju i preispitivanju operativnih metoda prema kojim Grupacija posluje i prema kojim će djelovati u budućnosti.

U tim kontekstima Odbor također uzima u obzir dosljednost između relevantnih pitanja održivosti i strategije Grupacije, tražeći prema potrebi prilagodbe u vezi sa strateškim pitanjima koja treba riješiti i definiranje ciljeva te sve intervencije u vezi s politikama i akcijskim planovima za upravljanje prioritetnim okolišnim, socijalnim i upravljačkim pitanjima.

Primjerice, tijekom 2024. godine Odbor je ispitao ishode postupka dvostruke procjene značajnosti, provedbu strategije Grupacije o klimatskim promjenama i povezane ciljeve te elemente održivosti u sustavima novčanog nagrađivanja, uz potporu ISC-a, te napredak projekta upravljanja rizicima povezanim s klimatskim promjenama, usmjerena na identifikiranje, praćenje i ublažavanje tih vrsta sadašnjih i budućih rizika kojima je Grupacija izložena te upravljanje tim rizicima, uz potporu RCC-a.

## Sustavi poticaja

U skladu s regulativnim zahtjevima i najboljim međunarodnim tržišnim praksama, za neizvršne direktore i ovlaštene revizore nisu predviđene varijabilne novčane nagrade.

Generalni direktor i glavni izvršni direktor Grupacije, kao jedini izvršni direktor, prima ukupni paket novčanih nagrada koji uključuje fiksnu nagradu, varijabilnu naknadu koja podliježe mehanizmima malusa i povrata te beneficije.

Varijabilna nagrada<sup>12</sup> temelji se na meritokratskom pristupu i višegodišnjem horizontu i obuhvaća:

- **godišnju novčanu komponentu – Kratkoročni poticaj Grupacije (STI):**  
Bonus s maksimalnom gornjom granicom od 200 % fiksne nagrade. Bonus je povezan s postizanjem financijskih (prilagođenih riziku), ekonomskih i operativnih ciljeva te nefinancijskih/ESG ciljeva, pri čemu potonji čine 20 %<sup>13</sup> od ukupnog broja
- **odgođenu komponentu u dionicama – Dugoročni poticaj Grupacije (LTI):**  
Višegodišnji plan koji se temelji na dionicama društva Assicurazioni Generali, s maksimalnom gornjom granicom od 200 % fiksne nagrade. Planom se predviđa dodjela dionica s razdobljima odgode i blokade tijekom razdoblja

<sup>12</sup> Ovdje navedena varijabilna struktura nagrađivanja odnosi se i na članove Upravljačkog povjerenstva Grupacije (GMC).

<sup>13</sup> Uravnotežena tablica rezultata odobrava se svake godine. Ponderiranje svake komponente, uključujući ESG komponentu, preispituje se svake godine.

od 7 godina<sup>14</sup>. Dodijeljena sredstva povezana su s ukupnom trogodišnjom procjenom uspješnosti, pri čemu se pokazatelji uspješnosti odnose na relativni TSR<sup>15</sup> (isplata počinje od medijana), neto novčani tok<sup>16</sup> i interni, mjerljivi ESG ciljevi, koji također imaju ponder od 20 %.

Te se komponente temelje na kombinaciji održivih poslovnih ciljeva, osiguravajući izravnu vezu između poticaja i rezultata i Grupacije i pojedinačnih rezultata, pokrivajući financijske (prilagođene riziku), ekonomske, operativne i nefinancijske ciljeve, uključujući specifične mjerljive ESG pokazatelje uspješnosti.

Za Generali je održivost ključni pokretač tržišne konkurentnosti koji doprinosi privlačenju, motivaciji i zadržavanju talenata. Cilj je tog pristupa provođenje poslovnih aktivnosti s pozitivnim utjecajem na okoliš, zajednice, socijalnu uključenost i zaposlenike. To se postiže inicijativama usmjerenim na poboljšanje radnih uvjeta, jednakosti i jednakosti plaća. Zbog toga je varijabilna novčana nagrada glavnog direktora / glavnog izvršnog direktora Grupacije povezana i sa sljedećim ESG ciljevima u okviru strategije *Doživotni partner 24: poticanje rasta*:

- **godišnja novčana komponenta – Kratkoročni poticaj Grupacije (STI):**
  - Obveza održivosti: prednost se daje postotku bruto izravnih premija od rješenja osiguranja s ESG komponentama u odnosu na ukupne bruto izravne premije Grupacije
  - Vrijednost ljudi: prednost se daje kvaliteti i čvrstoći plana nasljeđivanja<sup>17</sup>, postotku usavršenih zaposlenika i smanjenju razlike u plaćama na razini Grupacije
- **odgođena komponenta u dionicama – Dugoročni poticaj Grupacije (LTI):**
  - Obveza održivosti: prednost se daje novim zelenim i održivim ulaganjima
  - Vrijednost ljudi: prednost se daje postotku žena na strateškim položajima.

Ponderiranje ciljeva obveze održivosti, povezanih s klimatskim pitanjima, utvrđeno je na 10 % za obje komponente.

Razina ostvarivanja ESG ciljeva procjenjuje se u odnosu na unaprijed definirane ambicije, a mjerljivost se utvrđuje određivanjem posebnih raspona uspješnosti za potporu evaluaciji. Konačna procjena (i odgovarajuća razina isplate) izračunava se pomoću ljestvice od pet točaka, pri čemu 1 predstavlja neostvareno (isplata od 0 % tzv. polazne vrijednosti), a 5 predstavlja daleko premašeno (isplata od 200 % polazne vrijednosti). Tu evaluaciju odobrava Upravni odbor na preporuku Povjerenstva za novčane nagrade i ljudske resurse (RHRC), koja je potkrijepljena procjenom stvarnih rezultata u odnosu na postavljene ambicije i raspone uspješnosti te uzimajući u obzir postignuća strateških projekata.

Sustav poticaja Grupacije djeluje pod korporacijskim upravljanjem usklađenim s najboljim međunarodnim praksama. Taj sustav pažljivo prati sve aktivnosti, pri čemu se osiguravaju usklađenost s parametrima održivosti i njihova konkretna integracija u svakodnevne procese donošenja odluka u svim aspektima poslovanja, te njihovo točno izvještavanje.

Sustav korporacijskog upravljanja povezan s ESG ciljevima uključuje iznimno strog postupak unutarnje kontrole koji provodi Upravni odbor na preporuku RHRC-a, uključujući ključne kontrolne funkcije. Taj postupak za svaki ESG cilj uključuje:

- utvrđivanje strateških prioriteta te godišnjih i trogodišnjih ambicija, definiranih u skladu sa strateškim planom postavljenim uz podršku relevantnih i odgovornih korporacijskih funkcija
- odobrenje unaprijed definiranih ESG ciljeva i povezanih razina ambicije u okviru individualnih (STI) uravnoteženih tablica rezultata (BSC) i plana dugoročnog poticaja Grupacije (LTI) u skladu s Politikom Grupacije o novčanom nagrađivanju
- stalno i kontinuirano praćenje uspješnosti ESG ciljeva
- ukupnu procjenu i izvješćivanje o mjeri u kojoj su ostvareni ESG ciljevi (primjenom ljestvice Neostvareni, Ostvareni, Premašeni [ciljevi]) na temelju stvarnih rezultata unaprijed definiranih ključnih pokazatelja uspješnosti ocijenjenih u odnosu na postavljene ambicije, čija je mjerljivost dodatno poboljšana određivanjem novih specifičnih raspona uspješnosti u svrhu potkrepljivanja njihove evaluacije
- određivanje novčane nagrade koja se isplaćuje korisnicima
- provjeru financijskog i ekonomskog položaja Društva za raspodjelu obračunanih novčanih nagrada u skladu s regulativnim odredbama i Okvirom Grupacije za sklonost preuzimanju rizika
- ex-post praćenje održivosti uspješnosti tijekom vremena za isplatu odgođenih komponenti varijabilnih novčanih nagrada

<sup>14</sup> Na kraju trogodišnjeg razdoblja uspješnosti 50 % obračunatih dionica dodjeljuje se na temelju ostvarenih ciljeva; 25 % je odmah dostupno, a preostalih 25 % podliježe jednogodišnjem razdoblju blokade od datuma dodjele. Preostalih 50 % obračunatih dionica podliježe dodatnom dvogodišnjem razdoblju odgode tijekom kojeg se obračunati dio može izgubiti ako se ne ispuni Group Gate koji se zahtijeva u planu ili u slučaju scenarija malusa prema propisima plana.

Kad se potvrdi ostvarenje potrebnih pragova i ako se ne ispune uvjeti za malus, te pod uvjetom da je radni odnos s Društvom (ili drugim društvom Grupacije) još na snazi na taj datum, dodjeljuje se preostalih 50 % obračunatih dionica. Od toga je 25 % (polovica druge tranše dionica) odmah dostupno (što korisnicima omogućuje plaćanje poreznih obveza povezanih s bespovratnim sredstvima), a 25 % (preostala polovica druge tranše) podliježe jednogodišnjem razdoblju blokade od datuma dodjele.

<sup>15</sup> Ukupni povrat ulaganja za dioničare, izračunat kao promjena tržišne cijene dionica, uključujući raspodjelu dividendi ili dividende ponovno uložene u dionice.

<sup>16</sup> Neto novčani tok dostupan na razini matičnog društva u određenom razdoblju, nakon troškova držanja i troškova kamata. Njegove glavne komponente, promatrane iz perspektive novčanog toka, uključuju: doznake od društava kćeri, rezultat centraliziranog (re)osiguranja, kamate na financijski dug, troškove i poreze plaćene ili vraćene na razini matičnog društva.

<sup>17</sup> Definicija i metodologija za ocjenu plana nasljeđivanja glavnog izvršnog direktora Grupacije detaljno su opisane u Izvješću o novčanim nagradama.

- provjeru da ne postoje uvjeti malusa, povrata i zaštite.

*Dodatne pojedinosti o postupku unutarnje kontrole: Izvješće o politici novčanog nagrađivanja i isplata*

## Izjava o dubinskoj analizi

Postupak dubinske analize odnosi se na niz praksi i postupaka koje društva usvajaju da bi utvrdila i procijenila, spriječila, ublažila ili otklonila i pratila stvarne i potencijalne negativne utjecaje svojih aktivnosti, kako je navedeno u Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća. Cilj je osigurati da društva posluju odgovorno, uzimajući u obzir sve dionike unutar lanca vrijednosti.

Postupak dubinske analize sastoji se od sljedećih faza:

- **utvrđivanja i procjene negativnih utjecaja:** ova početna faza uključuje utvrđivanje neželjenih negativnih utjecaja, i to stvarnih i potencijalnih
- **spriječavanja mogućih negativnih utjecaja:** u ovoj se fazi razvijaju i provode posebne mjere za sprječavanje mogućih neželjenih negativnih utjecaja
- **ublažavanja ili otklanjanja negativnih utjecaja:** u slučaju značajnih negativnih utjecaja, mjere ublažavanja provode se postupcima usmjerenim na smanjenje ili okončanje postojeće izloženosti i/ili poslovnog odnosa; osim toga, predviđeni su mehanizmi za angažman drugih ugovornih strana za utvrđivanje korektivnih mjera
- **praćenja učinkovitosti mjera dubinske analize:** uspostavljeni su mehanizmi periodične procjene za praćenje učinkovitosti mjera donesenih u postupku dubinske analize
- **provedbe postupaka za prijavljivanje problema i upravljanje njima:** uspostavljeni su operativni mehanizmi za primanje problema koje prijavljuju svi dionici i upravljanje tim problemima.

Grupacija usvaja postupak dubinske analize s obzirom na ključna područja lanca vrijednosti koja se odnose na procese ulaganja i osiguranja, vlastito poslovanje i lanac opskrbe.

Konkretno, na temelju rezultata procesa utvrđivanja značajnih negativnih utjecaja, povezanih s postupkom dvostruke procjene značajnosti, Grupacija u tom dokumentu objavljuje svoj okvir za upravljanje negativnim utjecajima koji proizlaze iz aktivnosti ulaganja i osiguranja povezanih s klimatskim promjenama i bioraznolikosti. U nastavku su referencije na postupak dubinske analize opisan u Izjavi o održivosti:

| Temeljni elementi dubinske analize                                          | Stavci u Izjavi o održivosti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| a) uključivanje dubinske analize u upravljački, strateški i poslovni model  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• GOV-1: Uloga upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela</li> <li>• GOV-2: Informacije o održivosti koje se pružaju upravnim, upravljačkim i nadzornim tijelima</li> <li>• SBM-3: Značajni utjecaji, rizici i prilike te njihova interakcija sa strategijom i poslovnim modelom</li> </ul>                                             |
| b) suradnja s pogođenim dionicima u svim ključnim koracima dubinske analize | <ul style="list-style-type: none"> <li>• SBM-2: Interesi i gledišta dionika</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| c) utvrđivanje i procjena neželjenih utjecaja                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• IRO-1: Postupak za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika</li> <li>• SBM-3: Značajni utjecaji, rizici i prilike te njihova interakcija sa strategijom i poslovnim modelom</li> </ul>                                                                                                                            |
| d) poduzimanje mjera za otklanjanje tih neželjenih utjecaja                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• E1 Politike: Odgovoran ulagač i odgovoran osiguravatelj</li> <li>• E1 Mjere za ublažavanje klimatskih promjena i prilagodbu tim promjenama: Odgovoran ulagač i odgovoran osiguravatelj</li> <li>• E4 Politike: Odgovoran ulagač i odgovoran osiguravatelj</li> <li>• E4 Mjere: Odgovoran ulagač i odgovoran osiguravatelj</li> </ul> |
| e) praćenje učinkovitosti tih napora i komuniciranje                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• E1 Cijevi ublažavanja klimatskih promjena i prilagođavanja tim promjenama: Odgovoran ulagač i odgovoran osiguravatelj</li> <li>• E4 Metrika Odgovoran ulagač</li> </ul>                                                                                                                                                              |

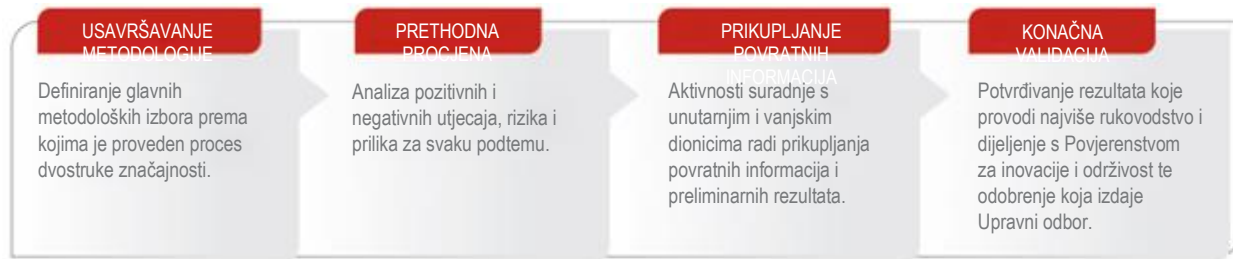
## Upravljanje utjecajima, rizicima i prilikama

### Postupak za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika

Dvostruka procjena značajnosti proces je kojim Grupacija identificira značajna okolišna i socijalna pitanja te pitanja održivosti upravljanja, uzimajući u obzir veličinu utjecaja i financijsku dimenziju. Glavni direktor za održivost Grupacije

nadzire taj proces, uz podršku i angažman glavnih internih poslovnih i kontrolnih funkcija, te lokalnih funkcija održivosti. Da bi se zajamčila kvaliteta procesa, podataka i informacija, formalizirana je interna organizacijska procedura u kojoj je opisan postupak dvostruke procjene značajnosti koji provodi Grupacija. Taj interni dokument uključuje naznaku ključnih brojki uključenih u svaku fazu, uloge i odgovornosti svake od njih te glavne kontrole.

Da bi se identificirali značajni utjecaji, rizici i prilike za Grupaciju i njezin lanac vrijednosti, postupilo se prema procesu čija su osnova četiri ključne faze, a nadahnut je smjernicama koje je izdao EFRAG.



- Usavršavanje metodologije: Definiranje glavnih metodoloških izbora prema kojima je proveden proces dvostruke značajnosti.
- Prethodna procjena: Analiza pozitivnih i negativnih utjecaja, rizika i prilika za svaku podtemu.
- Prikupljanje povratnih informacija: Aktivnosti suradnje s unutarnjim i vanjskim dionicima radi prikupljanja povratnih informacija i preliminarnih rezultata.
- Konačna validacija: Potvrđivanje rezultata koje provodi najviše rukovodstvo i dijeljenje s Povjerenstvom za inovacije i održivost te odobrenje koja izdaje Upravni odbor.

### Usavršavanje metodologije

U prvoj fazi procesa cilj je definiranje metodoloških temelja procesa dvostruke značajnosti, a posebno:

- **opsega procjene:** procjena utjecaja i financijske značajnosti provedena je s obzirom na podteme povezane s 10 tema utvrđenih u ESRS-u i daljnju analizu tema specifičnih za subjekt uzimajući u obzir poslovne trendove, trendove u industriji i prethodne procjene značajnosti koje je provela Grupacija. Procjena je provedena za svako pitanje održivosti na razini podteme da bi se bolje identificirali značajni utjecaji, rizici i prilike
- **lanca vrijednosti:** Lanac vrijednosti grupacije Generali podijeljen je u četiri segmenta: ulaganja, osiguranje, vlastito poslovanje i lanac opskrbe. Ta je raščlamba provedena s obzirom na poslovni model i odgovorne uloge koje je utvrdila Grupacija.

*Daljnje pojedinosti: strategija, poslovni model Grupacije i lanac vrijednosti*

- **vremenski okvir:** razmotrena su tri vremenska okvira predviđena propisima (kratki – do 1 godine; srednji – 1 – 5 godina; dugoročni – više od 5 godina). Konačni output dvostruke značajnosti jest rezultat agregiranja triju vremenskih okvira ponderiranih na temelju pondera koje je utvrdila Grupacija, čime se daje veća vrijednost srednjoročnoj perspektivi (60 %), nakon čega dolaze dugoročna (30 %) i kratkoročna (10 %)
- **dionika koje treba angažirati:** utvrđeni su unutarnji i vanjski dionici te metode za njihovo uključivanje u različite faze postupka, uključujući:
  - funkcije vlasnika podataka na razini sjedišta Grupacije (GHO), izravno uključene u proces dvostruke značajnosti pružanjem podataka, komentiranjem i potvrđivanjem analiza i rezultata;
  - radnu skupinu GHO-a za održivost, to jest interfunkcionalni forum koji uključuje glavne vlasnike poduzeća Grupacije, koja je bila uključena u definiranje metodoloških izbora i u pregled i komentiranje rezultata analize
  - Zajednicu za održivost, tj. mrežu koja uključuje predstavnike lokalne funkcije održivosti, i Vijeće za održivost, sastavljeno od predstavnika funkcije održivosti na razini BU-a, koji su bili uključeni u ad hoc anketu da bi prikupili lokalno gledište
  - članove Upravljačkog povjerenstva Grupacije (GMC), uključene u razgovore jedan na jedan, da bi prikupili dodatne povratne informacije o rezultatima analiza i strateškim implikacijama
  - odabrane vanjske dionike identificirane među partnerima grupacije Generali da bi obuhvatili cijeli lanac vrijednosti Grupacije i ponderiran prema modelu Salience<sup>18</sup>. Angažman je obavljen putem razgovora s predstavnicima relevantnih inicijativa, industrijskih organizacija, nevladinih organizacija i društava koji predstavljaju kategorije dionika koje je utvrdila Grupacija da bi se prikupili komentari i uvidi u dobivene rezultate.

<sup>18</sup> Model Salience jest alat koji omogućuje analizu i klasifikaciju dionika na temelju triju glavnih atributa: moći (sposobnost dionika da utječe na projekt ili njegov ishod), legitimnosti (stupanj ovlasti ili legitimnosti koji dionik ima u kontekstu projekta) i hitnosti (razina prioriteta kojom zahtjevi dionika zahtijevaju hitan odgovor).

Da bi se osigurale razumnost i učinkovitost procesa, metodološki izbori na kojima se temelji dvostruka procjena značajnosti podijeljeni su s članovima radne skupine GHO-a za održivost i s lokalnim predstavnicima za održivost.

### Prethodna procjena

Dvostruka procjena značajnosti provedena je uzimajući u obzir sve podteme ESRS-a, te dodatne teme, za svaki od četiriju segmenata lanca vrijednosti: ulaganja, osiguranje, vlastito poslovanje i lanac opskrbe. Svaka podtema procijenjena je i s gledišta utjecaja i iz financijskog gledišta, s kratkoročnim i srednjoročnim vremenskim okvirom i uzimajući u obzir specifična obilježja i zemljopisna područja u kojima Grupacija posluje.

I dimenzija utjecaja i financijska dimenzija procijenjene su na ljestvici od 1 (minimalno) do 5 (maksimalno), na temelju kriterija ozbiljnosti i vjerojatnosti, koji su također mjereni na ljestvici intenziteta od 1 do 5, pri čemu je prag značajnosti postavljen na 4 (značajno).

Što se tiče **značajnosti utjecaja**, analiza je provedena procjenom i pozitivnih i negativnih utjecaja. Svaki pozitivan i/ili negativan utjecaj s procjenom iznad praga značajnosti smatrao se značajnim. Procjena je izračunana uzimajući u obzir:

- **ozbiljnost**: izračunava se kao zbroj razmjera, opsega i nepopravljive prirode utjecaja (samo u slučaju negativnog utjecaja)
- **vjerojatnost utjecaja**.

Glede **financijske značajnosti**, analizirana su i procijenjena oba rizika, u smislu inherentnog rizika i u skladu s postupkom upravljanja rizicima Grupacije u pogledu procjena operativnih rizika i klimatskih rizika, te prilika. Svaki rizik i/ili prilika s procjenom iznad praga značajnosti smatran je značajnim. Procjena je izračunana uzimajući u obzir:

- **ozbiljnost**: utvrđuje se kao kombinacija ovisnosti koje mogu utjecati na sposobnost daljnje upotrebe ili pribavljanja potrebnih resursa u poslovnim procesima i ovisnosti koje mogu utjecati na sposobnost oslanjanja na odnose potrebne u poslovnim aktivnostima pod prihvatljivim uvjetima
- **vjerojatnost** da rizik ili prilika mogu nastati.

### Postupak upravljanja rizicima

U okviru postupka utvrđivanja utjecaja i rizika za dvostruku procjenu značajnosti uzeti su u obzir rezultati aktivnosti procjene rizika provedenih na razini Grupacije.

Okvir upravljanja rizicima, definiran u Politici Grupacije za upravljanje rizicima, temelji se na četirima procesima:

- identifikaciji rizika
- mjerenju rizika
- upravljanju rizicima i kontroli rizika
- izvješćivanju o rizicima.

Cilj je postupka identifikacije rizika Grupacije osigurati da su svi značajni rizici kojima su izloženi Grupacija i njezini pravni subjekti pravilno identificirani.

U tu svrhu Generali se oslanja na proces na razini cijele Grupacije koji se naziva samoprocjena glavnog rizika (MRSA).

U skladu s tim postupkom, na razini Grupacije i na lokalnoj razini, funkcija upravljanja rizicima povezuje se s odgovarajućim poslovnim funkcijama da bi se osiguralo da se glavni rizici identificiraju i procijene na temelju njihove vjerojatnosti nastanka i ozbiljnosti te da se utvrde moguće mjere ublažavanja.

Razmatraju se svi rizici, i oni mjerljivi, uključeni u izračun potrebnog solventnog kapitala (SCR), i oni nemjerljivi, to jest oni koji nisu uključeni u izračun SCR-a, među kojima su novi rizici i rizici održivosti, za koje se ne dodjeljuje kapitalni zahtjev. Posebni propisi za upravljanje različitim kategorijama rizika navedeni su u odgovarajućim politikama Grupacije i povezanim smjernicama Grupacije, te u Okviru sklonosti preuzimanju rizika na razini Grupacije.

Rezultati postupka upravljanja rizicima podnose se Upravnom odboru i nadzornom tijelu putem izvješća ORSA-e i uključuju se u nekoliko javnih objava kao što je Izvješće o solventnosti i financijskom stanju. Konkretno, opisi rizika u nastajanju i rizika održivosti navedeni su u knjižici rizika u nastajanju i rizika održivosti.

U provođenju svojih analiza grupacija Generali oslanjala se na interne podatke i analize, ako su dostupni, kao što su analiza klimatskih scenarija, procjene operativnog rizika, metrike i postojeći ciljevi. Osim internih podataka, upotrijebljeni su vanjski podaci i informacije od pružatelja podataka, iz industrijskih studija i tržišno priznatih ustanova/udruga. U slučaju da kvantitativne analize nisu bile moguće, provedena je kvalitativna analiza, potkrijepljena stručnom prosudbom ključnih funkcija uključenih u proces.

Primjeri glavnih izvora<sup>19</sup> upotrijebljenih u analizama navedeni su u nastavku:

<sup>19</sup> S obzirom na portfelje unutar procesa dvostruke procjene značajnosti, portfelj osiguranja P&C-a uključuje, osim ako nije drukčije naznačeno, GC&C i komercijalne MSP-ove – NZIA opseg, a portfelj ulaganja uključuje opća izravna ulaganja osiguravajućih društava Grupacije u uvrštene korporacijske obveznice i dionice.

| Dimenzija             | Okoliš                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Društvo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Upravljanje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Utjecaj               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• UN-ova baza podataka ENCORE za utjecaj u svim industrijama</li> <li>• Toplinska karta WWF-ova filtra rizika po zemljama</li> <li>• Postavljači standarda za utjecaj na prirodu u financijskom prostoru (npr. TNFD)</li> </ul>                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• Refinitiv i MSCI baza podataka za metrike povezane s ljudskim resursima</li> <li>• Međunarodna konfederacija sindikata za ocjene ljudskih prava</li> <li>• Globalna kompaktna načela UN-a i Vodeća načela UN-a</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• Refinitiv i MSCI baza podataka za metrike povezane s upravljanjem</li> <li>• Interni dokumenti o nekoliko tema upravljanja (npr. Etički kodeks za dobavljače grupacije Generali, Kodeks ponašanja grupacije Generali, druge interne politike)</li> </ul> |
| Financijska dimenzija | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• UN-ova baza podataka ENCORE za utjecaj u svim industrijama</li> <li>• Izvješće ORSA-e za 2023. (procjena rizika Grupacije koja, osim procjena kapitalnog rizika, uključuje i rezultate samoprocjene glavnog rizika (MRSA) te analize modela Clim@risk i operativnih rizika putem ukupne procjene rizika (ORA)</li> <li>• Osnovna vrijednost ugljičnog otiska</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• Inicijative kolega i pozicioniranje o društvenim temama</li> <li>• Dokumenti o gledištima o socijalnoj održivosti u osiguranju (npr. Ženevska udruga)</li> <li>• Toplinska karta operativnog rizika Grupacije</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfelj osiguranja P&amp;C-a</li> <li>• Portfelj ulaganja</li> <li>• Inicijative kolega i pozicioniranje o temama upravljanja</li> <li>• Novčane sankcije/kazne za povrede usklađenosti</li> <li>• Toplinska karta operativnog rizika Grupacije</li> </ul>                                                                    |

Analize i procjene financijskih utjecaja povezanih sa svakom podtemom koja se analizira uključivale su, prema potrebi, sve značajne posljedice istaknute u analizi utjecaja. Na primjer, kad je riječ o klimatskim promjenama, negativan utjecaj povezan s emisijama stakleničkih plinova i izloženostima portfelja podrazumijeva tranzicijski rizik koji utječe na operativne rezultate i neto vrijednosti imovine, a njihov je opseg različit ovisno o razmatranu klimatskom scenariju. Drugi primjer odnosi se na teme povezane s radnom snagom: u ovom slučaju pozitivan utjecaj u smislu osposobljavanja, razvoja vještina, dobrobiti i poticajnog radnog okruženja podrazumijeva financijsku priliku jer poticajno radno okruženje usmjereno na rast, sa snažnim naglaskom na dobrobit ljudi, može dovesti do boljeg učinka zaposlenika.

Funkcija upravljanja rizicima Grupacije također doprinosi kontrolama rizika za ugled koji proizlaze iz upravljanja i komunikacije o utjecajima Grupacije na čimbenike održivosti (npr. rizici manipulativnog zelenog marketinga), te provođenjem kontrola druge razine u određenim poslovnim procesima, kao što je negativna provjera koju vodi funkcija glavnog direktora Grupacije za ulaganja.

### Prikupljanje povratnih informacija

Gledišta i interesi dionika ključni su korak u utvrđivanju utjecaja, rizika i prilika koji su značajni za grupaciju Generali i njezin lanac vrijednosti.

Rezultate dobivene u fazi predprocjene u početku su komentirale i potvrdile funkcije vlasnika podataka na razini GHO-a i radne skupine GHO-a za održivost da bi se procijenile pouzdanost i dosljednost rezultata. Da bi uključila i lokalna gledišta, grupacija Generali uključila je više od 40 zemalja u kojima posluje putem ad hoc ankete poslane lokalnim predstavnicima održivosti koji pripadaju Zajednici za održivost i Vijeću za održivost, u kojoj su zamoljeni da daju povratne informacije o rezultatima dobivenim u fazi predprocjene, uzimajući u obzir i kratkoročne i dugoročne vremenske okvire.

Zajedno s internim dionicima, faza prikupljanja povratnih informacija aktivno je uključivala odabrane vanjske dionike, koji su pružili značajnu vanjsku perspektivu za integraciju važnih tema u poslovni model i strategiju Grupacije. Dionici su bili uključeni putem pojedinačnih intervjuva, s ciljem predstavljanja rezultata dvostruke procjene značajnosti i prikupljanja povratnih informacija i komentara o utjecajima, rizicima i prilikama vezanim uz analizirana pitanja održivosti, s naglaskom i na kratkoročno i srednjoročno i na dugoročno.

U sljedećoj tablici prikazani su, za svaku kategoriju dionika koju je utvrdila Grupacija, dionici uključeni u proces dvostruke procjene značajnosti uz funkcije vlasnika podataka i interne relevantne zajednice, zajedno s poveznicom sa segmentom lanca vrijednosti na koji se odnose.

| Segment lanca vrijednosti | Skupina dionika | Sudionici | Koga predstavlja |
|---------------------------|-----------------|-----------|------------------|
|---------------------------|-----------------|-----------|------------------|

|                     |                       |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unakrsni segment    | Zaposlenici           | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Europsko radničko vijeće</li> </ul>                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Više od 70 % zaposlenika grupacije Generali</li> </ul>                                                                                                                                |
| Ulaganje            | Financijska zajednica | <ul style="list-style-type: none"> <li>• UNEP FI-PRI</li> <li>• UNEP FI-PSI</li> </ul>                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Više od 5.000 potpisnika</li> <li>• 33 % globalnih premija</li> </ul>                                                                                                                 |
| Osiguranje/ulaganje | Klijenti              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bolje financije (financijski korisnici)</li> <li>• Poduzetnici u Europskoj uniji CEA-PME (MSP)</li> <li>• Broker</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 4 milijuna korisnika financijskih usluga</li> <li>• 2,6 milijuna MSP-ova u EU-u</li> <li>• Broker najrelevantniji za Generali prema veličini društva</li> </ul>                       |
| Osiguranje          | Posrednici            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Posrednici za Italiju i Francusku</li> </ul>                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mreža posrednika na ključnim tržištima prema ukupnim operativnim rezultatima</li> </ul>                                                                                               |
| Vlastito poslovanje | Zajednica             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Share Action</li> <li>• Finance Watch</li> </ul>                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Više od 10.000 promotora politika odgovornog ulaganja</li> <li>• Europska neprofitna udruga s više od 110 neprofitnih članova za koordinaciju mjera za financijsku reformu</li> </ul> |
| Lanac opskrbe       | Ugovorni partneri     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pružatelji usluga</li> </ul>                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Najznačajnije kategorije rashoda na razini Grupacije</li> </ul>                                                                                                                       |

Gledišta i interesi prikupljeni od svakog dionika formalizirani su i konsolidirani u analizama, što je utjecalo na procjene segmenata lanca vrijednosti na koje se odnose.

Nakon što su sve povratne informacije dobivene tijekom analiza prikupljene i konsolidirane, konačni rezultati dvostruke procjene značajnosti pojedinačno su podijeljeni s članovima GMC-a da bi se prikupile daljnje povratne informacije o rezultatima analiza i strateškim implikacijama.

Utjecaji, rizici i prilike povezani s pitanjima održivosti koji su utvrđeni kao značajni za grupaciju Generali i njezin lanac vrijednosti jesu oni koji nakon dobivenih analiza i povratnih informacija imaju ocjenu 4 (značajna) i 5 (najviša procjena). Svaki utjecaj, pozitivan ili negativan, rizik ili prilika procijenjeni iznad praga značajnosti uključeni su u Izjavu o održivosti.

### Konačna validacija

Zadnji korak procesa zahtijeva formalizaciju metodologije i konačnih rezultata i njihovo predstavljanje GMC-u i Povjerenstvu za inovacije i održivost (ICS). Nakon toga, konačni rezultati predstavljeni su Upravnom odboru društva Assicurazioni Generali S.p.A. koje ih je odobrilo 20. svibnja 2024.

Tijekom dvostruke procjene značajnosti provedene na razini Grupacije bili su uključeni predstavnici svih društava Grupacije, uključujući i ona koja pripadaju takozvanim pomoćnim djelatnostima koja se uglavnom sastoje od bankarskih i poljoprivrednih djelatnosti. Provedene su detaljne analize radi utvrđivanja svih dodatnih razmatranja i potencijalnih znatnih razlika. Konkretno, za grupaciju Banca Generali provedena je usporedna analiza rezultata dvostruke procjene značajnosti grupacije Generali i onih koji su proizašli iz dvostruke procjene značajnosti koju je provela bankovna grupacija jer je dužna pripremiti vlastitu izjavu o održivosti u skladu sa Zakonodavnim ukazom 2024/125; za Leone Alato Group i društvo Deutsche Bausparkasse Badenia Aktiengesellschaft, koji su izuzeti od regulativnih obveza, zatražena je analiza usmjerena samo na značajnost utjecaja, čiji su rezultati uspoređeni s rezultatima analize provedene na razini Grupacije. Tijekom analiza nisu otkrivene znatne razlike<sup>20</sup> između profila rizičnosti Grupacije i profilā rizičnosti odgovarajućih pomoćnih djelatnosti.

U nastavku su pojedinosti metodološkog pristupa koji je Grupacija usvojila za procjenu, putem dvostruke procjene značajnosti, utjecaja, rizika i prilika povezanih sa svakom temom zaštite okoliša i, glede klimatskih promjena, te analiza otpornosti Grupacije i povezani ishodi procijenjeni putem analize scenarija.

## Postupci za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s klimom

Da bi se utvrdili i procijenili utjecaji grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti na klimu, u obzir je uzet ugljični otisak povezan s vlastitim poslovanjem, ulaganjima i osiguranjem.

Emisije iz vlastitog poslovanja grupacije Generali<sup>21</sup>, izračunane u skladu s GHG protokolom – korporacijskog računovodstvenog i standardom izvješćivanja, priznatim u Europskim standardima izvješćivanja o održivosti o klimatskim promjenama, uključuju izravne i neizravne tržišno utemeljene GHG emisije opsega 2 i GHG emisije opsega

<sup>20</sup> U skladu s metodologijom i pristupom koji je usvojila grupacija Generali, za svako društvo kćer, uključujući ona pomoćnih djelatnosti, koje provodi vlastitu procjenu značajnosti, razlika se smatra znatnom samo ako su utvrđene značajne teme koje se razlikuju od onih utvrđenih na razini Grupacije.

<sup>21</sup> Plinovi uključeni u izračun su CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub> i N<sub>2</sub>O za procese izgaranja i sve stakleničke plinove navedene u AR4 IPCC-a za druge emisije (dugotrajni staklenički plinovi – LLGHG-ovi).

3<sup>22</sup>. Emisije portfelja ulaganja (neizravne emisije opsega 3, ulaganja kategorije 15) izračunavaju se na temelju zadnjih dostupnih podataka koje je dostavio MSCI. Glede portfelja osiguranja, razmatraju se ukupne emisije vezane uz portfelj osiguranja za portfelj osiguranja osobnih motornih vozila na maloprodaju te korporacijskih i komercijalnih osiguranja, s posebnim osvrtom na klijente koji objavljuju podatke o vlastitim emisijama.

Osim navedenih metrika, analizirana je izloženost grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima s visokim emisijama: procijenjena je razina utjecaja na klimatske promjene<sup>23</sup> sektora uključenih i u portfelj ulaganja i portfelj osiguranja P&C-a, te sektora povezanih s glavnim kategorijama potrošnje Grupacije, ponderirana prema izloženosti portfelju ili raspodjeli potrošnje. Kad je riječ o vlastitom poslovanju, uzeta je u obzir razina utjecaja na klimatske promjene povezana s financijskim sektorom.

Nakon provedenih analiza identificirani su značajni negativni utjecaji i rizici povezani s ublažavanjem klimatskih promjena, te značajni potencijalni pozitivni utjecaji i rizici povezani s prilagodbom klimatskim promjenama za segment ulaganja i osiguranja.

Generali prepoznaje važnost financijskog sektora u ograničavanju klimatskih promjena i ubrzanju tranzicije na gospodarstvo s niskim emisijama. Dvostruka procjena značajnosti omogućila je identifikaciju najznačajnijih klimatskih utjecaja i rizika za Grupaciju, s naglaskom na aktivnosti ulaganja i osiguranja, a ne na vlastito poslovanje.

Ta procjena temelji se na činjenici da su izravni klimatski utjecaji povezani s financijskim sektorom, zajedno s procjenom emisija stakleničkih plinova povezanih s vlastitim poslovanjem Grupacije, niži u usporedbi s drugim sektorima, kako je izvjestio pružatelj informacija ENCORE. Međutim, klimatski utjecaji povezani sa segmentima ulaganja i osiguranja identificirani su kao značajni, a Grupacija može djelovati putem svoje klimatske strategije.

Iako tema nije bitna za vlastito poslovanje, grupacija Generali smatra da se borbi protiv klimatskih promjena mora posvetiti svim raspoloživim polugama. Stoga je postavila ciljeve smanjenja i nulte neto stope emisija i za vlastite operacije, u skladu s utvrđenim odgovornim ulogama.

U procjeni financijske značajnosti klimatskih promjena Grupacija je uzela u obzir rezultate procjene rizika koju je provela funkcija upravljanja rizicima Grupacije (GRM) u sklopu godišnjeg procesa procjene vlastitih rizika i solventnosti Grupacije (ORSA) te je uzela u obzir regulativni pritisak kojem je izložen financijski sektor.

U okviru procesa ORSA-e provodi se i analiza scenarija klimatskih promjena, koja je objašnjena u nastavku da bi se pružili dokazi o analizi otpornosti.

## Metodologija klimatskih scenarija

Utjecaj rizika klimatskih promjena na portfelje Grupacije procjenjuje se pomoću **vlasničke metodologije modela Clim@risk** koji se upotrebljava putem interno razvijena alata Aeolus.

Metodologija omogućuje procjenu, za svaki referentni klimatski scenarij, utjecaja na izloženosti Grupacije primjenom različitih razina klimatskog stresa<sup>24</sup>.

Obuhvaćeni su sljedeći rizici:

- **fizički rizik** zbog varijacija u učestalosti i ozbiljnosti prirodnih događaja povezanih s klimom
- **tranzicijski rizik** zbog razlika u troškovima i prihodima koji proizlaze iz tranzicije na zeleno gospodarstvo
- **rizik od sudskih postupaka** zbog većih troškova koji proizlaze iz sudskih predmeta i kontroverzi zbog klimatskih pitanja.

Procjena se provodi u sljedećim portfeljima:

- **ulaganja**: opći račun (koji uključuje financijske instrumente i nekretnine, uključujući zgrade za vlastitu upotrebu) i povezan s udjelima. Za portfelj ulaganja procjenjuju se prema potrebi sve vrste klimatskih rizika<sup>25</sup>
- **osiguranje P&C-a**: poslovne linije motornih vozila i požara i druge poslovne linije oštećenja imovine, za koje se procjenjuju fizički i tranzicijski rizici; i na liniju poslovanja direktora i službenika (D&O), za koju se procjenjuje rizik od sudskih sporova
- **životno osiguranje**: za koje se procjenjuje fizički i tranzicijski rizik.

Fizički i tranzicijski rizici uzeti u obzir u analizi klimatskih scenarija, zajedno s komponentama lanca vrijednosti (portfelj ulaganja i portfelj osiguranja), predstavljaju značajne elemente Grupacije s obzirom na njezin poslovni model.

<sup>22</sup> Neizravne emisije stakleničkih plinova opsega 3 povezane s vlastitim poslovanjem Grupacije uključuju: kategorija 1 kupljene robe i usluge; kategorija 3 djelatnosti povezane s gorivom i energijom (nisu uključene u opseg 1 ili 2); kategorija 5 otpad nastao u radovima; kategorija 6 poslovna putovanja.

<sup>23</sup> Razina utjecaja svakog sektora na klimatske promjene temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>24</sup> Grupacija je razvila interni alat (Aeolus) čiji je cilj postupno omogućiti društvima i poslovnim funkcijama Grupacije pristup analizama klimatskih promjena za aktivnosti povezane s izvještavanjem, poslovnim odlukama (npr. određivanjem cijena, ali i upravljanjem portfeljem nekretnina) i procjeni pojedinačnih drugih ugovornih strana za odabire dodjele imovine u okviru strategija dekarbonizacije.

<sup>25</sup> Perimetar analize isključuje gotovinu i druge vrste imovine koje nisu relevantne iz klimatske perspektive.

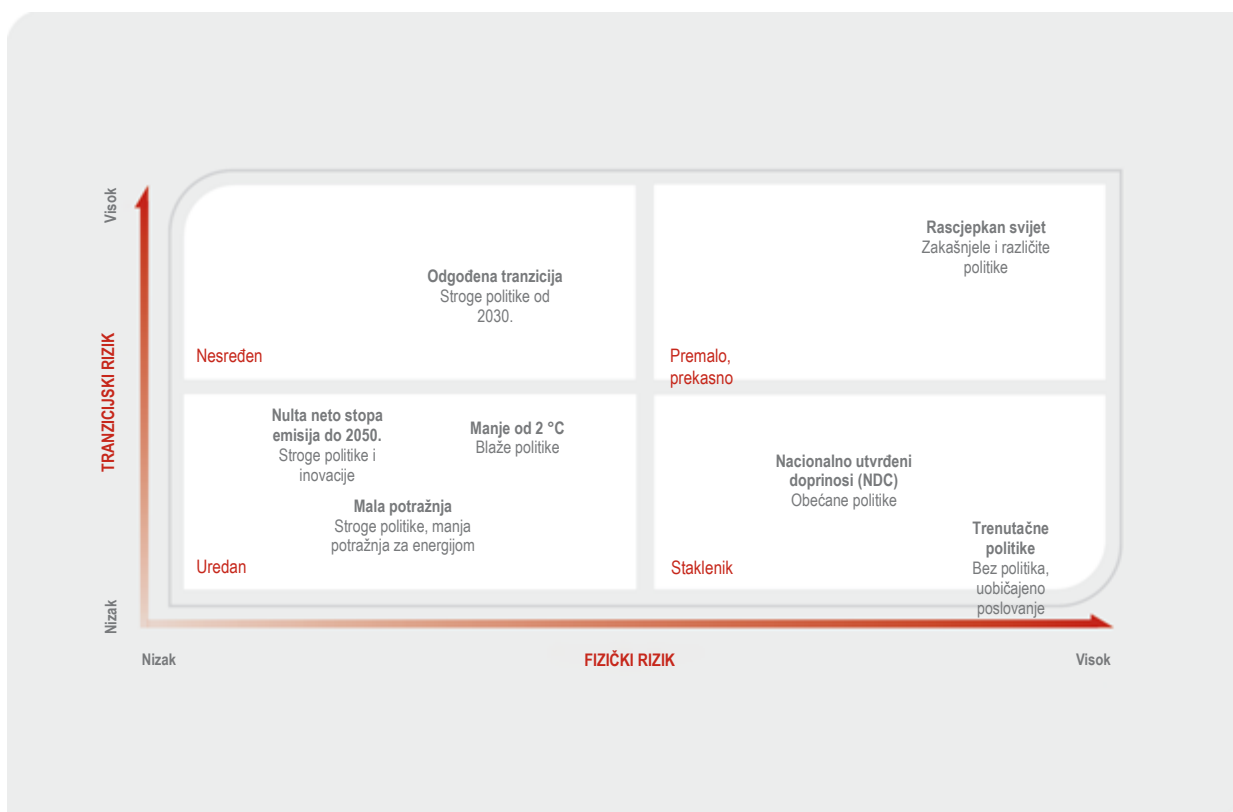
Izvršeni izračun može se predstaviti na sljedeći način:



**Klimatski stres** određuje se polazeći od klimatskih scenarija koji predstavljaju različite razine promjena globalne temperature koje se očekuju krajem stoljeća u usporedbi s predindustrijskim razdobljem (1900. – 2100.). Takve promjene uglavnom proizlaze iz pretpostavki viših ili nižih emisija CO<sub>2</sub> i drugih stakleničkih plinova u atmosferu i njihova utjecaja na Zemljinu klimu, čiji je ishod skup klimatskih varijabli (npr. temperatura, oborine itd.).

Upotrebljavaju se klimatski scenariji Međuvladinog panela o klimatskim promjenama (IPCC) i izvora Mreže za ozelenjivanje financijskog sustava (NGFS):

- IPCC za klimatske varijable koje se upotrebljavaju za fizičke rizike
- NGFS za energetske i makroekonomske varijable koje se upotrebljavaju za tranzicijske rizike i rizike od sudskih sporova<sup>26</sup>.



Grafikon je pojednostavljen na temelju dokumentacije IV. faze NGFS-a.

Za analizu tranzicijskih rizika i rizika od sudskih postupaka razmatraju se sljedeći klimatski scenariji<sup>27</sup>:

<sup>26</sup> Godine 2024 upotrijebljeni su scenariji definirani u IV. fazi NGFS-a, objavljenoj u studenome 2023., a za fizički rizik upotrijebljeni su IPCC-ov projekt usporedbe spregnutih modela, 6. faza (CMIP6).

<sup>27</sup> Scenarij divergentne nulte neto stope emisija (DNZ) koji je prisutan u III. fazi NGFS-a i koji se upotrebljava za objavljivanje nefinancijskih podataka u YE23 izbrisan je u ažuriranju IV. faze NGFS-a zbog niske vjerojatnosti neurednog postizanja tranzicijskih ciljeva. Scenariji male potražnje i rascjepkana svijeta uvedeni su u IV. fazi NGFS-a.

- **mala potražnja:** u tom se scenariju pretpostavlja uvođenje strogih klimatskih politika i promjena ponašanja stanovništva, ali i proizvodnih procesa, koji se odlikuju snažnim tehnološkim razvojem usmjerenim na energetske učinkovitost. Scenarij je u skladu s postizanjem globalne neto nulte stope emisija CO<sub>2</sub> oko 2050. na uredan način, ograničavajući globalno zagrijavanje na 1,5 °C do 2100. u usporedbi s predindustrijskim razdobljem
- **nulta neto stopa emisija 2050.:** pretpostavlja postupno i ujednačeno uvođenje strogih klimatskih politika za sve gospodarske sektore (uredna tranzicija) i sve veći prodor inovativnih tehnologija za proizvodnju energije s niskim emisijama ugljika. I taj je scenarij u skladu s postizanjem nulte neto stope emisija CO<sub>2</sub> oko 2050. i ograničavanjem globalnog zagrijavanja na 1,5 °C
- **manje od 2 °C:** tu se pretpostavlja uredna tranzicija poput nulte neto stope emisija 2050. (uredna tranzicija), ali uz politike koje postaju sve strože i sporiji tehnološki razvoj. Stoga je u skladu s manjim ograničenjem globalnog zagrijavanja, koje je 2 °C te s obvezama utvrđenim Pariškim sporazumom iz 2015. (COP 21)
- **odgođena tranzicija:** tu se pretpostavlja uvođenje vrlo strogih politika tek od 2030. nadalje, dakle postojeće politike ostaju na snazi do tog vremena. Scenarij je u skladu s ograničenjem zagrijavanja na oko 2 °C
- **nacionalno utvrđeni doprinosi (NDC):** pretpostavlja se postizanje svih najavljenih ciljeva dekarbonizacije do 2030., nakon čega slijedi scenarij u kojem se ne uvode daljnje klimatske politike. Predviđeno povećanje temperature u skladu s tim scenarijem do 2100. bit će veće od 2 °C s obzirom na nedovoljne provedene mjere politike (*staklenik*)
- **rascjepkan svijet:** tu se pretpostavlja odgođeno i rascjepkano uvođenje politika među zemljama na globalnoj razini zbog sve veće geopolitičke nestabilnosti. Neke se zemlje pridržavaju scenarija trenutačnih politika bez daljnjih politika (prema, prekasno). Taj je scenarij u skladu s malim ograničenjem globalnog zagrijavanja
- **trenutačne politike:** tu se pretpostavlja scenarij u kojem se ne uvode daljnje klimatske politike ni tehnološki razvoj za potporu tranziciji. Ni u tom scenariju nije postignut cilj ograničavanja porasta temperature na manje od 2 °C do 2100. godine (*staklenik*).

Scenariji NGFS-a pružaju projekcije energetske i klimatske varijable koje se upotrebljavaju kao osnova za procjenu tranzicijskih rizika i rizika od sudskih sporova. Uključuju različite potencijalne promjene politika ublažavanja klimatskih promjena, pri čemu se uzimaju u obzir različite razine ambicije politika u smislu ciljeva dekarbonizacije, tehnoloških inovacija i brzine tranzicije na gospodarstvo s niskim udjelom ugljika.

Temeljne varijable scenarija omogućuju procjenu očekivanih trendova za različite gospodarske sektore i/ili događaje povezane s tranzicijom, kao što su:

- politički i pravni, projekcijom varijable povezani s troškovima ugljika, koje se upotrebljavaju, na primjer, za procjenu utjecaja na portfelj nekretnina
- tehnološki, projekcijom varijable povezani s potražnjom za električnom energijom i krajnjom potrošnjom energije, fosilne i obnovljive, ovisno o razvoju kombinacije izvora energije u različitim zemljama, te o prodoru tehnologija manjih emisija za procjenu gospodarskih utjecaja na svaki sektor
- tržišni, putem varijable povezani s potrošnjom energije u prometnom sektoru, da bi se procijenio utjecaj na taj sektor i na povezane vrste osiguranja.

Za procjenu rizika od sudskih sporova razmatraju se dodatni aspekti ugleda, na primjer upućivanjem na sudske sporove u tijeku.

Zemljopisna ljestvica prethodno navedenih varijabli nalazi se na razini zemlje, ako je dostupna. Vrijednost ključnih makroekonomskih i financijskih varijabli kao što su inflacija i kamatne stope održava se konstantnom da bi se utvrdili utjecaji koji se odnose isključivo na klimatske trendove.

Za fizičke rizike razmatrani su scenariji zajedničkih socioekonomskih putova (SSP) bili SSP1-2.6, SSP2-4.5 i SSP5-8.5<sup>28</sup>.

Scenariji IPCC-a pružaju projekcije klimatskih varijabli za procjenu povećanja ozbiljnosti i učestalosti klimatskih događaja te posljedičnog utjecaja fizičkog rizika na portfelje.

Oni predstavljaju širok spektar mogućih budućih kretanja koja pak ovise o različitim razinama emisija stakleničkih plinova i socioekonomskim kretanjima. U tu se svrhu uzimaju u obzir sljedeće varijable za opasnosti povezane s:

- temperaturom: varijable temperature i vlažnosti upotrebljavaju se za analizu utjecaja kroničnog povećanja temperature, toplinskih valova i šumskih požara
- vjetrom: varijabla brzine vjeta upotrebljava se za procjenu utjecaja tropskih ciklona i oluja
- vodom: varijable oborina, brzine vjeta, temperature i vlažnosti upotrebljavaju se za procjenu utjecaja poplava (pri čemu se razlikuju obalne poplave, riječne poplave i pluvijalne poplave) i tuča
- čvrstom masom: varijabla sadržaja vlage u tlu upotrebljava se za procjenu utjecaja slijeganja.

<sup>28</sup> Da bi se procijenio kombinirani učinak tranzicijskih, fizičkih i rizika od sudskih sporova, scenariji IPCC-a koji se upotrebljavaju za tranzicijski i rizik od sudskih sporova povezani su sa scenarijima NGFS-a koji se upotrebljavaju za fizički rizik na temelju očekivanog povećanja temperature 2050. godine. Konkretno, scenariji NGFS-a za malu potražnju, nultu neto stopu emisija do 2050. i manje od 2 °C povezani su sa scenarijem IPCC-a SSP1-2.6; scenarij odgođene tranzicije NGFS-a i nacionalno utvrđenih doprinosa (NDC) povezani su sa scenarijem IPCC-a SSP2-4.5; a scenarij rascjepkana svijeta NGFS-a i trenutačnih politika povezani su sa scenarijem IPCC-a SSP5-8.5.

Gore navedene klimatske varijable dobivene su iz regionalnih klimatskih modela projekta CORDEX<sup>29</sup> koji predstavlja najmodernije regionalne klimatske modele u smislu prostorne rezolucije. Analiza fizičkih rizika za portfelj ulaganja i osiguranja P&C-a temelji se na zemljopisnoj mreži s rezolucijom<sup>30</sup> koja ovisi o dostupnosti podataka. Za portfelj životnog osiguranja analiza fizičkog rizika provodi se na razini zemlje.

Da bi se obuhvatili najznačajniji očekivani utjecaji, razmotreni su kratkoročni, srednjoročni i dugoročni vremenski okviri 2027., 2034. i 2050.<sup>31</sup> Analize su provedene na portfeljima na datum zaključenja financijske godine ili s najnovijim dostupnim ažuriranjem i u njima nisu uzeti u obzir utjecaji budućih upravljačkih i poslovnih mjera, budućih mjera prilagodbe ili promjena u makroekonomskom i financijskom kontekstu. Prikaz rezultata provedene analize otpornosti temelji se na sljedećim trima prethodno opisanim scenarijima koji predstavljaju tri različite razine provedbe klimatske politike i tri različite razine globalnog zagrijavanja: nultu neto stopu emisija 2050., odgođenu tranziciju i rascjepkan svijet.

Analiza otpornosti provodi se na godišnjoj osnovi, a u svakom slučaju revidira se u slučaju znatnih promjena zbog novih regulativnih zahtjeva (npr. testiranja otpornosti na stres), ažuriranja klimatskih scenarija ili znatnih metodoloških poboljšanja tijekom godine.

Nalazi su prikazani u široj analizi opisanoj u izvješću ORSA-a, pripremljenoj na godišnjoj razini uz potporu drugih korporacijskih funkcija i podložnoj preispitivanju Uprave i Upravnog odbora u skladu s postupkom definiranim u Politici Grupacije za upravljanje rizicima.

U nastavku su navedene metodološke posebnosti modela Clim@risk za svaki portfelj u opsegu.

## Portfelj ulaganja

**Klimatski stres** predstavljen je:

- za tranzicijski rizik, prema promjeni prihoda subjekata u koje Grupacija ulaže, uzimajući u obzir njihov gospodarski sektor i njihove strategije dekarbonizacije, ili, za nekretnine, prema troškovima potrebnim za ostvarivanje ciljeva dekarbonizacije iz scenarija
- za fizički rizik, prema troškovima zbog promjene učestalosti i ozbiljnosti klimatskih opasnosti (tj. utjecaja poplava, oluja za subjekte u koje Grupacija ulaže i nekretnine), uzimajući u obzir geološku imovinu, kao što su nekretnine, postrojenja i oprema (nekretnine, postrojenja i oprema – NPO)
- za rizik od sudskih sporova, prema troškovima pravnih predmeta i kontroverzama subjekata u koje se ulaže.

**Izloženosti** uključuju vlasničke vrijednosne papire, korporacijske obveznice, državne obveznice i nekretnine iz portfelja općeg računa i portfelja povezanih s udjelima<sup>32</sup>.

Za portfelj vlasničkih vrijednosnih papira i korporacijskih obveznica, da bi se utvrdile najznačajnije izloženosti, analizirali smo gospodarske sektore kojima je portfelj Grupacije najizloženiji, a veliki naglasak stavljen je na razumijevanje onih koji su najosjetljiviji na klimatske promjene, razvrstani prema literaturi o sektorima relevantnim za klimatsku politiku (CPRS<sup>33</sup>) i zemljopisnoj rasprostranjenosti djelatnosti. Konkretno, financije i drugi sektori manje pogođeni klimatskim promjenama predstavljaju glavni dio portfelja korporacijskih ulaganja Grupacije. Ulaganja u sektore koji su zahvaćeniji i dalje su ograničena, a to su na primjer fosilna goriva, koja čine mali dio portfelja, ili energija (koja uključuje i fosilna goriva) i materijali. Za potrebe procjene fizičkog rizika izloženosti su utvrđene na temelju njihovih lokacija i proizvodnih postrojenja<sup>34</sup>.

Državne obveznice razvrstane su na temelju referentne zemlje, uglavnom se mogu pripisati europskim zemljama, i procijenjene su na temelju sektorskog sastava povezana BDP-a.

Portfelj nekretnina analiziran je na temelju obilježja potrošnje energije zgrada, emisija jednakovrijednih emisijama CO<sub>2</sub> i njihove geološke lokacije. Čini se da je portfelj Grupacije diversificiran u svim energetske razredima, i kao što je opisano u odjeljku *Informacije o okolišu*, uglavnom usklađen s ciljevima dekarbonizacije CRREM-a od 2024. U svrhu procjene fizičkog rizika uzima se u obzir da su zgrade uglavnom uredi u europskim zemljama u kojima Grupacija posluje, a karakterizira ih visoka razina otpornosti na prirodne događaje.

<sup>29</sup> Cordex je program koji sponzorira Svjetski program za istraživanje klime (WRCP) s ciljem organiziranja međunarodnog okvira za poboljšanje regionalnih klimatskih projekcija na globalnoj razini.

<sup>30</sup> Do 90 m x 90 m za obalne i riječne poplave, i općenito do 11 km x 11 km za ostale gore opisane događaje, u područjima s glavnom izloženosti Grupacije.

<sup>31</sup> Godina 2027., upotrijebljena za kratkoročnu procjenu, predstavlja razdoblje strateškog plana; 2034., upotrijebljena za srednjoročnu procjenu, predstavlja 10-godišnje razdoblje koje odgovara vremenskom okviru u kojem se rizici u nastajanju analiziraju u okviru postupka utvrđivanja rizika MRSA-a; 2050., upotrijebljena za dugoročnu procjenu, predstavlja vremenski okvir u kojem su utvrđeni ciljevi dekarbonizacije do sredine stoljeća prema Pariškom sporazumu iz 2015.

<sup>32</sup> Izloženosti isključuju imovinu koja nije relevantna iz klimatske perspektive, kao što je, na primjer, gotovina. U procjenu su uključeni investicijski fondovi.

<sup>33</sup> Razvrstavanje ekonomskih djelatnosti za procjenu tranzicijskog rizika, prvotno definirano u radu čiji su autori Battiston et al. (2017) [www.finexus.uzh.ch/en/projects/CPRS.html](http://www.finexus.uzh.ch/en/projects/CPRS.html).

<sup>34</sup> Zemljopisni položaj izloženosti aproksimiran je na temelju prihoda svakog društva kroz njihove glavne poslovne aktivnosti.

**Utjecaj** se iskazuje kao promjena neto vrijednosti imovine (NAV) utvrđena financijskim modelima da bi se uzeli u obzir ekonomski utjecaji na subjekte u koje Grupacija ulaže i nekretnine koji proizlaze iz stresa zbog klimatskih promjena.

## Portfelj osiguranja P&C-a

**Klimatski stres** predstavljen je:

- za tranzicijski rizik, prema promjeni obujma premije analiziranih linija poslovanja
- za fizički rizik, prema promjeni učestalosti i ozbiljnosti odštetnih zahtjeva povezanih s klimom (npr. poplava, tuča itd.), uzimajući u obzir geolokaciju osigurane imovine
- za rizik od sudskih sporova, prema troškovima pravnih zahtjeva povezanih s klimom u D&O-u.

**Izloženosti** uključuju premije i zahtjeve za linije poslovanja Solventnosti II koje su najrelevantnije za Grupaciju, odnosno motorna vozila i požar te druge materijalne štete. D&O se razmatra samo s obzirom na rizik od sudskih sporova.

Za analizu smo uzeli u obzir i različita zemljopisna područja u kojima Grupacija pruža usluge osiguranja.

Financijski **utjecaj** izračunava se u smislu:

- većih zahtjeva koji proizlaze iz promjene učestalosti i ozbiljnosti opasnosti, uzimajući u obzir i različite ranjivosti svake osigurane imovine i sve veću učestalost parnica povezanih s klimom;
- promjene premija zbog veće/manje potražnje za pokrićem osiguranja u svakom gospodarskom sektoru.

Utjecaj je prikazan u smislu promjene operativnog rezultata<sup>35</sup> (glede premija za tranzicijski rizik i odštetnih zahtjeva povezanih s klimom za fizičke i rizike od sudskih sporova) za svaku kombinaciju djelatnosti, sektora i zemljopisnog područja u određenu budućem trenutku.

## Portfelj životnog osiguranja

**Klimatski stres** predstavlja posljedice promjena u budućim stopama smrtnosti i morbiditeta:

- za tranzicijski rizik, zbog promjena u onečišćenju zraka nakon uvođenja klimatskih politika dekarbonizacije
- za fizički rizik, zbog porasta prosječnih godišnjih temperatura, ali i zbog toplinskih valova i bolesti koje prenose vektori<sup>36</sup>.

Glede **Izloženosti**, u skladu s provedenim okvirom, uključuju sve portfelje životnog osiguranja Grupacije. Konkretno, za smrtnost, stresovi se primjenjuju i na portfelje izložene riziku smrtnosti (npr. ugovori na određeno vrijeme) i na portfelje izložene riziku dugovječnosti (npr. anuiteti), što dovodi do mogućih posljedica kompenzacije koji su u skladu s diversifikacijom proizvoda Grupacije.

**Utjecaj**, koji je proizišao iz pojave očekivanih posljedica klimatskih scenarija, i to i u smislu promjena događaja vezanih uz ljudski život (stope smrtnosti i morbiditeta) i promjena vrijednosti ulaganja koja obuhvaćaju obveze za portfelje s udjelom u dobiti, procijenjen je putem analiza osjetljivosti provedenim aktuarskim modelima i kvantificiranim u smislu promjena u najboljoj procjeni obveza (BEL).

S obzirom na dugoročni horizont i na to da nema provedbe posebnih mjera upravljanja kao odgovora na klimatske scenarije ili pretpostavke o budućem novom poslovanju, ova vježba nije namijenjena predviđanju stvarnih posljedica, ako se određeni klimatski scenarij ostvari u budućnosti, već je cilj pružanje korisnih naznaka o portfeljima Grupacije koji su najviše izloženi klimatskim promjenama.

## Rezultati analize scenarija klimatskih promjena

Rezultati analiza iskazuju se za svaki portfelj uključen u perimetar, za tri referentna klimatska scenarija<sup>37</sup>:

- Nulta neto stopa emisija do 2050., gdje se vide uredne i pravovremene politike iz Pariškog sporazuma i potpora za nekoliko ciljeva dekarbonizacije
- Odgođena tranzicija, u kojoj su vidljivi određena kasna provedba prethodno navedenih politika i već prisutno intenziviranje klimatskih trendova

<sup>35</sup> Operativni rezultat treba smatrati tehničkim rezultatom koji proizlazi iz premija umanjanih za zahtjeve i troškove.

<sup>36</sup> Za bolesti koje prenose vektori, izvedene su početne procjene u nedostatku zrelih modela mjerenja u relevantnoj znanstvenoj literaturi. Bolesti koje se razmatraju su: denga, chikungunya i zika.

<sup>37</sup> Analizirani su i drugi klimatski scenariji koji prikazuju rezultate usporedive s prethodno navedenim scenarijima, konkretno:

- u scenarijima male potražnje i manje od 2 °C vide se utjecaji slični scenariju nulte neto stope emisija do 2050. u pogledu fizičkog rizika, dok su utjecaji za tranzicijski rizik općenito ograničeni
- u scenariju nacionalno utvrđenih doprinosa (NDC) vide se utjecaji slični onima u scenariju odgođene tranzicije u smislu fizičkog rizika, a utjecaji za tranzicijski rizik općenito su ograničeni u nedostatku dugoročnih klimatskih politika
- u scenariju trenutačnih politika vide se utjecaji slični scenariju rascjepkana svijeta u smislu fizičkog rizika, a utjecaji za tranzicijski rizik ne procjenjuju se s obzirom na nepostojanje klimatskih politika koje definiraju određeni scenarij.

Rizik od sudskih postupaka i dalje je ograničen također u ovim scenarijima.

- Rascjepkan svijet, u kojem se vidi geopolitički kontekst koji karakteriziraju sve veće neizvjesnosti i razlike u pogledu provedbe klimatskih politika.

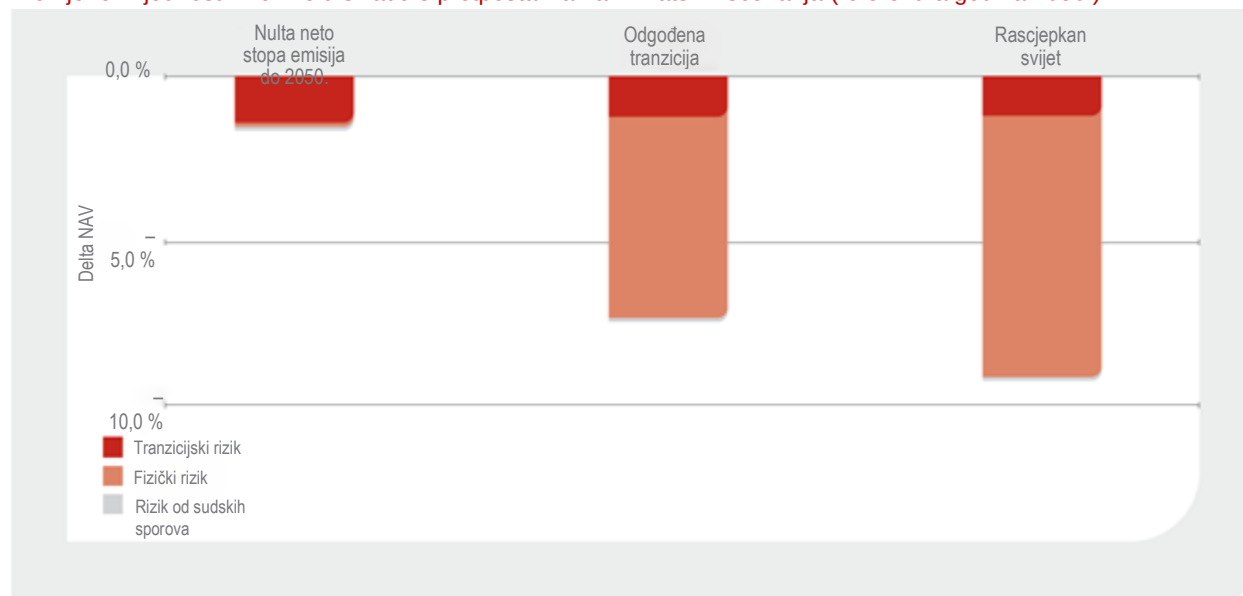
Treba napomenuti da rezultati klimatskih scenarija ovise o podacima dugoročnih klimatskih i makroekonomskih projekcija, s metodologijama modeliranja koje se još razvijaju i sazrijevaju na tržištu<sup>38</sup>. Istodobno se ne uzimaju u obzir utjecaji drugog reda, povezanost s drugim sociodemografskim trendovima i promjene u razinama trenutanih makroekonomskih i financijskih varijabli.

Prikazani utjecaji stoga mogu biti podložni promjenama i možda neće biti usporedivi iz godine u godinu zbog poboljšanja temeljnih metodologija i kretanja pretpostavki i dostupnosti podataka, te zbog regulativnih zahtjeva i/ili usklađenosti s tržišnim standardima. Rezultati navedeni u nastavku odnose se na podatke za YE24 i bit će podvrgnuti daljnjoj dubinskoj analizi u okviru procjena rizika provedenih za potrebe postupka ORSA-a.

## Portfelj ulaganja

Na sljedećem grafikonu prikazani su utjecaji tranzicijskog, fizičkog i rizika od sudskih sporova za portfelj ulaganja na opći račun, u smislu promjene neto vrijednosti imovine (NAV), izračunate kao razlike između njezinih vrijednosti prije i poslije klimatskog stresa<sup>39</sup>.

Promjene vrijednosti imovine u skladu s pretpostavkama klimatskih scenarija (referentna godina 2050.)



Za portfelj općeg računa može se primijetiti sljedeće:

- utjecaji koji nastaju iz **tranzicijskog rizika**:
  - prema scenarijima nulte neto stope emisija do 2050. i scenarija odgođene tranzicije procijenjeni ukupni gubici jednaki su udjelu od manje od 2 % ukupnih ulaganja, a pokreću ih dionice i korporacijske obveznice. Utjecaji su i dalje ograničeni s obzirom na nisku koncentraciju u visokorizičnim sektorima, kao što je sektor fosilnih goriva, zbog politika dekarbonizacije i ograničenja koje su već na snazi unutar Grupacije ili drugih sektora s visokom emisijom. Niži doprinos državnih obveznica uglavnom se može pripisati ulaganjima u državne obveznice gospodarstava čiji su tranzicijski planovi već usklađeni s ciljevima dekarbonizacije iz scenarija. Konačno, ulaganja u nekretnine predstavljaju ukupnu ograničenu izloženost jer čine manji dio portfelja; utjecaj nastaje zbog prilagodbi potrebnih za ostvarivanje dugoročnih ciljeva dekarbonizacije<sup>40</sup>;
  - u scenariju rascjepkana svijeta općenito su slični scenariju odgođene tranzicije jer se tranzicijske politike provode kasno i s manjom učinkovitošću s obzirom na to da se ne ostvaruju na globalno koordiniran način
- utjecaji koji nastaju iz **fizičkog rizika**:

<sup>38</sup> Godine 2024. poboljšana je metodologija za Clim@risk, posebno u pogledu tranzicijskog rizika za portfelj nekretnina i fizičkog rizika, uz sveobuhvatniju i detaljniju analizu klimatskih opasnosti.

<sup>39</sup> Za tumačenje rezultata uzete su u obzir sljedeće pretpostavke: financijska tržišta smatraju se učinkovitim, stoga tržišne vrijednosti u potpunosti odražavaju buduće pretpostavke klimatskih scenarija; raspodjela imovine ostaje nepromijenjena za cijelo predviđeno razdoblje, a obveznice se po dospelju reinvestiraju pod istim uvjetima; varijable financijskog tržišta (npr. inflacija, kamatne stope) temelje se na financijskim scenarijima s kraja prethodne godine i ostaju nepromijenjene tijekom razdoblja projekcije, pri čemu se ne uzima u obzir kako klima može utjecati na njih.

<sup>40</sup> Portfelj nekretnina pokazuje utjecaje uglavnom povezane s tranzicijom na zahtjeve energetske učinkovitosti koje predstavlja usklađivanje s ciljevima CRREM-a (Carbon Risk Real Estate Monitor). Utjecaji tranzicijskog rizika na portfelj nekretnina imaju koristi od sve veće dostupnosti podataka o emisijama CO<sub>2</sub> u zgradama, prema kojima je vidljiv veći udio portfelja nekretnina koji je već usklađen s ciljevima CRREM-a. Treba napomenuti da su utjecaji fizičkog rizika manje važni jer se nekretnine uglavnom nalaze u područjima koja su manje izložena intenziviranju klimatskih događaja.

- u okviru scenarija nulte neto stope emisija do 2050. ograničeni su zbog temeljnih pretpostavki provedbe učinkovitih politika za ograničavanje globalnog zagrijavanja
- u scenariju odgođene tranzicije, oni su nešto viši od 5 % zbog gubitaka povezanih s nizom subjekata u koje se ulaže u područjima visokog fizičkog rizika u europskim zemljama te zbog broja, čak i ako je manji, subjekata u koje se ulaže u područjima SAD-a i Azije koja su izložena još ekstremnijim pojavama kao što su tropski cikloni. Doprinos državnih obveznica manji je od doprinosa vlasničkih vrijednosnih papira i korporacijskih obveznica zbog veće otpornosti zemalja na gubitke povezane s klimom u usporedbi s otpornošću pojedinačnih privatnih izdavatelja. Slično tomu, utjecaji na portfelj nekretnina ograničeni su jer se imovina nalazi u područjima niskog rizika, a i zbog razine otpornosti i već postojećih mjera prilagodbe
- prema scenariju rascjepkana svijeta manji su od 10 %. Najveći utjecaj u usporedbi sa scenarijem odgođene tranzicije nastao je zbog pogoršanja klimatskih pojava u nedostatku učinkovitih tranzicijskih politika za ograničavanje globalnog zagrijavanja
- utjecaji koji nastaju iz **rizika od sudskih sporova**:
- u svim scenarijima ostaju ograničeni i procijenjeni su gubici manji od 1 % zbog ograničene izloženosti Grupacije gospodarskim sektorima koji su skloniji pravnim slučajevima povezanim s klimom.

Portfelj povezan s udjelima ima veće ukupne utjecaje zbog većeg pondera portfelja korporacijskih vlasničkih i obvezničkih instrumenata u usporedbi s državnim. Na razini razreda imovine profil ne predstavlja znatne promjene.

## Portfelj osiguranja P&C-a

Prema provedenim analizama vidljivi su utjecaji tranzicijskih, fizičkih i rizika od sudskih sporova na portfelj osiguranja P&C-a<sup>41</sup>, u smislu promjene operativnog rezultata, izračunana kao razlika između njegovih vrijednosti prije i poslije klimatskog stresa<sup>42</sup>.

Može se primijetiti sljedeće:

- utjecaji koji nastaju iz **tranzicijskog rizika**:
  - u okviru scenarija nulte neto stope emisija do 2050. i odgođene tranzicije uglavnom su potaknuti, u poslovanju s motornim vozilima, manjim udjelom privatnog prijevoza i većom upotrebom javnog prijevoza ili zajedničkih sredstava mobilnosti. Za poslovnu liniju Požar i druge vrste šteta na imovini uočen je pozitivan utjecaj zbog povećanja vrijednosti osigurane nekretnine, a time i veće premije po nepromijenjenim stopama, podložno obnovi radi energetske učinkovitosti
  - prema scenariju rascjepkana svijeta, ograničeniji su zbog manjih napora za prilagodbu
- utjecaji koji nastaju iz **fizičkog rizika**:
  - prema scenariju nulte neto stope emisija do 2050. općenito su ograničeni
  - prema scenariju odgođene tranzicije značajni su i potaknuti izloženostima u poslovnoj liniji požara i druge vrste šteta na imovini koje se uglavnom nalaze u visokorizičnim područjima:
    - o poplave u Italiji, Francuskoj i srednjoj Europi, gdje se očekuje da će događaji biti do tri puta intenzivniji i češći nego danas. Konkretno, kad je riječ o poplavama, Italija primjećuje znatan porast obalnih i pluvijalnih poplava; Francuska obalnih i riječnih poplava, dok je srednja Europa izložena većem porastu riječnih poplava
    - o oluje s tučom u Njemačkoj, Švicarskoj i Austriji, pri čemu su događaji u prosjeku dvostruko intenzivniji i češći nego danas
    - o tropski cikloni u određenim dijelovima Azije, pri čemu su događaji i do tri puta češći nego danas, iako je njihov utjecaj i dalje ograničen zbog niske izloženosti Grupacije u tim područjima. Porast pojava sličnih tropskim ciklonima, takozvanih izvantropskih ciklona, primijećen je i na europskim teritorijima na atlantskoj obali
  - prema scenariju rascjepkana svijeta očekuje se daljnje povećanje s obzirom na temeljne hipoteze scenarija o intenziviranju dugoročnih klimatskih događaja. U tom scenariju uočava se povećan intenzitet klimatskih pojava i veće širenje zahvaćenih teritorija
- utjecaji koji nastaju iz **rizika od sudskih sporova**:
  - u svim scenarijima i dalje su ograničeni zbog marginalne izloženosti Grupacije poslovnoj liniji D&O-a.

## Portfelj životnog osiguranja

Prema provedenim analizama vidljivi su utjecaji tranzicijskih i fizičkih rizika na portfelj životnog osiguranja, u smislu promjene obveza najbolje procjene (BEL), izračunane kao razlika između njezinih vrijednosti prije i poslije klimatskog stresa. Treba napomenuti da negativan znak podrazumijeva pozitivan utjecaj.

<sup>41</sup> Za potrebe utvrđivanja izloženosti portfelja osiguranja P&C-a i njihove lokacije uzeti su u obzir najnoviji dostupni podatci na datum mjerenja.

<sup>42</sup> Za tumačenje rezultata uzete su u obzir sljedeće pretpostavke: kombinirani omjer ostaje nepromijenjen kako se premije mijenjaju (za izračun utjecaja tranzicijskog rizika); prilagodbe cijena i promjene strukture reosiguranja ne uzimaju se u obzir; vanjski tržišni uvjeti kao što su dostupnost reosiguranja i zakonodavstvo ostaju nepromijenjeni.

Može se primijetiti sljedeće:

- utjecaji koji nastaju iz **tranzicijskog rizika** marginalni su i općenito pozitivni za portfelje izložene riziku smrtnosti, kao što je to slučaj sa zaštitnim proizvodima, zbog poboljšane kvalitete zraka, što je djelomično neutralizirano suprotnim utjecajem na portfelj izložen riziku dugovječnosti, što je slučaj s anuitetnim proizvodima
- utjecaji koji nastaju iz **fizičkog rizika**:
- u scenariju odgođene tranzicije potaknuti su povećanim stopama smrtnosti u zemljama u kojima se očekuje intenziviranje akutnih toplinskih valova i širenje bolesti koje prenose vektori. To se posebno primjećuje u zemljama južne Europe, gdje se očekuje da će samo toplinski valovi biti uzrokom povećanja smrtnosti do +50 smrtnih slučajeva na 100 000 stanovnika, iako je to djelomično kompenzirano smanjenom smrtnošću zbog manjeg broja smrtnih slučajeva u zimskim mjesecima. Slični utjecaji uočeni su i u smislu povećana rizika od morbiditeta
- prema scenariju rascjepkana svijeta gori su zbog intenziviranja toplinskih valova i većeg doprinosa bolesti koje se prenose vektorima, pri čemu je posljedično povećanje smrtnosti do +80 smrtnih slučajeva na 100 000 stanovnika u nekim azijskim i zemljama južne Europe
- prema scenarije nulte neto stope emisija do 2050. nešto su bolji zbog slabijeg intenziviranja toplinskih valova i manjeg doprinosa bolesti koje se prenose vektorima.

Osim tih analiza otpornosti, provode se i kontrole u pogledu poštovanja plana dekarbonizacije, čiji je cilj smanjenje tranzicijskih rizika, i usklađivanja s politikama isključenja u sektorima s posebnim posljedicama povezanim s klimom, kao što su ugljen i nekonvencionalni nafta i plin.

Nadalje, upravljanje rizicima od klimatskih promjena integrirano je u postupke donošenja odluka definiranjem posebnog okvira, uključujući ograničenja i korektivne mjere u slučaju kršenja.

Za portfelj ulaganja definirana su ograničenja kojima se nadopunjuje već postojeći skup kontrola povezanih s primjenom ESG načela u procesima ulaganja. Cilj je održati profil rizičnosti Grupacije unutar pragova definiranih na temelju izvršenih mjerenja te pratiti ostvarivanje ciljeva smanjenja intenziteta ugljika postavljanjem godišnjih granica tolerancije definiranih na temelju prijelaznih ciljeva te donošenjem mjera ublažavanja.

*Daljnje informacije: Informacije o okolišu, Odgovor na upit*

## Postupci za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s onečišćenjem

Procjena utjecaja na onečišćenje temelji se na izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji utječu na onečišćenje. Procijenjena je razina utjecaja na onečišćujuće tvari<sup>43</sup> sektora uključenih u portfelj ulaganja i osiguranja P&C-a te sektora povezanih s glavnim kategorijama potrošnje Grupacije, ponderirana prema izloženosti portfelja ili raspodjeli potrošnje. Kad je riječ o vlastitom poslovanju, uzeta je u obzir razina utjecaja povezana s financijskim sektorom. Provedena je i analiza izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji utječu na mikroplastiku i zabrinjavajuće tvari<sup>44</sup>.

Osim toga, u procjeni je uzeta u obzir i izloženost zemljama s vrlo visokim razinama onečišćenja<sup>45</sup> gdje Generali posluje kao osiguratelj ili ulagač i gdje postoji barem jedan ured Grupacije.

Kad je riječ o financijskoj dimenziji, provedena je analiza izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji ovise o kvaliteti resursa<sup>46</sup>, ponderirana izloženošću portfelja ili raspodjelom rashoda. Što se tiče vlastitog poslovanja, uzeta je u obzir razina ovisnosti povezana s financijskim sektorom. Osim toga, provedena je kvalitativna procjena sektora koji su najviše izloženi kontroverzama povezanim s onečišćenjem, uključujući financijski sektor, upotrebom baze podataka Refinitiv.

Analize za utvrđivanje i procjenu utjecaja, rizika i prilika povezanih s onečišćenjem nisu uključivale pogođene zajednice. Međutim, rezultati dvostruke procjene značajnosti predstavljeni su, i o njima se raspravilo s odabranim vanjskim dionicima, reprezentativnim za glavne kategorije koje je utvrdila Grupacija.

Zbog analiza nisu identificirani značajni utjecaji, rizici ili prilike povezani s onečišćenjem ni u jednom segmentu lanca vrijednosti grupacije Generali, uključujući i vlastito poslovanje.

<sup>43</sup> Onečišćujuće tvari koje su uzete u obzir u analizi: onečišćujuće tvari u zraku koje nisu staklenički plinovi; onečišćujuće tvari u tlu i vodi. Razina utjecaja svakog sektora na onečišćujuće tvari temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>44</sup> Izvori: Europska agencija za kemikalije (ECHA) i Program Ujedinjenih naroda za okoliš (UNEP).

<sup>45</sup> Razina onečišćenja svake zemlje identificirana je pomoću WWF-ove metodologije paketa filtra rizika, primijenjene na pokazatelj na temelju onečišćenja hranjivim tvarima, pesticidima i zrakom. Visokorizična područja jesu ona s visokim razinama dušika i pesticida po hektaru obrađenog zemljišta, visokim koncentracijama dušika u slatkoj vodi i velikim utjecajem onečišćenja hranjivim tvarima i kemikalijama u morskim područjima.

<sup>46</sup> U analizama su razmatrane ovisnosti o sljedećim vrstama resursa: površinskim vodama, podzemnim vodama, kvaliteti vode i kvaliteti tla. Razina ovisnosti svakog sektora temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

## Postupci za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s vodnim i morskim resursima

Procjena utjecaja na vodne i morske resurse temelji se na izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji utječu na vodne resurse: procijenjena je razina utjecaja na potrošnju vodnih resursa<sup>47</sup> sektora uključenih i u portfelj ulaganja i osiguranja P&C-a, te sektora povezanih s glavnim kategorijama potrošnje Grupacije, ponderirana izloženošću portfelja ili raspodjelom potrošnje. Glede vlastitog poslovanja, uzeta je u obzir razina utjecaja povezana s financijskim sektorom. Osim toga, u procjeni je uzeta u obzir i izloženost područjima s vrlo velikom nestašicom vode<sup>48</sup> u svakoj zemlji gdje Generali posluje kao osiguravatelj ili ulagač i gdje postoji barem jedan ured Grupacije.

Kad je riječ o financijskoj dimenziji, provedena je analiza izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji ovise o površinskim i podzemnim vodama i kvaliteti vode<sup>49</sup>, ponderirana izloženošću portfelja ili raspodjelom rashoda. Što se tiče vlastitog poslovanja, uzeta je u obzir razina ovisnosti povezana s financijskim sektorom.

Analize za utvrđivanje i procjenu utjecaja, rizika i prilika povezanih s vodnim i morskim resursima nisu uključivale pogođene zajednice. Međutim, rezultati dvostruke procjene značajnosti predstavljeni su, i o njima se raspravilo s odabranim vanjskim dionicima, reprezentativnim za glavne kategorije koje je utvrdila Grupacija.

Zbog analiza nisu identificirani značajni utjecaji, rizici ili prilike povezani s vodnim i morskim resursima ni u jednom segmentu lanca vrijednosti grupacije Generali, uključujući i vlastito poslovanje.

## Postupci za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s bioraznolikošću i ekosustavom

Procjena utjecaja povezanih s bioraznolikošću i ekosustavima temelji se na izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji utječu na bioraznolikost i ekosustave. Procijenjena je razina utjecaja na različita područja koja imaju izravan utjecaj na promjenu<sup>50</sup> bioraznolikosti sektora uključenih u portfelj ulaganja i osiguranja P&C-a te sektora povezanih s glavnim kategorijama potrošnje Grupacije, ponderirana prema izloženosti portfelja ili raspodjeli potrošnje. Kad je riječ o vlastitom poslovanju, uzeta je u obzir razina utjecaja povezana s financijskim sektorom. Osim toga, provedena je analiza izloženosti bioraznolikosti za svaku zemlju u kojoj Generali posluje<sup>51</sup> kao osiguravatelj ili ulagač i gdje postoji barem jedan ured Grupacije.

Generali ima lokacije koje se nalaze u blizini<sup>52</sup> područja osjetljivih na bioraznolikost<sup>53</sup>. U skladu s europskim propisima i njihovim nacionalnim provedbama<sup>54</sup>, grupacija Generali nije dužna provoditi mjere za ublažavanje bioraznolikosti za ta područja.

Kad je riječ o financijskoj dimenziji, provedena je analiza izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti sektorima koji ovise o bioraznolikosti i ekosustavima<sup>55</sup>, ponderirana izloženošću portfelja ili raspodjelom rashoda. Što se tiče vlastitog poslovanja, uzeta je u obzir razina ovisnosti povezana s financijskim sektorom. Sistemski rizici nisu uzeti u obzir u procjeni.

<sup>47</sup> Razina utjecaja svakog sektora na potrošnju vodnih resursa temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>48</sup> Razina nestašice vode u svakoj zemlji utvrđena je pomoću WWF-ove metodologije paketa filtra rizika, primijenjene na pokazatelj koji se odnosi na fizičku obilnost ili nedostatak slatkovodnih resursa.

<sup>49</sup> Razina ovisnosti o površinskim vodama, podzemnim vodama i kvaliteti vode pojedinih sektora temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>50</sup> Čimbenici izravnog utjecaja na gubitak bioraznolikosti koji se razmatraju u analizi: klimatske promjene, prenamjena zemljišta, promjena u upotrebi mora, iskorištavanje resursa, invazivne strane vrste i onečišćenje. Razina utjecaja svakog sektora temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>51</sup> Razina izloženosti bioraznolikosti za svaku referentnu zemlju identificirana je pomoću WWF-ove metodologije paketa filtra rizika, primijenjene na pokazatelje Usluge pružanja usluga, Pritisci na bioraznolikost i Okolišni čimbenici.

<sup>52</sup> Unutar 2 kilometra od područja osjetljivih na bioraznolikost.

<sup>53</sup> Područja uključena u mrežu Natura 2000 i KBA-ove.

<sup>54</sup> U skladu s Direktivom 2009/147/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o očuvanju divljih ptica; Direktivom Vijeća 92/43/EEZ o očuvanju prirodnih staništa i divlje faune i flore; Procjene utjecaja na okoliš (EIA) kako je definirana u članku 1. stavku 2. točki (g) Direktive 2011/92/EU Europskog parlamenta i Vijeća o procjeni učinaka određenih javnih i privatnih projekata na okoliš; i za djelatnosti koje se nalaze u trećim zemljama, u skladu s jednakovrijednim nacionalnim odredbama ili međunarodnim standardima, kao što je standard uspješnosti Međunarodne financijske korporacije (IFC) br. 6: Očuvanje bioraznolikosti i održivo upravljanje živim prirodnim resursima.

<sup>55</sup> U analizama su uzete u obzir sljedeće vrste ovisnosti: usluge ekosustava koje čine izravan fizički ulaz u proizvodnom procesu, one koje omogućuju cijeli proizvodni proces ili njegov dio, one koje pomažu u ublažavanju izravnih utjecaja povezanih s proizvodnim procesom i one koje pružaju zaštitu od poremećaja u proizvodnom procesu. Razina ovisnosti pojedinih sektora temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

Analize za utvrđivanje i procjenu utjecaja, rizika i prilika povezanih s bioraznolikošću i ekosustavima nisu uključivale pogođene zajednice. Međutim, rezultati dvostruke procjene značajnosti predstavljeni su, i o njima se raspravilo s odabranim vanjskim dionicima, reprezentativnim za glavne kategorije koje je utvrdila Grupacija.

Nakon analiza identificirani su potencijalni negativni utjecaji na bioraznolikost za segment ulaganja i osiguranja. Nisu utvrđeni značajni rizici i značajne prilike u vezi s bioraznolikošću i ekosustavima i nisu utvrđene značajne ovisnosti o bioraznolikosti, ekosustavima i njihovim uslugama ni u jednom segmentu lanca vrijednosti grupacije Generali, uključujući vlastito poslovanje.

## Postupci za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s upotrebom resursa i kružnim gospodarstvom

Analize utjecaja, rizika i prilika provedene za procjenu teme upotrebe resursa i kružnog gospodarstva temelje se na kvalitativnim procjenama i u njima se razmatra vlastito poslovanje Grupacije, aktivnosti ulaganja i osiguranja te aktivnosti lanca opskrbe, uglavnom povezane s uslugama. S obzirom na procjenu utjecaja na podtemu otpada, obavljena je analiza izloženosti sektorima koji utječu na proizvodnju krutog otpada<sup>56</sup> s obzirom i na portfelj ulaganja i portfelj osiguranja P&C-a. Glede vlastitog poslovanja, provedena je kvalitativna procjena uzimajući u obzir utjecaj povezan s donošenjem internih propisa vezanih uz tu temu.

Procjena utjecaja, rizika i prilika povezanih s upotrebom resursa i kružnim gospodarstvom nije uključivala pogođene zajednice. Međutim, rezultati dvostruke procjene značajnosti predstavljeni su, i o njima se raspravilo s odabranim vanjskim dionicima, reprezentativnim za glavne kategorije koje je utvrdila Grupacija.

Zbog analiza nisu identificirani značajni utjecaji, rizici i prilike u pogledu upotrebe resursa i kružnog gospodarstva ni u jednom segmentu lanca vrijednosti grupacije Generali, uključujući i vlastito poslovanje.

## Postupak za prepoznavanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika poslovnog ponašanja

Procjena utjecaja, rizika i prilika u vezi s poslovnim ponašanjem<sup>57</sup> provedena je uzimajući u obzir vlastito poslovanje i osnovnu djelatnost Grupacije, uključujući djelatnosti opskrbe.

Procjena utjecaja na poslovno ponašanje temelji se na kvalitativnim procjenama u kojima se razmatrao učinak koji proizlazi iz donošenja internih propisa<sup>58</sup>, kojima se utvrđuju temeljna pravila ponašanja koja treba donijeti u razvoju aktivnosti i poslovanja Grupacije te na analizama izloženosti grupacije Generali i njezina lanca vrijednosti<sup>59</sup> sektorima koji utječu na poslovno ponašanje. Osim toga, s obzirom na utjecaj vlastitog poslovanja Grupacije na podtemu korupcije i podmićivanja, uzeta je u obzir razina korupcije u zemljama u kojima Generali posluje<sup>60</sup>.

S obzirom na financijsku dimenziju, uzeti su u obzir rezultati aktivnosti procjene rizika za operativne rizike povezane s poslovnim ponašanjem. Kvalitativna procjena<sup>61</sup> provedena je i na sektorima koji su najviše izloženi kontroverzama o toj temi.

Nakon provedenih analiza identificirani su pozitivni utjecaji za segment vlastitog poslovanja s obzirom na podteme korporacijske kulture, zaštite zviždača, korupcije i podmićivanja, te pozitivan utjecaj na podtemu upravljanja odnosima s dobavljačima za segment lanca opskrbe.

<sup>56</sup> Razina utjecaja svakog sektora na proizvodnju krutog otpada temelji se na metodologiji i bazi podataka ENCORE.

<sup>57</sup> Teme vezane uz poslovno ponašanje uključuju: korporacijsku kulturu, zaštitu zviždača, dobrobit životinja, politički angažman i lobiranje, upravljanje odnosima s dobavljačima te korupciju i podmićivanje (izvor: ESRG G1).

<sup>58</sup> Primjeri internih propisa koji se razmatraju u analizi: Kodeks ponašanja grupacije Generali, Etički kodeks za dobavljače grupacije Generali, Politika i smjernice Grupacije glede AFC-a, Politika Grupacije za borbu protiv podmićivanja i korupcije.

<sup>59</sup> Analize provedene na temelju baza podataka MSCI i Refinitiv.

<sup>60</sup> Razina korupcije po zemljama prema indeksu percepcije korupcije koji je dostavila agencija Transparency International.

<sup>61</sup> Analize provedene na temelju baza podataka MSCI i Refinitiv.

## Zahtjevi za objavljivanje obuhvaćeni Izjavom o održivosti

U skladu s Direktivom 2022/2464/EU (Direktiva o korporativnom izvješćivanju o održivosti – CSRD), prenesenom Zakonodavnim ukazom 2024/125, i Delegiranom uredbom 2023/2772/EU o Europskim standardima izvješćavanja o održivosti (ESRS), informacije koje treba uključiti u Izvješće o održivosti utvrđene su na temelju dvostruke procjene značajnosti. U tom su postupku na ljestvici od 1 (minimalno) do 5 (maksimalno) procijenjeni pozitivni i negativni utjecaji (dimenzija utjecaja) te rizici i prilike (financijska dimenzija) 37 podtema navedenih u ESRS-u, uključujući podtemu specifičnu za pojedini subjekt, za svaki segment lanca vrijednosti.

Uzimajući u obzir postojeće ESRS-ove, koji su sektorski agnostički, značajni utjecaji, rizici i prilike povezani sa segmentima lanca vrijednosti ulaganja i osiguranja, koji se odnose na ublažavanje klimatskih promjena, prilagodbu klimatskim promjenama, demografske promjene te bioraznolikost i ekosustave, rješavaju se izvješćivanjem za pojedine subjekte, uz primjenu pristupa utvrđena u objavi za svaku temu, da bi se uzela u obzir posebna obilježja tih pitanja.

Objavljivanja koja se odnose na vlastitu radnu snagu, privatnost i pristup kvalitetnim informacijama, korporacijsku kulturu, zaštitu zviždača, korupciju i podmićivanje te upravljanje odnosima s dobavljačima pružaju se u skladu s relevantnim ESRS-om. Izvješćuje se o svim informacijama koje se odnose na utjecaje, rizike i prilike za svaki segment lanca vrijednosti na razini podteme. Taj se pristup primjenjuje na sve podteme, uz dvije posebne iznimke:

- za podtemu „radni uvjeti vlastite radne snage”, značajnu za segment vlastitog poslovanja, provedena je posebna analiza značajnosti podpodteme „primjerene plaće”. Komparativnim analizama i internim analizama potvrđeno je da je sektor financija/osiguranja jedan od najkonkurentnijih sektora, čime se isključuje značajnost te podpodteme
- za podtemu „upravljanje odnosima s dobavljačima”, značajnu za segment lanca opskrbe, provedena je posebna analiza platnih praksi prema malim i srednjim poduzećima, pri čemu je zaključeno da podtema „platne prakse” nije značajna. Zaključak je potkrijepljen Smjernicom Grupacije o jednoj nabavi kojom se usmjeravaju i usklađuju prakse nabave na razini Grupacije, te nepostojanjem važnih pasivnih sudskih sporova.

Sljedeća tablica služi kao indeks sadržaja za sve zahtjeve za objavljivanje, bilo značajne ili obvezne, koji su uzeti u obzir u pripremi Izjave o održivosti. Da bi se pružio integriran i pristupačniji pregled, uključuje i podatkovne točke izvedene iz drugih zakonodavnih akata EU-a navedenih u Dodatku B standardu ESRS 2, uz navođenje njihove relevantnosti i mjesta na kojem se mogu naći u Izjavi o održivosti.

Minimalni zahtjevi za objavljivanje (MDR) o politikama, postupcima, metrikama i ciljevima posebno su opisani u poglavljima koja se odnose na svaku značajnu temu. S obzirom na MDR-ove o politikama koje zahtijevaju opseg primjene i dostupnost politika, svi interni propisi Grupacije donose se i provode u skladu s važećim zakonima, propisima i kolektivnim ugovorima. To se postiže uzimajući u obzir dimenziju, unutarnju organizaciju i prirodu društava Grupacije te opseg aktivnosti i složenost poslovanja kojim se upravlja. Ti interni propisi dostupni su zaposlenicima putem intraneta Grupacije. Osim toga, podliježu okviru upravljanja kojim se funkcijama Grupacije dodjeljuje odgovornost praćenja statusa provedbe tih propisa, a lokalnim funkcijama odgovornost za pružanje potrebnih podataka za to praćenje.

### Indeks sadržaja i sažetak podatkovnih točaka u ESRS-u 2 i tematskim ESRS-ovima koji proizlaze iz drugog zakonodavstva EU-a

| Indeks sadržaja<br>(Značajni ili obvezni zahtjevi za objavljivanje)  | Podatkovne točke u ESRS-u 2 i tematskim ESRS-ovima koji proizlaze iz drugog zakonodavstva EU-a | Upućivanje na SFDR | Upućivanje na stup 3 | Upućivanje na Uredbu (EU) 2016/1011 o referentnim vrijednostima | Upućivanje na propis EU-a o klimi | Izjava o održivosti |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| ESRS 2 BP-1<br>Opća osnova za pripremu izjava o održivosti           | –                                                                                              | –                  | –                    | –                                                               | –                                 | str. 70             |
| ESRS 2 BP-2<br>Objavljivanja u vezi s posebnim okolnostima           | –                                                                                              | –                  | –                    | –                                                               | –                                 | str. 70             |
| ESRS 2 GOV-1<br>Uloga upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela      | –                                                                                              | –                  | –                    | –                                                               | –                                 | str. 80             |
|                                                                      | ESRS 2 GOV-1 – 21 (d)<br>Rodna raznolikost Odbora                                              | X                  | –                    | X                                                               | –                                 | str. 81             |
|                                                                      | ESRS 2 GOV-1 – 21 (e)<br>Postotak neovisnih članova Odbora                                     | –                  | –                    | X                                                               | –                                 | str. 81             |
| ESRS 2 GOV-1 – G1<br>Uloga upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela | –                                                                                              | –                  | –                    | –                                                               | –                                 | str. 82, 84         |

|                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|-------------------|
| ESRS 2 GOV-2                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 84           |
| Informacije koje se dostavljaju<br>upravnim, upravljačkim i<br>nadzornim tijelima tvrtke i pitanja<br>održivosti kojima se bave ta tijela |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 GOV-3                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 84           |
| Integracija izvedbe povezane s<br>održivošću u programe poticaja                                                                          |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 GOV 3 – E1                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 85           |
| Integracija izvedbe povezane s<br>održivošću u programe poticaja                                                                          |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 GOV-4                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 86           |
| Izjava o dubinskoj analizi                                                                                                                |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 GOV-4 – 30<br>Izjava o dubinskoj analizi                                                                                                                          | X | – | – | – | str. 86           |
| ESRS 2 GOV-5                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 107          |
| Upravljanje rizicima i unutarnje<br>kontrola nad izvješćivanjem o<br>održivosti                                                           |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 SBM-1                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 70           |
| Strategija, poslovni model i lanac<br>vrijednosti                                                                                         |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-1 – 40 (d) i<br>Sudjelovanje u aktivnostima<br>povezanim s aktivnostima<br>vezanim uz fosilna goriva                                                          | X | X | X | – | Nije značajno (*) |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-1 – 40 (d) ii<br>Sudjelovanje u aktivnostima<br>vezanim uz kemijsku proizvodnju                                                                               | X | – | X | – | Nije značajno (*) |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-1 – 40 (d) iii<br>Sudjelovanje u aktivnostima<br>vezanim uz kontroverzno oružje                                                                               | X | – | X | – | Nije značajno (*) |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-1 – 40 (d) iv<br>Sudjelovanje u aktivnostima<br>vezanim uz uzgoj i proizvodnju<br>duhana                                                                      | – | – | X | – | Nije značajno (*) |
| ESRS 2 SBM-2                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 74           |
| Interesi i gledišta dionikā                                                                                                               |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 SBM-2 – S1                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 75           |
| Interesi i gledišta dionikā                                                                                                               |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 SBM-2 – S4                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 75           |
| Interesi i gledišta dionikā                                                                                                               |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 SBM-3                                                                                                                              | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 76           |
| Značajni utjecaji, rizici i prilike te<br>njihova interakcija sa strategijom<br>i poslovnim modelom                                       |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
| ESRS 2 SBM-3 – E1                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 76           |
| Značajni utjecaji, rizici i prilike te<br>njihova interakcija sa strategijom<br>i poslovnim modelom                                       |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-3 – E4 – 16 (a) i<br>Opis aktivnosti koje negativno<br>utječu na osjetljiva područja<br>bioraznolikosti                                                       | X | – | – | – | Nije značajno (*) |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-3 – E4 – 16 (b)<br>Opisati je li Grupacija utvrdila<br>značajne negativne utjecaje u<br>pogledu degradacije zemljišta,<br>dezertifikacije ili prekrivanja tla | X | – | – | – | Nije značajno (*) |
|                                                                                                                                           | ESRS 2 SBM-3 – E4 – 16 (c)<br>Navedi ima li Grupacija operacije<br>koje utječu na ugrožene vrste                                                                         | X | – | – | – | Nije značajno (*) |
| ESRS 2 SBM-3 – S1                                                                                                                         | –                                                                                                                                                                        | – | – | – | – | str. 76           |
| Značajni utjecaji, rizici i prilike te<br>njihova interakcija sa strategijom<br>i poslovnim modelom                                       |                                                                                                                                                                          |   |   |   |   |                   |

|                                                                                                                                                          |                                                                                                       |   |   |   |   |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|------------------------------|
|                                                                                                                                                          | ESRS 2 SBM-3 – S1 – 14 (f)<br>Rizik od nezgoda prisilnog rada                                         | X | – | – | – | Nije značajno                |
|                                                                                                                                                          | ESRS 2 SBM-3 – S1 – 14 (g)<br>Rizik od nezgoda dječjeg rada                                           | X | – | – | – | Nije značajno                |
|                                                                                                                                                          | ESRS 2 SBM-3 – S2 – 11 (b)<br>Znatan rizik od dječjeg ili prisilnog rada u lancu vrijednosti          | X | – | – | – | Nije značajno                |
| ESRS 2 SBM-3 – S4<br>Značajni utjecaji, rizici i prilike te njihova interakcija sa strategijom i poslovnim modelom                                       | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 76                      |
| ESRS 2 IRO-1<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika                                                            | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 87                      |
| ESRS 2 IRO-1 – E1<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s klimom                                    | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 90                      |
| ESRS 2 IRO-1 – E2<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s onečišćenjem                              | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 98                      |
| ESRS 2 IRO-1 – E3<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s vodnim i morskim resursima                | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 98                      |
| ESRS 2 IRO-1 – E4<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s bioraznolikošću i ekosustavom             | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 99                      |
| ESRS 2 IRO-1 – E5<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika povezanih s upotrebom resursa i kružnim gospodarstvom | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 99                      |
| ESRS 2 IRO-1 – G1<br>Opis postupaka za utvrđivanje i procjenu značajnih utjecaja, rizika i prilika                                                       | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 100                     |
| ESRS 2 IRO-2<br>Zahtjevi za objavljivanje u ESRS- u obuhvaćeni izjavom o održivosti poduzeća                                                             | –                                                                                                     | – | – | – | – | str. 100                     |
|                                                                                                                                                          | ESRS E1-1 – 14<br>Plan tranzicije za postizanje klimatske neutralnosti do 2050.                       | – | – | – | X | (****) str. 124              |
|                                                                                                                                                          | ESRS E1-1 – 16 (g)<br>Poduzeća isključena iz referentnih vrijednosti usklađenih s Pariškim sporazumom | – | X | X |   | str. 121                     |
| ESRS E1-2<br>Politike povezane s ublažavanjem klimatskih promjena i prilagodbom tim promjenama                                                           | –                                                                                                     | – | – | – | – | (**) str. 124, 125, 133, 135 |
| ESRS E1-3<br>Mjere i resursi u vezi s politikama u području klimatskih promjena                                                                          | –                                                                                                     | – | – | – | – | (**) str. 125, 133, 135      |
| ESRS E1-4                                                                                                                                                | –                                                                                                     | – | – | – | – | (**) str. 127, 137           |

**Ciljevi povezani s ublažavanjem  
klimatskih promjena i  
prilagodbom tim promjenama**

|                                                                                                                                                                                                                |   |   |   |   |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|----------------------------|
| ESRS E1-4 – 34<br>Ciljevi smanjenja emisija<br>stakleničkih plinova                                                                                                                                            | X | X | X | – | (**) str. 127,<br>131, 138 |
| ESRS E1-5 – 38<br>Potrošnja energije iz fosilnih izvora<br>raščlanjena po izvorima (samo<br>sektori s velikim utjecajem na<br>klimu)                                                                           | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E1-5 – 37<br>Potrošnja i mješavina energije                                                                                                                                                               | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E1-5 – od 40 do 43<br>Energetski intenzitet povezan s<br>aktivnostima u sektorima s velikim<br>utjecajem na klimu                                                                                         | X | – | – | – | Nije značajno              |
| <b>ESRS E1-6<br/>Bruto opseg 1, 2, 3 i ukupne<br/>emisije stakleničkih plinova</b>                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 121                   |
| ESRS E1-6 – 44<br>Bruto opseg 1, 2, 3 i ukupne<br>emisije stakleničkih plinova                                                                                                                                 | X | X | X |   | str. 121                   |
| ESRS E1-6 – od 53 do 55<br>Bruto intenzitet emisija<br>stakleničkih plinova                                                                                                                                    | X | X | X |   | Nije značajno<br>(****)    |
| ESRS E1-7 – 56<br>Uklanjanje stakleničkih plinova i<br>jedinice ugljika                                                                                                                                        | – | – | – | X | Nije značajno              |
| ESRS E1-9 – 66<br>Izloženost referentnog portfelja<br>fizičkim rizicima povezanim s<br>klimom                                                                                                                  | – | – | X |   | Nije značajno<br>(***)     |
| ESRS E1-9 – 66<br>(a) Raščlamba novčanih iznosa<br>prema akutnom i kroničnom<br>fizičkom riziku<br>(c) Lokacija važne imovine<br>izložene značajnu fizičkom riziku                                             | – | X | – | – | Nije značajno<br>(***)     |
| ESRS E1-9 – 67 (c)<br>Raščlamba knjigovodstvene<br>vrijednosti imovine nekretnina<br>prema razredima energetske<br>učinkovitosti                                                                               | – | X | – | – | Nije značajno<br>(***)     |
| ESRS E1-9 – 69<br>Stupanj izloženosti portfelja<br>prilikama povezanim s klimom                                                                                                                                | – | – | X | – | Nije značajno<br>(***)     |
| ESRS E2-4 – 28<br>Količina svake onečišćujuće tvari<br>navedene u Prilogu II. Uredbi o E-<br>PRTR-u (Europski registar<br>ispuštanja i prijenosa<br>onečišćujućih tvari) koja se ispušta<br>u zrak, vodu i tlo | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E3-1 – 9<br>Vodni i morski resursi                                                                                                                                                                        | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E3-1 – 13<br>Posebna politika                                                                                                                                                                             | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E3-1 – 14<br>Održivi oceani i održiva mora                                                                                                                                                                | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E3-4 – 28 (c)<br>Ukupna reciklirana i ponovno<br>upotrijebljena voda                                                                                                                                      | X | – | – | – | Nije značajno              |
| ESRS E3-4 – 29                                                                                                                                                                                                 | X | – | – | – | Nije značajno              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                           |   |   |   |   |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Ukupna potrošnja vode u m3 po<br>neto prihodu od vlastitog<br>poslovanja                                                                                  |   |   |   |   |                                 |
| <b>ESRS E4-2</b><br><b>Politike povezane s</b><br><b>bioraznolikošću i ekosustavima</b>                                                                                                                                                                                                                           | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | (**) str. 139,<br>141, 142      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS E4-2 – 24 (b)<br>Održive zemljišne/poljoprivredne<br>prakse ili politike                                                                             | X | – | – | – | Nije značajno                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS E4-2 – 24 (c)<br>Održive prakse ili politike u<br>području oceana/mora                                                                               | X | – | – | – | Nije značajno                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS E4-2 – 24 (d)<br>Politike za rješavanje problema<br>deforestacije                                                                                    | X | – | – | – | Nije značajno                   |
| <b>ESRS E4-3</b><br><b>Mjere i resursi povezani s</b><br><b>bioraznolikošću i ekosustavima</b>                                                                                                                                                                                                                    | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | (**) str. 139,<br>141, 142      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS E5-5 – 37 (d)<br>Nereciklirani otpad                                                                                                                 | X | – | – | – | Nije značajno                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS E5-5 – 39<br>Opasni otpad i radioaktivni otpad                                                                                                       | X | – | – | – | Nije značajno                   |
| <b>ESRS S1-1</b><br><b>Politike povezane s vlastitom</b><br><b>radnom snagom</b>                                                                                                                                                                                                                                  | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 144                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS S1-1 – 20<br>Obveze u pogledu politike ljudskih<br>prava                                                                                             | X | – | – | – | str. 144                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS S1-1 – 21<br>Politike dubinske analize u<br>pitanjima koja su obuhvaćena<br>temeljnim konvencijama (od 1. do<br>8.) Međunarodne organizacije<br>rada | – | – | X | – | str. 145                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS S1-1 – 22<br>Postupci i mjere za sprječavanje<br>trgovanja ljudima                                                                                   | X | – | – | – | Nije značajno                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS S1-1 – 23<br>Politika prevencije nesreća na<br>radnom mjestu ili sustav<br>upravljanja                                                               | X | – | – | – | str. 162                        |
| <b>ESRS S1-2</b><br><b>Postupci za suradnju s vlastitim</b><br><b>radnicima i predstavnicima</b><br><b>radnika o utjecajima</b>                                                                                                                                                                                   | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 147                        |
| <b>ESRS S1-3</b><br><b>Postupci za otklanjanje</b><br><b>negativnih utjecaja i kanali za</b><br><b>vlastite radnike da izraze</b><br><b>zabrinutost</b>                                                                                                                                                           | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 164                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ESRS S1-3 – 32 (c)<br>Mehanizam za rješavanje<br>žalbi/pritužbi                                                                                           | X | – | – | – | str. 164                        |
| <b>ESRS S1-4</b><br><b>Poduzimanje mjera u vezi sa</b><br><b>značajnim utjecajima na vlastitu</b><br><b>radnu snagu i pristupa</b><br><b>ublažavanju značajnih rizika i</b><br><b>ostvarivanju značajnih prilika</b><br><b>povezanih s vlastitom radnom</b><br><b>snagom te djelotvornost tih</b><br><b>mjera</b> | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 150 – 163                  |
| <b>ESRS S1-5</b><br><b>Ciljevi povezani s upravljanjem</b><br><b>značajnim negativnim utjecajima,</b><br><b>unaprjeđenjem pozitivnih</b>                                                                                                                                                                          | –                                                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 147, 152,<br>155, 157, 161 |

|                                                           |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---------------------|
| utjecaja i upravljanjem značajnim rizicima i prilikama    |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-6                                                 | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 148            |
| Obilježja zaposlenika poduzeća                            |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-8                                                 | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 159            |
| Pokrivenost kolektivnim pregovaranjem i socijalni dijalog |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-9                                                 | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 152            |
| Metrika raznolikosti                                      |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-11                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 159            |
| Socijalna zaštita                                         |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-12                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 153            |
| Osobe s invaliditetom                                     |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-13                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 157            |
| Metrika obuke i razvoja vještina                          |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-14                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 162            |
| Metrika zdravlja i sigurnosti                             |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
|                                                           | ESRS S1-14 – 88 (b), (c)<br>Broj smrtnih slučajeva te broj i stopa nesreća na radu                                                            | X | – | X | – | str. 163            |
|                                                           | ESRS S1-14 – 88 (e)<br>Broj izgubljenih dana zbog ozljeda, nesreća, smrtnih slučajeva ili bolesti                                             | X | – | – | – | Nije značajno (***) |
| ESRS S1-15                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 161            |
| Metrika ravnoteže između poslovnog i privatnog života     |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
| ESRS S1-16                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 155            |
| Metrika naknada (razlika u plaćama i ukupna naknada)      |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
|                                                           | ESRS S1-16 – 97 (a)<br>Neprilagođena razlika u plaćama između spolova                                                                         | X | – | X | – | str. 156            |
|                                                           | ESRS S1-16 – 97 (b)<br>Prekomjerni omjer plaća izvršnih direktora                                                                             | X | – | – | – | str. 156            |
| ESRS S1-17                                                | –                                                                                                                                             | – | – | – | – | str. 164            |
| Nezgode, pritužbe i ozbiljni utjecaji na ljudska prava    |                                                                                                                                               |   |   |   |   |                     |
|                                                           | ESRS S1-17 – 103 (a)<br>Slučajevi diskriminacije                                                                                              | X | – | – | – | str. 164            |
|                                                           | ESRS S1-17 – 104 (a)<br>Nepoštovanje vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima i OECD-a                                             | X | – | X | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S2-1 – 17<br>Obveze u pogledu politike ljudskih prava                                                                                    | X | – | – | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S2-1 – 18<br>Politike povezane s radnicima u lancu vrijednosti                                                                           | X | – | – | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S2-1 – 19<br>Nepoštovanje vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima i smjernica OECD-a                                         | X | – | X | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S2-1 – 19<br>Politike dubinske analize u pitanjima koja su obuhvaćena temeljnim konvencijama (od 1. do 8.) Međunarodne organizacije rada |   | – | X | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S2-4 – 36<br>Pitanja ljudskih prava i incidenti povezani s njihovim uzlaznim i silaznim lancem vrijednosti                               | X | – | – | – | Nije značajno       |
|                                                           | ESRS S3-1 – 16                                                                                                                                | X | – | – | – | Nije značajno       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                         |   |   |   |   |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|--------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | Obveze u pogledu politike ljudskih prava                                                                                |   |   |   |   |                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS S3-1 – 17<br>Nepoštovanje vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima, načela MOR-a i/ili smjernica OECD-a | X | – | X | – | Nije značajno      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS S3-4 – 36<br>Pitanja i incidenti u području ljudskih prava                                                         | X | – | – | – | Nije značajno      |
| <b>ESRS S4-1</b><br><b>Politike koje se odnose na potrošače i krajnje korisnike</b>                                                                                                                                                                             |                                                                                                                         |   |   |   |   | str. 164, 166, 167 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS S4-1 – 16<br>Politike koje se odnose na potrošače i krajnje korisnike                                              | X | – | – | – | str. 164           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS S4-1 – 17<br>Nepoštovanje vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima i smjernica OECD-a                   | X | – | X | – | str. 165           |
| <b>ESRS S4-4</b><br><b>Poduzimanje mjera u vezi sa značajnim učincima na potrošače i krajnje korisnike i pristupa upravljanju značajnim rizicima i ostvarivanju značajnih prilika povezanih s potrošačima i krajnjim korisnicima te djelotvornost tih mjera</b> |                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 164, 166, 167 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS S4-4 – 35<br>Pitanja i incidenti u području ljudskih prava                                                         | X |   |   |   | Nije značajno      |
| <b>ESRS G1-1</b><br><b>Korporacijska kultura i politike poslovnog ponašanja i korporacijska kultura</b>                                                                                                                                                         |                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 170           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS G1-1 – 10 (b)<br>Konvencija Ujedinjenih naroda protiv korupcije                                                    | X | – | – | – | str. 170           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS G1-1 – 10 (d)<br>Zaštita zviždača                                                                                  | X | – | – | – | str. 170           |
| <b>ESRS G1-2</b><br><b>Upravljanje odnosima s dobavljačima</b>                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 173           |
| <b>ESRS G1-3</b><br><b>Prevenција i otkrivanje korupcije i podmićivanja</b>                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                         | – | – | – | – | str. 172           |
| <b>ESRS G1-4</b><br><b>Potvrđeni slučajevi korupcije ili podmićivanja</b>                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                         | – | – | – | X | str. 173           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS G1-4 – 24 (a)<br>Novčane kazne za kršenje zakona o borbi protiv korupcije i podmićivanja                           | X | – | X | – | str. 173           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                 | ESRS G1-4 – 24 (b)<br>Standardi borbe protiv korupcije i podmićivanja                                                   | X | – | – | – | str. 173           |

(\*) Nije primjenjivo.

(\*\*) Specifično za subjekt.

(\*\*\*) Zahtjev za objavljivanje podliježe odredbi o postupnom uvođenju.

(\*\*\*\*) U skladu s odredbama Dodatka E ESRS-u 1, intenzitet emisija Grupacije ne izvješćuje se jer se smatra da nije reprezentativan za uspješnost na razini Grupacije uzimajući u obzir diversifikaciju Generalijeva poslovanja. Međutim, intenzitet emisija strateški je za neke sastavnice lanca vrijednosti prema navedenom u namjenskim odjeljcima.

**Odgovor na ulagač i Odgovor na osiguravatelja za informacije o intenzitetu emisija**

(\*\*\*\*\*) Grupacija je definirala svoju strategiju dekarbonizacije usklađenu s klimatskom neutralnošću do 2050., kako je opisano u Tehničkoj napomeni o strategiji grupacije Generali o klimatskim promjenama.

## Upravljanje rizicima i interne kontrole nad Izjavom o održivosti

Da bi se osigurala kvaliteta i cjelovitost podataka o održivosti te primjerenost i učinkovitost administrativnih i računovodstvenih postupaka na kojima se temelji Izjava o održivosti, Grupacija je uspostavila poseban integrirani sustav unutarnje kontrole za kvalitetu podataka. Što se tiče Izjave o održivosti, financijski direktor Grupacije na mjestu imenovanog voditelja (tal. dirigente preposto, tj. rukovoditelj zadužen za pripremu financijskih izvješća i Izjave o održivosti Društva) donio je sustav kontrola čiji je cilj osiguravanje kvalitete podataka povezanih s Izjavom o održivosti. U skladu s utvrđenim zahtjevima, svi zaposlenici Grupacije koji posluju u skladu s Kodeksom ponašanja grupacije Generali moraju usvojiti opća načela točnosti, potpunosti, primjerenosti, integriteta i sljedivosti, definirana u skladu s važećim zakonima i propisima, uključujući novi kontekst definiran standardima održivosti (ESRS), za djelotvorno i učinkovito upravljanje kvalitetom podataka.

U tom kontekstu cilj je Priručnikā za izvješćivanje o održivosti osigurati standardizirano i ujednačeno upravljanje informacijama i podacima na razini Grupacije za izvješćivanje o održivosti. Ti alati pružaju opis pokazatelja održivosti navedenih u Izjavi o održivosti, uključujući definicije, područje primjene, metodologije izračuna i procjene, protoke prikupljanja podataka i metode izvješćivanja. Priručnici za izvješćivanje o održivosti također sadrže katalog primjenjivih rizika izvješćivanja o održivosti, katalog ciljeva kontrole namijenjenih procesima proizvodnje i izvješćivanja o podacima i informacijama o održivosti te okvir u kojem su navedene uloge i odgovornosti ključnih aktera uključenih u stvaranje pokazatelja održivosti te upravljanje i izvješćivanje o njima.

Provedbom i praćenjem tih procesa upravlja se putem posebnih lokalnih funkcija i funkcija na razini Grupacije koje podržavaju vlasnike podataka (tj. pojedince odgovorne za podatke i upravljanje njima) uključene u izvješćivanje o održivosti. Osim toga, funkcija odgovorna na razini Grupacije pruža podršku imenovanom voditelju (dirigente preposto), kojem izravno odgovara, u operativnim aktivnostima povezanim s dijelom unutarnje kontrole nad financijskim i izvješćivanjem o održivosti na tržištu. Slično tomu, lokalno imenovana funkcija pruža podršku lokalnom financijskom direktoru u tim aktivnostima i odgovorna je za informiranje odgovorne funkcije Grupacije i relevantnih lokalnih upravljačkih tijela o statusu provedbe i praćenja.

Standardni katalog rizikā izvješćivanja o održivosti koristan je alat za podršku vlasnicima podataka u identificiranju rizikā u cijelom lancu generiranja podataka, upravljanja i izvješćivanja o njima, osiguravajući ujednačenost i usporedivost u različitim poslovnim područjima i različitim društvima Grupacije. Rizici izvješćivanja o održivosti koji se primjenjuju na Izjavu o održivosti koji odražavaju opća načela kvalitete podataka Grupacije i važeće propise o održivosti, uglavnom se odnose na točno tumačenje i donošenje metodologija Grupacije. Njima se osigurava i usklađenost s načelima ESRS-a za prikupljanje i izračun pokazatelja održivosti, za potpunost, primjerenost, cjelovitost i točnost podataka i rezultata procjene, za dostupnost podataka duž lanca vrijednosti te za povezanu sljedivost (revizijski trag) i usklađenost sa zahtjevima za usporedivost, neutralnost i pravodobnost informacija.

Da bi se ublažili rizici izvješćivanja koji utječu na procese upravljanja podacima i osigurala kvaliteta podataka, u modelu unutarnje kontrole predviđena je odgovornost Grupacije i lokalnih vlasnika podataka za donošenje odgovarajućih kontrola kvalitete podataka u okviru administrativnih i računovodstvenih postupaka te za osiguravanje njihove pravodobne provedbe i brzog ažuriranja povezane dokumentacije.

Model određivanja prioriteta rizika i definiranje plana aktivnosti imenovanog voditelja (dirigente preposto) prvo uključuju proces identifikacije značajnih društava. Model se primjenjuje na sva društva Grupacije prema načelu proporcionalnosti i modularnosti, također i putem praćenja kaskadnih potvrda o kvaliteti podataka (Integrirano potvrdno pismo). Za skup značajnih društava, utvrđenih u skladu s pristupom koji se temelji na riziku na temelju kvantitativnih i kvalitativnih kriterija, primijenjen je strukturiran postupak kontrole i praćenja s ciljem utvrđivanja i naknadnog ublažavanja rizikā izvješćivanja o održivosti.

Ublažavanje rizikā izvješćivanja o održivosti uključuje dokumentiranje administrativnih i računovodstvenih postupaka u skladu s pristupom Grupacije koji omogućuje utvrđivanje: aktivnosti i protokā podataka, uz posebno navođenje rizikā izvješćivanja o održivosti i ključnih kontrola primjenjivih na Izjavu o održivosti; organizacijskih područja i IT sustava uključenih u proces i sustav upravljanja u smislu uloga i odgovornosti. Nakon dovršetka otkrivanja procesa provode se aktivnosti za procjenu učinkovitosti kontrola u ublažavanju rizikā i naknadnu provjeru.

Integrirani model unutarnje kontrole za kvalitetu podataka uključuje detaljan višerazinski sustav praćenja adekvatnosti sustava unutarnje kontrole za informacije o održivosti, koji uključuje i unutarnje i vanjske aktere Grupacije. Konkretno, uključuje:

- integriranu kontrolu na razini subjekta, usmjerenu na razumijevanje načina na koji rukovodstvo usmjerava sustav unutarnje kontrole u vezi s društvima Grupacije
- mapiranje administrativnih i računovodstvenih postupaka i utvrđivanje ključnih kontrola
- aktivnosti provjere koje provode i neovisne treće strane.

Rezultati procjene rizika i kontrola u okviru aktivnosti funkcija Grupacije i internih procesa prate se kroz proces upravljanja sanacijskim postupcima. Odnosi se i na mjere za izvanredne situacije da bi se brzo uklonili rizici izvješćivanja o održivosti koji se odnose na trenutačno izvješćivanje i na definiranje i provedbu strukturnih planova sanacije.

Rezultati aktivnosti praćenja priopćavaju se i na razini Grupacije i na lokalnoj razini putem namjenskih protoka informacija, uključujući upotrebu namjenskih platformi na razini Grupacije.

U obavljanju svojih dužnosti imenovani voditelj (dirigente preposto) izvješćuje korporacijska tijela društva Assicurazioni Generali (Upravni odbor, Povjerenstvo za rizike i kontrolu, Povjerenstvo za inovacije i održivost, Odbor ovlaštenih revizora i nadzorno tijelo) te surađuje s ključnim funkcijama (revizija Grupacije, usklađenost s propisima Grupacije, upravljanje rizicima Grupacije, aktuarska funkcija Grupacije i funkcija Grupacije za borbu protiv financijskog kriminala). Suraduje i s neovisnim revizorom Grupacije pri čemu održava stalan dijalog i razmjenu informacija uz očuvanje načela revizorove neovisnosti.

Glede Izjave o održivosti, imenovani voditelj (dirigente preposto) izvješćuje – najmanje jednom godišnje, ali i kad je god to potrebno – korporacijska tijela o metodama kojima se provode aktivnosti upravljanja i kontrole u procesu pripreme Izjave o održivosti i o rezultatima aktivnosti praćenja.

Model imenovanog voditelja (dirigente preposto) periodično ocjenjuju vanjski savjetnici procjenom usklađenosti modela s regulativnim zahtjevima i referencijama najbolje prakse. Nakon proširenja opsega odgovornosti imenovanog voditelja (dirigente preposto) na Izjavu o održivosti, u skladu s razvojem propisa, model je također pozitivno ocijenjen za fiskalnu godinu 2024.

# INFORMACIJE O OKOLIŠU

## Otkrivanje u skladu s čl. 8. Uredbe 2020/852/EU (Uredba o taksonomiji)

Europska unija razvila je ambicioznu strategiju za održivi razvoj i prijelaz na gospodarstvo s niskom razinom ugljika u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma o klimi iz 2015. i obvezala se da će do kraja 2050. postati prvi kontinent s nultom neto stopom emisija. Da bi postigla te ciljeve, promiče ulaganja u ekološki održive aktivnosti uz upotrebu i javnih i privatnih resursa. U tom je pogledu Europska komisija 2018. donijela početni akcijski plan za održivo financiranje u kojem je definirala strategiju za preusmjeravanje tokova kapitala prema održivim ulaganjima da bi se postigao održiv i uključiv rast.

U tom kontekstu Europska unija uspostavila je **standardiziran sustav klasifikacije održivih djelatnosti (poznat kao taksonomija EU-a)**, koji se znatno razvija, naveden u Uredbi 2020/852/EU, Delegiranoj uredbi 2021/2139/EU, Delegiranoj uredbi 2022/1214/EU i Delegiranim uredbama 2023/2485/EU i 2023/2486/EU, u kojima se utvrđuju kriteriji za utvrđivanje može li se ekonomska djelatnost smatrati ekološki održivom da bi se utvrdio stupanj ekološke održivosti pojedinog ulaganja. Aktivnosti koje doprinose barem jednom od sljedećih okolišnih ciljeva smatraju se ekološki održivim:

- ublažavanju klimatskih promjena
- prilagodbi klimatskim promjenama
- održivoj upotrebi i zaštiti vodnih i morskih resursa
- prijelazu na kružno gospodarstvo
- sprječavanju i kontroli onečišćenja
- zaštiti ekosustava i bioraznolikosti

pod uvjetom da nisu uzrok bitne štete drugim ciljevima (tzv. načelo nenanošenja bitne štete, DNSH) i da se provode u skladu s minimalnim zaštitnim mjerama na temelju čl. 18. Uredbe 2020/852/EU.

U skladu s taksonomijom EU-a osiguravajuća društva mogu doprinijeti klimatskim ciljevima EU-a razvojem i ponudom osiguranja za zaštitu od opasnosti povezanih s klimatskim promjenama te iskorištavanjem svoje uloge dugoročnih ulagača preusmjeravanjem tokova kapitala prema ekološki održivim poduzećima i aktivnostima.

Instrument za klasifikaciju ekonomskih djelatnosti dopunjen je sustavom obveznog objavljivanja za financijska i nefinancijska poduzeća, koji predviđa uključivanje posebnih pokazatelja u pogledu njihova doprinosa ciljevima taksonomije EU-a. Konkretno, za objavljivanja koja se odnose na 2024., financijska poduzeća dužna su predvidjeti sljedeće pokazatelje usklađenosti s taksonomijom EU-a u skladu s čl. 7. Delegirane uredbe 2021/2178/EU, na temelju predložaka za izvješćivanje iz Priloga X. toj delegiranoj uredbi:

- pokazatelj usklađenosti koji se odnosi na ekonomske djelatnosti neživotnog osiguranja  
**Usklađene ekonomske djelatnosti neživotnog osiguranja**  
3,0 % (+0,0 postotnih poena)
- pokazatelj usklađenosti za udio ulaganja usmjerenih na financiranje aktivnosti usklađenih s taksonomijom EU-a ili povezanih s tim aktivnostima  
**Izloženosti u ekonomskim djelatnostima usklađenim na temelju prometa**  
4,4 % (+0,8 postotnih poena)  
**Izloženosti u ekonomskim djelatnostima usklađenim na temelju kapitalnih rashoda**  
5,7 % (+0,8 postotnih poena)
- pokazatelji koji se odnose na izloženosti određenim djelatnostima povezanim s nuklearnom energijom i fosilnim gorivima, kako su navedene u dokumentu *Izloženosti u ekonomskim djelatnostima povezanim s nuklearnim i fosilnim plinom*.

U skladu sa smjernicama ESMA-e, Grupacija je uzela u obzir i odredbe smjernica i priopćenja o izvješćivanju koje je Europska komisija objavila u prosincu 2021., listopadu 2022. i listopadu 2023. Grupacija je ocijenila i Priopćenje Komisije objavljene u studenome 2024. i utvrdila da se ono može samo djelomično smatrati primjenjivim za potrebe ovog izvješćivanja, na primjer za podroban prikaz premija koje obuhvaćaju opasnosti povezane s klimom u okviru politika povezanih s više rizika (takozvano razdvajanje, FAQ 67). Konkretno, za tekuće izvještajno razdoblje Grupacija nije donijela naznake povezane s odjeljkom B – Opseg konsolidacije objavljivanja i odjeljkom D – Procjena skupina u odnosu na taksonomiju jer se smatralo da nisu relevantne za potrebe Grupacije.

U Delegiranoj uredbi 2021/2178/EU zahtijeva se i izvješćivanje o kvalitativnim informacijama za trgovačka društva u financijskom sektoru, u skladu s Prilogom XI. toj delegiranoj uredbi.

## Izloženosti prema usklađenim, neusklađenim, ali prihvatljivim i neprihvatljivim ekonomskim djelatnostima u skladu s taksonomijom EU-a

Na dan 31. prosinca 2024. ukupna imovina obuhvaćena pokazateljima taksonomije EU-a izračunana je kao razlika između ukupne imovine Grupacije<sup>62</sup>, u iznosu od 541.493 milijuna eura, i izloženosti prema središnjim vladama, središnjim bankama i nadnacionalnim izdaviteljima (uključujući gotovinu i gotovinske ekvivalente), koje su iznosile 134.065 mil. EUR (24,8 % ukupne imovine Grupacije), te kao zbroj nematerijalne imovine, materijalne imovine (isključujući zgrade za vlastitu upotrebu), djelatnosti osiguranja, ostalih financijskih djelatnosti i ostale imovine, što je iznosilo 34.153 mil. EUR (6,3 % ukupne imovine Grupacije). Imovina obuhvaćena pokazateljima taksonomije EU-a stoga je iznosila 373.274 milijuna EUR ili 68,9 % ukupne imovine i ne uključuje imovinu kojom se upravlja u ime trećih strana, u skladu sa zahtjevima za društva za osiguranje utvrđenim u prilogima IX. i X. Delegiranoj uredbi 2021/2178/EU.

Pristup usvojen za izračun pokazatelja 2024. godine temeljio se na sljedećim aktivnostima:

- analiza usklađenosti s taksonomijom EU-a provedena je za ulaganja nad kojima Grupacija ima izravnu kontrolu i za koja je sama Grupacija poduzetnik koji provodi djelatnosti taksonomije, posebno na nekretnine i infrastrukturu imovinu, procjenjujući usklađenost ulaganja s primjenjivim kriterijima tehničke provjere
- prikupljanje podataka o usklađenosti s okolišnim ciljevima ublažavanja i prilagodbe u skladu s taksonomijom EU-a uključivalo je financijske i nefinancijske druge ugovorne strane izravnih i neizravnih ulaganja Grupacije koja su potrebna za objavu nefinancijskog izvještaja (NFS)<sup>63</sup>, upotrebom podataka iz taksonomije EU-a koje su ti subjekti stavili na raspolaganje tijekom 2024. i pruža ih pružatelj podataka MSCI. To je Grupaciji omogućilo utvrđivanje izloženosti u određenim ekonomskim djelatnostima koje su razvrstane kao usklađene, neusklađene, ali prihvatljive i neprihvatljive u skladu s taksonomijom EU-a, kako je opisano u Prilogima I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139/EU<sup>64</sup> (ublažavanje klimatskih promjena i prilagodba tim promjenama) i naknadnim izmjenama
- za nefinancijske izdavatelje prikupljeni pokazatelji prihvatljivosti uključuju i podatke o uspješnosti povezane s preostalim četirima okolišnim ciljevima. Počevši od izvješćivanja za sljedeću godinu, u skladu s uredbom, pružit će se podrobna raščlamba prema okolišnim ciljevima za pokazatelje usklađenosti (brojnik) i, za financijske izdavatelje, pokazatelji prihvatljivosti koji se odnose na prethodno navedena četiri okolišna cilja
- gdje je to moguće u okviru alata Grupacije, usklađenost neizravnih ulaganja procijenjena je upotrebom pregledanih podataka iz fondova da bi se ponderirala izloženost na temelju razine usklađenosti temeljnog ulaganja, kako je propisano primjenjivim propisima.

**Usklađene izloženosti** iznosile su ukupno 16.427 mil. EUR, 4,4 % ukupne pokrivene imovine (12.210 mil. EUR na dan 31. prosinca 2023., 3,6 % ukupne pokrivene imovine) na temelju prometa i 21.447 mil. EUR, 5,7 % ukupne pokrivene imovine (16.638 mil. EUR na dan 31. prosinca 2023., 4,9 % ukupne pokrivene imovine) na temelju kapitalnih rashoda. Pokazatelji usklađenosti uključuju sljedeće:

- vrijednost izravnih i neizravnih ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a prema nefinancijskim poduzećima koja podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija, ponderiranu udjelom prometa koji se može pripisati ekonomskim djelatnostima usklađenim s taksonomijom EU-a društava koja ostvaruju korist od ulaganja u iznosu od 10.592 milijuna EUR, ili
- vrijednost izravnih i neizravnih ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a prema nefinancijskim poduzećima koja podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija, ponderiranu udjelom kapitalnih rashoda koji se može pripisati ekonomskim djelatnostima usklađenim s taksonomijom EU-a društava koja ostvaruju korist od ulaganja u iznosu od 15.502 milijuna EUR

čemu se dodaje vrijednost ulaganja u nekretnine i infrastrukturu usklađenih s taksonomijom EU-a u iznosu od 5.835 milijuna EUR (1,6 % ukupne pokrivene imovine) na temelju prometa i 5.945 milijuna EUR (1,6 % ukupne pokrivene imovine) na temelju kapitalnih rashoda.

### Portfelj nekretnina

<sup>62</sup> Za potrebe izvješćivanja u skladu s Delegiranom uredbom 2021/2178/EU, Grupacija je izvijestila o pokazateljima uspješnosti u pogledu vrijednosti bilance, uz iznimku ulaganja u nekretnine i instrumentalnu imovinu za koje je uzeta u obzir tržišna vrijednost jer je prikladnije prikazati aprecijaciju imovine povezane s njihovim stupnjem okolišne održivosti. U skladu s čl. 7.1. Delegirane uredbe 2021/2178/EU, Grupacija je iz nazivnika ključnog pokazatelja uspješnosti isključila i državne obveznice povezane s rješenjima osiguranja povezanim s udjelima.

<sup>63</sup> Poduzeća koja podliježu obvezama objavljivanja u skladu s člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU, uključujući društva kćeri drugog matičnog društva koje ispunjava tu obvezu.

<sup>64</sup> Delegirana uredba o klimi: njome se dopunjuje Uredba 2020/852/EU Europskog parlamenta i Vijeća utvrđivanjem kriterija tehničke provjere kojima se utvrđuje pod kojim se uvjetima može smatrati da ekonomska djelatnost znatno doprinosi ublažavanju klimatskih promjena ili prilagodbi klimatskim promjenama, a da istodobno osigurava da nije uzrokom bitne štete nijednom drugom okolišnom cilju.

Grupa je iskoristila aktivnosti upravljanja nekretninama odjela Generali Real Estate (GRE) da bi analizirala usklađenost nekretnina s kriterijima tehničke provjere definiranim za aktivnost 7.7 *Stjecanje nekretnina i vlasništvo nad nekretninama* Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139/EU.

#### **Znatan doprinos ublažavanju klimatskih promjena**

Razmatrana je prisutnost energetskih certifikata (EPC) razreda A ili, alternativno, uključivanje nekretnine u prvih 15 % nacionalnog fonda zgrada u smislu potražnje za primarnom energijom, pri čemu se uspoređuju svojstva nekretnine sa svojstvima usporediva nacionalnog fonda zgrada izgrađenih prije 31. prosinca 2020.

U tu svrhu, GRE je usporedio izvedbu objekta s pragovima definiranim prema vrsti objekta i zemlji koje je razvio vanjski pružatelj usluga analitike podataka<sup>65</sup>. Nadalje, u slučaju velikih nestambenih zgrada<sup>66</sup>, provjerena je prisutnost ugovora o energetskej učinkovitosti ili sustavā automatizacije i kontrole.

#### **Nenanošenje bitne štete (načelo DNSH)**

S obzirom na procjenu usklađenosti s načelom da se ne nanosi bitna šteta cilju prilagodbe klimatskim promjenama (Dodatak A Delegiranoj uredbi 2021/2139/EU), Grupacija je procijenila financijske utjecaje fizičkih pojava (poplava, oluja, tuča i slijeganje) na vrijednost nekretnina i uzimajući u obzir specifične klimatske scenarije (SSP-RCP 4.5 i SSP5-8.5).

#### **Opće informacije za dodatne pojedinosti o modelu Clim@risk za procjenu utjecaja rizika koji proizlazi iz klimatskih promjena na portfelj nekretnina Grupacije**

Za nekretnine za koje je procijenjen značajan utjecaj klimatskih čimbenika Grupacija identificira najprikladnije mjere prilagodbe za smanjenje tih rizika.

#### **Minimalne zaštitne mjere**

Grupacija je u obavljanju svojih djelatnosti provjeravala usklađenost sa zahtjevima minimalnih zaštitnih mjera s posebnim osvrtnom na društva koja imaju vlasništvo nad nekretninama.

Grupacija je među izloženostima **prihvatljive, ali neusklađene ekonomske djelatnosti** razmotrila ulaganja u nekretnine u okviru taksonomije EU-a koja nisu usklađena s kriterijima tehničke provjere, s hipotekarnim kreditima zajamčenim stambenim nekretninama te prihvatljivim i neusklađenim udjelom u prometu i računu kapitala koji su dostavili nefinancijski izdavatelji.

U skladu s Delegiranom uredbom 2021/2178/EU, Grupacija je među izloženostima **ekonomske djelatnosti koje nisu prihvatljive** razmotrila ulaganja taksonomije EU-a u aktivne izvedene instrumente, gotovinu i gotovinske ekvivalente (isključujući one kod središnjih banaka) i ulaganja u poduzeća koja ne podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija.

Aktivne izvedenice, koje iznose 687 mil. EUR, čine 0,2 % ukupne pokrivene imovine, a gotovina i gotovinski ekvivalenti (isključujući one kod središnjih banaka), koji iznose 7.382 mil. EUR, čine 2,0 % ukupne pokrivene imovine. Do danas se te izloženosti ne mogu procijeniti glede prihvatljivosti u skladu s Delegiranom uredbom 2021/2178/EU i priopćenjem Europske komisije iz listopada 2022.

Glede **izloženosti u poduzećima koja ne podliježu obvezi objavljivanja nefinancijskih informacija**, s obzirom na to da službeni izvor podataka na razini zajednice koji omogućuje identifikaciju takvih poduzeća još nije dostupan, Grupacija se služila oznakom koju je pružio MSCI na temelju referentnog perimetra koji je definirao Centar za europske političke studije (CEPS). Konkretno, i na temelju informacija koje je dostavio pružatelj podataka, poduzeća koja nisu obvezna objavljivati nefinancijske informacije uključuju europska poduzeća isključena iz opsega primjene članaka 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU koja nisu pružila podatke koji se odnose na prihvatljivost taksonomije EU-a, izdavatelje koji pripadaju trećim zemljama, i alternativna ulaganja, uglavnom privatnog vlasničkog kapitala, kao što je to slučaj prema neuvrštenim izdavateljima. Ta je imovina iznosila 95.070 mil. EUR (21,8 % ukupne pokrivene imovine).

<sup>65</sup> Daljnje pojedinosti: referentna vrijednost javno je dostupna na mrežnom mjestu Deepki (index-esg.com).

<sup>66</sup> Velike zgrade odnose se na nestambene zgrade s efektivnom nazivnom snagom za sustave grijanja, sustave za kombinirano grijanje i ventilaciju prostora, klimatizacijske sustave ili kombinirane sustave klimatizacije i ventilacije veće od 290 kW.

Predložak: Udio ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom, ili su s njima povezana, u odnosu na ukupna ulaganja

Ponderirana prosječna vrijednost svih ulaganja društava za osiguranje ili reosiguranje koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom, ili su s njima povezana, u odnosu na vrijednost ukupne imovine obuhvaćene ključnim pokazateljem uspješnosti, sa sljedećim ponderima za ulaganja u poduzeća prema nastavku:

|                                                                                                                                                                                           |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Na temelju prometa (%)                                                                                                                                                                    | 4,4 %  |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%)                                                                                                                                                         | 5,7 %  |
| Postotak imovine obuhvaćene ključnim pokazateljem uspješnosti u odnosu na ukupna ulaganja društava za osiguranje ili reosiguranje (ukupni AuM). Isključujući ulaganja u državne subjekte. |        |
| Omjer pokrivenosti (%)                                                                                                                                                                    | 68,9 % |

Dodatne, dopunske objave: raščlamba nazivnika ključnog pokazatelja uspješnosti

Postotak izvedenica u odnosu na ukupnu imovinu obuhvaćenu ključnim pokazateljem uspješnosti.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Postotak izvedenica u odnosu na ukupnu imovinu obuhvaćenu ključnim pokazateljem uspješnosti (%)                                                                                                                                                                                                     | 0,2 %  |
| Udio izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja ne podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU u ukupnoj imovini obuhvaćenoj ključnim pokazateljem uspješnosti:                                                                                                        |        |
| Za nefinancijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                       | 18,9 % |
| Za financijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6,6 %  |
| Udio izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima iz zemalja izvan EU-a koja ne podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU u ukupnoj imovini obuhvaćenoj ključnim pokazateljem uspješnosti:                                                                                  |        |
| Za nefinancijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                       | 16,0 % |
| Za financijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5,7 %  |
| Udio izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU u ukupnoj imovini obuhvaćenoj ključnim pokazateljem uspješnosti:                                                                                                           |        |
| Za nefinancijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20,5 % |
| Za financijska poduzeća (%)                                                                                                                                                                                                                                                                         | 11,6 % |
| Udio izloženosti prema drugim ugovornim stranama i imovine u odnosu na ukupnu imovinu obuhvaćenu ključnim pokazateljem uspješnosti:                                                                                                                                                                 |        |
| Postotak (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 13,0 % |
| Udio ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje, osim ulaganja koja se drže u vezi s ugovorima o životnom osiguranju kod kojih rizik ulaganja snose ugovaratelji osiguranja, a koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom ili su s njima povezana (*): |        |
| Postotak (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 46,4 % |
| Vrijednost svih ulaganja kojima se financiraju ekonomske djelatnosti koje nisu prihvatljive za taksonomiju u odnosu na vrijednost ukupne imovine obuhvaćene ključnim pokazateljem uspješnosti (**):                                                                                                 |        |
| Postotak (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 80,3 % |
| Vrijednost svih ulaganja kojima se financiraju ekonomske djelatnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom u odnosu na vrijednost ukupne imovine obuhvaćene ključnim pokazateljem uspješnosti (**):                                                                          |        |
| Postotak (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15,3 % |

(\*) U skladu s Priopćenjem Europske komisije iz studenoga 2024., Grupacija je smatrala da se vrijednost i udio financijskih ulaganja, koji se mogu utvrditi u upotrijebljenim sustavima, razlikuju od financijskih ulaganja u vezi s ugovorima o životnom osiguranju u kojima rizik ulaganja snosi ugovaratelj osiguranja.

(\*\*) Ulaganja u ekonomske djelatnosti koje nisu prihvatljive za taksonomiju iznose 293.438 milijuna eura (78,6 % obuhvaćene imovine) na temelju kapitalnih rashoda. Ulaganja u ekonomske djelatnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom, iznose 58.389 milijuna eura (15,6 % obuhvaćene imovine) na temelju kapitalnih rashoda.

Ponderirana prosječna vrijednost svih ulaganja društava za osiguranje ili reosiguranje koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom, ili su s njima povezana, sa sljedećim ponderima za ulaganja u poduzeća prema nastavku:

|                                                                                                                    |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Na temelju prometa (u milijunima EUR)                                                                              | 16.427  |
| Na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR)                                                                   | 21.447  |
| Novčana vrijednost imovine obuhvaćene ključnim pokazateljem uspješnosti. Isključujući ulaganja u državne subjekte. |         |
| Pokrivenost (u milijunima EUR)                                                                                     | 373.274 |

Vrijednost izvedenica u novčanim iznosima.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Novčani iznos (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 687     |
| Vrijednost izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja ne podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU:                                                                                                                                                                        |         |
| Za nefinancijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                              | 70.506  |
| Za financijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                | 24.564  |
| Vrijednost izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima iz zemalja izvan EU-a koja ne podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU:                                                                                                                                                  |         |
| Za nefinancijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                              | 59.893  |
| Za financijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                | 21.391  |
| Vrijednost izloženosti prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU:                                                                                                                                                                           |         |
| Za nefinancijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                              | 76.706  |
| Za financijska poduzeća (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                | 43.118  |
| Vrijednost izloženosti prema drugim ugovornim stranama i imovini:                                                                                                                                                                                                                                         |         |
| Novčani iznos (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 48.427  |
| Vrijednost ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje, osim ulaganja koja se drže u vezi s ugovorima o životnom osiguranju kod kojih rizik ulaganja snose ugovaratelji osiguranja, a koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom ili su s njima povezana (*): |         |
| Novčani iznos (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 173.209 |
| Vrijednost svih ulaganja kojima se financiraju ekonomske djelatnosti koje nisu prihvatljive za taksonomiju (**):                                                                                                                                                                                          |         |
| Novčani iznos (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 299.575 |
| Vrijednost svih ulaganja kojima se financiraju ekonomske djelatnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom (**):                                                                                                                                                                   |         |
| Novčani iznos (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 57.272  |

**Dodatne, dopunske objave: raščlamba brojnika ključnog pokazatelja uspješnosti**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Udio izloženosti usklađenih s taksonomijom prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU u ukupnoj imovini obuhvaćenoj ključnim pokazateljem uspješnosti:</b>                                                      |       | <b>Vrijednost izloženosti usklađenih s taksonomijom prema financijskim i nefinancijskim poduzećima koja podliježu člancima 19.a i 29.a Direktive 2013/34/EU:</b>                                                                                                                      |        |
| Na temelju prometa (%) za nefinancijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                                | 2,6 % | Na temelju prometa (u milijunima EUR) za nefinancijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                       | 9.725  |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%) za nefinancijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                     | 3,9 % | Na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR) za nefinancijska poduzeća                                                                                                                                                                                                            | 14.507 |
| Na temelju prometa (%) za financijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                                  | 0,2 % | Na temelju prometa (u milijunima EUR) za financijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                         | 867    |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%) za financijska poduzeća                                                                                                                                                                                                                       | 0,3 % | Na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR) za financijska poduzeća                                                                                                                                                                                                              | 994    |
| <b>Udio ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje, osim ulaganja koja se drže u vezi s ugovorima o životnom osiguranju kod kojih rizik ulaganja snose ugovaratelji osiguranja, a koja su usmjerena na financiranje usklađenih s taksonomijom ili su s njima povezana:</b> |       | <b>Vrijednost ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje, osim ulaganja koja se drže u vezi s ugovorima o životnom osiguranju kod kojih rizik ulaganja snose ugovaratelji osiguranja, a koja su usmjerena na financiranje usklađenih s taksonomijom ili su s njima povezana:</b> |        |
| Na temelju prometa (%)                                                                                                                                                                                                                                                          | 2,6 % | Na temelju prometa (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 9.743  |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%)                                                                                                                                                                                                                                               | 3,8 % | Na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                      | 14.136 |
| <b>Udio izloženosti usklađenih s taksonomijom prema drugim ugovornim stranama i djelatnostima u odnosu na ukupnu imovinu obuhvaćenu ključnim pokazateljem uspješnosti:</b>                                                                                                      |       | <b>Vrijednost izloženosti usklađenih s taksonomijom prema drugim ugovornim stranama i imovini u odnosu na ukupnu imovinu obuhvaćenu ključnim pokazateljem uspješnosti:</b>                                                                                                            |        |
| Na temelju prometa (%)                                                                                                                                                                                                                                                          | 1,6 % | Na temelju prometa (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                                 | 5.835  |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%)                                                                                                                                                                                                                                               | 1,6 % | Na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR)                                                                                                                                                                                                                                      | 5.945  |

**Raščlamba brojnika ključnog pokazatelja uspješnosti po okolišnom cilju**

Aktivnosti usklađene s taksonomijom – pod uvjetom da se „ne nanosi bitna šteta” (DNSH) i da je dana pozitivna ocjena socijalnih zaštitnih mjera:

|                                              |       |
|----------------------------------------------|-------|
| <b>Ublažavanje klimatskih promjena</b>       |       |
| Na temelju prometa (%)                       | 4,4 % |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%)            | 5,7 % |
| Prijelazne djelatnosti (promet %)            | 0,2 % |
| Prijelazne djelatnosti (kapitalni rashodi %) | 0,2 % |
| Poticajne djelatnosti (Promet %)             | 1,2 % |
| Poticajne djelatnosti (kapitalni rashodi %)  | 2,0 % |
| <b>Prilagodba klimatskim promjenama</b>      |       |
| Na temelju prometa (%)                       | 0,0 % |
| Na temelju kapitalnih rashoda (%)            | 0,0 % |
| Poticajne djelatnosti (Promet %)             | 0,0 % |
| Poticajne djelatnosti (kapitalni rashodi %)  | 0,0 % |

Grupacija je uspostavila i pratila proces provedbe najnovijih europskih zakonodavnih odredbi, posebno u pogledu zahtjeva uvedenih Uredbom 2019/2088/EU o objavljivanju informacija povezanih s održivošću u sektoru financijskih usluga (poznatoj kao Uredba o objavljivanju) i Uredbom 2020/852/EU o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja (poznatoj kao Uredba o taksonomiji EU-a).

Grupacija je također ažurirala okvir za integraciju čimbenika održivosti u politike ulaganja kao vlasnik imovine, u skladu s obvezama opisanim u tehničkoj napomeni o strategiji grupacije Generali o klimatskim promjenama i da bi potaknula ulaganja potrebna za ostvarivanje ciljeva europskog zelenog plana o nultoj neto stopi emisija stakleničkih plinova do 2050., obvezujući se da će portfelj ulaganja do 2050. imati nultu neto stopu.

Donošenje taksonomije EU-a važan je korak u osiguravanju transparentnosti ulaganja u djelatnosti koje se smatraju okolišno održivim. Da bi sve više integrirala informacije iz taksonomije EU-a u svoj okvir za uključivanje ESG kriterija u ulaganja, Grupacija pažljivo procjenjuje dostupnost i kvalitetu podataka koji se mogu naći na tržištu. Nakon što izdavatelji stave na raspolaganje informacije o svojim održivim djelatnostima u skladu sa šest okolišnih ciljeva navedenih u taksonomiji EU-a, to će pružiti sveobuhvatan pregled njihove strategije održivosti i u trenutačnim uvjetima (prihodi od održivih djelatnosti) i budućim uvjetima (kapitalni rashodi od održivih djelatnosti). Posljedično, Grupacija će takvim informacijama moći poboljšati svoje strategije ulaganja i proizvoda. U međuvremenu, Grupacija se služi informacijama o usklađivanju s taksonomijom EU-a da bi odabrala ulaganja koja se mogu kvalificirati kao klimatska rješenja.

**Daljnje pojedinosti: Informacije o okolišu, Klimatske promjene**

## Izloženosti ekonomskim djelatnostima povezanim s nuklearnom energijom i fosilnim plinom

Grupacija izvješćuje o udjelu izloženosti ekonomskim djelatnostima u određenim energetske sektorima (nuklearna energija i fosilni plin) u skladu s Prilogom XII. Delegiranoj uredbi 2022/1214/EU.

U odnosu na 2023. i s obzirom na nove podatke objavljene 2024., izloženosti ekonomskim djelatnostima povezanim s nuklearnom energijom i fosilnim plinom sad uključuju i one povezane s ulaganjima u financijska poduzeća.

**Predložak 1 – Djelatnosti povezane s nuklearnom energijom i fosilnim plinom**

| Redak                                  | Djelatnosti povezane s nuklearnom energijom                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1                                      | Poduzeće provodi ili financira istraživanje, razvoj, demonstraciju i uvođenje inovativnih postrojenja za proizvodnju električne energije koja proizvode energiju iz nuklearnih procesa uz minimalan otpad iz ciklusa goriva ili je izloženo tim aktivnostima.                                                                                                              | Ne |
| 2                                      | Poduzeće provodi ili financira izgradnju i siguran rad novih nuklearnih postrojenja za proizvodnju električne energije ili obradu topline, među ostalim za potrebe centraliziranog grijanja ili industrijskih procesa, kao što je proizvodnja vodika, i njihove sigurnosne nadogradnje, služeći se najboljim raspoloživim tehnologijama, ili je izloženo tim aktivnostima. | Da |
| 3                                      | Poduzeće provodi ili financira siguran rad postojećih nuklearnih postrojenja za proizvodnju električne energije ili obradu topline, među ostalim za potrebe centraliziranog grijanja ili industrijskih procesa, kao što je proizvodnja vodika iz nuklearne energije, i njihove sigurnosne nadogradnje, ili je izloženo tim aktivnostima.                                   | Da |
| Djelatnosti povezane s fosilnim plinom |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |
| 4                                      | Poduzeće provodi ili financira izgradnju ili rad postrojenja za proizvodnju električne energije koja proizvode električnu energiju upotrebom fosilnih plinovitih goriva ili je izloženo tim aktivnostima.                                                                                                                                                                  | Da |
| 5                                      | Poduzeće provodi ili financira izgradnju, obnovu i rad postrojenja za kombiniranu proizvodnju topline/hlađenja i proizvodnju električne energije upotrebom fosilnih plinovitih goriva ili je izloženo tim aktivnostima.                                                                                                                                                    | Da |
| 6                                      | Poduzeće provodi ili financira izgradnju, obnovu i rad postrojenja za proizvodnju topline koja proizvode toplinu/hlađenje upotrebom fosilnih plinovitih goriva ili je izloženo tim aktivnostima.                                                                                                                                                                           | Da |

**Predložak 2. – Ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom (nazivnik)**

| Redak | Ekonomske djelatnosti                                                                                                                                                                | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju kapitalnih rashoda |         |                                       |       |                                        |       | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju prometa |         |                                       |       |                                        |       |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|-------|----------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|-------|----------------------------------------|-------|
|       |                                                                                                                                                                                      | CCM + CCA                                                                                                  |         | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |       | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |       | CCM + CCA                                                                                       |         | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |       | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |       |
|       |                                                                                                                                                                                      | Iznos (u milijunima EUR)                                                                                   | %       | Iznos (u milijunima EUR)              | %     | Iznos (u milijunima EUR)               | %     | Iznos (u milijunima EUR)                                                                        | %       | Iznos (u milijunima EUR)              | %     | Iznos (u milijunima EUR)               | %     |
| 1     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.26. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 2     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.27. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 1                                                                                               | 0,0 %   | 1                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 3     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.28. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 1                                                                                                          | 0,0 %   | 1                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 3                                                                                               | 0,0 %   | 3                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 4     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.29. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 5     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.30. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 2                                                                                                          | 0,0 %   | 2                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 6     | Iznos i udio ekonomске djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.31. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 7     | Iznos i udio ostalih ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom koje nisu navedene u redcima od 1 do 6 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti               | 21.444                                                                                                     | 5,7 %   | 21.272                                | 5,7 % | 172                                    | 0,0 % | 16.422                                                                                          | 4,4 %   | 16.346                                | 4,4 % | 76                                     | 0,0 % |
| 8     | Ukupni primjenjivi ključni pokazatelj uspješnosti                                                                                                                                    | 373.274                                                                                                    | 100,0 % | 0                                     |       | 0                                      |       | 373.274                                                                                         | 100,0 % | 0                                     |       | 0                                      |       |

Predložak 3. – Ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom (brojnik)

| Redak | Ekonomske djelatnosti                                                                                                                                                                | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju kapitalnih rashoda |         |                                       |         |                                        |         | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju prometa |         |                                       |         |                                        |         |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|
|       |                                                                                                                                                                                      | CCM + CCA                                                                                                  |         | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |         | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |         | CCM + CCA                                                                                       |         | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |         | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |         |
|       |                                                                                                                                                                                      | Iznos (u milijunima EUR)                                                                                   | %       | Iznos (u milijunima EUR)              | %       | Iznos (u milijunima EUR)               | %       | Iznos (u milijunima EUR)                                                                        | %       | Iznos (u milijunima EUR)              | %       | Iznos (u milijunima EUR)               | %       |
|       |                                                                                                                                                                                      |                                                                                                            |         |                                       |         |                                        |         |                                                                                                 |         |                                       |         |                                        |         |
| 1     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.26. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   |
| 2     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.27. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 1                                                                                               | 0,0 %   | 1                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   |
| 3     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.28. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 1                                                                                                          | 0,0 %   | 1                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 3                                                                                               | 0,0 %   | 3                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   |
| 4     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.29. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   |
| 5     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.30. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 2                                                                                                          | 0,0 %   | 2                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,2 %   |
| 6     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.31. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   | 0                                                                                               | 0,0 %   | 0                                     | 0,0 %   | 0                                      | 0,0 %   |
| 7     | Iznos i udio ostalih ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom koje nisu navedene u redcima od 1 do 6 u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti                | 21.444                                                                                                     | 100,0 % | 21.272                                | 100,0 % | 172                                    | 100,0 % | 16.422                                                                                          | 100,0 % | 16.346                                | 100,0 % | 76                                     | 99,8 %  |
| 8     | Ukupni iznos i udio ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom u brojniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti (*)                                                    | 21.447                                                                                                     | 100,0 % | 21.275                                | 100,0 % | 172                                    | 100,0 % | 16.427                                                                                          | 100,0 % | 16.350                                | 100,0 % | 77                                     | 100,0 % |

(\*) Pokazatelji se mogu razlikovati od usklađena ukupnog iznosa prijavljena u Predlošku – udio ulaganja društva za osiguranje ili reosiguranje koja su usmjerena na financiranje ekonomskih djelatnosti usklađenih s taksonomijom, ili su s njima povezana, u odnosu na ukupna ulaganja jer su izloženosti ponderirane na temelju pokazatelja u brojniku ključnih pokazatelja uspješnosti usklađivanja.

#### Predložak 4. – Ekonomske djelatnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom

| Redak | Ekonomske djelatnosti                                                                                                                                                                                                    | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju kapitalnih rashoda |        |                                       |       |                                        |       | Iznos i udio (informacije se prikazuju u novčanim iznosima i u postotcima) – na temelju prometa |        |                                       |       |                                        |       |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------|-------|----------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------|-------|----------------------------------------|-------|
|       |                                                                                                                                                                                                                          | CCM + CCA                                                                                                  |        | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |       | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |       | CCM + CCA                                                                                       |        | Ublažavanje klimatskih promjena (CCM) |       | Prilagodba klimatskim promjenama (CCA) |       |
|       |                                                                                                                                                                                                                          | Iznos (u milijunima EUR)                                                                                   | %      | Iznos (u milijunima EUR)              | %     | Iznos (u milijunima EUR)               | %     | Iznos (u milijunima EUR)                                                                        | %      | Iznos (u milijunima EUR)              | %     | Iznos (u milijunima EUR)               | %     |
| 1     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.26. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %  | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %  | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 2     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.27. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                                                                          | 0,0 %  | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 0                                                                                               | 0,0 %  | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 3     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.28. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 1                                                                                                          | 0,0 %  | 1                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 5                                                                                               | 0,0 %  | 5                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 4     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.29. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 34                                                                                                         | 0,0 %  | 33                                    | 0,0 % | 1                                      | 0,0 % | 94                                                                                              | 0,0 %  | 94                                    | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 5     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.30. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 34                                                                                                         | 0,0 %  | 34                                    | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 40                                                                                              | 0,0 %  | 40                                    | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 6     | Iznos i udio ekonomske aktivnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne usklađene s taksonomijom iz odjeljka 4.31. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 10                                                                                                         | 0,0 %  | 10                                    | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 5                                                                                               | 0,0 %  | 5                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 7     | Iznos i udio ostalih ekonomskih djelatnosti prihvatljivih za taksonomiju, ali ne usklađenih s taksonomijom koje nisu navedene u redcima od 1 do 6 gore u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti         | 58.311                                                                                                     | 15,6 % | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 57.127                                                                                          | 15,3 % | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |
| 8     | Ukupni iznos i udio ekonomskih djelatnosti prihvatljivih za taksonomiju, ali ne usklađenih s taksonomijom, u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti                                                     | 58.389                                                                                                     | 15,6 % | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % | 57.272                                                                                          | 15,3 % | 0                                     | 0,0 % | 0                                      | 0,0 % |

## Predložak 5. – Ekonomske djelatnosti neprihvatljive za taksonomiju

| Redak | Ekonomske djelatnosti                                                                                                                                                                                                               | Iznos na temelju kapitalnih rashoda (u milijunima EUR) | Postotak na temelju kapitalnih rashoda | Iznos na temelju prometa (u milijunima EUR) | Postotak na temelju prometa |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|
| 1     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 1 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.26. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                      | 0,0 %                                  | 0                                           | 0,0 %                       |
| 2     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 2 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.27. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                      | 0,0 %                                  | 9                                           | 0,0 %                       |
| 3     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 3 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.27. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 3                                                      | 0,0 %                                  | 6                                           | 0,0 %                       |
| 4     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 4 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.29. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                      | 0,0 %                                  | 1                                           | 0,0 %                       |
| 5     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 5 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.30. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                      | 0,0 %                                  | 0                                           | 0,0 %                       |
| 6     | Iznos i udio ekonomske djelatnosti iz retka 6 Predloška 1. koja nije prihvatljiva za taksonomiju u skladu s odjeljkom 4.31. Priloga I. i II. Delegiranoj uredbi 2021/2139 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti | 0                                                      | 0,0 %                                  | 0                                           | 0,0 %                       |
| 7     | Iznos i udio ostalih ekonomskih djelatnosti koje nisu prihvatljive za taksonomiju i koje nisu navedene u redcima od 1 do 6 u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti                                                | 293.435                                                | 78,6 %                                 | 299.558                                     | 80,3 %                      |
| 8     | Ukupni iznos i udio ekonomskih djelatnosti koje nisu prihvatljive za taksonomiju u nazivniku primjenjivog ključnog pokazatelja uspješnosti                                                                                          | 293.438                                                | 78,6 %                                 | 299.575                                     | 80,3 %                      |

## Neživotno osiguranje: osiguranje opasnosti povezanih s klimom

Grupacija utvrđuje poslove neživotnog osiguranja usklađene s taksonomijom EU-a kao ona rješenja osiguranja koja su obuhvaćena određenim linijama poslovanja – utvrđena u skladu s klasifikacijom Solventnost II<sup>67</sup> – koja obuhvaća opasnosti povezane s klimom i koja je u skladu s kriterijima tehničke provjere kako su definirani u Prilogu II. Delegiranoj uredbi EU-a 2021/2139.

Grupacija je uspostavila sljedeći postupak za izvješćivanje o poslovima neživotnog osiguranja usklađenim s taksonomijom EU-a:

<sup>67</sup> Usluge osiguranja (neživotno osiguranje) kako su definirane u Prilogu I. Delegiranoj uredbi Europske komisije 2015/35/EU od 10. listopada 2014.



## 01. Identifikacija prihvatljivog poslovanja

U skladu s Delegiranom uredbom 2021/2178/EU zaračunate bruto premije segmenta P&C-a iskazuju se kao usklađene, ograničene na one linije poslovanja koje se smatraju prihvatljivim u skladu s Uredbom i na pokrića povezana s opasnostima povezanim s klimom.

S obzirom na Priopćenje Europske komisije C/2024/6691 iz studenoga 2024., Grupacija je smatrala da dio premije osiguranja koji se odnosi isključivo na opasnosti povezane s klimom ispunjava uvjete za taksonomiju EU-a. Taj pristup predstavlja promjenu u odnosu na prethodne godine, kad je Grupacija ukupne bruto premije koje se mogu pripisati poslovnim linijama smatrala prihvatljivim uključujući barem jedan proizvod koji pruža eksplicitno pokriće za klimatske opasnosti kako je definirano taksonomijom EU-a, a ne samo dio premije takvih proizvoda i polica koji se može pripisati događajima povezanim s klimom. Rezultat je tog novog pristupa znatno ograničenje opsega prihvatljivosti u usporedbi s onim što je prijavljeno prethodne godine, pri čemu se uspijeva jasno odvojiti bruto premije koje pokrivaju opasnosti povezane s klimom.

## 02. Analiza znatnog doprinosa prilagodbi klimatskim promjenama

Da bi se proizvod ili politika smatrali usklađenim s taksonomijom EU-a, moraju ispunjavati sve sljedeće kriterije tehničke provjere. U nastavku je prikazan pristup Grupacije tim kriterijima:

### a. Vodstvo u modeliranju i određivanju cijena klimatskih rizika

Grupacija kontinuirano optimizira modeliranje i određivanje cijena klimatskog rizika, uključujući služenje aktuarskim modelima, koji se povremeno ažuriraju, da bi se procijenili potencijalni gubici, uključujući katastrofalne gubitke na koje utječu klimatske promjene. Zato je Grupacija potvrdila svoj fleksibilan pristup prilagodbi cijena, također s obzirom na povećanje troškova reosiguranja koje je posljedica povećanih gubitaka od katastrofa zadnjih godina. Metodologije određivanja cijena identificirane su i opisane u Tehničkom planu određivanja cijena za prirodne katastrofe koji je izdan svim osiguravajućim društvima Grupacije. Te se metodologije temelje na opsežnoj upotrebi vanjskih NAT CAT modela, koji su možda obogaćeni povijesnim podacima društva. Te metodologije na odgovarajući način odražavaju rizik koji proizlazi iz klimatskih promjena jer se ne oslanjaju samo na povijesne gubitke, već i, prema potrebi, na scenarije usmjerene na budućnost. Zapravo, ako se tijekom godine pojave relevantni elementi (npr. izvanredni klimatski događaji), Grupacija poduzima hitne mjere da bi osigurala da se ti aspekti što prije ažuriraju u kalibraciji modela.

### b. Dizajn proizvoda

EIOPA definira preventivne mjere kao strukturne mjere i usluge koje ugovaratelj osiguranja provodi ex-ante u slučaju gubitka koji smanjuje fizičku izloženost ugovaratelja osiguranja rizicima povezanim s klimom smanjenjem vjerojatnosti ili ozbiljnosti gubitka povezana s klimom. Grupacija potiče osiguranike da donose te mjere prilagodbe i preventivne mjere, što odražava smanjenje klimatskih rizika u odredbama i uvjetima politike.

Primjena mjera prilagodbe trenutačno je raširenija za korporacijske klijente, pri čemu se obično upotrebljavaju prilagođene aktivnosti procjene rizika i ugovori o osiguranju, u usporedbi sa standardiziranim poslovanjem za

pojedince te mala i srednja poduzeća. Konkretno, Grupacija pruža savjetodavne usluge za tehnička i organizacijska poboljšanja koja mogu poboljšati zaštitu osigurane imovine od ekstremnih prirodnih događaja, uz definiranje programa sprječavanja gubitaka i periodično praćenje njihove provedbe.

S obzirom na segment maloprodaje i malih i srednjih poduzeća, cilj je Grupacije osvijestiti osiguranike o potencijalnom utjecaju klimatskih rizika i najprikladnijim preventivnim mjerama za smanjenje rizika. U tom smislu, treba spomenuti inicijativu „Semplice Come... Ascoltare le previsioni meteo” (Jednostavno kao... slušanje vremenske prognoze), podcast Generali Italia u kojem se govori o atmosferskim događajima i kako se oni mijenjaju, od prošlosti do budućnosti, od uzroka do posljedica, od rizika do prilagodbe, da bi ih razumjeli i svjesno se suočili s njima.

#### **c. Inovativna rješenja za osiguranje**

Grupacija nudi modularna rješenja koja pokrivaju rizike povezane s klimom u skladu sa zahtjevima klijenata. Potražnja osiguranika za pokrićem rizika povezana s klimom i način na koji proizvod osiguranja odgovara na tu potražnju dokumentirani su na razini proizvoda u procesu razvoja proizvoda.

#### **d. Razmjena podataka**

Putem posebna obrasca Grupacija javnim tijelima i istraživačkim institucijama stavlja na raspolaganje znatan dio podataka o gubicima povezanim s klimatskim rizicima da bi poboljšala istraživanja i politike prilagodbe klimatskim promjenama pružajući razinu granularnosti informacija dovoljnu za upotrebu koje su prijavile dotične institucije.

[www.generali.com/sustainability/responsible-insurer/EU-Taxonomy-TSC-4-Data-sharing](http://www.generali.com/sustainability/responsible-insurer/EU-Taxonomy-TSC-4-Data-sharing): *dodatne informacije o razmjeni podataka*

#### **e. Visoka razina usluge u situacijama nakon katastrofe**

Društva Grupacije dužna su provesti odgovarajuće sustave upravljanja protokom šteta u slučaju katastrofalnih događaja (npr. usluga *Generali Qui per Voi* društva Generali Italia), u skladu s posebnim postupcima za NAT CAT događaje.

### **03. Procjena načela nenanošenja bitne štete (DNSH) ublažavanju klimatskih promjena**

Procjenom se zahtijeva da osiguranje ne obuhvaća djelatnosti povezane s vađenjem, skladištenjem, prijevozom ili proizvodnjom fosilnih goriva ili osiguranjem vozila, imovine ili druge imovine koja se upotrebljava u te svrhe. Glede aktivnosti povezanih s fosilnim gorivima, Grupacija od 2018. primjenjuje ograničenja na klijente za aktivnosti povezane s ugljenom, izbjegavajući nova preuzimanja rizika i smanjujući postojeće izloženosti. Osim toga, Grupacija ne osigurava klijente za konvencionalne i nekonvencionalne naftne i plinske djelatnosti na početku proizvodnog lanca. Za sektore nafte i plina koji se bave nekonvencionalnim naftnim pijeskom i frackingom (hidrauličko lomljenje) izuzeća se primjenjuju i na segment sredine proizvodnog lanca.

### **04. Provjera minimalnih zaštitnih mjera**

Minimalne zaštitne mjere navedene su u čl. 3. i 18. Uredbe (EU) 2020/852 da bi se osiguralo da društva koja obavljaju okolišno održive djelatnosti u skladu s tehničkim kriterijima provjere taksonomije EU-a poštuju određene minimalne standarde upravljanja i ne krše socijalne norme. Da bi se osigurala usklađenost s regulativnim zahtjevima, društva su dužna provoditi svoje aktivnosti u skladu sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima, uključujući načela i prava utvrđena u osam temeljnih konvencija utvrđenih u Deklaraciji Međunarodne organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu i Međunarodnoj povelji o ljudskim pravima. Pri provedbi tih postupaka društva su također dužna poštovati načelo nenanošenja bitne štete (DNSH) utvrđeno u članku 2. stavku 17. Uredbe (EU) br. 2019/2088 (Uredba o objavama o održivosti u financijskom sektoru). Grupacija provodi dubinsku analizu svojih aktivnosti duž cijelog lanca vrijednosti, s posebnim osvrtom na pitanja vezana uz ljudska prava, korupciju, tržišno natjecanje i oporezivanje. Da bi se osigurala usklađenost s minimalnim zaštitnim mjerama, Grupacija provjerava uzimaju li politike i smjernice koje su donijela njezina društva u obzir zahtjeve gore navedenih međunarodnih okvira i odražavaju li predanost Grupacije tim pitanjima.

Politike i postupci Grupacije osiguravaju provedbu postupka dubinske analize i/ili procjene rizika te utvrđivanje korektivnih postupaka za velike negativne utjecaje i/ili rizike povezane s navedenim pitanjima.

Naposljetku, Grupacija potvrđuje učinkovitost postojećih postupaka i procesa u upravljanju pitanjima vezanim uz minimalne zaštitne mjere.

*Opće informacije, Izjava o obvezi dubinske analize*

05. Izračun financijskih pokazatelja

Pri izračunu usklađenih premija Grupacija je odlučila, u slučaju proizvodā s više rizika, iskazivati samo dio premija koji se odnosi na pokriće rizika povezanih s klimom, pri čemu donosi posebnu metodologiju za izračun pokazatelja usklađenosti. Grupacija je procijenila reosiguranu komponentu usklađenih premija, identificirajući unutar bruto premija klimatsku komponentu ustupljenih premija, na temelju upotrijebljenih modela katastrofa ili omjera štete od katastrofa.

Predložak: Ključni pokazatelj uspješnosti osiguranja za društva za neživotno osiguranje i društva za reosiguranje

| Znan doprinos prilagodbi klimatskim promjenama |                                                                                                                                                |                             |                        | DNSH (nenanošenje bitne štete) |                                 |                        |                     |             |                             |                          |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|--------------------------|
| Ekonomске djelatnosti                          |                                                                                                                                                | Apsolutne premije, godina t | Udio premija, godina t | Udio premija, godina t-1       | Ublažavanje klimatskih promjena | Vodni i morski resursi | Kružno gospodarstvo | Onečišćenje | Bioraznolikost i ekosustavi | Minimalne zaštitne mjere |
|                                                |                                                                                                                                                | Valuta (u milijunima EUR)   | %                      | %                              | (Y/N)                           | (Y/N)                  | (Y/N)               | (Y/N)       | (Y/N)                       | (Y/N)                    |
| A.1                                            | Neživotno osiguranje i reosiguranje Djelatnosti usklađene s taksonomijom (okolišno održive)                                                    | 1.006                       | 3,0 %                  | 3,0 %                          | Y                               | Y                      | Y                   | Y           | Y                           | Y                        |
| A.1.1                                          | Od čega reosigurane                                                                                                                            | 226                         | 0,7 %                  | 0,6 %                          | Y                               | Y                      | Y                   | Y           | Y                           | Y                        |
| A.1.2                                          | Od čega one koje proizlaze iz djelatnosti reosiguranja                                                                                         | 0                           | 0,0 %                  | 0,0 %                          | Y                               | Y                      | Y                   | Y           | Y                           | Y                        |
| A.1.2.1                                        | Od toga reosigurane (retrocesija)                                                                                                              | –                           | 0,0 %                  | 0,0 %                          | Y                               | Y                      | Y                   | Y           | Y                           | Y                        |
| A.2                                            | Neživotno osiguranje i reosiguranje Djelatnosti prihvatljive za taksonomiju, ali ne okolišno održive djelatnosti (ne usklađene s taksonomijom) | –                           | 0,0 %                  | 0,0 %                          |                                 |                        |                     |             |                             |                          |
| B.                                             | Neživotno osiguranje i reosiguranje Djelatnosti neprihvatljive za taksonomiju                                                                  | 32.750                      | 97,0 %                 | 97,0 %                         |                                 |                        |                     |             |                             |                          |
| Ukupno (A.1 + A.2 + B)                         |                                                                                                                                                | 33.756                      | 100,0 %                | 100,0 %                        |                                 |                        |                     |             |                             |                          |

Grupacija je uvela obveznu usklađenost s tehničkim kriterijima provjere za sve novoizdane proizvode s jamstvima/pokrićima za klimatske opasnosti.

Generali i Razvojni program Ujedinjenih naroda (UNDP) sklopili su partnerstvo da bi pomogli u smanjenju jaza u zaštiti zajednica koje žive u ranjivim kontekstima, i to putem pristupa rješenjima za osiguranje i financiranje rizika.

Generali i Program Ujedinjenih naroda za razvoj (UNDP) predstavili su 2024. zajedničko izvješće u kojem se pokazuje kako parametarsko ili indeksno osiguranje može pomoći vladama, tvrtkama i zajednicama u financijskoj pripremi za sve češće i ozbiljnije prirodne opasnosti kao što su suše, ekstremne vrućine, tropski cikloni, olujni udari, potresi i drugi šokantni događaji.

U izvješću *Parametarsko osiguranje za izgradnju financijske otpornosti* analizira se kako to alternativno rješenje osiguranja može zatvoriti jaz u zaštiti – razliku između osiguranih i neosiguranih gubitaka.

S parametarskim rješenjima, unaprijed definirane naknade povezane su s neovisno provjerenim okidačkim događajima i parametrima, kao što su prekomjerne ili nedovoljne količine oborina, a ne sa stvarnom procijenjenom štetom. Zato se aktiviraju pokrića i plaćanja se izvršavaju brže, što omogućuje brži oporavak od šokova koji su posljedica klimatskih događaja i prirodnih katastrofa.

Opisivanjem tog komplementarnog mehanizma prijenosa rizika u usporedbi s tradicionalnim osiguranjem koje se temelji na obeštećenju, u izvješću se pokazuje kako parametarsko osiguranje također može pomoći vladama, financijskim ustanovama, poduzećima i kućanstvima u povećanju produktivnosti i poticanju ulaganja potrebnih za održivu budućnost. Međutim, suradnja između svih dionika ključna je za stvaran utjecaj i zaštitu posebno ranjivih zajednica.

Osim toga, Generali i UNDOP-ov instrument za osiguranje i financiranje rizika predstavili su zajedničko izvješće pod nazivom *Izgradnja otpornosti MMSP-a u jugoistočnoj Aziji*, s naglaskom na odabrane lance vrijednosti u Tajlandu i Maleziji, u kojem se predlaže alternativni pristup utvrđivanju rizikā i potreba mikro, malih i srednjih poduzeća (MMSP), razvoju usluga osiguranja i upravljanja rizicima te distribuciji tih rješenja poduzećima. U izvješću se navodi da su rast i opstanak MSP-ova ugroženi brojnim rizicima, uključujući klimatske promjene, poremećaje u poslovanju i ograničen pristup tržištima kapitala. To je pojačano nedostatkom mehanizama prilagodbe i upravljanja rizicima, te pokrićem osiguranja: manje od 5 % MSP-ova u jugoistočnoj Aziji ima neki oblik osiguranja. Osim što doprinose cilju prilagodbe klimatskim promjenama, cilj je aktivnosti osiguranja Grupacije i doprinijeti ublažavanju klimatskih promjena. Zapravo, grupacija Generali predana je igranju vodeće uloge u procesu tranzicije prema nultoj emisiji stakleničkih plinova, i to i putem razvoja obnovljivih izvora energije.

# Klimatske promjene

Borba protiv klimatskih promjena jedan je od glavnih izazova koje treba riješiti u kontekstu u kojem živimo. Grupacija Generali, uključena u referencijske vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom, obvezala se doprinijeti ublažavanju klimatskih učinaka svojih aktivnosti i lanca vrijednosti a i prilagođavanju učincima klimatskih promjena.

U ovom se poglavlju opisuje pristup kojeg se pridržava Grupacija u vezi s tim usredotočujući se na izračunavanje izravnih i neizravnih emisija, ali i specifičnosti povezanih s aktivnostima Grupacije i trećih strana u vezi s ulaganjem i preuzimanjem rizika u obliku opisivanja politika, mjera, metrika i ciljeva na snazi.

## Bruto 1., 2. i 3. opseg emisija stakleničkih plinova i ukupne emisije stakleničkih plinova

Emisije stakleničkih plinova Grupacije definirane i izračunane u skladu s načelima GHG protokola – standarda korporacijskog računovodstva i standarda izvješćivanja i načelima PCAF-a (Partnerstvo financijskih institucija za obračun emisija ugljika, engl. Partnership for Carbon Accounting Financials), a oba su priznata standardom izvješćivanja o održivosti u vezi s klimatskim promjenama i navode se u tablici u nastavku. Metrika se odnosi na poslovne operacije i ulaganja Grupacije kao segmente lanca vrijednosti. Konkretno, predstavljaju vlastite operacije Grupacije, uključujući one povezane s poljoprivrednim poslovanjem grupacije Leone Alato – emisije povezane s ulaganjima u financijske instrumente – uključujući one grupacije Banca Generali – i one povezane s ulaganjima u nekretnine.

### Ukupne emisije stakleničkih plinova raščlanjene po 1. i 2. opsegu i značajnom 3. opsegu

| (tCO <sub>2</sub> e)                                                                           | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>1. opseg: emisije stakleničkih plinova (*)</b>                                              |            |
| Bruto 1. opseg emisija stakleničkih plinova                                                    | 60.502     |
| Postotak 1. opsega emisija stakleničkih plinova iz reguliranih shema razmjene emisija (%) (**) | 0          |
| <b>2. opseg: emisije stakleničkih plinova (*)</b>                                              |            |
| Bruto emisije stakleničkih plinova iz 2. opsega koje ovise o lokaciji                          | 175.906    |
| Bruto emisije stakleničkih plinova iz 2. opsega koje ovise o tržištu                           | 84.325     |
| <b>Značajne emisije stakleničkih plinova iz 3. opsega</b>                                      |            |
| Ukupne bruto neizravne emisije stakleničkih plinova (3. opseg)                                 | 22.828.202 |
| 1. Kupljeni proizvodi i usluge                                                                 | 25.828     |
| 3. Aktivnosti povezane s gorivom i energijom                                                   | 23.798     |
| 4. Uzlazni prijevoz i distribucija                                                             | 1.128      |
| 5. Otpad nastao u poslovanju                                                                   | 1.036      |
| 6. Poslovna putovanja                                                                          | 9.616      |
| 9. Silazni prijevoz i distribucija                                                             | 1.127      |
| 10. Obrada prodanih proizvoda                                                                  | 1.429      |
| 12. Obrada prodanih proizvoda na kraju životnog vijeka                                         | 806        |
| 13. Nizvodno unajmljena imovina                                                                | 85.605     |
| 15. Ulaganja                                                                                   | 22.677.829 |
| <b>Ukupne emisije stakleničkih plinova</b>                                                     |            |
| Ukupne emisije stakleničkih plinova (na osnovi lokacije)                                       | 23.064.610 |
| Ukupne emisije stakleničkih plinova (na osnovi tržišta)                                        | 22.973.029 |

(\*) Emisije 1. i 2. opsega povezane s opsegom konsolidacije Grupacije vrijednosti su 215.947 tCO<sub>2</sub>e uzimajući u obzir 2. opseg zasnovan na lokaciji i 136.263 tCO<sub>2</sub>e uzimajući u obzir 2. opseg zasnovan na tržištu, dok su one povezani sa subjektima u koje se ulaže vrijednosti 20.462 tCO<sub>2</sub>e uzimajući u obzir 2. opseg zasnovan na lokaciji i 8.564 tCO<sub>2</sub>e uzimajući u obzir 2. opseg zasnovan na tržištu.

(\*\*) Postotak je emisija iz 1. opsega obuhvaćenih sustavom trgovanja emisijama (ETS) nula (0 %) jer se izvori emisija u inventaru Grupacije ne mogu pripisati djelatnostima uključenima u sektore obuhvaćene područjem primjene sustava.

(\*\*\*) Emisije prijavljene u tablici ne uključuju one povezane s portfeljima osiguranja jer se ne uključuju u kategorije predviđene standardom.

**Daljnje informacije: Informacije o okolišu, Odgovoran osiguravatelj**

0,4 % emisija iz 3. opsega izračunava se na osnovi primarnih podataka i na postotak utječe masa emisija iz kategorije 15 dobivena od pružatelja podataka.

Emisije iz 1., 2. i 3. opsega koje se mogu pripisati emisijama **poslovanja Grupacije**, isključujući one povezane s poljoprivrednim poslovanjem, detaljno opisane u nastavku, odnose se na društva obuhvaćena konsolidacijskim opsegom. Konkretno, uključuju se društva za koja, nakon analize operativne kontrole izvorā emisija prema definiranom u Protokolu o stakleničkim plinovima, Grupacija ima potpune ovlasti za uvođenje i provođenje svojih operativnih politika kojima se utječe na okolišnu učinkovitost.

Emisije 1., 2. i 3. opsega znače emisije koje se odnose na 100 % radne snage pod operativnom kontrolom od kojih se one izmjerene (88,4 %) odnose na organizacijske jedinice u sljedećim zemljama: Argentina, Austrija, Bugarska, Čile, Republika Hrvatska, Češka, Francuska (uključujući društvo Europ Assistance), Njemačka, Grčka, Mađarska, Indija, Irska, Italija (uključujući Grupaciju Banca Generali i društvo Europ Assistance), Malezija, Poljska, Portugal, Rumunjska, Slovačka, Slovenija, Srbija, Španjolska, Švicarska, Ujedinjena Kraljevina i SAD. Emisije stakleničkih plinova organizacijskih jedinica u zemljama koje nisu ovdje navedene i koje su pod operativnom kontrolom ekstrapoliraju se<sup>68</sup> (11,6 %). Plinovi uključeni u izračun plinovi su CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub> i N<sub>2</sub>O za procese izgaranja i svi staklenički plinovi koji se navode u AR4 IPCC-a za ostale emisije (dugotrajni staklenički plinovi), a preostali staklenički plinovi (HFC, PFC, SF<sub>6</sub> i NF<sub>3</sub>) isključuju se iz izračuna jer nisu značajni u okviru djelatnosti Grupacije. Emisije se izračunavaju s pomoću faktorā emisije njemačkog udruženja VfU (njem. Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstitutionen), DEFRA-e (Ministarstvo za zaštitu okoliša, hranu i ruralna područja UK-a) i baze podataka, GaBi. Izračuni se obavljaju automatski upotrebom sustava Sphera Cloud za korporacijsku održivost (engl. Sphera Cloud Corporate Sustainability) u sklopu kojeg se integriraju gore navedeni faktori emisija.

Emisije 1., 2. i 3. opsega poljoprivrednog poslovanja grupacije Leone Alato, prisutne u Italiji i Rumunjskoj, odnose se na 2023. godinu. Noviji podatci nisu bili dostupni u vrijeme ovog izvješćivanja usprkos naporima ulozenim da ih se dobije. Međutim, tijekom 2025. Grupacija Leone Alato započela je postupak prikupljanja podataka za izvješćivanje o emisijama usklađenim s razdobljem izvješćivanja. Izračunavaju se upotrebom pristupa kojim se kombiniraju metodologije zasnovane na primarnim podacima i uspostavljenim modelima izračuna koristeći se faktorima emisije Talijanskog Instituta za zaštitu i istraživanje okoliša (ISPRA), Proširenog okolišnog ulaznog/izlaznog modela (EEIO) Eurostata, Odjela za okoliš, hranu i ruralna pitanja Ujedinjene Kraljevine (DEFRA), Ecoiventa i Međuvladinog panela o klimatskim promjenama (IPCC). Emisije 1. opsega za FLAG (šume, tlo i poljoprivredu) te energetiku i industriju izračunavaju se na osnovi podataka društva koji se odnose na poljoprivredne i stočarske djelatnosti (npr. broj stoke i hektara usjeva), podataka analiziranih u skladu sa smjernicama IPCC-a (2006., 2019.) i izvješća ISPRA-e (2023.).

Emisije stakleničkih plinova **portfelja nekretnina** kojima upravlja GRE izračunavaju se na osnovi podataka o potrošnji<sup>69</sup> prikupljenih na razini nekretnine i dijele se na sljedeće tri kategorije:

- 1. opseg: izravne emisije iz izvorā koji se u vlasništvu ili pod kontrolom Grupacije. Ova kategorija uključuje emisije koje proizlaze iz potrošnje fosilnih goriva koja se pripisuju vlasniku
- 2. opseg: neizravne emisije koje proizlaze iz potrošnje energije. Ova kategorija uključuje emisije povezane s potrošnjom električne energije i centraliziranim grijanjem/hlađenjem koje je kupio vlasnik
- 3. opseg: druge neizravne emisije iz izvorā koji nisu u vlasništvu ili pod kontrolom Grupacije. Ova kategorija uključuje emisije nastale potrošnjom komunalnih usluga osoba na posjedu.

Opseg nekretnina stoga uključuje i one koje se drže izravno u smislu vlasništva i nekretnine koje su u neizravnom vlasništvu u obliku zajedničkog pothvata, zajedničkog poslovanja ili suvlasništva. Izvori emisija uključuju se samo ako se odnose na imovinu nad kojom Grupacija održava operativnu kontrolu.

Podatci o potrošnji komunalnih usluga prikupljaju se, konsolidiraju i pohranjuju u sustav za analizu podataka (Deepki) za izračunavanje emisija portfelja nekretnina kojim upravlja društvo GRE.

Uzimajući u obzir emisije iz 1., 2. i 3. opsega koje se mogu pripisati svim operacijama Grupacije, biogene emisije iz 1. opsega koje nastaju izgaranjem ili biorazgradnjom biomase, ukupne vrijednosti 91 tCO<sub>2</sub>e, ovise o prisutnosti biogenog izvora emisije povezanog s potrošnjom bioplina u uredu Adliswil (Švicarska) i proizvodnji električne energije koju obavljaju društva koja posluju u poljoprivrednom poslovanju izgaranjem bioplina proizvedenog u bioreaktorima ili digestorima koji se pune stajskim gnojem od stoke i usjeva.

Grupacija ne izvješćuje o biogenim emisijama 2. opsega koje nastaju izgaranjem ili biorazgradnjom biomase zasebno od emisija stakleničkih plinova iz fosilnih goriva jer se primijenjenim faktorima emisije ne razlikuju postotak biomase ili biogenog plina CO<sub>2</sub>.

Ne postoje biogene emisije 3. opsega koje nastaju izgaranjem ili biorazgradnjom biomase.

<sup>68</sup> Ekstrapolacija emisija sastoji se od projiciranja prosječnog intenziteta ugljika ponderiranog osobljem izmjerenih društava na osoblje onih društava koje po značajnosti ne pružaju primarne podatke.

<sup>69</sup> Ako informacije nisu dostupne, primjenjuje se metodologija zasnovana na lokaciji prema kojoj se emisije izračunavaju s pomoću nacionalnih ili lokalnih faktora emisije projekta CRREM (Praćenje ugljičnog rizika nekretnina, engl. Carbon Risk Real Estate Monitor) – inačica 2.05 (2024.) kako bi se odrazila fizička stvarnost emisija povezanih s nacionalnom energetsom kombinacijom.

U pogledu tržišnih emisija 2. opsega, Grupacija ne prodaje proizvedenu ili kupljenu električnu energiju, a obnovljiva priroda kupljene električne energije potvrđuje se jamstvima o podrijetlu (GO) u Europi i međunarodnim certifikatima obnovljive energije (I-REC) u drugim nadležnostima. Glavna djelatnost, koja se pretežno zasniva na osiguranju, ne može se pripisati operativnim sektorima visokog energetskog intenziteta. Stoga, postotni udjeli udruženih (u kombinaciji s kupnjom električne energije) ili razdvojenih (samostalni instrumenti) ugovornih instrumenata nisu relevantni i nisu kvantificirani.

U sljedećoj tablici prikazuju se, za svaku kategoriju 3. opsega<sup>70</sup>, opseg izvješćivanja i neki elementi koji se odnose na metodologiju izračuna.

| Kategorija | Naziv                                                                        | Opseg i metodologija (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Kupljeni proizvodi i usluge                                                  | Emisije proizlaze iz proizvodnje potrošenog papira i potrošnje vode za vlastito poslovanje Grupacije, ali i iz proizvodnje i kupnje sljedećeg za poljoprivrednu djelatnost: sjemena, stočne hrane, rasutog ili prerađenog vina, poljoprivrednih proizvoda (sirak, kukuruzna silaža i dr.), svinja, hrane za kućne ljubimce, lukovica, mošta, papirate kartonske i drvene ambalaže, šećera, maslinovog ulja, gnojiva.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3          | Aktivnosti povezane s gorivom i energijom (nisu uključene u 1. ili 2. opseg) | Emisije nastaju tijekom proizvodnje, prijenosa i distribucije kupljene energije koja uključuje električnu energiju, prirodni plin, dizel i druga goriva koja se upotrebljavaju za poslovanje Grupacije, uključujući one u poljoprivrednom poslovanju, ali isključujući ona portfelja nekretnina.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4          | Uzlazni prijevoz i distribucija                                              | Emisije proizlaze iz aktivnosti uzlaznog prijevoza i distribucije povezanih s poljoprivrednim poslovanjem. Konkretno, izračunane emisije povezane su s cestovnim prijevozom i teretnim brodovima.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 5          | Otpad nastao u poslovanju                                                    | Izračunane emisije odnose se na odvojeni otpad namijenjen recikliranju, neodvojeni otpad namijenjen odlaganju i neodvojeni otpad namijenjen spaljivanju i energetskej uporabi za poslovne operacije Grupacije. Podatci se izvođe iz mjerenja, ako je to moguće, ili se procjenjuju kada potonji nisu dostupni.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 6          | Poslovna putovanja                                                           | Emisije nastaju zbog putovanja zrakoplovom, osobnim automobilom ili kratkoročno unajmljenim vozilom i vlakom.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 9          | Silazni prijevoz i distribucija                                              | Grupacija procjenjuje relevantnost kategorije emisije samo u odnosu na transport proizvoda iz poljoprivrednog poslovanja uzimajući u obzir tone prodanih proizvoda, prosječne prijeđene kilometre, prosječno opterećenje po putovanju i ukupan broj kilometara. Skladištenje gotovih proizvoda u maloprodajnim trgovinama također se razmatra kako bi se utvrdile povezane emisije.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 10         | Obrada prodanih proizvoda                                                    | Kategorija se odnosi na poljoprivredno poslovanje za koje se izračunavaju emisije koje se odnose na sljedeće: tov svinja za klanje, proizvodnju stočne hrane, proizvodnju brašna, proizvodnju šećera i prerađu smeđe riže.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 12         | Obrada prodanih proizvoda na kraju životnog vijeka                           | Kategorija se odnosi na poljoprivredno poslovanje u sklopu kojeg se izračunavaju emisije povezane s obradom staklene, kartonske i plastične ambalaže na kraju životnog vijeka, ali i otpada od hrane.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 13         | Nizvodno unajmljena imovina                                                  | Riječ je o neizravnim emisijama iz izvora koje Grupacija ne kontrolira. Ova kategorija uključuje emisije nastale potrošnjom komunalnih usluga osoba na posjedu Grupacije.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 15         | Ulaganja                                                                     | Emisije se odnose na sljedeće kategorije ulaganja koje pripadaju portfeljima izravnih ulaganja i vlasničkim portfeljima osiguravajućih društava Grupacije i grupacije Banca Generali: uvršteni vlasnički vrijednosni papiri, uvrštene korporacijske obveznice i državne obveznice izračunani prema metodologiji PCAF-a (Partnerstvo financijskih institucija za obračun emisija ugljika, engl. Partnership for Carbon Accounting Financials) (**).<br>Kada je riječ o portfeljima osiguravajućih društava, emisije povezane s uvrštenim vrijednosnim papirima i korporacijskim obveznicama dobivaju se od davatelja podataka društva MSCI koje prikuplja podatke iz najnovijih i dostupnih javnih izvora (financijski izvještaji i/ili mrežna mjesta izdavatelja) u vrijeme obavljanja izračuna za ovo izvješćivanje (stoga, uglavnom se odnose na prethodnu fiskalnu godinu) i dopunjava ih procjenama. Emisije povezane s vladinim obveznicama također izračunava društvo MSCI i zasnivaju se na podacima iz izvora kao što su Ujedinjeni narodi i Svjetska banka. Opseg uključuje samo državne vrijednosne papire. Podržavni, nadnacionalni i općinski vrijednosni papiri isključeni su iz izračuna ukupnih emisija.<br>Što se tiče portfelja društva Banca Generali, emisije povezane s popisanim dionicama, popisanim korporacijskim obveznicama i državnim obveznicama dobivaju se od pružatelja podataka društva MainStreet Partners. Emisije povezane s državnim obveznicama, koje uključuju samo državne vrijednosne papire, zasnivaju se na podacima UNFCCC-a i Otvorenih podataka Svjetske banke. |

(\*) Metodologije usvojene za relevantne kategorije emisija 3. opsega u skladu su s onima definiranim u GHG protokolom – standardom korporacijskog računovodstva i standarda izvješćivanja.

Metodologija koja se upotrebljava za procjenjivanje emisija iz 3. opsega za poslovanje Grupacije, isključujući poljoprivredno poslovanje, uključuje upotrebu primarnih podataka za izmjereni opseg i ekstrapolaciju emisija za neizmjereni opseg u skladu s gore navedenim. Metodologije upotrijebljene za procjenjivanje emisija za poljoprivredno poslovanje razlikuju se ovisno o kategoriji 3. opsega. Za 1., 3., 4., 6. i 9. kategoriju kao ulazna vrijednost upotrijebljeni su primarni podaci koji se odnose na količinu potrošenih materijala ili obavljenih aktivnosti koji su pretvoreni u tCO<sub>2</sub>e upotrebom faktora emisije iz javnih izvora (DEFRA, Eurostat) i

<sup>70</sup> Emisije povezane s putovanjem zaposlenika na posao (7. kategorija) i emisije iz opreme informacijske tehnologije (IT) i usluga (1. i 2. kategorija) ne iskazuju se, iako su relevantne za Grupaciju, jer nisu dostupne u vrijeme ovog izvješćivanja. Emisije povezane s uzlaznom imovinom u najmu (8. kategorija), upotrebom prodanih proizvoda (11. kategorija) i franšizama (14. kategorija) ne iskazuju se jer se ne smatraju relevantnima u okviru djelatnosti Grupacije.

znanstvene literature. Za 5. i 12. kategoriju količine nastalog otpada i povezane metode obrade procijenile su se na osnovi javnih izvješća (Svjetska banka, ISPRA) i nakon toga su se primijenili faktori emisije koje je objavila DEFRA.

Metodologija koja se upotrebljava za procjenjivanje emisija povezanih s portfeljem nekretnina kojim upravlja društva GRE uključuje precizno mjerenje potrošnje komunalnih usluga (grijanje, električna energija) s pomoću brojila i/ili računā, ali i odgovarajuću pretvorbu u CO<sub>2</sub>e. Ako potpuni podatci nisu dostupni, konačne podatke moguće je procijeniti primjenom tehnika popunjavanja praznina ili referencijskih vrijednosti.

(\*\*) Metodologijom PCAF-a prepoznaje se intrinzična komponenta dvostrukog računanja između emisija vlasničkih vrijednosnih papira i korporacijskih obveznica, ali i emisija državnih obveznica povezanih s primjenom pristupa zasnovanog na proizvodnji uzimajući u obzir BDP ostvaren na geografskom području određene zemlje.

U skladu s odredbama Dodatka E ESRS-u 1, intenzitet emisija Grupacije ne izvješćuje se jer se smatra da nije reprezentativan za uspješnost na razini Grupacije uzimajući u obzir diversifikaciju Generalijeva poslovanja. Međutim, intenzitet emisija strateški je za neke sastavnice lanca vrijednosti prema navedenom u namjenskim odjeljcima.

***Odgovorani ulagač i Odgovorani osiguravatelj za informacije o intenzitetu emisija***

## Politike o klimatskim promjenama

### Pravilnik Grupacije o održivosti

U Pravilniku Grupacije o održivosti koji je odobrio Upravni odbor matičnog društva, a potom i uprave društava Grupacije uključenih u područje primjene, definiraju se načini upravljanja održivošću u okviru Grupacije Generali Grupe Okvirom Grupacije o održivosti Grupe koji se dijeli na sljedeće komponente: Ambicija i apetit, integracija održivosti, temelji.

U kontekstu prve komponente, pravilnikom se definira ambicija koju je Grupacija usvojila u vezi s klimatskim promjenama: cilj je doprinijeti održavanju globalnog zatopljenja znatno ispod 2 °C (WB2D), a možda i blizu 1,5 °C do kraja stoljeća u usporedbi s predindustrijskim razinama, u cijelom lancu vrijednosti Grupacije i s posebnim naglaskom na aktivnosti ulaganja i preuzimanja rizika a i vlastito poslovanje.

### Tehnička napomena o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama

U Tehničkoj napomeni o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama koju odobrava Upravni odbor i koje operativno provode nadležna funkcija Grupacije i lokalne funkcije utvrđuju se obveze za promicanje pravedne tranzicije prema gospodarstvu s nultom neto stopom emisija stakleničkih plinova. Obveze se odnose na aktivnosti ulaganja i preuzimanje rizika, a i na vlastite poslovne operacije. Iako potonje nisu značajne za te svrhe prema dvostrukoj procjeni značajnosti, Grupacija Generali smatra da se borba protiv klimatskih promjena mora rješavati svim raspoloživim polugama.

Konkretno, kao **odgovorani ulagač**, Grupacija je predana podupiranju pravedne tranzicije globalnog gospodarstva ulaganjem u rješenja kojima se podupire ublažavanje klimatskih promjena i/ili prilagođavanje njima postupnim smanjivanjem ulaganja u poslovna društva uključena u aktivnosti s najvećim emisijama ugljika i primjenom pristupa angažmana kako bi potaknula izdavatelje na usvajanje dobrih strategija dekarbonizacije.

Kao **odgovorani osiguravatelj** Grupacija se obvezala na povećanje rješenja za klimatsko osiguranje kako bi podržala pravednu tranziciju svojih klijenata postupnim smanjivanjem osiguravajućeg pokrića za aktivnosti s najvećim emisijama ugljika i primjenom pristupa angažmana kako bi pomogla svojim klijentima da smanje emisije stakleničkih plinova osigurane imovine.

Strategija, dostupna na mrežnom mjestu Grupacije ([www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate](http://www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate)), u skladu je s inicijativom Pariške obveze za djelovanje definiranom na 21. Konferenciji stranaka (COP21) koju Grupacija podupire od 2015. godine. Kako bi ispunila tu obvezu, Grupacija sudjeluje kao član u radu Saveza vlasnika imovine s nultom neto stopom emisija (NZAOA) i Foruma za tranziciju osiguranja na nultu neto stopu emisija (FIT). Osim toga, Grupacija Generali podupire Radnu skupinu za objavljivanje financijskih informacija povezanih s klimom (TCFD) dobrovoljno se obvezujući na širenje transparentnog izvješćivanja o rizicima i prilikama koje klimatske promjene podrazumijevaju.

# Odgovoran ulagač

## Vlasnik imovine

### Strategija

Kao institucionalni ulagač i vlasnik imovine, Grupacija je identificirala borbu protiv klimatskih promjena kao jedan od stupova svoje strategije uzimajući u obzir potencijalne rizike za financijske rezultate svojih ulaganja i potencijalne negativne utjecaje na okoliš i društvo.

#### ***Naši financijski rezultati, financijski položaj Grupacije za daljnje informacije o ulaganjima Grupacije***

Grupacija Generali izložena je financijskim rizicima koji proizlaze iz gubitka vrijednosti imovine i ulaganja u svoj portfelj u kontekstu sve veće učestalosti i intenziteta prirodnih događaja i energetske tranzicije, a to rezultira regulativnim utjecajem i utjecajem poslovnih modela na razne industrijske sektore. Istodobno, ima veliku odgovornost prema okolišu i društvu općenito koju treba ostvarivati i odgovornim ulaganjima dajući prednost aktivnostima kojima se doprinosi energetskej tranziciji i izbjegavajući i/ili ograničavajući one štetnije za okoliš i klimu.

Grupacija je u Tehničkoj napomeni o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama iznijela obveze koje je preuzela kako bi ostvarila dugoročni cilj potpore prijelazu na niskougljično gospodarstvo i dekarbonizacije svojeg portfelja ulaganja kako bi se do 2050. postigla nulta neto stopa emisija stakleničkih plinova u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma o ograničavanju globalnog zatopljenja na 1,5 °C iznad predindustrijskih razina.

Generali je postavio srednjoročne klimatske ciljeve za 2024., a potom i za 2030. godinu na osnovi podataka koji se odnose na kraj 2029. u skladu s protokolom koji dijele sudionici u Savezu vlasnika imovine s nultom neto stopom emisija (NZAOA) kojeg se pridržava od 2020.

Opseg primjene strategije Grupacije proteže se na vlasnička ulaganja koja su zadržala osiguravajuća društva, isključujući ulaganja kojima se upravlja u ime trećih strana.

Veza između mjera poduzetih za provođenje strategije Grupe i usvojenih poluga dekarbonizacije opisuje se u dijelu *Radnje*.

### Politike i pravilnici

#### **Pravilnik Grupacije o upravljanju ulaganjima**

Pravilnik Grupacije o upravljanju ulaganjima pravilnik je koji je odobrio Upravni odbor koja definira upravljanje postupkom ulaganja za portfelje osiguranja i povezane metode integracije značajnih čimbenika održivosti, uključujući klimatske promjene.

#### **Integracija održivosti u ulaganja i smjernice Grupacije o aktivnom vlasništvu**

Kako bi se proveo Pravilnik Grupacije o upravljanju ulaganjima, Integracijom održivosti u ulaganja i Smjernicom Grupacije o aktivnom vlasništvu ocrtavaju se načini za integriranje faktora održivosti i provođenje Strategije Grupacije Generali o klimatskim promjenama u postupak donošenja odluka o vlasničkim ulaganjima. Cilj je smjernice, između ostalog, definirati mjere za integraciju čimbenika povezanih s klimatskim promjenama u upravljanje ulaganjima definiranjem operativnog modela, u širem okviru upravljanje ulaganjima Grupacije, kojim se omogućuje smanjenje negativnih utjecaja na okoliš i klimatskih rizika kojima je izložen portfelj ulaganja.

Smjernicu je odobrio glavni izvršni direktor Grupacije, a glavni službenik za ulaganje Grupacije odgovoran je za njezinu provedbu kako bi se postigli ciljevi utvrđeni na razini Grupacije.

Smjernica je povezana s pitanjem klimatskih promjena s upućivanjem na ciljeve ublažavanja i prilagođavanja.

U vrijeme ovog izvješćivanja uzimajući u obzir i zrelost tržišnih praksi, Grupacija je utvrdila i iznijela svoje strateške ciljeve i metriku zajednički za ublažavanje i prilagodbu.

Smjernica je dostupna u sažetoj inačici na mrežnom mjestu Grupacije ([www.generali.com/sustainability/responsible-investor/sustainability-into-investments](http://www.generali.com/sustainability/responsible-investor/sustainability-into-investments)).

Potvrđujući svoju dugogodišnju predanost održivosti, Grupacija se pridružila Globalnom sporazumu Ujedinjenih naroda 2007., PRI-ju (Načela za odgovorno ulaganje) 2011., potpisala Parišku obvezu za djelovanje u 2015. i pridružila se Savezu vlasnika imovine s nultom neto stopom emisija (NZAOA).

## Mjere za ublažavanje klimatskih promjena i prilagodbu tim promjenama

Grupacija svoje smjernice o klimatskim promjenama pretvara u konkretne radnje integrirane u postupak ulaganja i usmjerene na smanjenje negativnih utjecaja i rizika povezanih s klimatskim promjenama. Mjere se provode sljedećim trima pristupima: isključenje, integracija i aktivnosti angažmana i glasovanja.

### Isključenje

Grupacija usvaja smjernicu čiji je cilj ograničiti ili isključiti ulaganja u izdavatelje čije aktivnosti (ili politike ako je riječ o vladinim izdavateljima) imaju znatno negativan utjecaj na klimu. Ova isključenja pridonose dekarbonizaciji portfelja Grupacije tijekom godina i postizanju krajnjeg cilja neto nulte emisije do 2050. godine.

Navedena smjernica odnosi se i na izravna ulaganja i na fondove prema navedenom u nastavku:

| Vrsta imovine      | Razred imovine                                         | Isključenje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izravna ulaganja   | Korporacijski izdavatelji                              | Zabranjuju se nova ulaganja i potrebno je postupno povlačenje uvrštenih društava koja posluju u sektorima i djelatnostima sa znatnim negativnim učinkom na klimatske promjene. Utvrđivanje izdavatelja zasniva se na posebnim kriterijima: <ul style="list-style-type: none"><li><b>termalni ugljen:</b> društva identificirana na osnovi postupno sve restriktivnijih kriterija za postupno ukidanje ugljena do 2030. godine za zemlje OECD-a i do 2040. za ostatak svijeta</li><li><b>nekonvencionalna nafta i plin:</b> društva identificirana na osnovi izloženosti katranskom pijesku, hidrauličkom lomljenju a i vađenju i proizvodnji gorivâ u Arktičkom krugu</li><li><b>konvencionalna nafta i plin:</b> društva u ovom sektoru predstavljaju planove tranzicije (strategiju, ciljeve i planove dekarbonizacije) koji nisu prikladni i stoga podliježu ograničenjima ulaganja.</li></ul> |
|                    | Državni izdavatelji                                    | Zabranjuju se nova ulaganja i potrebno je postupno povlačenje iz zemalja koje pokazuju očite kontroverze povezane s utjecajem na okoliš, a posebice u vezi s klimatskim promjenama bez čvrste obveze za smanjivanje takvog utjecaja.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Neizravna ulaganja | Likvidna imovina (korporacijska i državna)             | Ulaganja u fondove podliježu postupku dubinske analize kojim se uključuju kriteriji održivosti. Konkretno, među kriterijima koji se upotrebljavaju za odabiranje fonda, potvrđuje se da je fond ili upravitelj imovinom (UI) usvojio politiku isključenja društava izloženih termalnom ugljenu. Ukupna ocjena fonda uključuje i prisutnost politike isključenja nekonvencionalne nafte i plina.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                    | Privatni fondovi i materijalna imovina (korporacijski) | Grupacija ne omogućuje nova sredstva za infrastrukturne projekte povezane s termalnim ugljenom, naftom i plinom (konvencionalnim i nekonvencionalnim). Međutim, predviđena je fleksibilnost (*) kako bi se odobrili, iako u ograničenoj mjeri, projekti na srednjem i donjem dijelu proizvodnog lanca povezani s naftom i plinom ako se to smatra relevantnim za pravednu tranziciju ili ako su usklađeni s ambicijom ograničavanja globalnog zatopljenja na 1,5 °C.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

(\*) [www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate](http://www.generali.com/sustainability/our-commitment-to-the-environment-and-climate) za više pojedinosti o Tehničkoj napomeni o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama

### Integracija

Grupacija promiče, za različite razrede ulaganja u sklopu kojih posluje, strategije ulaganja usmjerene na potporu gospodarskim aktivnostima s obilježjima ekološke održivosti, financiranje energetske tranzicije i stvaranje dugoročne vrijednosti ne samo za ulagatelje, već i za društvo u cjelini. Grupacija nastavlja sa svojom obvezom pokrenutom krajem 2018. godine postupno proširujući svoje ambicije.

U sljedećoj tablici opisuje kako se pristup primjenjuje na glavne razrede ulaganja.

| Vrsta imovine    | Razred imovine                      | Integracija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izravna ulaganja | Korporacijski i državni izdavatelji | Grupacija je 2021. godine postavila konkretan cilj koji treba ostvariti do 2025. godine: Od 8,5 do 9,5 milijardi EUR novih neto ulaganja u zelene, socijalne i održive obveznice usmjerene na financiranje projekata i aktivnosti s pozitivnim učinkom na okoliš i društvo. Cilj se postavio u odnosu na neto ulaganja u obveznice, koje izdaju društva ili vlade, zelenih i socijalnih vrsta a i vrsta povezanih s održivošću koja zadovoljavaju relevantne tržišne standarde, a poglavito načelâ udruženja ICMA (Međunarodno udruženje za tržišta kapitala, engl. International Capital Market Association), odabrana na osnovi unutarnje metodologije (filtriranje) koju je definirala Grupacija uz potporu Generalijeva upravljanja imovinom (engl. Generali Asset Management). Glavna je svrha ovog pristupa ocijeniti otpornost okvira održivosti ovih izdanja obveznica i razine transparentnosti prema tržištu, ali i praćenje aktivnosti koje se financiraju samim ulaganjima. Ovaj pristup omogućuje viši stupanj svijesti o ovoj vrsti ulaganja i ima za cilj isključiti pitanja koja predstavljaju potencijalne kritičnosti u pogledu profila ESG-a okvira a i samog izdavatelja. |
|                  | Nekretnine                          | Tijekom faze kupnje razmatraju se specifični faktori održivosti u ocjeni (dubinskoj analizi) nekretnine uzimaju se u obzir specifični čimbenici održivosti kao što su vanjski certifikati, usklađenost s europskom taksonomijom i putanjom dekarbonizacije (model CRREM).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                              |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Neizravna ulaganja (fondovi) | Korporacijska | Planovima razvoja i/ili obnove nekretnina nastoje se poboljšati energetska svojstva i smanjiti emisije plina CO <sub>2</sub> .<br>Upravljanje nekretninama usmjereno je na postupno, ali stalno poboljšavanje potvrda održivosti dobivanjem/obnavljanjem vanjskih certifikata ekološke održivosti (npr. BREEAM i LEED), sklapanjem zelenih klauzula sa stanarima (tzv. zeleni najmovi) ili optimizacijom potrošnje energije u operativnom upravljanju nekretninama. |
|                              |               | Ulaganja u fondove podliježu postupku dubinske analize kojim se uključuju kriteriji održivosti. Među kriterijima koji se upotrebljavaju za odabiranje fonda potvrđuje se da fond pruža odgovarajuće informacije o klimatskim rezultatima (intenzitet ugljika) i da je klimatske politike integrirao u svoje ciljeve ulaganja.                                                                                                                                       |

## Angažman i glasovanje

Kako bi ostvarila klimatske ciljeve usmjerene na dekarbonizaciju portfelja ulaganja, Grupacija poduzima specifične mjere poznate kao aktivno vlasništvo kojim se uključuje suradnja s društvima u koja se ulaže i upraviteljima ulaganja. Mjere su u skladu s petogodišnjom obvezom potpisanom sa savezom NZAOA 2020. godine. Ciljevi povezani s obvezom saveza NZAOA ponavljaju se u strateškom planu **Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti**.

| Uključeni dionik        | Angažman i glasovanje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Društva u koja se ulaže | <b>Angažman</b><br>U skladu s obvezama preuzetim u okviru saveza NZAOA, Grupacija surađuje s društvima čije emisije stakleničkih plinova znatno utječu na ukupnu razinu emisija portfelja ulaganja. Cilj je ove aktivnosti utjecati na poslovna društva da usvoje tranzicijske planove koji su usklađeni s očekivanjima i obvezama Grupacije.                                                                                                                                                        |
|                         | <b>Glasovanje</b><br>Ako Grupacija ima vlasničke udjele, ostvaruje svoja glasačka prava na sastancima podupiranjem prijedloga koji su u skladu s njezinim kriterijima i izražavanjem negativnih prosudbi o klimatskim planovima koji nemaju potrebne ambicije.                                                                                                                                                                                                                                       |
| Upravitelji imovinom    | Kao vlasnik imovine Grupacija delegira upravljanje svojim investicijskim portfeljima profesionalnim upraviteljima na osnovi mandata kojima se definiraju ciljevi i ograničenja ulaganja, uključujući one koji se odnose na održiva ulaganja. U tom kontekstu, Grupacija povjerava delegiranim upraviteljima provođenje svojih klimatskih politika i nadzire njihovo pravilno provođenje uspostavljajući stalni dijalog s upraviteljem kako bi se zajamčila potpuna usklađenost očekivanja i ciljeva. |

## Metrike i prilagodba za ublažavanje klimatskih promjena i prilagodbu tim promjenama<sup>71</sup>

### Doživotni partner 24: poticanje rasta

Kao odgovoran ulagač u okviru strategije **Doživotni partner 24: poticanje rasta**, Grupacija se obvezala uključiti klimatske promjene u svoje aktivnosti ulaganja postavljanjem posebnih ciljeva:

- u skladu s načelima saveza NZAOA:
  - smanjiti intenzitet ugljika portfelja izravnih ulaganja u uvrštene vlasničke instrumente i korporacijske obveznice za 25 % u odnosu na 2019., između ostalog, angažmanom s 20 portfeljnih društava odabranih na osnovi intenziteta emisija stakleničkih plinova proizvedenih tijekom njihovih aktivnosti
  - prema metodologiji Praćenja ugljičnog rizika nekretnina (CRREM, engl. Carbon Risk Real Estate Monitor) uskladiti najmanje 30 % tržišne vrijednosti portfelja nekretnina s putanjom globalnog zatopljenja od 1,5 °C. Riječ je o prijelaznim ciljevima dekarbonizacije za portfelj koje treba postići do 2024. odražavajući kontinuiranu predanost Grupacije Generalija u postizanju neto nulte emisije stakleničkih plinova u portfeljima.
- do kraja 2025. ostvariti najmanje 8,5 – 9,5 milijardi EUR novih neto ulaganja u zelene, socijalne i održive obveznice.

#### Metrika i ciljevi strategije Doživotni partner 24: poticanje rasta (informacije povezane sa subjektom)

| Cilj                                     | Metrika                                                        | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024.     | Ciljana razina koju treba postići                                  | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina                              |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Dekarbonizacija korporacijskog portfelja | Intenzitet ugljika korporacijskog portfelja ulaganja (EVIC)    | 89 tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR | –25 % intenziteta ugljika korporacijskog portfelja ulaganja (EVIC) | 2019. – 2024.                      | 182 tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR (2019.) |
| Dekarbonizacija korporacijskog portfelja | Broj poslovnih društava koja sudjeluju u klimatskim promjenama | 31 (*)                                       | 20 poslovnih društava koji sudjeluju u klimatskim promjenama       | 2021. – 2024.                      | 0 (2021.)                                             |

<sup>71</sup> Metodologije izračuna emisija zasnivaju se na standardima PCAF-a i Protokola o stakleničkim plinovima.

|                                      |                                                        |                           |                                                                         |               |                               |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|
| Dekarbonizacija portfelja nekretnina | Portfelj nekretnina društva GRE usklađen s putom CRREM | 58,2 %                    | Barem 30 % portfelja nekretnina društva GRE usklađen s putanjom CRREM-a | 2019. – 2024. | Nije primjenjivo (**) (2019.) |
| Potpora klimatskoj tranziciji        | Nova zelena i održiva ulaganja                         | 13.921 milijuna EUR (***) | 8,5 – 9,5 milijardi EUR novih zelenih i održivih ulaganja               | 2021. – 2025. | 0 (2021.)                     |

(\*) Metrika se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2024. i zbraja se.

(\*\*) Zbog ograničene dostupnosti podataka za baznu godinu i zato što se, prema zadanim, ciljana vrijednost definira na osnovi rezultata portfelja u godini izvješćivanja neovisno o vrijednosti prijavljenoj u baznoj godini.

(\*\*\*) Metrika se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2024. i zbraja se. Cilj se smatra inkrementalnim u odnosu na baznu godinu.

Grupacija je ispunila obveze iz strategije *Doživotni partner 2024.: poticanje rasta*, a u nekim slučajevima i znatno premašila ciljeve. U sljedećim odjeljcima predstavlja se referencijska metrika i navode glavni čimbenici kojima se pridonijelo tim rezultatima.

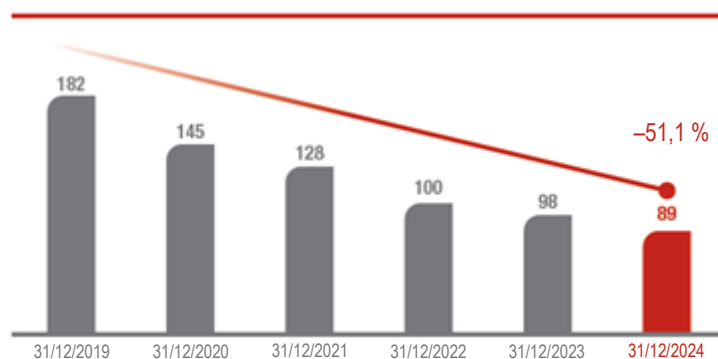
## Dekarbonizacija korporacijskog portfelja

U vezi s portfeljem izravnih ulaganja osiguravajućih društava, u nastavku izvještavamo o različitim metrikama koje prati Grupacija i njihovim rezultatima:

### Metrika povezana s portfeljem izravnih ulaganja osiguravajućih društava Grupe u uvrštene dionice i korporacijske obveznice

|                                                                                                        | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 2019. – 2024. promjena |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------------------|
| Apsolutne emisije (u milijunima tCO <sub>2</sub> e)                                                    | 15,4       | 12,0       | 10,4       | 6,8        | 6,8        | 8,1        | –47,2 %                |
| Pokrivenost – apsolutne emisije                                                                        | 71 %       | 74 %       | 73 %       | 75 %       | 75 %       | 88 %       | 24,1 %                 |
| Intenzitet ugljika (EVIC) (tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR)                                  | 182        | 145        | 128        | 100        | 98         | 89         | –51,1 %                |
| Pokrivenost – intenzitet ugljika (EVIC)                                                                | 71 %       | 74 %       | 73 %       | 75 %       | 75 %       | 88 %       | 24,1 %                 |
| Intenzitet ugljika (prodaja) (tCO <sub>2</sub> e / milijuni EUR prodaje)                               | 277        | 243        | 241        | 188        | 147        | 151        | –45,7 %                |
| Pokrivenost – intenzitet ugljika (prodaja)                                                             | 85 %       | 87 %       | 85 %       | 88 %       | 92 %       | 89 %       | 5,0 %                  |
| Izravna ulaganja u uvrštene vlasničke vrijednosne papire i korporacijske obveznice (u milijardama EUR) | 117,5      | 111,5      | 110,4      | 91,0       | 92,0       | 102,1      | –13,1 %                |

### Intenzitet ugljika (EVIC) portfelja ulaganja (tCO<sub>2</sub>e / uloženi milijuni EUR)



### Sektorski doprinos intenzitetu ugljika (EVIC) portfelja ulaganja

| Sektor     | 31/12/2023 | 31/12/2024 |
|------------|------------|------------|
| Materijali | 37,5 %     | 36,3 %     |

|                              |        |        |
|------------------------------|--------|--------|
| Komunalne usluge             | 32,2 % | 25,7 % |
| Energija                     | 17,1 % | 17,6 % |
| Industrija                   | 5,5 %  | 7,8 %  |
| Financijska dimenzija        | 0,4 %  | 4,1 %  |
| Komunikacijske usluge        | 2,3 %  | 3,4 %  |
| Prema diskreciji potrošača   | 2,2 %  | 2,1 %  |
| Potrošački osnovni proizvodi | 1,4 %  | 1,5 %  |
| Zdravstvena skrb             | 0,6 %  | 0,6 %  |
| Nekretnine                   | 0,4 %  | 0,4 %  |
| Informacijska tehnologija    | 0,4 %  | 0,4 %  |

Intenzitetom ugljika (EVIC) zabilježilo se smanjenje od 51,1 % od kraja 2019. do kraja 2024., a to znači smanjenje sa 182 tCO<sub>2</sub>e / uloženi milijuni EUR na 89 tCO<sub>2</sub>e / uloženi milijuni EUR.

Ovo smanjenje, u skladu s obvezama Grupacije, rezultat je nekoliko čimbenika. Među glavnima su kontinuirani naponi za dekarboniziranjem poslovnih društava u portfelju, ali i stalnim smanjivanjem izloženosti sektorima i izdavateljima koji negativno utječu na klimu. Rezultatu je pridonijelo i nedavno povećanje pokrivenosti podacima o intenzitetu ugljika (EVIC), a time se omogućilo mjerenje intenziteta ugljika prethodno nepokrivenih izdavatelja koji uglavnom pripadaju financijskom sektoru, a imaju i nizak intenzitet ugljika.

U vezi s dijalogom s izdavateljima, Grupacija Generali od 2020. do 2024. uključila je 31 društvo u koje se ulaže u inicijative za dijalog o klimatskim promjenama. Inicijative za dijalogom provodile su se pojedinačno (18) i kolektivno (13). Uključena društva pripadaju sektorima koji jako zagađuju okoliš (12 materijali, 11 energetika, 7 komunalne usluge, 1 financije) s najvećim utjecajem u portfeljima ulaganja Grupacije, a odabrali su se na osnovi sljedećih kriterija:

- rangirani su u vrhu prema emisijama pripisanim u portfelju Grupacije (na osnovi procjene ugljičnog otiska portfelja na kraju godine)
- nisu postavili znanstveno potvrđene ciljeve ili imaju cilj SBTi koji nije dovoljno ambiciozan u usporedbi s očekivanjima
- pripadaju sektorima koje je teško dekarbonizirati, kao što su fosilna goriva, čelik, cement i petrokemija.

Tijekom 2024. na 73 sastanka sa 64 društva u koja se ulaže, Grupacija Generali glasovala je o 101 rezoluciji o klimatskim promjenama (16 je predložilo korporacijsko rukovodstvo, a 85 dioničari). Glasovi Grupacije Generali raspodijelili su se na sljedeći način: 73,20 % za, 19,33 % protiv i 7,47 % suzdržanih. Društva o kojima se glasuje pripadaju različitim sektorima (Financije 50, Industrija 16, Energija 11, Potrošačka industrija 9, Potrošačka diskrecija 5, Komunalne usluge 4, Informacijska tehnologija 2, Zdravstvo 2, Komunikacijske usluge 1, Materijali 1) čime se pokazuje širina Generalijeve predanosti promicanju održivih praksi glasovanjem o klimatskim pitanjima. Pokazatelj uključuje isključivo glasovanje o temi klimatskih promjena<sup>72</sup>.

## Dekarbonizacija portfelja nekretnina

### Mjerni podaci koji se odnose na portfelj nekretnina društva GRE (informacije povezane sa subjektom)

|                                                                                | 31/12/2019           | 31/12/2024 | Promjena 2019. – 2024. |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|------------------------|
| Apsolutne emisije portfelja društva GRE (tCO <sub>2</sub> e)                   | 405.280              | 204.639    | –49,5 %                |
| Intenzitet ugljika portfelja društva GRE (kgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> ) | 61,2                 | 33,5       | –45,3 %                |
| Portfelj društva GRE usklađen s putanjom CRREM                                 | Nije primjenjivo (*) | 58,2 %     | –                      |

(\*) Zbog ograničene dostupnosti podataka u baznoj godini i zato što se, prema zadanim, ciljana vrijednost prati u rezultatu portfelja u godini izvješćivanja neovisno o vrijednosti prijavljenoj u baznoj godini.

Obveza je Grupacije uskladiti svoja ulaganja u nekretnine sa scenarijem od 1,5 °C do 2050. godine u skladu s inicijativom saveza NZAOA strategijom dekarbonizacije kojom se predviđa postupno usklađivanje portfelja nekretnina s ciljevima intenziteta emisija definiranim modelom CRREM. Model CRREM globalna je inicijativa za utvrđivanje ciljeva operativnih emisija ugljika za ulaganja u nekretnine u skladu s ambicijama Pariškog sporazuma. U okviru modela javno se objavljuju putanje dekarbonizacije kojima se prenose ambicije ograničavanja globalnog zatopljenja od 1,5 °C i 2 °C do 2050. godine u regionalne putanje i putanje specifične za vrstu nekretnina s kojima se imovina i portfelji nekretnina mogu usporediti.

<sup>72</sup> Kako bi se jedinstveno identificirale rezolucije, u unutarnjoj bazi podataka upotrebljava se zastavica koja se zasniva na tematskim kodovima.

Ova dugoročna predanost podržava se postizanjem prijelaznog cilja usklađivanja najmanje 30 % portfelja nekretnina s putanjom globalnog zatopljenja od 1,5 °C do 2024. godine i prirodna je posljedica napora koje je Grupacija već uložila tijekom godina za održivije upravljanje nekretninama.

Smanjenje apsolutnih emisija (–49,5 %) i intenziteta emisija (–45,3 %) u odnosu na početnu vrijednost iz 2019. odražava predanost društva Generali Real Estate dekarbonizaciji svog portfelja u skladu s obvezama Grupacije. Glavne su poluge kojima se postigao rezultat: poboljšanje kvalitete podataka (sve više na osnovi stvarnih podataka, a manje na procjenama), sve veća aktivacija komunalnih ugovora kojima se jamči opskrba energijom iz obnovljivih izvora i za vlasnike i za stanare, progresivno izvršavanje ulaganja (Capex) koja pogoduju dekarbonizaciji i elektrifikaciji zgrada i rotacija portfelja.

## Izravna državna ulaganja

Za Grupaciju ulaganja u državne obveznice predstavljaju temeljnu komponentu cjelokupne strategije ulaganja. U skladu s preuzetim obvezama za postupnu dekarbonizaciju svojih ulaganja Grupacija je od 2023. počela pratiti intenzitet emisija ugljika svojih ulaganja u vladine obveznice s ciljem postupnog integriranja tih metrika i evaluacija u odluke o ulaganju. Iako mjerenje emisija plina CO<sub>2</sub> za ovu kategoriju ulaganja još uvijek imaju ograničenja koja se uglavnom odnose na dostupnost i ažuriranje podataka, smatramo da je ključno povećati transparentnost prema dionicima. Ulaganje u državne obveznice zemlje znači financiranje razvojnih politika, uključujući strategiju klimatskih promjena: točno praćenje uspješnosti različitih zemalja polazna je točka za definiranje strategije usmjerene na ograničavanje globalnog zatopljenja na 1,5 °C.

### Parametri koji se odnose na državna ulaganja Grupacije (\*), na osnovi emisija proizvedenih u određenoj zemlji (tzv. pristup zasnovan na proizvodnji) (informacije specifične za subjekt)

|                                                                                                            | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 2023. – 2024.<br>promjena |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------|
| Apsolutne emisije (pristup zasnovan na proizvodnji) – PIL PPA (u milijunima tCO <sub>2</sub> e)            | 12,9       | 13,6       | 5,3 %                     |
| Intenzitet ugljika (pristup zasnovan na proizvodnji) – PIL PPA (tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR) | 136,6      | 148,5      | 8,7 %                     |
| Pokrivenost – intenzitet ugljika                                                                           | 99,9 %     | 99,7 %     | –0,2 postotnih poena      |
| Izravna ulaganja u državne obveznice (u milijardama EUR)                                                   | 94,1       | 91,5       | –2,7 %                    |

(\*) Perimetar uključuje samo državne obveznice izdane u inozemstvu. Isključuju se podržavne, nadnacionalne i općinske.

## Nova zelena i održiva ulaganja

Cilj Grupacije od 8,5 milijardi EUR do 9,5 milijardi EUR do 2025. godine definirao se u odnosu na neto ulaganja u obveznice, koje izdaju društva ili vlade, zelenih, održivih, socijalnih vrsta ili vrsta povezanih s održivošću koja zadovoljavaju relevantne tržišne standarde, a poglavito načelâ udruženja ICMA (Međunarodno udruženje za tržišta kapitala, engl. International Capital Market Association), odabrana na osnovi unutarnje metodologije koju je definirala Grupacija uz potporu Generalijeva upravljanja imovinom (engl. Generali Insurance Asset Management) i koja se primjenjuje na imovinu osiguravajućih društava kojima potonji upravljaju.

Kumulativni podatci za razdoblje 2021. – 2024. za nova zelena i održiva ulaganja iznose 13.921 milijuna EUR, a to je iznos kojim nam je omogućilo da postignemo i premašimo postavljeni cilj prije roka. Progresivni rast ulaganja u te instrumente popraćen je njihovim sve većim prodorom, posebice zelenih obveznica, na primarno tržište europodručja, a ponajprije u određene sektore i segmente koji predstavljaju profil rizika i povrata posebno prilagođen potrebama osiguravajuće grupe.

### Nova zelena i održiva ulaganja (Informacije specifične za subjekt)

|                                                                                                                                      | 31/12/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Zelena i održiva ulaganja, uključujući socijalne obveznice i obveznice povezane s održivošću (milijarde EUR, nazivna vrijednost) (*) | 21,3 (*)   |

(\*) Brojka predstavlja vrijednost zelenih i održivih ulaganja u portfelj na dan 31. prosinca 2024. od čega se 1,9 milijardi EUR odnosi na obveznice povezane s održivošću koje se u bilanci uglavnom razvrstavaju kao financijska imovina po fer vrijednosti s učinkom na ukupnu profitabilnost.

Kada je riječ o ulaganjima u zelene i održive obveznice, Grupacija smatra da je sve važnije analizirati utjecaj tih ulaganja na društvo i okoliš. U tu svrhu procijenio se pozitivan utjecaj na okoliš i društvo ostvaren ulaganjima Grupacije u te

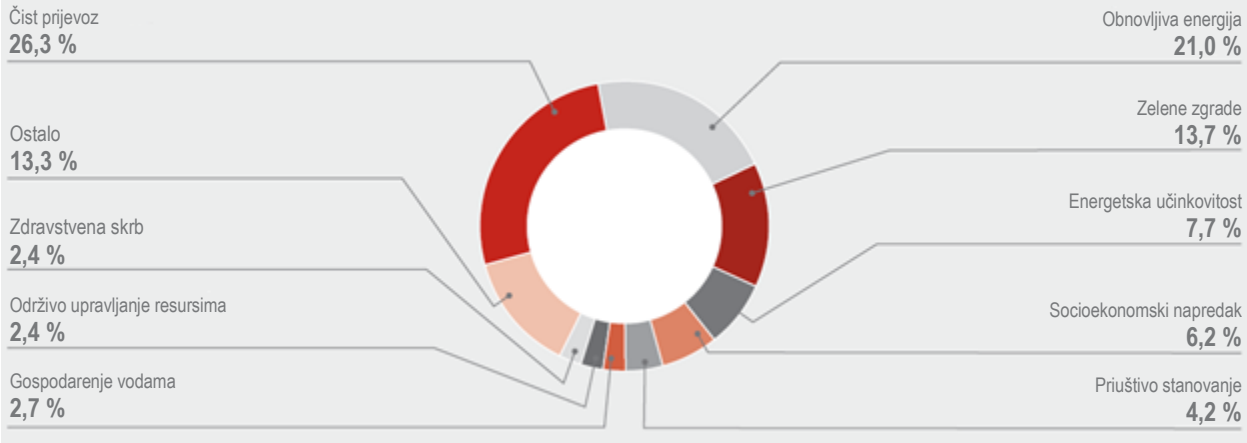
financijske instrumente. Analiza se zasniva na podacima prikupljenima iz službenih izvješća izdavateljā i procjenama davatelja podataka upotrijebljenih za analizu<sup>73</sup>.

Kada je riječ o ulaganjima u portfelj na kraju 2024. godine, Grupacija je uglavnom financirala projekte povezane s obnovljivim izvorima energije, čistim prijevozom i zelenim zgradama, a time se na godišnjoj razini doprinijelo<sup>74</sup>:

- generiranju 5,2 milijuna MWh obnovljive energije
- izbjegavanju 4,7 MtCO<sub>2</sub> emisija stakleničkih plinova i
- uštedi od 3,6 milijuna MWh energije.

Na sljedećem grafikonu prikazuje se razvrstavanje projekata na osnovi načelā zelenih i socijalnih obveznica Međunarodnog udruženja tržišta kapitala (ICMA).

**Dodjela ulaganja projektima**



- 26,3 % Čisti prijevoz
- 21,0 % Obnovljiva energija
- 13,7 % Zelene zgrade
- 7,7 % Energetska učinkovitost
- 6,2 % Socioekonomski napredak
- 4,2 % Priuštivo stanovanje
- 2,7 % Gospodarenje vodama
- 2,4 % Održivo upravljanje resursima
- 2,4 % Zdravstvena skrb

*Doživotni partner 27: Poticanje izvrsnosti*

U sklopu strategije **Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti** Grupacija namjerava dodatno ojačati svoju strategiju za klimatske promjene sljedećim ciljevima:

**Metrika i ciljevi strategije Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti (informacije povezane sa subjektom)**

| Cilj                                     | Metrika                                   | Metrička vrijednost na dan 31/12/2024                          | Ciljana razina koju treba postići                                  | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina                              |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Dekarbonizacija korporacijskog portfelja | Intenzitet korporacijskog ulaganja (EVIC) | ugljika portfelja 89 tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR | –60 % intenziteta ugljika korporacijskog portfelja ulaganja (EVIC) | 2019. – 2030.(*)                   | 182 tCO <sub>2</sub> e / uloženi milijuni EUR (2019.) |

<sup>73</sup> MainStreet Partners.  
<sup>74</sup> Pokazatelji utjecaja na okoliš izračunavaju se uzimajući u obzir portfeljna ulaganja na dan 31. prosinca 2024. u zelene, socijalne i održive obveznice (isključujući obveznice povezane s održivošću). Stopa je pokrivenosti analize za ove instrumente, kada je riječ o upravljanoj imovini, 98,9 %. Referencijski podatci najnoviji su dostupni godišnji podatci o učinku. Društvo MainStreet Partners prikuplja relevantne podatke za svaku obveznicu GSS pozivajući se na javne dokumente koje objavljuju sami izdavatelji. Takvi podaci odražavaju smjernice utvrđene načelima zelenih i socijalnih obveznica udruženja ICMA koje međunarodno priznaju ulagači, izdavatelji i financijski posrednici. Podaci se mogu dobiti izravnom suradnjom s izdavateljem, ako je to potrebno. Rezultati učinka izračunavaju se na osnovi iznosa uloženog u svaku obveznicu u odnosu na izdani nazivni iznos.

|                                          |                                                                |                                         |                                                              |                   |                                                 |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|
| Dekarbonizacija korporacijskog portfelja | Broj poslovnih društava koja sudjeluju u klimatskim promjenama | Nije primjenjivo                        | 20 poslovnih društava koji sudjeluju u klimatskim promjenama | 2025. – 2030.(**) | 0 (2025.)                                       |
| Dekarbonizacija portfelja nekretnina     | Intenzitet ugljika portfelja nekretnina društva GRE            | 33,5 KgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> | –60 % intenziteta ugljika portfelja društva GRE              | 2019. – 2030.(*)  | 61,2 KgCO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup> (2019.) |
| Potpora klimatskoj tranziciji            | Ulaganja u klimatska rješenja                                  | 26,7 milijardi EUR                      | Povećanje od 12 milijardi EUR ulaganja u klimatska rješenja  | 2024. – 2027.     | 26,7 milijardi EUR (2024.)                      |

(\*) Kraj vremenskog okvira predviđa se za kraj 2029. godine.

(\*\*) Metrika se odnosi na razdoblje od 1. siječnja 2025. do 31. prosinca 2029.

## Dekarbonizacija portfelja ulaganja

Grupacija je postavila nove ciljeve dekarbonizacije za korporacijske portfelje i portfelje nekretnina u skladu sa smjernicama protokola saveza NZAOA. Zahtijeva se smanjenje između 40 % i 60 % do kraja 2029. (u usporedbi s krajem 2019.) u skladu s najakreditiranim dostupnim znanstvenim osnovama Međuvladinog panela o klimatskim promjenama (IPCC), glavne međunarodne organizacije odgovorne za proučavanje znanstvenih aspekata klimatskih promjena<sup>75</sup>.

Za portfelj korporacijskih ulaganja i za portfelj nekretnina novi cilj smanjenja intenziteta ugljika pozicionira se na gornjoj granici raspona predviđenog protokolom saveza NZAOA u skladu s ambicijama Grupacije.

U općem okviru klimatskih politika Grupacije, ciljevi će se ostvarivati provođenjem specifičnih mjera kako u upravljanju ulaganjima, tako i aktivnom suradnjom s uključenim drugim ugovornim stranama (izdavateljima i delegiranim upraviteljima imovinom). Konkretno, što se tiče angažmana s izdavateljima u portfelju, Grupacija je potvrdila cilj zadržavajući jednaku logiku kao i za prethodni cilj, a to je identificiranje iz godine u godinu do 2029. prilika za angažman među 20 društava u koje se ulaže koji svaki put najviše doprinose intenzitetu ugljika Grupe.

Kad je riječ o delegiranim upraviteljima imovinom, Grupacija nastavlja održavati kontinuirani dijalog sa svojim upraviteljima kako bi nadzirala pravilnost provedbe klimatskih politika i postizanje definiranih ciljeva.

## Potpora klimatskoj tranziciji

U skladu s obvezom podrške klimatskoj tranziciji Grupacija je postavila cilj za ulaganja u tzv. klimatska rješenja, odnosno ulaganja kojima se doprinosi dekarbonizaciji i otpornosti na klimatske promjene odabrana na osnovi kriterija koji su u skladu s postojećim taksonomijama i tržišnim referencijskim okvirima.

Postizanje cilja, ovisno o tržišnim uvjetima i ograničenjima, podupire se različitim vrstama ulaganja:

- zelene obveznice, održive obveznice i obveznice povezane s održivosti (korporacijske i državne) ako se, na osnovi prospekta izdanja, prihodi uglavnom ulažu u projekte i/ili aktivnosti usmjerene na ublažavanje klimatskih promjena i prilagodbu tim promjenama<sup>76</sup>
- ulaganja u nekretnine: nekretnine koje doprinose postizanju cilja usklađene su s europskom taksonomijom ili nekretnine koje imaju visoku razinu certifikata održivosti u kombinaciji s visokom razinom energetske učinkovitosti<sup>77</sup>
- fondovi: fondove obilježava integracija specifičnih ciljeva ublažavanja klimatskih promjena i prilagodbe tim klimatskim promjenama u politiku ulaganja prema definiranim referencijskim propisima o transparentnosti (SFDR, smjernice ESMA-e i slično). Svi razredi imovine mogu biti predmet ulaganja u ovu kategoriju s preferencijom za infrastrukturu, vlasnički kapital i razrede dugovanja.

Takva se ulaganja i prethodno probiru s pomoću negativnih kriterija probira Grupacije kako bi se provjerio njihov ukupni profil održivosti.

Cilj predstavlja razvoj cilja postignutog krajem 2024. novim zelenim i održivim ulaganjima s posebnim naglaskom na ciljeve u području klimatskih promjena i proširenje područja primjene na širok raspon ulaganja.

## Upravitelj imovinom

Grupacija Generali sastoji se od raznih društava za upravljanje imovinom (AM) specijaliziranih za proizvode, rješenja i geografska područja. AM-ovi nude usluge upravljanja imovinom i za osiguravajuća društva Grupe i za klijente treće

<sup>75</sup> Za definiranje raspona smanjenja intenziteta ugljika savez NZAOA razmotrio je odabir scenarija C1 uključenih u Šesto izvješće o procjeni IPCC-a.

<sup>76</sup> Na osnovi službenih oznaka (kao što je oznaka EU Green Bond) ili tržišnih referencijskih okvira (ICMA). Za obveznice povezane s održivošću dominantnost se mjeri na osnovi ciljanih ključnih pokazatelja uspješnosti.

<sup>77</sup> Certifikati visoke razine uključuju: BREEM Very Good (vrlo dobro) ili više; LEED Gold (Zlatno) ili više i ekvivalentne razine lokalnih certifikata (HQE, DNGB). Visoka energetska učinkovitost definira se kao jednaka ili bolja od C ili gornjih 30 % na referencijskom tržištu.

strane. Ovisno o poslovnom modelu, ciljanom tržištu, vrsti i veličini klijenta, svaki AM usvaja različite okolišne, socijalne i upravljačke (ESG) integracijske prakse u ulaganja. U skladu s fiducijarnom obvezom prema klijentima, prakse ulaganja i ekološki, socijalni i upravljački ciljevi često se prilagođavaju na razini pojedinačnih proizvoda ili portfelja ulaganja prema preferencijama klijenata.

Uzimajući u obzir broj upravitelja imovine unutar Grupacije Generali i heterogenost okolišnog, socijalnog i upravljačkog pristupa, izvješćivanje je usmjereno na dva upravitelja imovine koja obilježava stupanj okolišne, socijalne i upravljačke ambicije te usvajanje strukturiranijeg pristupa integraciji klimatskih promjena i bioraznolikosti te ekosustava u postupke ulaganja (Infrantry i Sycomore AM). Ti upravitelji imovine upravljaju marginalnim udjelom cjelokupnog portfelja imovine kojom upravljaju upravitelji imovine Grupacije Generali: njihova imovina pod upravljanjem (IPU) na kraju 2024. iznosi 15,9 milijardi EUR. Međutim, drugi upravitelji nekretnina unutar Grupacije Generali integriraju ekološka, socijalna i upravljačka razmatranja u svoj postupak ulaganja u skladu s odredbama svojih politika i postupaka.

***Naši financijski rezultati, financijski položaj Grupacije za dodatne informacije o ulaganjima Grupacije***

## Strategija

Klimatska strategija društva **Infrantry** sastavni je dio njegova identiteta. Strategijom upravitelj nekretnina nastoji doprinijeti UN-ovim ciljevima održivog razvoja (SDG-ovima) s naglaskom na održivu i otpornu infrastrukturu i okolišnu tranziciju, ali i uskladiti klimatsku putanju svojih portfelja s ciljevima Pariškog sporazuma. U sklopu tog cilja, društvo Infrantry obvezalo se na Inicijativu za upravitelje imovine s nultom neto stopom emisija (NZAMi) i postavilo posebne ciljeve, koje je potvrdila grupa IIGCC (Grupa institucionalnih ulagača za klimatske promjene), u vezi sa svojim ulaganjima.

Kako bi proveo svoju klimatsku strategiju, upravitelj nekretnina razvio je svoju metodologiju utvrđivanja ciljeva i procjenjivanje usklađenosti imovine s klimatskim scenarijima od 1,5 °C. Ova unutarnja metodologija u skladu je s načelima Okvira za ulaganja s nultom neto stopom emisija i povezanim smjernicama za infrastrukturnu imovinu, ali i s protokolom za određivanje ciljeva Saveza vlasnika imovine s nultom neto stopom emisija.

U postupku ulaganja usvojile su se tri glavne poluge za dekarbonizaciju:

- **izbjegavati:** isključenje ulaganja u sektore štetne za okoliš
- **integrirati:** integriranje okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika u postupak ulaganja:
  - upotrebom vlasničkih metodologija za procjenjivanje razine usklađenosti imovine i ulaganja s ciljem nulte neto stope emisija
  - definiranjem specifičnih ciljeva na razini pojedinačnih fondova i za cjelokupni investicijski portfelj društva Infrantry
- **utjecati:** angažman s imovinom portfelja s ciljem poboljšavanja klimatskih rezultata.

Strategiju nadgleda upravljački partner odgovoran za održivost.

Strategija prirodnog kapitala predstavlja okvir s pomoću kojeg društvo **Sycomore AM** nastoji promicati pitanja povezana s prirodom u odlukama o ulaganjima. U okviru te strategije upravitelj imovine definirao je posebne ciljeve ulaganja potvrđene Inicijativom za znanstveno utemeljene ciljeve (SBTi) i usklađene s ciljem Pariškog sporazuma da se globalno zatopljenje ograniči na 1,5 °C. Strategija prirodnog kapitala vodi se prema prvim dvama statutarnim ciljevima svoje misije:

- pružiti rješenja ulaganja kojima se klijentima nude izvor financijskih rezultata i omogućuje im da budu dio održivijeg i uključivijeg gospodarstva
- mjeriti i povećavati neto socijalni i okolišni doprinos ulaganja upravitelja nekretnina na strog, transparentan i razumljiv način.

Pristup koji se primjenjuje pri rješavanju pitanja zaštite okoliša sljedeći je:

- fokusiran na više pitanja: obuhvaćanje bioraznolikosti, prirodnih resursa i klimatskih promjena
- sveobuhvatan: na osnovi analize životnog ciklusa
- znanstven: na osnovi priznatih znanstvenih okvira
- integriran: uključen u temeljnu analizu svih društava u okviru prostora ulaganja
- spreman na suradnju: provodi se uz sudjelovanje drugih dionika radi razvijanja pokazatelja i angažiranja društava u koja se ulaže
- transparentan: i kada je riječ o metodologijama okolišnih mjerenja i kada je riječ o rezultatima.

Društvo Sycomore AM provodi svoju klimatsku strategiju u postupak ulaganja u obliku triju glavnih poluga:

- **izbjegavati:** odabiranje ulaganja kojima se smanjuje izloženost društva Sycomore AM rizicima za okoliš
- **integrirati:** definiranje različitih strategija ulaganja. Neki od njih usmjereni su na klimatska rješenja, dok drugi imaju za cilj izbjegavanje znatnih ekoloških, socijalnih i upravljačkih rizika, uključujući izloženost rizicima od klimatskih promjena. Osim toga, neke strategije ulaganja mogu se izložiti i društvima koja mijenjaju svoje poslovne modele kako bi se uskladila s ciljevima Pariškog sporazuma

- **utjecati:** suradnja s društvima koja negativno doprinose klimatskim promjenama svojim izravnim aktivnostima ili proizvodima i uslugama. Cilj je potaknuti ta društva na smanjivanje emisija stakleničkih plinova.

Strategiju prirodnog kapitala odobrio je Odbor za misiju u prosincu 2022. koji prati i ostvarivanje misije društva Sycomore AM.

## Politike i pravilnici

### Pravilnik o održivom ulaganju društva Infrantry

Pravilnik o održivom ulaganju alat je kojim društvo **Infrantry** izražava svoju viziju odgovornog ulagača i svoj pristup održivim ulaganjima. S pomoću ovog pravilnika društvo Infrantry integrira pitanja održivosti u upravljanje svim ulaganjima s ciljem borbe protiv klimatskih promjena i pružanja podrške otpornim, uključivim i održivim gospodarstvima, a posebno racionalnoj upotrebi resursa, zaštiti bioraznolikosti, ublažavanju onečišćenja i pristupu osnovnim uslugama. Pravilnik ima tri glavna cilja:

- usklađivanje ulaganja s ciljevima Pariškog sporazuma i inicijative NZAM
- doprinošenje UN-ovim ciljevima održivog razvoja (COR-ovima)
- utvrđivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih standarda, uključujući ispunjavanje minimalnih socijalnih zaštitnih mjera i načelā nenanošenja bitne štete (engl. Do Not Significant Harm).

Pravilnik se dopunjuje dodatnim i specifičnijim politikama i postupcima. Dostupan je na mrežnom mjestu društva Infrantry, a odobrava ga Upravni odbor na prijedlog Upravnog partnera odgovornog za održivost koji je zadužen za njegovu provedbu.

Pravilnik je povezana s pitanjem klimatskih promjena u vezi s ciljevima ublažavanja i prilagođavanja. Upravitelj imovinom utvrdio je i iznio svoje strateške ciljeve bez izričitog razlikovanja između ublažavanja i prilagodbe. U praksi se ublažavanje rješava doprinosom imovine smanjenju emisija stakleničkih plinova, bilo vlastitih ili tuđih pri pružanju klimatskih rješenja. Prilagodba se rješava analizom klimatskih rizika i mjerama upravljanja rizicima koje provode društva u koja ulaže upravitelj imovinom.

Konkretno, u pravilniku se opisuje strategija upravljanja imovinom i načini na koje društvo integrira klimatske promjene u svoje postupke ulaganja. Uključuje sljedeće faze:

- isključenje ulaganja povezanih s fosilnim gorivima za ublažavanje klimatskih promjena i nalaženje potpunog postupnog ukidanja ugljena do 2030. u zemljama OECD-a i do 2040. u zemljama koje nisu članice OECD-a
- procjenjivanje i upravljanje rizicima i prilikama održivosti tijekom cijelog postupka donošenja odluka o ulaganju ekološkom, socijalnom i upravljačkom dubinskom analizom društva Infrantry
- angažman u pitanjima klimatskih promjena s imovinom u portfelju, a posebno u okviru Inicijative za upravitelje imovinom s nultom neto stopom emisija (NZAMi).

### Pravilnik o ekološkoj, socijalnoj i upravljačkoj integraciji društva Sycomore AM

U Pravilniku o ekološkoj, socijalnoj i upravljačkoj integraciji (ESG) opisuje se kako društvo **Sycomore AM** uključuje ESG čimbenike u odluke o ulaganjima. U pravilniku se opisuje integracija ekoloških, socijalnih i upravljačkih razmatranja, uključujući ona povezana s klimatskim promjenama, u postupak ulaganja kako bi se doprinijelo održivijem i uključivijem gospodarstvu. Pokriva svu imovinu pod upravljanjem (IPU).

Pravilnik se dopunjuje dodatnim i specifičnijim politikama i postupcima. Dostupan je na mrežnom mjestu društva Sycomore, a odobrava ga njegov glavni izvršni direktor na osnovi preporuka voditelja održivosti.

Pravilnik je povezana s pitanjem klimatskih promjena u vezi s ciljevima ublažavanja i prilagođavanja. Međutim, u vrijeme ovog izvješćivanja uzimajući u obzir i zrelost tržišnih praksi, upravitelj imovinom utvrdio je i iznio svoje strateške ciljeve bez izričitog razlikovanja između ublažavanja i prilagodbe.

Konkretno, u pravilniku se opisuje postupak integriranja ekoloških, socijalnih i upravljačkih razmatranja, a posebice onih koji se odnose na klimatske promjene – u postupak ulaganja društva Sycomore AM. Postupak se provodi na sljedeći način:

- vlasničkom metodologijom SPICE ekološke, socijalne i upravljačke integracije služeći se okolišnom komponentom
- isključenjem ulaganja u djelatnosti i/ili poslova društva povezana sa sektorom fosilnih goriva
- aktivnim vlasništvom s poslovnim društvima u koja se ulaže u vezi s pitanjima o klimatskim promjenama i
- razmatranjem glavnih negativnih učinaka odluka o ulaganjima na faktore održivosti, uključujući klimatske promjene.

## Mjere

Kako bi ostvarilo ciljeve navedene u pravilniku i ispunilo svoje klimatske ciljeve, društvo **Infranity** integrira kriterije održivosti u svoja ulaganja sljedećim glavnim mjerama koje predstavlja poluga za dekarbonizaciju. Sve predstavljene mjere društvo Infranity kontinuirano provodi.

| Poluga za dekarbonizaciju | Perimetar    | Mjera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izbjegavati               | Čitavi IPU   | Mjerama se nastoji ograničiti izloženost imovini s visokim emisijama ugljika isključivanjem ulaganja u sektore fosilnih goriva kao što su ugljen i nekonvencionalna fosilna goriva. Isključenja se primjenjuju u skladu s posebnim kriterijima navedenima u Pravilniku o održivim ulaganjima i povezanim pravilnicima i postupcima. |
| Integrirati               | Čitavi IPU   | Klimatska analiza prilika ulaganja i njihova utjecaja na fondove provodi se na svakom ulaganju kako bi se ograničila izloženost imovini koja nije usklađena s putanju nulte neto stope i koja ima visoku izloženost klimatskim rizicima.                                                                                            |
|                           | Većina IPU-a | Ako je to moguće i relevantno, utvrđuje se cilj za postotak IPU-a fonda koji bi trebao biti u skladu s nultom neto stopom emisija u određenom razdoblju.                                                                                                                                                                            |
| Utjecati                  | Čitavi IPU   | Angažman s ciljem poboljšanja klimatskih rezultata imovine. Razmatraju se svi IPU-ovi, ali angažmani se provode na osnovi određivanja prioriteta imovine u portfelju na osnovi značajnosti pitanja teme za imovinu, potencijala za poboljšanje i korist koju društvo Infranity može imati od imovine.                               |

U sljedećoj tablici prikazuju se alati s pomoću kojih društvo **Sycomore AM** integrira održivost u svoja ulaganja u skladu s načelima kojima se vodi njegova politika. Sve predstavljene mjere društvo Sycomore AM kontinuirano provodi.

| Poluga za dekarbonizaciju | Perimetar                                                                                                                                                                                                       | Mjera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izbjegavati               |                                                                                                                                                                                                                 | Isključenje ulaganja radi ograničavanja izloženosti sektorima povezanim s fosilnim gorivima u skladu s posebnim kriterijima navedenim u Politici ekonomske, socijalne i upravljačke integracije a i povezanim politikama i postupcima. Tri razine isključenja primjenjive su na različite perimetre:                                                                                 |
|                           | Sva izravna ulaganja                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>osnovno: kriteriji za isključivanje koji se primjenjuju na društva koja posluju u sektoru termalnog ugljena ili su uključena u ozbiljne kontroverze kojima se krše načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC)</li></ul>                                                                                                              |
|                           | otvoreni fondovi UCITS u raspona asortimana društveno odgovornog ulaganja (SRI) društva Sycomore AM i certificiranih fondova SRI; mandati i namjenski fondovi kojima se upravlja u skladu sa strategijom SRI-ja | <ul style="list-style-type: none"><li>društveno odgovorno ulaganje (SRI): primjenjuje se uz osnovna isključivanja i odnosi se na društva uključena u sektore povezane s termalnim ugljenom, proizvodnjom električne energije s visokim emisijama ugljika, sektorima konvencionalnih i nekonvencionalnih nafte i plina, ali i razvojem novih naftnih ili plinskih projekata</li></ul> |
|                           | Fondovi i mandati s certifikatom                                                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"><li>Odnose se na posebne certifikate: primjenjuju se uz osnovna isključenja i isključenja prema SRI-ju, a uključuju isključenje sektora posebno istaknutih u odgovarajućem certifikatu održivosti (npr. Towards Sustainability, oznaka Relance, FNG-Siegel, ekološke oznake Umweltzeichen i Greenfin).</li></ul>                                   |
|                           | Sva održiva ulaganja                                                                                                                                                                                            | Razmatranje glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganju na klimatske promjene s ciljem ograničavanja izloženosti društvima koja nisu uspostavila plan tranzicije kompatibilan sa scenarijima koji su u skladu s porastom prosječnih globalnih temperatura od 1,5 °C.                                                                                                                   |
| Integrirati               | Čitavi IPU                                                                                                                                                                                                      | Sustavna okolišna, socijalna i upravljačka integracija rizika i prilika povezanih s klimatskim promjenama u odluke o ulaganju vlasničkom metodologijom SPICE.                                                                                                                                                                                                                        |
| Utjecati                  | Čitavi IPU                                                                                                                                                                                                      | Pojedinačna i kolektivna suradnja s najvećim onečišćivačima stakleničkih plinova u svojem portfelju s ciljem poticanja na poboljšanje praksi.                                                                                                                                                                                                                                        |
|                           | Čitavi IPU                                                                                                                                                                                                      | Glasovanje u vezi s pitanjima o klimatskim promjenama na općim skupštinama društava u koja se ulaže.                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## Odgovorani osiguravatelj

### Strategija

Grupacija predana doprinosu borbi protiv klimatskih promjena i definirala je vlastite obveze prema ublažavanju klimatskih promjena uključene u Tehničku napomenu o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama.

Konkretno, kao odgovoran osiguravatelj Grupacija je razvila i razvija osiguravajuća rješenja kojima se nude pokrivenosti i usluge klijentima s ciljem pružanja podrške njihovom ekološki odgovornom ponašanju i/ili koja odgovaraju na potrebu za zaštitom od prirodnih i klimatskih rizika kako bi se smanjili negativni utjecaji poslovanja na okoliš i doprinijelo otpornosti i prilagodbi zajednica koje se sve više suočavaju s posljedicama ekstremnih vremenskih prilika, ali i ublažio financijski rizik koji se može pretrpjeti. Nadalje, Grupacija Generali namjerava postupno dekarbonizirati svoj portfelj osiguranja, između ostalog, provođenjem politike isključenja imovine u sektoru fosilnih goriva (sektor ugljena, nafte i plina) kako bi do 2050. postigla nultu neto stopu emisija stakleničkih plinova u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma u scenariju globalnog zatopljenja od 1,5 °C u usporedbi s predindustrijskim razinama.

Od 2019. godine Grupacija je stvorila okvir održivosti čija je namjena integrirati okolišne, socijalne i upravljačke aspekte u postupke preuzimanja rizika i uglavnom je usmjeren na ciljeve klimatskih promjena koji se rješavaju trima glavnim pristupima:

- **izbjegavanje/ograničavanje** preuzimanje rizika za koje se smatra da nisu usklađeni s ciljem nulte neto stope emisija do 2050. (npr. sektor fosilnih goriva)
- **integriranje** ponude osiguranja s proizvodima koji podržavaju pravu energetska tranziciju klijenata (npr. obnovljivi izvori energije i hibridni ili električni automobili) i omogućuju klijentima veću otpornost kada je riječ o nepovoljnim klimatskim događajima
- **utjecanje** na klijente u vidu pravedne tranzicije prateći ih kao doživotni partner na tom putu i podržavajući ih proizvodima s klimatskim komponentama osmišljenim za smanjenje emisija stakleničkih plinova.

Gore navedena načela sada su ugrađena u naše postupke preuzimanja rizika. U vezi s tim, Grupacija ima posebne dokumente usklađene s postavljenim strateškim ciljevima i osmišljene kako bi različitim društvima omogućila tehnički pravilno i čvrsto upravljanje ponuđenom pokrivenosti čuvajući transparentnost prema klijentima, točnost odredbi i uvjeta polica, ali i profitabilnost Grupacije.

## Politike i pravilnici

### Smjernica Grupacije za odgovorno preuzimanje rizika

U Smjernici Grupacije za odgovorno preuzimanje rizika opisuju se načela i pravila usmjerena na uzimanje u obzir pitanja održivosti klijenata/društava, uključujući klimatske promjene, u okviru postupka osiguranja P&C-a.

Grupacija uzima u obzir profil održivosti klijenata/društava s ciljem minimiziranja rizika koji pripadaju osjetljivim sektorima (npr. termalni ugljen, konvencionalni i nekonvencionalni nafta i plin) kako bi smanjila izloženost osiguranja potencijalnim rizicima za održivost i ugled.

Cilj je Grupacije igrati aktivnu ulogu u pravilnom upravljanju pitanjima održivosti promičući prihvaćanje i provođenje Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda i Financijske inicijative Programa Ujedinjenih naroda za okoliš (UNEP FI) i Načela održivog osiguranja (PSI) unutar Grupacije.

Smjernicu Grupacije odobrio je glavni izvršni direktor Grupacije, a funkcija glavnog službenika Grupacije za P&C i reosiguranje odgovorna je za nadziranje i podupiranje provedbe i praćenja Smjernice u cijeloj Grupaciji.

O posebno osjetljivim pitanjima održivosti raspravlja se na posebnom unutarfunkcionalnom odboru na razini Grupacije na kojem je Generalni direktor Grupe odgovoran za donošenje konačne odluke o tom pitanju nakon savjetovanja s različitim mišljenjima. Društva Grupacije odgovorna su za provođenje ove smjernice na lokalnoj razini.

Smjernica se primjenjuje na ugovore o kojima se pregovara od slučaja do slučaja i koji su prilagođeni specifičnim potrebama klijenata za mala i srednja poduzeća (MSP) a i korporacijske i komercijalne segmente poslovanja. Objavljuje u sažetoj inačici na korporacijskom mrežnom mjestu Grupacije ([www.generali.com/sustainability/responsible-insurer/sustainability-into-underwriting](http://www.generali.com/sustainability/responsible-insurer/sustainability-into-underwriting)).

Tehnička napomena o Strategiji Grupacije Generali o klimatskim promjenama, opisana u dijelu *Politike o klimatskim promjenama*, i Smjernica Grupacije za odgovorno preuzimanje rizika odnose se na ublažavanje klimatskih promjena i prilagodbu klimatskim promjenama. Konkretno, strategijom se uključuje razvoj osiguravajućih rješenja kojima se može doprinijeti smanjenju negativnih utjecaja, ali i otpornosti i prilagođavanju zajednica u kojima Grupacija posluje, dok se smjernicom predviđa isključenje određene imovine kada pripada osjetljivim sektorima (npr. termalni ugljen, konvencionalni i nekonvencionalni nafta i plin), pa se više usmjerava na ublažavanje klimatskih promjena.

## Mjere za ublažavanje klimatskih promjena i prilagođavanje tim promjenama

Glavne mjere koje je Grupacija poduzela u upravljanju pitanjem ublažavanja klimatskih promjena mogu se sažeti na sljedeći način:

| Mjera                                                                                 | Poluga za dekarbonizaciju | Perimetar primjene                                                                                                                                                                     | Vremenski okvir primjene                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Razvoj rješenja osiguranja s<br>okolišnim komponentama                                | Integracija               | Osiguravajuća društva Grupacije koja<br>posluju u segmentu zaštite imovine i<br>zaštite od nezgoda (uključujući<br>osiguravajuće holdinge i isključujući<br>korporacijskog poslovanje) | Ciljevi rasta usklađeni sa strateškim<br>planovima |
| Definicija plana postupnog<br>povlačenja iz sektora ugljena                           | Isključenje               | Osiguravajuća društva Grupacije koja<br>posluju u segmentu zaštite imovine i<br>zaštite od nezgoda (uključujući<br>osiguravajuće holdinge)                                             | 2030. u zemljama OECD-a<br>2038. u ostatku svijeta |
| Primjena kriterija isključenja u<br>pokrivenosti osiguranjem sektora<br>nafta i plina | Isključenje               | Osiguravajuća društva Grupacije koja<br>posluju u segmentu zaštite imovine i<br>zaštite od nezgoda (uključujući<br>osiguravajuće holdinge)                                             | Stalne mjere                                       |

Stalna obveza Grupacije ublažavanju klimatskih promjena i prilagođavanju tim promjenama prvenstveno se očituje u identificiranju i razvijanju osiguravajućih rješenja kojima se nude pokrivenost i usluge klijentima s ekološki prihvatljivim navikama, ponašanjem ili aktivnostima i/ili rješava potreba zaštite od prirodnih i klimatskih rizika. Riječ je o internom razvrstavanju namijenjenom onim osiguravajućim rješenjima koja imaju ekološke komponente više od drugih, a nude ih osiguravajuća društva Grupacije koja posluju u segmentu zaštite imovine i od nezgoda kao što su: rješenja za mobilnost s ciljem pružanja podrške klijentovu prelasku na vozila s manjim utjecajem na okoliš, alternativna prijevozna sredstva i odgovorno ponašanje u vožnji (poticanjem smanjenja godišnje kilometraže i praćenjem vozačkih navika s pomoću telematskih uređaja); rješenja namijenjena zaštiti od štete nastale vremenskim prilikama za uređaje namijenjene proizvodnji energije iz obnovljivih izvora koji se mogu integrirati s jamstvima za zaštitu od gubitka dobiti koja proizlazi iz prekida ili smanjenja proizvodnje električne energije; rješenja za mjere energetske učinkovitosti; rješenja namijenjena klijentima koji djeluju u lancu vrijednosti oporabe/recikliranja materijala i novoosnovanim poslovnim društvima koja nude platforme zajedničkih usluga u pogledu kružnih resursa.

Grupacija je predana dekarboniziranju svog osiguravajućeg portfelja zaštite imovine i zaštite od nezgoda planom postupnog napuštanja sektora ugljena<sup>78</sup> primjenjivanjem sve strožih ograničenja na preuzimanje poslovanja povezanog s ugljenom. Ograničenja se primjenjuju i na postojeće i na nove klijente. Konkretno, osiguranje se ne obnavlja za klijente čije se politike dekarbonizacije i postupnog ukidanja sektora ugljena ocjenjuju kao neusklađene sa strategijom Grupacije Generalija, a od 2018. godine osiguranje se ne nudi za izgradnju novih rudnika ugljena, nove infrastrukture i nova postrojenja na ugljen. Plan postupnog povlačenja iz sektora ugljena treba se postići do 2030. za klijente koji posluju u zemljama OECD-a i do 2038. za klijente u ostatku svijeta.

Na snazi su i isključenja iz sektora nafte i plina. Doista, nekonvencionalna nafta i plin spadaju među fosilna goriva s najvećim emisijama ugljika zbog emisija metana tijekom vađenja i/ili postupka vađenja tijekom kojeg se naročito troši energija. Iz tog razloga Grupacija ne osigurava imovinu klijenata povezanu s aktivnostima istraživanja i vađenja nafte i plina (uzvodni segment), kad je riječ o i konvencionalnim<sup>79</sup> i o nekonvencionalnim. Kad je riječ o sektorima nekonvencionalnog katranskog pijeska i hidrauličkog lomljenja, ograničenja se primjenjuju i na prometnu infrastrukturu (segment na sredini lanca). Osim toga, od 1. siječnja 2025. Grupacija ne nudi nove pokrivenosti za imovinu u srednjem i donjem dijelu proizvodnog lanca klijenata koji ne dokažu da imaju dovoljno čvrste obveze za smanjenje svojih emisija. Na osnovi svojih obveza Grupacija je tijekom godina uspjela sve više ograničiti svoju izloženost sektoru nafte i plina.

Kako bi uskladila ciljeve prilagodbe klimatskim promjenama sa zahtjevima Uredbe 2020/852/EU i povezanih delegiranih uredbi, Grupacija je uvela obveznu usklađenost s kriterijima tehničkog probira za sve novoizdane proizvode kojima se pružaju jamstva/pokrića za klimatske rizike.

Uzimajući u obzir opći porast ekstremnih prirodnih događaja, u pogledu učestalosti i intenziteta a i nisku razinu prodiranja osiguravajuće pokrivenosti za pojedince i poslovna društva, Grupacija se obvezuje ublažiti njihove posljedice i ojačati socijalnu otpornost širenjem ponude specifičnih rješenja i usluga s posebnim naglaskom na mala i srednja poslovna društva koja predstavljaju temelj svjetskog gospodarstva.

Povećana učestalost i intenzitet ekstremnih prirodnih događaja predstavlja i potencijalni financijski rizik za Grupaciju. Neprikladnim upravljanjem izloženosti takvim događajima, od preuzimanja rizika do usluga pruženih nakon događaja,

<sup>78</sup>Pri definiranju putanje dekarbonizacije Grupacija je uzela u obzir preporuke Međuvladina panela o klimatskim promjenama (IPCC) kojima se poziva na ubrzan izlazak iz sektora fosilnih goriva i zaokret prema obnovljivim izvorima energije, tj. scenarije Međunarodne agencije za energiju (IEA) kojima se predviđa da bi napredna gospodarstva trebala eliminirati proizvodnju električne energije iz ugljena bez smanjenih emisija do 2030., a tržišta u nastajanju i gospodarstva u razvoju do 2040. godine. Društva koja posluju u sektoru termalnog ugljena (identificirana kao klijenti) definiraju se kao: društva s prihodima od ugljena većim od 20 %, društva s proizvodnjom električne energije iz ugljena većim od 20 %, društva s postavljenim kapacitetom proizvodnje električne energije iz ugljena većim od 5 GW, društva s iskopavanjem više od 10 milijuna tona ugljena godišnje, društva koja se bave izgradnjom novih rudnika i/ili novih postrojenja za proizvodnju ugljena i/ili nove prometne infrastrukture namijenjene za ugljen.

<sup>79</sup>osim ako je riječ o ostatku u odnosu na glavnu aktivnost klijenta (manje od 10 % vrijednosti obuhvaćene imovine).

može se prouzročiti prekoračenje ukupnih troškova potraživanja u usporedbi s prikupljenim premijama. Kako bi podržala ambiciju discipliniranog rasta ove vrste osiguravajućeg rješenja i istodobno očuvala tehničke rezultate, Grupacija namjerava stvoriti centar izvrsnosti kojim se olakšava razvoj preventivnih proizvoda i usluga na različitim tržištima na kojima posluje jamčeći integriranu tehničku stručnost na razini Grupacije i jačajući znanje o razvoju klimatskih rizika.

# Metrika ublažavanja klimatskih promjena i prilagođavanja tim promjenama

Osiguravajuća rješenja s okolišnim, socijalnim i upravljačkim komponentama (okolišna sfera) – koja uključuju, prema vlasničkoj definiciji, ona koja su funkcionalna za postizanje ciljeva Grupacije kako u pogledu ublažavanja klimatskih promjena (koji prevladavaju), tako i u smislu prilagodbe klimatskim promjenama u kombinaciji s drugima – generirala su premije u iznosu od 2.820 milijuna EUR<sup>80</sup> s povećanjem od 11,6 % CAGR-a za razdoblje 2021. – 2024. izračunanim na osnovi čistog rasta.

## Premije osiguravajućih rješenja s ekološkim, socijalnim i upravljačkim komponentama – okolišna sfera



- Mobilnost:** proizvodi kojima se nude pokrivenosti i usluge namijenjeni održivoj mobilnosti i/ili sa smanjenim utjecajem na okoliš, uključujući pokrivenosti ponuđene klijentima kojima se, zahvaljujući načinu pokretanja, može doprinijeti smanjenju emisija plina CO<sub>2</sub>. U ovu kategoriju spadaju osiguravajući proizvodi namijenjeni električnim i hibridnim vozilima a i oni kojima se nagrađuju niska godišnja kilometraža i odgovorno ponašanje u vožnji, zahvaljujući i upotrebi telematike, ili oni osmišljeni za druga prijevozna sredstva kao što su bicikli, skuteri itd.
- Obnovljivi izvori energije:** proizvodi kojima se pokrivaju rizici povezani s proizvodnjom energije iz obnovljivih izvora. Ove vrste proizvoda osmišljavaju se za pokrivanje opreme za proizvodnju obnovljive energije kako bi se zajamčila nadoknada štete prouzročene atmosferskim događajima na solarnim i fotonaponskim panelima ili sličnim sustavima koji se mogu integrirati s jamstvima za zaštitu od gubitka dobiti koji proizlazi iz prekida ili smanjenja proizvodnje električne energije.
- Energetska učinkovitost:** proizvodi kojima se podupiru certificirane mjere poduzete za poboljšanje energetske učinkovitosti zgrada. U nekim slučajevima kupcima se pruža savjetovanje kako bi se utvrdila moguća rješenja za optimizaciju potrošnje energije čime se smanjuje utjecaj na okoliš.
- Smanjenje rizika:** proizvodi posebno osmišljeni za odgovaranje na potrebe za pokrivenosti u borbi protiv prirodnih i klimatskih rizika<sup>81</sup>. Sprečavanje i smanjenje rizika ključan su čimbenik u takvim slučajevima.
- Kružno gospodarstvo:** proizvodi kojima se podupiru poslovna društva koja se bave oporabom/recikliranjem materijala ili novoosnovana društva koja upravljaju platformama za zajedničke usluge itd.
- Odgovornost za onečišćenje / vlastita šteta:** proizvodi usmjereni na iznenadno i slučajno onečišćenje kao što su police odgovornosti trećih strana. Rješenjima se, primjerice, jamči nadoknada troškova za hitne i privremene intervencije usmjerene na sprečavanje ili ograničavanje štete koja se može nadoknaditi. U nekim je zemljama zajamčena obnova onečišćenog mjesta kako bi se zaštitili okoliš i bioraznolikost.

- 55,9 % Mobilnost
- 1,7 % Obnovljivi izvori energije
- 0,8 % Energetska učinkovitost
- 40,8 % Smanjenje rizika
- 0,2 % Kružno gospodarstvo
- 0,6 % Odgovornost za onečišćenje / vlastita šteta

**Mobilnost:** proizvodi kojima se nude pokrivenosti i usluge namijenjeni održivoj mobilnosti i/ili sa smanjenim utjecajem na okoliš, uključujući pokrivenost ponuđenu klijentima kojom se, zahvaljujući načinu pokretanja, može doprinijeti smanjenju emisija plina CO<sub>2</sub>. U ovu kategoriju spadaju osiguravajući proizvodi namijenjeni električnim i hibridnim vozilima a i oni kojima se nagrađuju niska godišnja kilometraža i odgovorno ponašanje u vožnji, zahvaljujući i upotrebi telematike, ili oni osmišljeni za druga prijevozna sredstva kao što su bicikli, skuteri itd.

**Smanjenje rizika:** proizvodi posebno osmišljeni za odgovaranje na potrebe za pokrivenosti u borbi protiv prirodnih i klimatskih rizika<sup>81</sup>. Sprečavanje i smanjenje rizika ključan su čimbenik u takvim slučajevima.

**Obnovljivi izvori energije:** proizvodi kojima se pokrivaju rizici povezani s proizvodnjom energije iz obnovljivih izvora. Ove vrste proizvoda osmišljavaju se za pokrivanje opreme za proizvodnju obnovljive energije kako bi se zajamčila nadoknada štete prouzročene atmosferskim događajima na solarnim i fotonaponskim panelima ili sličnim sustavima koji se mogu integrirati s jamstvima za zaštitu od gubitka dobiti koji proizlazi iz prekida ili smanjenja proizvodnje električne energije.

**Odgovornost za onečišćenje / vlastita šteta:** proizvodi usmjereni na iznenadno i slučajno onečišćenje kao što su police odgovornosti trećih strana. Rješenjima se, primjerice, jamči nadoknada troškova za hitne i privremene intervencije usmjerene na sprečavanje ili ograničavanje štete koja se može nadoknaditi. U nekim je zemljama zajamčena obnova onečišćenog mjesta kako bi se zaštitili okoliš i bioraznolikost.

**Energetska učinkovitost:** proizvodi kojima se podupiru certificirane mjere poduzete za poboljšanje energetske učinkovitosti zgrada. U nekim slučajevima kupcima se pruža savjetovanje kako bi se utvrdila moguća rješenja za optimizaciju potrošnje energije čime se smanjuje utjecaj na okoliš.

**Kružno gospodarstvo:** proizvodi kojima se podupiru poslovna društva koja se bave oporabom/recikliranjem materijala ili novoosnovana društva koja upravljaju platformama za zajedničke usluge itd.

<sup>80</sup> Odnose se na ukupne premije Grupacije u izravnom poslovanju, isključujući korporacijsko i komercijalno poslovanje. Isključuju i premije poslovnih društava stečene tijekom 2024. godine.  
Premije prijavljene za proizvode s više rizika s pokrivenost za katastrofe one su razdvojene samo za pokrivenost za katastrofe. Ako razdvajanje pokrivenosti za katastrofe nije moguće, prijavljuju se premije onih policia u kojima prevladava pokrivenost za katastrofe.

<sup>81</sup> Proizvodima povezanim sa smanjenjem rizika uključuje se sljedeće:

- posebne uvjete politika za društva s ekološkim certifikatima kao što su ISO 14001, EMAS ili ona koja poduzimaju sigurnosne mjere za sprečavanje štete u okolišu
- proizvode za prirodne katastrofe (NATCAT) (npr. oluja, tuča, potres, požar nastao zbog potresa, vulkanska erupcija, tsunami, poplava, klizište, slijeganje, pritisak snijega i zaleđivanje, šumski požar, pad meteorita)
- poljoprivredne proizvode za pokrivanje usjeva
- proizvode povezane s vladinim poticajima.

Potvrđeno je da je preostala izloženost osiguranja djelatnostima povezanim s ugljenom<sup>82</sup> manja od 0,1 % premija portfelja zaštite imovine i zaštite od nezgoda, dok je potvrđeno da je izloženost osiguranja poslovanju povezanom s naftom i plinom<sup>83</sup> 0,0 % istog agregata, a to je u skladu s apetitom za rizik Grupacije. Preostala izloženost sektoru ugljena<sup>84</sup> pokazuje trend stalnog pada u odnosu na 2018. godinu ostajući znatno ispod 0,1 % premija povezanih s portfeljem zaštite imovine i zaštite od nezgoda Grupacije.

## Ciljevi ublažavanja klimatskih promjena i prilagođavanja tim promjenama

Kao odgovoran osiguravatelj u okviru strategije *Doživotni partner 24: poticanje rasta* Grupacija se obvezuje na sljedeće: povećati bruto izravne premije iz osiguravajućih rješenja s ekološkim, socijalnim i upravljačkim komponentama povezanim s okolišnom i socijalnom sferom sa složenom godišnjom stopom rasta (CAGR) 5 – 7 % tijekom razdoblja 2022. – 2024.

U nastavku se navodi metrika koja se odnosi na trenutačni strateški plan povezan s relevantnim ciljevima i razdobljima izvješćivanja.

### Metrika i ciljevi (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                                                             | Metrika                                            | Metrička vrijednost na dan 31/12/2024 | Cilj i razina koje treba postići (*)                               | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina (**) |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Razvoj rješenja osiguranja s ESG komponentama – okolišna i socijalna sfera | Premije osiguravajućih rješenja s ESG komponentama | 25.193 milijuna EUR                   | +5 – 7 % CAGR-a premija osiguravajućih rješenja s ESG komponentama | 2021. – 2024.                      | 17.014 milijuna EUR (2021.)   |

(\*) Cilj se definira nizvodno od usporedbi na razini Grupacije i na lokalnoj razini. Praćenje se provodi na godišnjoj razini i uključuje prikupljanje podataka u centraliziranom sustavu, dok relevantna funkcija Grupacije provodi upravljački pregled prikupljenih informacija.

Grupacija je zabilježila povećanje premija od osiguravajućih rješenja s okolišnim, socijalnim i upravljačkim komponentama preko svoje obveze CAGR-a 5 – 7 % u razdoblju 2021. – 2024. (+12,3 % CAGR-a na osnovi čistog rasta). Premije koje se odnose na prethodno opisanu okolišnu sferu i one koje se odnose na socijalnu sferu prijavljene u dijelu *Demografske promjene* doprinijele su postizanju cilja.

U sklopu strategije *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti* Grupacija namjerava dodatno ojačati svoju strategiju za klimatske promjene sljedećim ciljevima:

### Metrika i ciljevi (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                                                          | Metrika                                                                  | Metrička vrijednost na dan 31/12/2024 | Cilj i razina koje treba postići (***)                                          | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina                               |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Dekarbonizacija portfelja osiguranja osobnih motornih vozila            | Praćenje intenziteta emisija (portfelj osobnih motornih vozila) (*)      | U skladu s ciljem (**)                | Smanjenje intenziteta emisija za –30 % portfelja osobnih motornih vozila        | 2021. – 2030.                      | 0,35 ktCO <sub>2</sub> e / milijuni EUR (2021.) (****) |
| Dekarbonizacija korporacijskog i komercijalnog osiguravajućeg portfelja | Praćenje intenziteta emisija (korporacijski i komercijalni portfelj) (*) | U skladu s ciljem (**)                | Smanjenje intenziteta emisija za –40 % korporacijskog i komercijalnog portfelja | 2021. – 2030.                      | 0,27 ktCO <sub>2</sub> e / milijuni EUR (2021.) (****) |
| Potpora klimatskoj tranziciji                                           | Premije osiguravajućih rješenja za klimu                                 | 1.821 milijuna EUR                    | +8 – 10 % CAGR-a premija od                                                     | 2024. – 2027.                      | 1.821 milijuna EUR (2024.)                             |

<sup>82</sup> Metrika se odnosi na izravne premije od imovine, inženjerstvo i pomorske pokrivenosti imovine ugljena povezane s društvima u sektoru ugljena.

<sup>83</sup> Metrika se odnosi na izravne premije od preuzimanja rizika povezanih s istraživanjem/vađenjem (uzvodni lanac opskrbe) nafte i konvencionalnog plina – ako nisu marginalni u usporedbi s osnovnom djelatnošću klijenta (manje od 10 % vrijednosti pokrivene imovine) – i nekonvencionalne, kao i na infrastrukturu nafte srednjeg toka i nafte dobivene frakturiranjem) i/ili iz katranskog pljeska.

<sup>84</sup> Cilj koji se odnosi na preostalu izloženost sektoru ugljena definira se postupkom angažmana osam društava koja se bave ugljenom sa sjedištem u zemljama Srednje i Istočne Europe koji je započeo u srpnju 2018. godine, a završio 2022. godine prekidom, sporazumno dogovorenim s klijentima koji su još uvijek u portfelju, preostale osiguravajuće pokrivenosti povezanom s imovinom sektora ugljena. Pri definiranju cilja i povezanih vremenskih okvira Grupacija je uzela u obzir preporuke Međuvladinog panela o klimatskim promjenama (IPCC) kojima se poziva na ubrzani izlazak iz sektora fosilnih goriva i zaokret prema obnovljivim izvorima energije, tj. scenarije Međunarodne agencije za energiju (IEA) kojima se predviđa da bi napredna gospodarstva trebala eliminirati proizvodnju električne energije iz ugljena bez smanjenih emisija do 2030., a tržišta u nastajanju i gospodarstva u razvoju do 2040. godine.

(\*) Praćenje intenziteta emisija (portfelj osobnih motornih vozila) izračunava se kao omjer između emisija vozila povezanih s osiguravateljem i premija polica vozila (bez provizija), dok se praćenje intenziteta emisija (korporacijski i komercijalni portfelj) izračunava kao omjer između emisija klijenta povezanih s osiguravateljem i premija klijenta (bez provizija).

(\*\*) Iako je u skladu s ciljem za 2030., vrijednost metrike dostupna u trenutku izvješćivanja i ažurirana 31. prosinca 2023. nije reprezentativna za cjelovitost tehničkih mjera provedenih tijekom 2024. usmjerenih na postizanje cilja. Vrijednost metrike na dan 31. prosinca 2024. objavljuje se u izvještaju za 2025. godinu.

(\*\*\*) Ciljevi koji se odnose na dekarbonizaciju portfelja osiguranja zaštite imovine i zaštite od nezgode, a koji su valjani na osnovi trenutnih klimatskih obveza Europske unije definirali su se zahvaljujući bliskoj suradnji između Grupacije, njezinih glavnih društava i korporacijske i komercijalne poslovne jedinice: ne samo da se postigla izvrsna razina konsenzusa o izvedivosti postizanja cilja, već i o različitim tehničkim polugama koje treba provesti. Definiranje cilja povezanog s potporom klimatskoj tranziciji također je rezultat bliske suradnje između Grupacije i lokalnih poslovnih jedinica.

Cilj potpore klimatskoj tranziciji zasniva se na internom razvrstavanju kako bi se olakšalo utvrđivanje različitih uključenih kategorija.

Praćenje svih ciljeva provodi se na godišnjoj razini i uključuje prikupljanje podataka u centraliziranom sustavu, dok relevantna funkcija Grupacije provodi upravljački pregled prikupljenih informacija.

(\*\*\*\*) Metodologija koja se upotrebljava za izračunavanje ciljeva koji se odnose na dekarbonizaciju portfelja osiguranja u skladu je sa standardima PCAF-a, kao i područje primjene. Naglašava se da je suradnja s Partnerstvom financijskih institucija za obračun emisija ugljika (PCAF) bila ključna pri definiranju standardizirane metodologije za mjerenje emisija stakleničkih plinova povezanih s portfeljima preuzimanja rizika za osiguranje / ponovno osiguranje (emisije povezane s osiguranjem).

Grupacija je postavila ambiciozne ciljeve za smanjenje intenziteta ugljika u svojim portfeljima povezanim s osobnim motornim vozilima, korporacijskim i komercijalnim poslovima definirane prema scenarijima IPCC-a<sup>85</sup> usklađenim s ograničenjem rasta temperature na 1,5 °C kako bi se postigao cilj nulte neto stope emisija do 2050. godine. Konkretno, Grupacija Generali zalaže za smanjivanje sljedećeg:

- do 2030. godine za 30 % intenziteta emisija povezanog s portfeljima osiguranja osobnih motornih vozila u Italiji, Njemačkoj, Francuskoj, Švicarskoj, Austriji, Češkoj, Mađarskoj, Sloveniji, Poljskoj, Španjolskoj i Portugalu
- do 2030. godine za 40 % intenziteta emisija povezanog s portfeljima korporacijskog i komercijalnog osiguranja s posebnim osvrto na klijente koji objavljuju podatke o svojim emisijama.

Grupacija je postavila i cilj rasta za bruto izravne premije iz osiguravajućih rješenja za klimu <sup>86</sup> (+8 – 10 % CAGR-a 2024. – 2027.). Osiguravajuća rješenja sastoje se od kategorija definiranih kao mobilnost, obnovljivi izvori energije i energetska učinkovitost.

U 2024. premije osiguravajućih rješenja za klimu iznosile su 1821 milijuna EUR.

Tim se ciljevima jačaju klimatski ciljevi već postavljeni za ublažavanje klimatskih promjena doprinoseći stvaranju čvrstog okvira za postizanje nulte neto stope emisija do 2050.

## Bioraznolikost i ekosustavi

Bioraznolikost ima temeljnu ulogu u dobrobiti ljudi i gospodarskim aktivnostima jer je ključan element u pružanju usluga ekosustava za dobrobit čovječanstva. Zakonodavci, središnje banke i regulatori prepoznaju rizike koje gubitak bioraznolikosti predstavlja za gospodarske aktivnosti i financijske sustave.

U prosincu 2022. na Konferenciji stranaka Ujedinjenih naroda (COP15) u Montrealu donio se Globalni okvir Kunming-Montreal za bioraznolikost kojim se uključuju 23 nova cilja. Nisu svi ciljevi kvantitativni i potrebne su mjere kako bi se pretvorili u mjerljive i standardizirane ciljeve kako bi ih vlade i privatni sektor mogli provoditi.

Grupacija Generali prepoznaje važnost teme bioraznolikosti i predana je ublažavanju potencijalnog negativnog utjecaja koji proizlazi iz izloženosti vlastitog portfelja ulaganja, ulaganja trećih strana i osiguravajućeg sektora, aktivnostima štetnim za bioraznolikost. Objavom se usvaja pristup specifičan za subjekt opisom postojećih politika, mjera i metrika kako bi se odrazile osobitosti poslovanja.

<sup>85</sup> Cilj je usklađen sa znanstvenim smjerom iz Šestog izvješća o procjeni IPCC-a u kojem se utvrđuju smanjenja emisija do 2030. koja su potrebna kako bi se ostalo u skladu sa scenarijem od 1,5 °C.

<sup>86</sup> Cilj je nadahnut ciljem reosiguranja prijelaza opisanog u Protokolu o postavljanju ciljeva, dokumentu koji je izradio Savez za nultu neto stopu emisija osiguranja (ukinut) kako bi se tadašnjim članicama olakšalo postavljanje ciljeva prema neto nuli. Konkretno, cilj ponovnog osiguranja tranzicije uključivao je ponudu osiguravajućih rješenja za aktivnosti kojima se izbjegavaju, smanjuju ili uklanjaju emisije. Stoga, donesena je odluka da se pri definiranju metrike Grupacije uzmu u obzir kategorije mobilnosti, obnovljivih izvora energije i energetske učinkovitosti.

# Odgovoran ulagač

## Vlasnik imovine

### Strategija

Kao institucionalni ulagač i vlasnik imovine, Grupacija Generali identificirala je očuvanje i/ili obnovu bioraznolikosti kao jednu od novih i najrelevantnijih tema održivosti koje treba razviti a i kao proširenje strategije o klimatskim promjenama. Veza između klimatskih promjena i bioraznolikosti sve je očitija: bioraznolikost teritorija podnosi negativne posljedice klimatskih promjena, ali je i jedan od najvažnijih obrambenih mehanizama protiv njih zahvaljujući, primjerice, sekvestraciji i pohrani atmosferskog ugljika u šumama. Veza je toliko jaka da se Generalijeva strategija mora usmjeriti na zaštitu prirode u širem smislu.

Grupacija provodi politike održivih ulaganja s ciljem ublažavanja negativnog utjecaja ulaganja koja su osiguravajuća društva zadržala na bioraznolikost i obvezuje se tijekom sljedećih nekoliko godina razviti integrirani opći okvir (politike i mjere) za upravljanje rizikom kojem su izložena njezina ulaganja u smislu potencijalnog gubitka vrijednosti i negativnog utjecaja na bioraznolikost koji stvaraju. Cilj treba postići postupno i usporedno s dostupnošću znanstvenih metodologija, ali i potpunih i pouzdanih baza podataka za mjerenje pokazateljā biološke raznolikosti portfelja ulaganja i kvantificiranje generiranih utjecaja (pozitivnih i negativnih). Tijekom 2024. godine Grupacija je pokrenula suradnju s relevantnim inicijativama i provela pilot-vježbu na smanjenom perimetru portfelja društva Generali France i time se omogućilo provođenje dubinske studije različitih parametara dostupnih na tržištu i njihove upotrebe.

### Politike i pravilnici

Pravilnik Grupacije o upravljanju ulaganjima, Integracija održivosti u ulaganja i Smjernica Grupacije o aktivnom vlasništvu ocrtavaju metodologije za integriranje faktorā održivosti u postupak donošenja odluka o vlasničkim ulaganjima, uključujući razmatranja povezana s bioraznolikosti prema navedenom u dijelu *Mjere*.

*Klimatske promjene za dodatne pojedinosti o politikama*

### Mjere

Osim mjera poduzetih za ograničavanje klimatskih promjena, mjerama predstavljenima u nastavku nastoji se pokazati kako se odlukama o ulaganju može ograničiti negativan učinak na bioraznolikost. Konkretno mjere koje Grupacija Generali integrira u postupak ulaganja kako bi ograničila negativne utjecaje svojih ulaganja na bioraznolikost odnose se na dva od triju pristupa koja su već aktivna u vezi s klimatskim promjenama: aktivnosti isključenja, angažmana i glasanja.

### Isključenje

Grupacija usvaja politike čiji je cilj ograničiti i/ili isključiti ulaganja u izdavatelje čije aktivnosti (ili politike ako je riječ o državnim izdavateljima) imaju znatno negativan utjecaj na bioraznolikost.

Osim izuzeća koja su već spomenuta u Klimatskim promjenama (kojima se također može ograničiti gubitak bioraznolikosti teritorija, kao što su nekonvencionalna nafta i plin), druga posebna isključenja primjenjuju se i na izravna ulaganja i na fondove kako je detaljno opisano u nastavku:

| Vrsta imovine                |  | Razred imovine                             | Isključenje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------|--|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izravna ulaganja             |  | Korporacijski izdavatelji                  | Zabranjuju se nova ulaganja i potrebno je postupno povlačenje izdavatelja odgovornih za ozbiljne povrede okoliša, uključujući uništavanje prirodnog kapitala i štetu bioraznolikosti područja.                                                                                                                                                                 |
|                              |  | Državni izdavatelji                        | Zabranjuju se nova ulaganja, a potrebno je postupno napuštanje zemalja koje pokazuju očite kontroverze povezane sa svojim utjecajem na okoliš gdje se analizom takvog utjecaja uključuje i deforestacija teritorija.                                                                                                                                           |
| Neizravna ulaganja (fondovi) |  | Likvidna imovina (korporacijska i državna) | Ulaganja u fondove podliježu postupku dubinske analize kojim se uključuju i kriteriji održivosti. Konkretno, među kriterijima koji se upotrebljavaju za odabiranje fonda potvrđuje se da je fond ili upravitelj imovinom usvojio politiku isključenja za društva optužena za velike okolišne kontroverze, uključujući one povezane s gubitkom bioraznolikosti. |

## Angažman i glasovanje

Grupacija poduzima konkretne mjere aktivnog vlasništva kako bi ih potaknula na smanjenje negativnog utjecaja na okoliš i donošenje mjera za zaštitu bioraznolikosti.

| Uključeni dionici       | Angažman i glasovanje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Društva u koja se ulaže | <p><b>Angažman</b></p> <p>Grupacija surađuje s društvima koja su posljednjih godina bila uključena u kontroverze o bioraznolikosti u vezi s raznim pitanjima kao što su onečišćenje ambalažom, nabava palminog ulja, zaštita insekata oprašivača i onečišćenje industrijskih lokacija. Društva s kojima treba tražiti dijalog identificiraju se na osnovi dvaju pristupa:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• godišnjim probiranjem portfelja Grupacije koje se provodi upotrebom podataka društva MSCI kako bi se identificirala društva uključena u ekološke kontroverze</li><li>• godišnjom usporedbom Generalijevih udjela s društvima koja su se inicijativom Nature Action 100 identificirala kao prioriteta za angažman, u skladu s odgovarajućom metodologijom.</li></ul> <p>Rezultat je popis prioriteta društava s kojima je Grupacija Generali pokrenula ili izravan individualni angažman ili kolektivni angažman inicijativom Nature Action 100.</p> <p><b>Glasovanje</b></p> <p>Kada je riječ o aktivnostima glasovanja, načela glasovanja Grupacije usklađena su sa sadržajem okolišnih ciljeva Uredbe (EU) 2020/852 (poznate kao Uredba o taksonomiji). Grupacija Generali koristi se glasovanjem za procjenjivanje odgovornosti društava u područjima osjetljivim za bioraznolikost i zahtijeva od društava da pažljivo procijene rizike povezane sa značajnim okolišnim čimbenicima (i da objave rezultate takve procjene, uspostavljene mjere upravljanja i postignute ishode). Ako postoje ozbiljna ili sustavna kršenja ili nedostatak postupaka i mehanizama usklađenosti, Grupacija zadržava pravo na pozivanje uprave na odgovornost.</p> |

## Metrika

Kada je riječ o dijalogu s izdavateljima, Grupacija Generali od 2023. godine provodi tematski plan angažmana u vezi s bioraznolikosti sudjelujući u raspravama s 20 odabranih društava u svom portfelju ulaganja. Konkretno, Grupacija je izravno surađivala s osam najznačajnijih društava u svojim portfeljima analizirajući strategije održivosti i procjenjujući usklađenost poticaja najvišeg rukovodstva s okolišnim ciljevima. Pokrenula je i 12 aktivnosti u okviru inicijative Nature Action 100 za kolektivni angažman. Što se tiče industrijskih sektora, angažmani su uglavnom povezani sa sektorom osnovnih potrošačkih proizvoda.

## Upravitelj imovinom

Kontekst u kojem društva za upravljanje imovinom posluju unutar Grupacije Generali usmjerava strukturu objavljivanja za bioraznolikost, ekosustave i klimatske promjene i detaljno se opisuje u dijelu *Klimatske promjene*.

## Strategija

Zbog ograničene zrelosti tržišta i dostupnosti pouzdane metrike i podataka na temu bioraznolikosti i ekosustavā, društvo **Infrinity** nije definiralo posebnu strategiju bioraznolikosti i ekosustavā za svoja ulaganja. Međutim, upravitelj imovine tu temu integrira u postupak donošenja odluka o ulaganjima prema Pravilniku o održivim ulaganjima.

Društvo **Sycomore SAM** donijelo je strategiju prirodnog kapitala koja se temelji na višedimenzionalnom pristupu kojim se obuhvaćaju ključni učinci na okoliš, uključujući klimatske promjene, bioraznolikost i resurse. Strategijom se nastoji povećati doprinos ulaganja okolišnoj tranziciji do 2030.

Strategija za prirodni kapital nadahnut je zahtjevima Radne skupine za objavljivanje financijskih informacija povezanih s prirodom (TNFD). Procjenjuju se učinci i ovisnosti ulaganja o bioraznolikosti, ali i doprinosi ciljevima Globalnog okvira Kunming-Montreal za raznolikost te se utvrđuju posebni okolišni ciljevi za 2030.

Za provođenje strategije društvo Sycomore AM usvaja tri glavne poluge:

- **izbjegavati:** isključenje ulaganja u sektore štetne za okoliš, a posebice onih kojima se utječe na bioraznolikost i ekosustave
- **integrirati:** ulaganja u društva koja proizvode i uslugama doprinose ekološkoj tranziciji
- **utjecati:** suradnja s društvima u portfelju kako bi im se pružila potpora pri upravljanju učincima i ovisnostima o prirodnom kapitalu.

*Klimatska promjena za više pojedinosti o strategiji prirodnog kapitala društva Sycomore AM*

## Politike i pravilnici

Politike obaju društava za upravljanje imovinom, opisane u dijelu o Klimatskim promjenama, bave se i integracijom bioraznolikosti i razmatranjā o ekosustavu u postupak ulaganja i primjenjuju se na svu imovinu pod upravljanjem (IPU).

Konkretno, politika održivog ulaganja društva **Infranity** s povezanim politikama i postupcima, ocrtava strategiju upravljanja imovinom, upravljanje i načine na koje društvo integrira bioraznolikost i ekosustave u svoje postupke ulaganja. Uključuje sljedeće faze:

- isključenje iz prostora ulaganja određenih sektora čije su aktivnosti štetne za bioraznolikost i ekosustave a i ulaganja koja predstavljaju pretjerano visok rizik za održivost
- analiziranje negativnih učinaka na bioraznolikost i ekosustave koja se obavlja u okviru Infranityjeve okolišne, socijalne i upravljačke dubinske analize utvrđivanjem potencijalnih negativnih učinaka i postojećih ublažavanja
- angažiranje imovine u pitanja povezana s održivošću, uključujući razmatranja povezana s bioraznolikosti i ekosustavima koja se smatraju posebno relevantnima za kategoriju infrastrukturne imovine.

Društvo **Sycomore AM** upravlja integracijom okolišnih, socijalnih i upravljačkih razmatranja u postupak ulaganja, uključujući temu bioraznolikosti i ekosustava u svoju politiku okolišne, socijalne i upravljačke integracije a i povezane politike i postupke. Postupak se provodi na sljedeći način:

- vlasničkom metodologijom SPICE ekološke, socijalne i upravljačke integracije služeći se okolišnom komponentom
- isključenjem ulaganja u određene sektore s ciljem ograničavanja negativnog učinka na biološku raznolikost i ekosustave iz odluke o ulaganju društva Sycomore AM
- aktivnim vlasništvom (glasovanjem i angažmanom) s društvima u koja se ulaže u pitanja povezana s bioraznolikosti i ekosustavima
- razmatranjem glavnih negativnih učinaka odluka o ulaganjima na faktore održivosti, uključujući bioraznolikost i ekosustave.

### *Klimatske promjene za više pojedinosti o politikama upravljanja imovinom*

## Mjere

Društvo **Infranity** provelo je mjere povezane sa zaštitom bioraznolikosti i ekosustavā u skladu s ciljevima svog Pravilnika o održivim ulaganjima. Mjere, predstavljene polugom dekarbonizacije, primjenjuju se kontinuirano.

| Poluga      | Perimetar  | Mjera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Izbjegavati | Čitavi IPU | Isključenje ulaganja u sljedeće sektore, u skladu sa specifikacijama politike o održivom ulaganju i povezanih politika i postupaka, s ciljem ograničavanja izloženosti ulaganjima u sektorima koji štete bioraznolikosti i ekosustavima: <ul style="list-style-type: none"><li>• sektori pesticida, kemikalija, plastike, poljoprivrednih materijala povezanih s krčenjem šuma, proizvodnjom palmina ulja, GMO-ima, rudarstvom te konvencionalnim i nekonvencionalnim fosilnim gorivima</li><li>• ulaganja s izravnim utjecajem na bioraznolikost i ekosustave: i. djelatnosti koje se nalaze u područjima s visokim rizikom od krčenja šuma; ii. djelatnosti u kojima se palmino ulje upotrebljava za proizvodnju energije, osim ako su u skladu sa standardima RSPO-a (Okrugli stol o održivom palminom ulju) i ako se obvezuju da neće doprinijeti krčenju šuma; iii. djelatnosti u kojima se biomasa upotrebljava kao izvor energije i koje mogu imati visok rizik od pridonosa krčenju šuma.</li></ul> |
| Integrirati | Čitavi IPU | Okolišna, socijalna i upravljačka (ESG) analiza svih prilika za ulaganje obavlja se s pomoću rezultata ESG-a izračunanog primjenom vlasničke metodologije kojom se uzimaju u obzir pitanja povezana s bioraznolikosti i ekosustavima.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Utjecati    | Čitavi IPU | Aktivnosti angažmana s imovinom kako bi se omogućilo poboljšanje uspješnosti u pogledu bioraznolikosti i ekosustavā.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

Za provođenje ciljeva Strategije prirodnog kapitala i odredbi politike okolišne, socijalne i upravljačke integracije društvo **Sycomore AM** integrira temu bioraznolikosti i zaštite ekosustava raznim aktivnostima koje se kontinuirano primjenjuju i kategoriziraju prema vrsti poluge.

| Poluga | Perimetar | Mjera |
|--------|-----------|-------|
|--------|-----------|-------|

|             |                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             |                                                                                                                                                                                                                 | Primjena kriterija za isključenje za ulaganja usmjerava se na ograničavanje izloženosti sektorima štetnim za okoliš prema specifikacijama opisanim u Praviniku o okolišnoj, socijalnoj i upravljačkoj integraciji i povezanim pravilnicima i postupcima. Konkretno, društvo Sycomore AM provodi tri razine isključenja primjenjive na različite perimetre:                             |
| Izbjegavati | Sva izravna ulaganja                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Osnovno: isključenje ulaganja u društva uključena u sektor termalnog ugljena, sintetičkih kemijskih pesticida, palmina ulja ili uključena u ozbiljne kontroverze povezane s neusklađenošću s načelima UNGC-a</li> </ul>                                                                                                                         |
|             | otvoreni fondovi UCITS u raspona asortimana društveno odgovornog ulaganja (SRI) društva Sycomore AM i certificiranih fondova SRI; mandati i namjenski fondovi kojima se upravlja u skladu sa strategijom SRI-ja | <ul style="list-style-type: none"> <li>društveno odgovorno ulaganje (SRI): primjenjuje se uz osnovna isključivanja i odnosi se na društva uključena u sektore povezane s termalnim ugljenom, proizvodnjom električne energije s visokim emisijama ugljika, sektorima konvencionalnih i nekonvencionalnih nafte i plina, ali i razvojem novih naftnih ili plinskih projekata</li> </ul> |
|             | Fondovi i mandati s certifikatom                                                                                                                                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Odnose se na posebne certifikate: primjenjuju se uz osnovna isključivanja i isključivanja prema SRI-ju, a uključuju isključenje sektora posebno istaknutih u certifikatima održivosti (npr. Towards Sustainability, oznaka Relance, FNG-Siegel, ekološke oznake Umweltzeichen i Greenfin).</li> </ul>                                           |
|             | Sva održiva ulaganja                                                                                                                                                                                            | Razmatranje glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganju na bioraznostnost i ekosustave s ciljem ograničavanja izloženosti aktivnostima kojima se negativno utječe na osjetljiva područja iz perspektive bioraznostnosti.                                                                                                                                                                 |
| Integrirati | Čitavi IPU                                                                                                                                                                                                      | Upotreba metodologije SPICE za analiziranje okoliša potencijalnih ulaganja. Cilj je uključiti razmatranja povezana s rizicima i prilikama u vezi s bioraznostnosti i ekosustavima u odluke o ulaganjima.                                                                                                                                                                               |
|             | Sredstva iz raspona Eco Solutions i neki mandati                                                                                                                                                                | Razvijanje fondova i upravljanje mandatima s ciljevima ulaganja u okoliš uključujući pitanja povezana s bioraznostnosti i ekosustavima.                                                                                                                                                                                                                                                |
| Utjecati    | Čitavi IPU                                                                                                                                                                                                      | Aktivnosti glasovanja na sastancima društava portfelja, u skladu s ciljevima Strategije prirodnog kapitala društva Sycomore AM. Mjera se provodi ovisno o slučaju za specifična ulaganja.                                                                                                                                                                                              |

## Odgovoran osiguravatelj

Zaštita bioraznostnosti pitanje je koje postaje sve važnije i u sklopu aktivnosti preuzimanja rizika Grupacije.

U Smjernici Grupacije za odgovorno preuzimanje rizika (RUGG) navode se, prema opisanom u dijelu o *Klimatskim promjenama*, posebna ograničenja prema sektorima koji su osjetljiva iz perspektive klimatskih promjena i kojima se može negativno utjecati na bioraznostnost, uključujući termalni ugljen te konvencionalnu i nekonvencionalnu naftu i plin. Osim toga, Grupacija je posebno identificirala sektore osjetljive za bioraznostnost kao što su rudarstvo, vađenje ugljikovodika, ribarstvo i stočarstvo a i velike brane za hidroelektrane. Budući da potencijalno utječu na bioraznostnost, Grupacija je razvila dodatnu zaštitu, tj. usvojila je lokalni postupak prosljeđivanja na višu razinu (kojim se može uključivati i najviše lokalno rukovodstvo) s ciljem ograničavanja njihove pretplate što je više moguće. Taj postupak prosljeđivanja na višu razinu sastoji se od zajedničkog donošenja odluka s međufunkcionalnim odborima na lokalnoj razini kako bi se zajamčila pravedna i neovisna procjena rizika za održivost i odgovarajuća razina ovlasti za donošenje odluka za odlučivanje o tome hoće li nastaviti ili ne.

Grupacija razmatra i moguće promjene za provođenje tijekom sljedećih nekoliko godina kako bi se dodatno ublažio potencijalni srednjoročni i dugoročni negativni utjecaj koji se stvara izlaganjem portfelja osiguranja imovine i od nezgode sektorima koji doprinose gubitku bioraznostnosti i osiromašenju ekosustava.

# DRUŠTVENE INFORMACIJE

## Vlastita radna snaga

### Strategija Grupacije o ljudskim resursima

Za Grupaciju Generali biti odgovoran poslodavac znači uključiti održivost u sve postupke za ljude unutar Grupacije. Primarni se cilj ostvaruje **Generalijevom strategijom za ljudske resurse, GPeople24 – Ready for the Next (Spremni za sljedeće)**, kojim su se vodili ključni prioriteti i inicijative za ljude u razdoblju 2022. – 2024. godine. Generalijeva strategija za ljudske resurse ima za cilj promicanje kulture koja se zasniva na ambiciji da bude doživotni partner svim svojim dionicima naglašavajući vrijednosti održivosti i meritokracije. Fokus je i na stvaranju radnog okruženja usmjerenog na slušanje zaposlenika u okviru kojeg se potiču raznolikost, ravnopravnost i uključenost. Osim toga, cilj je razviti i unaprijediti vještine zaposlenika a i stvoriti učinkovitu organizaciju u sklopu koje se prihvaćaju hibridni i održivi modeli rada. Konkretno, provedene inicijative strukturirale su se na osnovi četiriju stupova u nastavku.

- **Kultura:** Grupacija Generali snažno potiče temu slušanja zaposlenikâ s ciljem promicanja angažmana i osnaživanja ljudi a i dodatno je ojačala kulturni okvir Grupacije koji se sastoji od zajedničke svrhe, vrijednosti i ponašanjâ kojim se već podupire Strategija za ljudske resurse pokrenuta 2019. godine. U skladu s tim ciljem, Generalijeva Globalna anketa o angažmanu i Globalna anketa o pulsu imaju ključnu ulogu u pružanju aktivne i redovite interakcije sa zaposlenicima, primanju njihovih doprinosa i identificiranju prilika za poboljšanje. Nadalje, u pogledu usvajanja hibridnog modela rada, Grupacija s jedne strane ima model upravljanja radnim učinkom kojim se promiču fleksibilnost, transparentnost i meritokraciju, a s druge strane uložila je u jačanje stila upravljanja prema pristupu koji se zasniva na povjerenju i vlasništvu ljudi, ali i na razvijanju talenata i liderâ kako bi potaknula održivi rast Grupacije Generali.
- **Raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI):** Grupacija Generali promicala je pravedno postupanje i jednak pristup mogućnostima za sve zaposlenike radeći na inicijativama za uklanjanje nesvjesnih predrasuda kao što je revizija smjernice DEI Grupacije, poboljšanje grupa za resurse zaposlenika (ERG-ova), organiziranje Dana uključenosti i ulaganje truda u jednakost plaća između spolova. Osim toga, Grupacija je povećala broj žena na strateškim i rukovodećim pozicijama provodeći, između ostalih inicijativa, programe ubrzanja kako bi zadovoljila potrebe na vodećim položajima Grupacije.
- **Vještine:** s ciljem pripremanja zaposlenikâ za buduće izazove i pružanje podrške strateškim ciljevima Grupacije, Akademija Grupacije pokrenula je nove tečajeve usavršavanja o ključnim temama u obliku visokospecijaliziranih i tehničkih programe obuke. Ključni element programa obuke Grupacije bila je fleksibilna, prilagođena i jednostavna globalna platforma Mi UČIMO (engl. We LEARN) kojom se nudi jedinstvena točka pristupa digitalnim oblicima obučavanja svim zaposlenicima Grupacije.
- **Organizacija:** radni pristup Grupacije Generali obilježava hibridan model u sklopu kojeg zaposlenici naizmjenično rade u uredu i na daljinu. Uvođenje takvog novog načina rada podrazumijevalo je duboku kulturnu transformaciju sa sve većim pomicanjem prema ciljno orijentiranim načinima rada zasnovanim na odnosu povjerenja između upraviteljâ i zaposlenikâ, ali i na promicanju individualnog vlasništva i osnaživanja. Model je Grupacije Generali, dakle, uravnotežen model u kojem se učinkovito kombiniraju prednosti fleksibilnosti i ravnoteže između poslovnog i privatnog života, uobičajenih za rad na daljinu, s prednostima u smislu suradnje, osjećaja pripadnosti i angažmana koji proizlaze iz rada uživo. Uvođenje hibridnog rada popratila je i prilika za poboljšavanjem digitalnog iskustva ljudi i postupnim pojednostavljenjem organizacijskih i poslovnih postupaka. Osim toga, kako bi se potvrdila središnja uloga ljudi u našoj strategiji i kako bi se dodatno podržao socijalni dijalog, potpisala se zajednička izjava s Europskim radničkim vijećem (ERV), predstavničkim tijelom zaposlenikâ Grupacije Generali, o novom održivom načinu rada u scenariju Sljedeće normalno (engl. Next Normal).

Grupacija Generali nastoji stvoriti ugled izvanrednog radnog mjesta koje može privući, njegovati i razvijati svoje ljude i talente koju su pokretačka snaga njezine izvrsnosti.

Strategija Grupacije za ljudske resurse osmislila se u skladu s poslovnom strategijom i kao potpora poslovnoj strategiji, pa se ponovno oblikuje svake tri godine kada se pokrene novi strateški ciklus. Tijekom 2024. radili smo na identificiranju novih strateških inicijativa za ljudske resurse koje treba aktivirati – ili koje su već u tijeku i treba ih provesti – kako bi se podržali ciljevi konkurentnosti i rasta novog Strateškog plana Grupacije za razdoblje 2025. – 2027. godine.

U tu svrhu, novom strategijom za ljudske resurse potiče se ambicija Grupacije da bude poželjan poslodavac iskorištavanjem svoje prepoznatljive radne kulture, jačanjem osjećaja svrhe, raznolikosti, ravnopravnosti i uključenosti,

dobrobiti, suradnje i sudjelovanja ljudi u postizanju korporacijskih ciljeva. Središnja uloga posvećuje se angažmanu i usavršavanju zaposlenika:

- **Angažman:** Grupacija Generali njeguje osjećaj pripadnosti i sudjelovanja među svojim ljudima u obliku angažmana i slušanja. Globalna anketa o angažmanu i Globalna anketa o pulsu nastavljaju imati središnju ulogu u periodičnom praćenju razine angažmana ljudi, njihovu motiviranju i uključivanju u kontinuirano poboljšanje Grupacije, ali i u konačnici jačanju njihove povezanosti s njom.
- **Usavršavanje:** Grupacija Generali nastoji biti visokokvalitetno, poticajno i uključivo okruženje za učenje pružajući svim zaposlenicima na globalnoj razini tehničke, funkcionalne, upravljačke i digitalne vještine potrebne za održavanje ili povećavanje svoje profesionalne relevantnosti u okruženju koje se brzo mijenja. Identifikacija tih vještina podržava se i analizom razvijanja organizacijskih uloga u sklopu aktivnosti strateškog planiranja radne snage u svim poslovnim jedinicama Grupacije.

Strategija Grupacije za ljudske resurse 2025. – 2027. provodi se u hibridnom radnom okruženju koje se zasniva na vrijednostima fleksibilnosti i povjerenja a i iskorištavanju potencijala novih tehnologija (npr. AI/GenAI).

Glavni direktor za ljudske resurse i organizaciju Grupacije odgovoran je za definiranje i provođenje Generalijeve strategije za ljudske resurse uz potporu Vijeća za ljudske resurse, koje čine Centri izvrsnosti za ljudske resurse Grupacije (CoE) i Direktori ljudskih resursa glavnih poslovnih jedinica i geografskih područja Grupacije, i pokroviteljstvo Glavnog izvršnog direktora Grupacije, Generalnog direktora i Glavnog izvršnog direktora za osiguranje kako bi se zajamčila dosljednost s drugim inicijativama i politikama Grupacije. Službenik Grupacije za održivost i upravitelj odgovoran za sigurnosnu mrežu ljudskih resursa<sup>87</sup> također su uključeni u definiranje Generalijeve strategije za ljudske resurse kako bi se zajamčilo da održivost, okoliš i podrška zajednice u obliku volontiranja budu ključna načela za nadahnuće i određivanje prioriteta inicijativa. Naposljetku, ERV se od samog početka faze definiranja Generalijeve strategije za ljudske resurse obaveštava o prioritetima i ključnim inicijativama.

Uzimajući u obzir na relevantnost i značaj Generalijeve strategije za ljudske resurse i inicijativa koje iz nje proizlaze, Grupacija aktivno održava stalni dijalog sa svim dionicima. Konkretno, službenik za ljudske resurse i organizaciju Grupacije predan je prikupljanju potreba i prioriteta svih zaposlenika s pomoću fokusnih grupa i inicijativa slušanja (tj. Globalne ankete o angažmanu i Globalne ankete o pulsu) i uključivanjem predstavnika svih poslovnih jedinica i geografskih područja kako bi se definirale inicijative koje odgovaraju na svačije potrebe. Sve funkcije, uključujući one koje se odnose na komercijalno područje, također su uključene u predlaganje inicijativa za razmatranje interesa vanjskih dionika, posebno klijenata, u skladu s ciljem Grupacije da bude doživotni partner.

Uzimajući u obzir pitanja kojima se bavi i ciljeve kojima teži, Generalijeva strategija za ljudske resurse primjenjuje se na sve vrste zaposlenika i u svim zemljama u kojima Grupacija posluje. To znači ujednačeno promicanje vrijednosti Grupacije, širenje ključnih vještina neovisno o lokalnim kapacitetima za obuku i širenje modela najbolje prakse gdje god su primjenjivi. Generalijeva Strategija za ljudske resurse nadahnjuje i lokalne inicijative povezane s ljudskim resursima kao što su razvoj vještina od lokalnog interesa i primjenjivosti a i hibridni modeli rada u skladu s propisima specifičnim za pojedine zemlje.

Kad je riječ o dijeljenju, svi potencijalno uključeni dionici obavešćuju se o sadržaju i inicijativama Generalijeve Strategije za ljudske resurse tijekom faze aktivacije. Konkretno, zaposlenici, kao glavni protagonisti Generalijeve strategije za ljudske resurse, primatelji su opsežnog komunikacijskog plana u vezi s inicijativama koji uključuje različite alate: ilustrativni i sažeti priručnik, videozapis u kojem glavni službenik Grupacije za ljudske resurse i organizaciju ilustrira ključne točke Generalijeve strategije za ljudske resurse, ali i tečaj kojim se obuhvaća cijeli sadržaj strategije Grupacije i uključuje poglavlje koje se posebno bavi inicijativama povezanim s ljudskim resursima Glavne inicijative Generalijeve Strategije za ljudske resurse objavljuju se na mrežnim stranicama Grupacije kako bi bile dostupne svim dionicima.

## Politike povezane s vlastitom radnom snagom

Kao vodeća globalna osiguravajuća grupacija vođena svojim ciljem da nastoji omogućiti ljudima oblikovanje sigurnije i održivije budućnost brinući se za svoje živote i snove, Grupacija Generali posvećena je zaštiti i promicanju poštivanja ljudskih i radničkih prava u svim sferama pod svojim utjecajem. Kao odgovorno društvo i član Globalnog sporazuma UN-a (UNGC), Grupacija Generali prepoznaje ljudska prava kao temeljni aspekt svog šireg okvira održivosti koji je formalno podržan u okviru Pravilnika Grupacije o održivosti. Grupacija Generali posvećena je poštivanju i promicanju svih ljudskih prava kako su definirana u Međunarodnoj povelji o ljudskim pravima Ujedinjenih naroda i u Međunarodnoj

<sup>87</sup> Sigurnosna mreža ljudskih resursa središte je socijalnih inovacija za zajednicu posvećeno otključavanju potencijala ljudi koji žive u ranjivim uvjetima.

organizaciji rada (MOR). Konkretno, u skladu sa svojim strateškim ciljevima Grupacija Generali aktivno promiče i podupire poštovanje ljudskih prava, uključujući temeljna prava svih radnika na svim razinama organizacije.

Kao što se detaljnije opisuje u **Javnoj izjavi o ljudskim pravima** Grupacija je provela dubinsku analizu kako bi identificirala, procijenila, spriječila, ublažila ili otklonila i pratila sve moguće izravne i neizravne neželjene učinke na ljudska prava u skladu s Vodećim načelima Ujedinjenih naroda o poslovanju i ljudskim pravima, ali i Smjernicama OECD-a za višenacionalna poslovna društva o odgovornom poslovnom ponašanju. Utvrđivanje i procjenjivanje neželjenih učinaka usklađeni su s dvostrukom procjenom značajnosti u koju su uključeni i unutarnji i vanjski dionici kao što su, na primjer, predstavnici radnikā, financijska zajednica i ugovorni partneri.

Grupacija uključuje poštivanje ljudskih prava i povezanih međunarodnih načela u svoje politike i unutarnje propise koji se odnose na radnu snagu. Konkretno, Kodeks ponašanja Grupacije Generali, Smjernica Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI), Pravilnik Grupacije o novčanim nagradama, Europska socijalna povelja i Sporazum o Europskom radničkom vijeću (ERV) unutarnji su propisi kojima se najučinkovitije podupire predanost Grupacije u pogledu poštovanja svih ljudskih prava radnika. Osim toga, uključuju stalne mjere koje Grupacija provodi kako bi spriječila potencijalne neželjene učinke na ljudska prava koja se smatraju relevantnima za zaposlenike. Grupacija Generali usvaja posebne postupke za utvrđivanje korektivnih mjera i rješavanje svih ponašanja ili nezakonitog ponašanja povezanih s kršenjem ljudskih prava koji se prate putem posebnih kanala za izvješćivanje.

***Daljnje pojedinosti: Postupci i načini izvješćivanja***

U skladu sa strateškim ciljevima, regulativni okvir Grupacije koji se sastoji od unutarnjih pravilnika i propisa ima ključnu ulogu u provođenju strategije *GPeople24 – Ready for the Next (Spremni za sljedeće)*. U nastavku se navode ključni dokumenti Grupacije povezani s glavnim pitanjima o radnoj snazi.

## **Kodeks ponašanja Grupacije**

U Kodeksu ponašanja Grupacije Generali definiraju se temeljna pravila koja treba usvojiti i zahtijeva se od svih zaposlenika i članova upravnih, upravljačkih ili nadzornih tijela društava Grupacije da poštuju integritet i etičke vrijednosti kako bi se spriječilo nedolično ponašanje za koje se društva mogu smatrati odgovornima.

***Daljnje pojedinosti: Informacije o upravljanju***

## **Smjernica Grupacije za izvješćivanje o bojazni i sprečavanje osvete**

U Smjernici Grupacije za prijavljivanje bojazni i sprečavanje osvete propisuje se kako prijaviti kršenja, čak i samo potencijalna ili navodna, Kodeksa ponašanja Grupacije ili drugih unutarnjih i vanjskih propisa, ali i kako upravljati prijavama zviždača. U ovom se dokumentu opisuje i politika protiv osvete prema osobama koje prijavljuju, surađuju i olakšavaju prijavu i/ili istragu, osobama koje provode istragu i trećima stranama – uključujući pravne osobe – povezanim s izjaviteljima, a koje mogu pretrpjeti osvetu u kontekstu povezanom s poslom.

***Daljnje pojedinosti: Informacije o upravljanju***

## **Smjernica Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI)**

Smjernicom Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI) definira se referencijski okvir u pogledu načela DEI-ja. Konkretno, u smjernici se ilustrira kako se tim načelima upravlja unutar Grupacije, kako se integriraju u temeljne postupke ljudskih resursa i kako se provode upravljanjem. Na taj se način Grupaciji omogućuje ne samo jamčenje usklađenosti s načelima DEI-ja, već i njegovanje uključivog okruženja zaštitom zaposlenika od diskriminacije i definiranjem vlastita puta uključivanja u skladu sa strateškim ciljevima.

Kao što je navedeno u Kodeksu ponašanja, smjernicom se dodatno naglašava da Grupacija odbacuje svaki oblik nezakonitog ili radnog iskorištavanja a i bilo koju vrstu prisilnog ili obveznog i dječjeg rada i bilo koju drugu praksu koja nije u skladu s načelima sadržanima u standardima UNGC-a i MOR-a.

Smjernicu odobrava glavni izvršni direktor Grupacije, dok je glavni službenik za ljudske resurse i organizaciju Grupacije odgovoran za nadziranje, podupiranje provedbe i praćenje smjernice u cijeloj Grupaciji uz podršku višeg rukovodstva u skladu s upravljanjem DEI-jem.

Područje primjene u skladu je s načelom proporcionalnosti. Pravila navedena u smjernici moraju se usvojiti s posebnim naglaskom na veličinu i organizacijsku strukturu pojedinih društava, a posebno u pogledu broja zaposlenika. Manja društva moraju barem provesti temeljna načela smjernica, uključujući ona koja se odnose na rješavanje problema uznemiravanja i osvete. Smjernica Grupacije sastavila se u skladu sa Zajedničkom izjavom o DEI-ju koju su potpisali ERV i društvo Assicurazioni Generali.

## Europska socijalna povelja

U Europskoj socijalnoj povelji definiraju se ključni ciljevi za promicanje socijalnog dijaloga, poštivanje temeljnih prava zaposlenika Grupacije, prava na slobodu udruživanja, osnivanje predstavništava radnika i njihovih funkcija (kao što je kolektivno pregovaranje). Cilj je i smanjiti socijalne učinke za zaposlenike promicanjem provođenja mjera zaštite radnih mjesta i prekvalifikacije zaposlenika ako se dogodi korporacijsko ponovno strukturiranje.

Povelja je daljnje svjedočanstvo kontinuirane predanosti Grupacije svim aspektima povezanima s radnom snagom i socijalnim dijalogom i poziva se na temeljna načela MOR-a. Uključuje poštovanje ljudskog dostojanstva, slobodu, jednakost, solidarnost, zdravlje i sigurnost, zabranu dječjeg rada i zabranu svih oblika diskriminacije i uznemiravanja, moralnog i seksualnog. U tom pogledu, nadahnjuje se Deklaracijama Ujedinjenih naroda o ljudskim pravima i Poveljom Europske unije o temeljnim pravima.

Dokument se odnosi na sve zaposlenike u zemljama Europske unije i Europskog gospodarskog prostora u kojima Grupacija posluje i dostupan je na mrežnom mjestu Grupacije ([www.generali.com/sustainability/responsible-employer/european\\_social\\_charter](http://www.generali.com/sustainability/responsible-employer/european_social_charter)).

Povelja je razvijena u suradnji s predstavnicima radnika iz ERV-a, jedinstvenog europskog predstavničkog tijela zaposlenika Grupacije. Potvrđuju je Glavni izvršni direktor Grupacije i Glavni službenik za ljudske resurse i organizaciju Grupacije, a provodi se putem funkcije Mreža za odnose i rad ERV-a.

## Sporazum ERV-a

Sporazumom ERV-a uređuju se dužnosti, postupci osnivanja i aktivnosti ERV-a, ali i radne skupine osnovane u okviru njega radi razvijanja znanja o određenim temama (npr. umjetna inteligencija) s aktivnostima tajnika i zamjenika tajnika ERV-a.

Sporazum, na koji se upućuje u Europskoj socijalnoj povelji, uključuje i posebne odredbe koje se odnose na: imenovanje i sastav članova vijeća, pitanja informiranja i savjetovanja, uži odbor i plenarne sjednice, dopuste članova ERV-a i njihova obučavanja. Sporazumom se uređuju i pravila za funkcioniranje dijaloga između uprave i ERV-a.

Takva vrsta periodičnog informiranja na godišnjoj razini podupire projekte korporacijske transformacije od interesa radnicima u najmanje dvjema zemljama Europske unije i Europskog gospodarskog prostora u kojima Grupacija posluje društveno odgovornim pristupom koji je usvojila Grupacija. U dijalogu s ERV-om matično društvo zastupa Glavni službenik Grupacije za ljudske resurse i organizaciju koji funkcijom Mreže za odnose i rad ERV-a obavještava i savjetuje ERV o temama od transnacionalne važnosti. To može uključivati, na primjer: ekonomsku i financijsku situaciju, očekivani razvoj aktivnosti, važna ulaganja, temeljne promjene u strukturi Grupacije, nova spajanja/akvizicije i znatno smanjenje ili zatvaranje društava (lokacija ili njihovih bitnih dijelova), stvarni i očekivani razvoj zaposlenosti a i druge specifične teme o kojima se strane trebaju dogovoriti.

Perimetar sporazuma uključuje zemlje koje pripadaju Europskoj uniji i Europskom gospodarskom prostoru<sup>88</sup>. Svi zaposlenici Grupacije imaju priliku upoznati se sa sadržajima socijalnog dijaloga i dobiti detaljne i najnovije informacije o najvažnijim rezultatima postignutim u okviru Europskog foruma s ERV-om putem posebnih komunikacijskih kanala kao što su intranet društva i mrežno mjesto Grupacije ([www.generali.com/sustainability/responsible-employer/European\\_Works\\_Council](http://www.generali.com/sustainability/responsible-employer/European_Works_Council)).

Sporazum se sklopio između Glavnog službenika za ljudske resurse i organizaciju Grupacije funkcijom Mreža za odnose i rad ERV-a i ERV-om Grupacije Generali.

## Unutarnji pravilnik Grupacije o novčanim nagradama

Unutarnji pravilnik Grupacije o novčanim nagradama (GRIP) priprema se svake godine nakon što godišnja glavna sjednica dioničara društva Assicurazioni Generali odobri Pravilnik Grupacije o novčanim nagradama. Definira se unutarnja politika novčanih nagrada Grupacije u skladu s međunarodnim i nacionalnim propisima jamčeći pravilno ispunjavanje obveza Pravilnika Grupacije o novčanim nagradama u svim osiguravajućim društvima i njegovu dosljednu provedbu u drugim društvima Grupacije kako je propisano Uredbom IVASS br. 38/2018 u skladu s primjenjivim regulativnim okvirom specifičnim za poslovanje tih subjekata.

Pravilnik se zasniva na jasnim, zajedničkim i globalno dosljednim načelima primjenjivim na cijelu organizaciju koja se prenose u različite programe nagrađivanja Grupacije.

Svaka intervencija u politikama o novčanim nagradama u skladu je s ovim vodećim načelima na kojima se zasnivaju sve donesene odluke:

- ravnopravnost i dosljednost novčanih nagrada u smislu dodijeljenih odgovornosti i pokazanih sposobnosti
- usklađivanje sa strategijom i dugoročno održivo stvaranje vrijednosti za sve dionike
- konkurentnost u odnosu na tržišne prakse i trendove

<sup>88</sup> U skladu s Direktivom 2009/38/EZ o osnivanju Europskog radničkog vijeća ili postupka u poduzećima na razini zajednice i grupama poduzeća na razini zajednice za potrebe obavješćivanja zaposlenika i savjetovanja s njima.

- priznavanje zasluga i nagrada koji se zasnivaju na radnom učinku u smislu održivih rezultata, ponašanja i pridržavanja vrijednosti Grupacije
- jasno upravljanje i usklađenost s regulativnim okvirom.

Glavni službenik Grupacije za ljudske resurse i organizaciju odgovoran je za nadziranje i podržavanje provedbe GRIP-a u cijeloj Grupaciji uz podršku višeg rukovodstva Grupacije i funkcija za ljudske resurse i organizaciju poslovnih jedinica. Lokalne funkcije za ljudske resurse i organizaciju i lokalno više rukovodstvo odgovorni su za upravljanje provođenjem GRIP-a na lokalnoj razini u okviru svoje nadležnosti, pod koordinacijom i uz podršku relevantnih funkcija za ljudske resurse i organizaciju poslovnih jedinica.

## Postupci za angažman s radnom snagom

U skladu s ključnim načelima Grupacije i Generalijevom strategijom za ljudske resurse angažman zaposlenikâ jedan je od temeljnih elemenata za jamčenje konkurentnosti i rasta Grupacije. Među različitim pristupima za aktivno i ponavljajuće slušanje zaposlenikâ, Grupacija upotrebljava namjenske ankete kao što su Globalna anketa o angažmanu i Globalna anketa o pulsu. Osim toga, u europskom kontekstu Grupacija Generali jamči angažman zaposlenikâ u okviru namjenskih predstavnika u ERV-u u skladu s lokalnim metodama angažmana prema praksama i propisima odgovarajućih zemalja.

Globalna anketa o angažmanu i Globalna anketa o pulsu otvorene su za sve zaposlenike potpuno konsolidiranih društava Grupacija, a njima centralno upravlja Funkcija za ljudske resurse i organizaciju Grupacije uz podršku lokalnih struktura za ljudske resurse i komunikaciju za povezanu komunikaciju i uključivanje zaposlenikâ. U skladu sa strateškim ciljevima Grupacije cilj je anketa mjerenje i promicanje angažmana zaposlenikâ, povećanje mogućnosti za povezivanjem i davanjem povratnih informacija, ali i integriranjem perspektiva svih zaposlenika u postupke i korporacijsku strategiju.

Konkretno, Generalijeva Globalna anketa o angažmanu provodi se svake tri godine i istražuje različite aspekte radnog okruženja, od odnosa s najvišim rukovodstvom i rukovoditeljima do teme karijere, obuke i razvoja, načelâ DEI-ja, hibridnog modela rada, dobrobiti, osnaživanja i povjerenja, suradnje između timova i između odjelâ. Globalna anketa o pulsu uvela se 2022. godine kako bi se dodatno poboljšao pristup slušanju zaposlenika u skladu s ciljevima strategije Gpeople24 – Ready for the Next (Spremni za sljedeće) i njom se usvaja kraća i konkretnija inačica upitnika, a provodi se svake godine u razdoblju između dvaju izdanja Globalne ankete o angažmanu.

Za svaku je anketu potrebna detaljna analiza primljenih povratnih informacija dobivenih od zaposlenikâ kako bi se utvrdilo gdje su potrebna poboljšanja i ubrzanja kako bi Grupacija Generali postala još bolje mjesto za rad, uz razvijanje namjenskih inicijativa. Namjenski trenuci dijeljenja s predstavnicima ERV-a postavljeni su u različitim fazama od definiranja anketa do provedbe povezanih inicijativa i mjera.

U 2024. godini proveli smo peto izdanje Generalijeve Globalne ankete o angažmanu čime smo postigli najvišu stopu sudjelovanja ikada. Rezultatom se odražava uspjeh inicijative i široko sudjelovanje naših zaposlenika s više od 76 000 zaposlenika pozvanih na sudjelovanje<sup>89</sup> i približno 69 000 ispitanika. Ključna je metrika stopa angažmana kojom se mjeri vjera zaposlenikâ u ciljeve društva (racionalna povezanost), njihov osjećaj ponosa zbog rada u Grupaciji Generali (emocionalna povezanost) i njihova spremnost da naprave korak dalje kako bi podržali uspjeh društva (bihevioralna povezanost). U 2024. godini stopa angažmana Grupacije ostala je stabilna pri 83 % u skladu s prethodnim godinama i nešto više od tržišne referencijske vrijednosti, a time se postigao definirani cilj. Rezultatom se odražavaju otpornost, strast i predanost naših ljudi.

### Stopa angažmana (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                             | Metrika (*)     | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. | Cilj i razina koje treba postići (**)                   | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Njegovanje angažmana zaposlenikâ Grupacije | Stopa angažmana | 83 %                                     | Stopa angažmana iznad tržišne referencijske vrijednosti | 2022. – 2024.                      | Nije primjenjivo         |

(\*) Ovaj indeks izračunava se kao prosjek rezultata šest specifičnih pitanja u anketi Grupacije kojima se obuhvaćaju različiti elementi angažmana. Ocjenjuje se u odnosu na povijesni razvoj Grupacije i u odnosu na vanjsku referencijsku vrijednost usporedivih društava za pružanje financijskih usluga.

(\*\*) Tržišna referencijska vrijednost odnosi se na europsku normu za financijske usluge sjedišta društva Willis Towers Watson. Cilj je utvrđen u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenikâ ili

<sup>89</sup> Neslaganje između ukupnog broja zaposlenika i stvarno pozvanih prvenstveno je posljedica broja zaposlenika koji su napustili Grupaciju između pokretanja inicijative i stvarne distribucije ankete, ali i isključenja odabranih nedavno stečenih društava ili onih sa specifičnim poslovnim posebnostima.

njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama.

Istraživanje je prevedeno na gotovo 30 jezika kako bi se zajamčila neposredna globalna dostupnost. Perspektive posebno ranjivih radnika uzimaju se obzir i jednako se razmatraju uz mogućnost analiziranja svih razlika u povratnim informacijama među različitim segmentima populacije, primjerice, u obliku samoproglasašenog rodnog identiteta. Takvim pristupom omogućuje provođenje inicijativa za održavanje visokog angažmana i zadovoljstva među svim zaposlenicima. Prateći rezultate svakog istraživanja o globalnom angažmanu Grupacija identificira odabrana područja mogućnosti za pokretanje specifičnih mjera, uz lokalne inicijative u svakoj poslovnoj jedinici. Kaskadno povezivanje u smislu komunikacije, informiranja i angažmana odgovornost je lokalnih timova za ljudske resurse i komunikaciju koji se mogu precizno pridržavati prijedloga Grupacije ili ih provoditi ili integrirati na osnovi lokalnih potreba. Periodična ažuriranja dijele se kako bi se priopćio napredak inicijativa za poboljšanje.

Doprinosi zaposlenika bili su važni za Grupaciju pri identificiranju ključnih područja za poboljšanje koje je dio Generalijeve strategije za ljudske resurse 2025. – 2027. Dodaju se daljnje lokalne mogućnosti i inicijative, a pratit će se u smislu provedbe i rezultata u nadolazećim godišnjim izdanjima istraživanja. Ključna metrika stope angažmana potvrđuje se za sljedeće tri godine s ambicijom da bude iznad tržišne referencijske vrijednosti ili jednaka njoj.

#### Stopa angažmana (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                             | Metrika (*)     | Metrička vrijednost | Cilj i razina koje treba postići (**)                                    | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Njegovanje angažmana zaposlenika Grupacije | Stopa angažmana | Nije primjenjivo    | Stopa angažmana iznad tržišne referencijske vrijednosti ili jednaka njoj | 2025. – 2027.                      | Nije primjenjivo         |

(\*) Ovaj indeks izračunava se kao prosjek rezultata šest specifičnih pitanja u anketi Grupacije kojima se obuhvaćaju različiti elementi angažmana. Ocjenjuje se u odnosu na povijesni razvoj Grupacije i u odnosu na vanjsku referencijsku vrijednost usporedivih društava za pružanje financijskih usluga.

(\*\*) Tržišna referencijska vrijednost odnosi se na europsku normu za financijske usluge sjedišta društva Willis Towers Watson. Cilj je utvrđen u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenika ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama.

Kako bi podržala socijalni dijalog, Grupacija je provela postupak angažmana zaposlenika u suradnji s predstavnicima radnikā. Ovaj se postupak smatra ključnim za uspostavljanje konstruktivnog dijaloga kojim se omogućuje integriranje rezultata razumijevanja i sporazuma postignutih u okviru politika poslovnog društva. Predstavničko je tijelo zaposlenika Grupacije na europskoj razini ERV. Zastupnici ERV-a imenuju se u pripadajućim zemljama na osnovi lokalnih propisa i zakonodavstva, polaze godišnje tečajeve obuke, uključujući obuku o pitanjima zajedničkog pregovaranja i zastupanja radnika na plenarnom sastanku ERV-a.

Kao što je prikazano u dijelu *Politike o vlastitoj radnoj snazi*, Sporazumom ERV-a uređuju se zadaci i aktivnosti ERV-a koji djeluje u skladu s ciljevima utvrđenima u Europskoj socijalnoj povelji, a koja se zasniva na temeljnim načelima MOR-a. Prema Dopuni Sporazumu ERV-a koji su strane definirale 2022. planiraju se detaljni sastanci radi praćenja inicijativa i postupaka koji proizlaze iz provođenja korporacijske strategije i zajedničkih izjava potpisanih s ERV-om. Dijalog između uprave matičnog društva, koju predstavlja Glavni službenik Grupacije za ljudske resurse i organizaciju, uprave i ERV-a odvija se tromjesečno na užem odboru i jednom godišnje sa svim članovima ERV-a na plenarnoj sjednici.

ERV može izraziti mišljenje o transnacionalnim mjerama sa znatnim učinkom na zaposlenike (npr. korporacijsko restrukturiranje, preseljenje ili izdvajanje djelatnosti i zaposlenika, s utjecajem na najmanje dvije zemlje) u postupcima informiranja i savjetovanja. Mišljenja se mogu uzeti u obzir tijekom postupka odlučivanja Grupacije. Predstavnici su uključeni i u druge transnacionalne projekte i inicijative kao što su, na primjer, Strategija Grupacije o ljudskim resursima, Globalna anketa o angažmanu, Anketa o pulsu Grupacije i strateški višegodišnji plan Grupe u vezi s poslovanjem i specifičnim temama koje se odnose na ljude.

Osim toga, namjenske lokalne strukture uključuju predstavnike radnikā u informativna događanja o temama i inicijativama od interesa za same radnike kao što je, na primjer, provedba novog hibridnog modela rada.

Dijalog između stranaka dodatno se promiče periodičnim sastancima čiju učestalost određuju strane na lokalnoj razini. Sve češće se organiziraju inicijative posvećene aktivnom sudjelovanju svih radnika kao što su zajednički sastanci svih zaposlenika.

# Obilježja zaposlenikā

Zaključno s danom 31. prosinca 2024. godine Grupacija ima 86 851 zaposlenika. Treba napomenuti da se broj zaposlenika uvijek iskazuje prema broju zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja (tj. 31. prosinca 2024.) i uključuje sve osoblje koje zapošljava Grupacija, uključujući, na primjer, zaposlenike na dugotrajnom dopustu i roditeljskom dopustu u skladu s primjenjivim regulativnim definicijama.

*Napomene, dodatne informacije za informacije o zaposlenicima*

Kao što je prikazano u tablici u nastavku, raspodjela spolova na razini Grupacije i dalje je uravnotežena s omjerom od 52,2 % žena i 47,8 % muškaraca.

## Informacije o broju zaposlenih prema spolu

| Spol             | Broj zaposlenikā (broj zaposlenih) |
|------------------|------------------------------------|
|                  | 31/12/2024                         |
| Muško            | 41.545                             |
| Žensko           | 45.304                             |
| Ostalo           | 2                                  |
| Nije prijavljeno | 0                                  |
| <b>Ukupno</b>    | <b>86.851</b>                      |

Italija, Njemačka i Francuska predstavljaju zemlje u kojima je Grupacija prisutna s najmanje 10 % ukupnih zaposlenika.

## Broj zaposlenika u zemljama u kojima društvo ima najmanje 50 zaposlenika >= 10 % ukupnog broja poduzeća

| Zemlja    | Broj zaposlenikā (broj zaposlenih) |
|-----------|------------------------------------|
|           | 31/12/2024                         |
| Italija   | 18.733                             |
| Njemačka  | 11.388                             |
| Francuska | 9.991                              |

U tablici u nastavku prikazuje se geografska raspodjela zaposlenikā kojom se odražava snažna prisutnost Grupacije Generali u Europi sa 78,7 % ukupnog broja zaposlenikā Grupacije. U ostatku svijeta po brojkama slijede Azija, Pacifik i Bliski istok, Latinska Amerika i Sjeverna Amerika gdje je Generalijeva prisutnost uglavnom povezana sa širenjem poslovanja Europ Assistance i upravljanjem imovinom s nedavnom akvizicijom društva Conning.

## Broj zaposlenikā po regiji

| (broj zaposlenih)             | 31/12/2024    |
|-------------------------------|---------------|
| Europa                        | 68.310        |
| Azija, Pacifik i Bliski istok | 13.787        |
| Latinska Amerika              | 3.314         |
| Sjeverna Amerika              | 1.440         |
| <b>Ukupno</b>                 | <b>86.851</b> |

Većina zaposlenika (93,6 %) Grupacije ima ugovor na neodređeno vrijeme, što pokazuje pažnju Generali i njezinu kontinuiranu predanost promicanju stabilnog i sigurnog zapošljavanja. Istodobno, postoji i manji broj zaposlenika (6,3 % ukupnog broja) s ugovorima na određeno vrijeme, a to je situacija koja je posebno prisutna u djelatnostima koje podliježu sezonalnosti ili potrebama zasnovanim na projektima.

## Informacije o zaposlenicima prema vrsti ugovora, raščlanjeni prema spolu

| (broj zaposlenih)                                        | 31/12/2024 |        |        |                  |        |
|----------------------------------------------------------|------------|--------|--------|------------------|--------|
|                                                          | Žensko     | Muško  | Ostalo | Nije prijavljeno | Ukupno |
| Broj zaposlenikā                                         | 45.304     | 41.545 | 2      | 0                | 86.851 |
| Broj stalnih zaposlenika                                 | 41.995     | 39.327 | 2      | 0                | 81.324 |
| Broj zaposlenika s ugovorom na određeno vrijeme          | 3.297      | 2.214  | 0      | 0                | 5.511  |
| Broj zaposlenika koji nemaju zajamčeno radno vrijeme (*) | 12         | 4      | 0      | 0                | 16     |

(\*) Zaposlenici koji nemaju zajamčeno radno vrijeme zaposleni su u Grupaciji bez jamstva minimalnog ili fiksnog broja radnih sati.

Tijekom 2024. godine Grupacije je napustilo ukupno 12 597 zaposlenika. Taj broj znači ukupan broj ljudi koji su napustili radno mjesto dobrovoljno ili zbog otkaza, umirovljenja ili smrti u službi. Odgovarajuća je stopa prometa 14,5 %. U sklopu ove vrijednosti uzimaju se u obzir i više razine prometa uobičajene za određena geografska područja, kao što je Azija, gdje je tržište rada posebno dinamično, ali i za specifične poslovne linije, kao što je sektor pomoći, i prodajnu snagu.

## Zaposlenici koji su napustili Grupaciju tijekom razdoblja izvješćivanja

| 31/12/2024                                   |        |
|----------------------------------------------|--------|
| Broj zaposlenika koji su napustili Grupaciju | 12.597 |
| Stopa prometa                                | 14,5 % |

# 1. stup Generalijeve strategije za ljudske resurse: Kultura

U prvom stupu definiraju se teme povezane s upravljanjem radnim učinkom.

## Upravljanje radnim učinkom

Generalijeva strategija za ljudske resurse, GPeople24 – Ready for the Next (Spremni za sljedeće), stavila je poseban naglasak na promicanje korporacijske kulture kojom se učinkovito integrira hibridni model rada, a kojim se zauzvrat zaposlenicima pruža veća fleksibilnost i mogućnost fokusiranja na rezultate. Jedan od ključnih elemenata kojim se podržava meritokratska korporacijska kultura zasnovana na povjerenju, odgovornosti, osnaživanju i usmjerenosti na radni učinak postupak je upravljanja radnim učinkom (GPM). S ciljem ubrzavanja tranzicije prema scenariju Sljedeće normalno (engl. Next Normal), cilj je GPM-a preispitati načine rada Grupacije olakšavajući dugoročnu transformaciju, razvoj ljudi i postizanje rezultata.

Grupacija je osmislila novi postupak GPM, dok istodobno provodi različite inicijative kako bi zajamčila učinkovitu provedbu. GPM se sastoji od sljedećih glavnih faza:

- postavljanje ciljeva:** faza postavljanja ciljeva nadahnuta je odobravanjem veće fleksibilnosti i daljnjim poboljšanjem odgovornosti zaposlenika prvenstveno učinkovitom i transparentnom komunikacijom upravitelja o strateškim prioritetima na koje se treba usredotočiti tijekom godine. Pri definiranju ostvarivih i mjerljivih ciljeva uzimaju se u obzir tri komponente: *što* (ciljevi koji opisuju postignuća koja se očekuju od zaposlenikā), *kako* (ciljevi usmjereni na razvoj vještina povezanih s ponašanjima Grupacije), *znanje i iskustvo* (ciljevi koji opisuju tehničke vještine relevantne za buduće poslovne izazove i razvoj karijere). Zaposlenici zatim identificiraju interne dionike s kojima surađuju tijekom cijele godine i od kojih traže povratne informacije o radnom učinku tijekom godine
- dijeljenje povratnih informacija:** temeljni element postupka ocjenjivanja uspješnosti i čimbenik kojim se omogućuje kontinuiranu, duboku i uključivu kulturu povratnih informacija strukturiranu na trima razinama. Prva razina sastoji se od povratnih informacija iz različitih izvora s ciljem prikupljanja transparentnih i kontinuiranih povratnih informacija od ključnih dionika, a time se poboljšavaju radni učinak i razvoj. Druga razina kontinuirane su i neformalne povratne informacije kojima se pruža prilika svim zaposlenicima da zatraže i podijele povratne informacije u bilo kojem trenutku. Treća je razina provjera sredinom godine, tj. formalni sastanak s upraviteljem radi pregleda radnog učinka, ciljeva postavljenih na početku godine, napretka Pojedinačnog razvojnog plana (PRP) i primljenih povratnih informacija. Ovaj je trenutak ključan za promicanje kulture koja se zasniva na konstruktivnim i kontinuiranim povratnim informacijama, pokazujući vrijednost smislenih i čestih razgovora o radnom učinku i razvoju

- **procjena radnog učinka:** ovo je faza u kojoj zaposlenici prvo daju sveobuhvatnu kvalitativnu samoprocjenu uspješnosti u godini čime se, još i više u hibridnom radnom okruženju, stvara dodatna prilika za naše ljude da razmisle o postignutim rezultatima i pruža podrška upraviteljima pri davanju konačne ocjene radnog učinka. Povratne informacije na kraju godine ključan su trenutak za zaposlenika i upravitelja za pregledavanje ukupnog radnog učinka tijekom godine i za razgovaranje o postizanju ciljeva postavljenih na početku ciklusa radnog učinka, napredovanju PRP-a, povratnim informacijama dobivenim od ključnih dionika i završnoj ocjeni
- **kontinuirani i pojedinačni plan razvoja:** ključni rezultat upravljanja radnim učinkom. U svjetlu toga, zaposlenik je glavni akter u definiranju vlastitog razvoja i autonomno predlaže vlastitog PRP-a koji se može ažurirati u bilo kojem trenutku tijekom godine kako bi se zajamčila fleksibilnost u kontekstu koji se stalno mijenja. Pri definiranju svog PRP-a zaposlenici određuju tri razvojna cilja za sljedeću godinu, uzimajući u obzir i rezultate posljednjih godina, koji se sastoje od: daljnjeg iskorištavanja i poboljšavanja svojih prednosti, rada na područjima za poboljšanje i izražavanje profesionalnih ambicija i težnji.

Kako bi se postupak proveo na razini Grupacije i kako bismo potaknuli naše ljude na promjenu, identificirale su se inicijative usmjerene na pružanje digitalne podrške, kontinuirane obuke i praktičnih alata za upravitelje i zaposlenike, ali i praćenje usvajanja i učinkovitosti postupka s pomoću ključnih pokazatelja uspješnosti. U nastavku su radnje<sup>90</sup> koje provodi Grupacija u vezi s postupkom upravljanja radnim učinkom:

- razvijanje nove aplikacije GPM kojom se dopunjuju digitalna rješenja koja već podržavaju postupak upravljanja radnim učinkom i koja se upotrebljavaju u raznim poslovnim jedinicama i geografskim područjima Grupe. Nova aplikacija dostupna je cijeloj Grupaciji i već se upotrebljava u različitim perimetrima (npr. Sjedište Grupacije, GOSP, Središnji tim GC&C, Kontrolne funkcije, Argentina, Središnji tim Odjela za osiguranje) i dalje se usvaja kao digitalna potpora u skladu sa svim značajkama novog postupka
- definiranje programa obuke koji pruža Grupacija za lokalne ljudske resurse strukturiranog u različite module za svaku fazu postupka kako bi se dodatno povećalo znanje i puna svijest o postupku podržavajući promjenu i provedbu na lokalnoj razini
- organiziranje osmišljavanja, proizvodnje i dostupnosti za 16 stupova obuke platforme Grupacije za obuku (Mi UČIMO, engl. We LEARN) za zaposlenike i upravitelje koji opisuju postupak prema dvama putovima prevedenih na 13 jezika
- razvijanje kompleta alata za upravitelje i zaposlenike o obilježjima novog postupka s praktičnim alatima za usvajanje GPM-a o kojem su se organizirale namjenske sjednice kako bi se analizirala svaka faza postupka
- nadziranje učinkovitosti gore opisanog postupka prati se praćenjem usvajanja sljedećih ključnih obilježja za povezane faze postupka:
  - *razlozi, načini i znanje i iskustvo*
  - sastanak za povratne informacije sredinom godine
  - kvalitativno samoocjenjivanje
  - kontinuirani i otvoreni PRP.

Mjere su otvorene populaciji koja ispunjava uvjete (ponekad isključujući prodajno osoblje) svih društava koja posluju na

geografskim područjima gdje posluje Grupacija i dovršile su se tijekom strateškog ciklusa 2022. – 2024.

GPM-om se predviđa periodični pregled radnog učinka zaposlenika koji se smatra potpunim ciklusom ocjenjivanja radnog učinka u koji su zaposlenici formalno uključeni i ocjenjivani tijekom godine (isključujući prijave ili preglede sredinom godine provedene sa odgovarajućim upraviteljem). Kao što se prikazuje u tablici u nastavku, dovršilo se 0,76 pregleda radnog učinka po zaposleniku izračunanih na ukupnom broju zaposlenikā (u broju ljudi) s naglaskom na rodnu ravnotežu. Razlika između broja pregledā radnog učinka i ukupnog broja zaposlenika uglavnom je posljedica populacije koja nije uključena u postupak GPM-a kao što je prodajna snaga u nekim poslovnim jedinicama (koja djeluje u skladu s drukčijim postupcima ocjenjivanja radnog učinka), određene vrste ugovorā na određeno vrijeme, novi zaposlenici koji još nisu uključeni u postupak i zaposlenici na dugotrajnom dopustu. Osim toga, dovršeno je 95,6 % dogovorenih pregleda radnog učinka i time se potvrđuje rodno uravnotežena stopa dovršenosti.

<sup>90</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

Periodični pregled radnog učinka zaposlenika po spolu

|                  | 31/12/2024                                     |                                                  |
|------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                  | Broj pregleda radnog učinka po zaposleniku (*) | Postotak dovršenosti pregleda radnog učinka (**) |
| Muško            | 0,75                                           | 95,6 %                                           |
| Žensko           | 0,77                                           | 95,6 %                                           |
| Ostalo           | 0,50                                           | 100,0 %                                          |
| Nije prijavljeno | –                                              | –                                                |
| Ukupno           | 0,76                                           | 95,6 %                                           |

(\*) Izračunava se kao broj ukupnih pregleda radnog učinka koje su zaposlenici obavili tijekom 2024. godine podijeljen ukupnim brojem zaposlenika na dan 31. prosinca 2024. Pregledi radnog učinka zaposlenika koji su napustili Grupaciju tijekom 2024. godine nisu se uključili u zbroj.

(\*\*) Izračunava se kao omjer između broja pregleda radnog učinka obavljenih tijekom 2024. pomnoženog brojem zaposlenika na dan 31. prosinca 2024. i ukupnog broja pregleda radnog učinka koji se očekuju po zaposleniku u 2024. pomnožen brojem zaposlenika na dan 31. prosinca 2024. Pregledi radnog učinka zaposlenika koji su napustili Grupaciju tijekom 2024. godine nisu se uključili u zbroj.

Kad je riječ o organizacijskim resursima posvećenim upravljanju radnim učinkom, postupke i inicijative koji se provode unutar Grupacije nadzire funkcija za upravljanje talentima Grupacije. Na lokalnoj razini, inicijativama upravljaju odgovarajući referenti za vodstvo i razvoj (L&D) koji su odgovorni za promicanje i praćenje provedbe postupka i inicijativa u području GPM-a, uz druge aktivnosti koje se provode u području L&D-a. Kako bi se zajamčila kontinuirana usklađenost sa zemljama, funkcija upravljanja talentima Grupacije redovito organizira periodične sastanke sa zajednicom L&D-a na kojima se, između ostalog, rješavaju pitanja upravljanja radnim učinkom.

## 2. stup Generalijeve strategije za ljudske resurse: Raznolikost, ravnopravnost i uključenost

U drugom stupu definiraju se teme povezane s raznolikosti i naknadama.

### Raznolikost

Smjernicom Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI) ilustrira se kako se načelima DEI-ja upravlja unutar Grupacije. Izražava se predanost Grupacije Generali promicanju raznolikosti, ravnopravnosti i uključenosti u uvjerenju da raznoliko, ravnopravno i uključivo radno okruženje širi vidike, potiče inovacije, jača korporacijsku kulturu i, u konačnici, doprinosi održivom uspjehu i konkurentnosti Grupacije.

Grupacija Generali nastoji stvoriti okruženje u kojem se prepoznaje vrijednost pojedinačnih atributa svakog zaposlenika priznajući njihov znatan doprinos napretku i poboljšanju poslovanja. Nadalje, nastoji ukloniti sustavne predrasude i zajamčiti da svi zaposlenici imaju pravedan i jednak pristup mogućnostima učenja, razvijanja i napredovanja uzimajući meritokraciju kao jednu od ključnih komponenti u postupcima odlučivanja.

U skladu s tim ciljevima, u glavne postupke za ljudske resurse (tj. zapošljavanje, obuka, razvoj, ocjenjivanje, politike naknada, napredovanje i imenovanje) integriraju se načela DEI-ja na svim organizacijskim razinama i zasnivaju se na zaslugama, radnom učinku, vještinama i ponašanju, a ne na pojedinačnim obilježjima (kao što su spol, rodni identitet, seksualna orijentacija, etnička pripadnost, dob, mentalne i fizičke sposobnosti, kultura, uvjerenja, gledišta ili bilo koja druga kategorija zaštićena zakonom u lokalnoj nadležnosti).

Grupacija se obvezala i na aktivno podupiranje zaposlenika koji pripadaju posebno ranjivim kategorijama kao što su žene i osobe s invaliditetom, ali i omogućivanju da svi zaposlenici imaju jednak pristup mogućnostima i da se osjećaju cijenjenima i poštovanima na radnom mjestu.

Grupacija promiče uključenost prepoznavanjem različitih potreba zaposlenik, poticanjem uključivih ponašanja i jezika a i podržavanjem ravnoteže između poslovnog i privatnog života, dobrobiti i okruženja bez prepreka.

Grupacija potiče zaposlenike da progovore i prijave svako neprimjereno ponašanje. Standard nulte tolerancije na snazi je za bilo koji oblik diskriminacije i uznemiravanja, bilo seksualnog ili neseksualnog, uključujući zlostavljanje, mobing i bilo koju vrstu diskriminacije na osnovi spola, rodnog identiteta, seksualne orijentacije, etničke pripadnosti, dobi, mentalnih i fizičkih sposobnosti, kulture, uvjerenja, gledišta ili bilo koje druge kategorije zaštićene zakonom pod lokalnim nadležnostima.

Smjernica Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI) podliježe postupku nadziranja i praćenja provedbe. Osim toga, izričito upućuje na druge smjernice Grupacije kao što je Smjernica Grupacije za prijavljivanje bojazni i sprečavanje osвете kojom se regulira postupak upravljanja prijavama kršenja unutarnjih ili vanjskih propisa, uključujući bilo koji oblik diskriminacije.

Kao sastavni dio strategije GPeople24 – Ready for the Next (Spremni za sljedeće), strategija DEI zasniva se na trima stupovima: raznolikost, ravnopravnost i uključenost. Za svaki od ovih stupova provele su mjere za stvaranje pozitivnog utjecaja unutar Grupacije koje istodobno predstavljaju priliku za rast.

## Raznolikost

U okviru obveze poticanja sve raznolikijeg radnog okruženja, Grupacija se usredotočuje na dva glavna područja: rodnu i generacijsku raznolikost.

Glede **rodne raznolikosti** cilj je održati uravnoteženu raspodjelu unutar Grupacije i na svim razinama organizacije. Konkretno, Grupacija Generali nastoji povećati prisutnost žena na strateškim položajima, ciljajući na 40 % na razini Grupe do kraja 2024. godine a i povećati zastupljenost žena na rukovodećim položajima.

Postignuti rezultat od 38,6 % u usporedbi s ciljem od 40 % smatra se pozitivnim uzimajući u obzir veoma izazovnu početnu ambiciju postavljenu u odnosu na početnu točku od 30 % zabilježenu 2021. godine. To je posebno važno jer se, unatoč promjenama u području primjene i reorganizacijama u razdoblju od 2022. do 2024., cilj nije mijenjao. Uzimajući u obzir osiguravajući opseg Grupacije postignuti je rezultat 40,5 % i njime se premašuje cilj.

### Rodna raznolikost u najvišem rukovodstvu

| Strateški cilj                                       | Metrika (*)                   | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024.   | Cilj i razina koje treba postići (**) | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Povećanje prisutnosti žena na strateškim položajima: | Žene na strateškim položajima | 38,6 % (647) žena na strateškim položajima | 40 % žena na strateškim položajima    | 2022. – 2024.                      | 30 % (2021.)             |

(\*) Izračun se zasniva na broju zaposlenikā izražen u broju zaposlenih prisutnih u Grupaciji na dan 31. prosinca 2024. godine.

(\*\*) Cilj se izračunava za sva društva Grupacije konsolidirana na dan 31. prosinca 2024. uz nematerijalna isključenja zbog lokalnih specifičnosti. Pokazatelj se odnosi na postotak žena na strateškim pozicijama od ukupnog broja strateških pozicija, definiranih kao one u Upravljačkom povjerenstvu Grupacije (GMC), Rukovodećoj grupi Grupacije Generali i njihovi izravni podređeni. Za Generali Investments Holding i Banca Generali u pokazatelju se uzimaju u obzir vodeći položaji (i njihovi izravni podređeni) kako je definirano pravilnikom o naknadama i/ili internom dokumentacijom. Izvor je podataka Orion, sustav informacijske tehnologije (IT) Grupacije. Ambicija za povećanjem broja žena na strateškim pozicijama podupire se godišnjim postupkom praćenja kojim se pomaže zemljama i poslovnim jedinicama pri ocjenjivanju napretka i utvrđivanju svih konkretnih mjera za postizanje postavljenog cilja. Cilj se utvrdio u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenikā ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama.

Kako bi podržala ambiciju povećanja prisutnosti žena na strateškim položajima, Grupacija Generali obvezuje se, kako na razini Grupe tako i na lokalnoj razini, nizom konkretnih mjera<sup>91</sup>:

- u srpnju 2024. Grupacija je pokrenula treće izdanje programa Elevate za žene upraviteljice. Cilj je osposobiti sudionike vještinama i alatima za napredovanje na strateške pozicije kako bi se njegovalo vodstvo Grupacije. Putovanje je usmjereno na poticanje njihova razvoja s pomoću triju ključnih elemenata: obučavanje povezano s izvršnim ulogama, sponzorstvo i aktivan doprinos globalnoj mreži žena i saveznikā (TOGETHER). Program traje dulje od godinu dana, a završava u rujnu 2025. godine. Potencijalno je otvoren za sva društva Grupacije, a skupina sudionika odabire se na osnovi uspješnosti i potencijala rasta. Cilj je predstaviti cijeli spektar geografske, profesionalne i pozadinske raznolikosti Grupacije
- kada je riječ o mreži TOGETHER, to je ključni element u podršci našim ambicijama. Riječ o prvoj globalnoj mreži žena i saveznikā žena usmjerenoj na promicanje pravedne kulture u cijeloj organizaciji i povećanje svijesti o ravnopravnosti spolova. Mreža, pokrenuta 2023. godine, ima godišnji raspored aktivnosti, a 2024. godine osmislila je, organizirala i ugodila događaj o uključivom vodstvu, tj. program obuke o prevladavanju nesvjesnih predrasuda i podržala je pripremu događaja o ženama i tehnologiji pokrenutog početkom 2025. godine. Mreža je otvorena za sve zaposlenike Grupacije, uključujući Generalijeve izvršne direktore i lidere, a od svibnja 2023. ugodila je ukupno više od 7000 sudionika.

<sup>91</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

Osim tih inicijativa Grupacije, na lokalnoj razini provelo se oko 100 mjera, uključujući programe osnaživanja žena, događaje za umrežavanje, mentorske programe, inicijative za povratak na posao nakon roditeljskog dopusta, roditeljske zajednice, razvojne aktivnosti s vanjskim partnerima (tj. Valore D i FinŽeny), obuke i kampanje o rodnom nasilju, stipendije i događaje usmjerene na posao posvećene studenticama u područjima STEM (tj. znanost, tehnologija, inženjerstvo i matematika).

Kada je riječ o **generacijskim razlikama**, kako bi podržala ambiciju stvaranja radnog okruženja bez predrasuda i diskriminacije, Grupacija Generali posebno se usredotočila na temu četiriju različitih generacija koje trenutačno rade zajedno raspoređene po različitim dobnim skupinama, prema prikazanome u sljedećoj tablici.

**Raspodjela zaposlenikā po dobnim skupinama (\*)**

|                       | 31/12/2024    |
|-----------------------|---------------|
| Mlađi od 30 godina    | 11.303        |
| Između 30 i 50 godina | 50.437        |
| Stariji od 50 godina  | 25.111        |
| <b>Ukupno</b>         | <b>86.851</b> |

(\*) Brojke se navode u odnosu na broj zaposlenih. Zaposlenici koji su napustili Grupaciju tijekom 2024. godine nisu se uključili u navedene brojke.

Cilj je Grupacije iskoristiti prednosti, vještine i jedinstvena iskustva ljudi svih dobnih skupina promičući razmjenu kompetencija na svim razinama kako bi privukla, zadržala i uključila ljude. U svrhu dodatnog podržavanja takve ambicije:

- 2024. godine Grupacija je pokrenula program Skok u budućnost! (engl. Jump into the Future!) kojim se okupio 31 talent na početku karijere iz 15 zemalja u svrhu njihova osnaživanja da svojim inovativnim i svježim idejama doprinesu novom strateškom planu, istodobno istražujući ključne strateške teme (npr. nove tehnologije, podatke i umjetnu inteligenciju, trendove klijenata, stratešku komunikaciju, poslovne trendove, održivost i klimatske promjene, međukulturalne timove) prilagođenim inicijativama učenja s unutarnjim i vanjskim stručnjacima
- zajednica prakse DEI-ja osmislila je i organizirala radionicu otvorenu za sve zaposlenike pod nazivom Generacijski mostovi. Ovaj je događaj pružio priliku za shvaćanje što znači imati četiri različite generacije na radnom mjestu i kako se etička ponašanja mogu različito tumačiti među generacijama.

Programi se dopunjuju s oko 40 lokalno pokrenutih mjera, uključujući radionice o podizanju generacijske svijesti, međugeneracijske inicijative za suradnju, recipročne mentorske programe, stažiranja, prijateljske programe, aktivnosti oglašivanja poslodavaca za talente i programe usmjerene na iskustnije kolege.

**Ravnopravnost**

U 2024. godini provela se Smjernica Grupacije o DEI-ju kao rezultat zajedničkog napora sa svim poslovnim jedinicama. Cilj je definirati načela i okvir DEI-ja Grupacije detaljno opisujući upravljanje DEI-jem, integrirajući načela DEI-ja u temeljne postupke ljudskih resursa kako bi se omogućile jednake mogućnosti i podržalo uključivo radno okruženje. Podržava osnivanje Grupa za resurse zaposlenika (ERG) radi širenja uključivosti u cijeloj Grupaciji i podsjeća na postupke prijavljivanja i transparentnosti u slučajevima svih oblika uznemiravanja, zlostavljanja i osвете.

Kako bi se promicala kultura koja se zasniva na rodnoj ravnoteži i jednakosti plaća, od 2020. godine provode se posebne analize na lokalnoj razini primjenjujući zajedničku metodologiju u cijeloj Grupaciji. Ova metodologija usmjerava se na pravednost u smislu razlike u plaćama između spolova za istu ulogu ili za uloge jednake vrijednosti.

*Novčana nagrada za dodatne pojedinosti*

**Uključenost**

Kako bi se podržao cilj promicanja uključive kulture i okruženja, proveo se niz inicijativa za podizanje svijesti, komunikacijskih kampanja i programa obuke uz konkretne projekte usmjerene na podržavanje razvoja Grupacije.

Godine 2019. osnovala se Zajednica prakse za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI CoP) koja ima više od 300 članova. Zajednica je otvorena za sve zaposlenike Grupacije koji dobrovoljno odluče postati ambasadori DEI-ja i aktivno doprinositi promicanju DEI-ja u cijeloj Grupaciji. Svojom aktivnosti CoP podiže svijest o temama DEI-ja, dijeli unutarnje i vanjske najbolje prakse i sudjeluje u stvaranju inovativnih inicijativa. CoP je 2024. organizirao događaj o

generacijskoj raznolikosti i doprinio programu usmjerenom na daljnje podizanje svijesti unutar organizacije o utjecaju predrasuda.

Počevši od 2020. godine kako bi se podržalo uključivanje svih rodni identiteta i seksualnih orijentacija osniva se WeProud – globalna grupa resursa za zaposlenike (ERG) u vezi s pitanjima LGBTQI+. ERG je otvoren za sve zaposlenike Grupacije i danas ima oko 1000 članova. Cilj grupe WeProud podizanje je svijesti o temama uključenosti, sprječavanju i borbi protiv bilo kakve diskriminacije a i zagovaranju prava LGBTQI+. Štoviše, grupa WeProud orkestrira pojačano sudjelovanje Grupacije u povorkama ponosa. Povrh dvaju globalnih ERG-ova, WeProud i Together, postoje brojni lokalni ERG-ovi usredotočeni na teme DEI-ja, uključujući spol, generacije, LGBTQI+, kulture, roditeljstvo i invaliditet.

Na Međunarodni dan žena i sedmu godinu zaredom, Grupacija Generali proslavila je inicijativu BeBoldforInclusion kojom se utjelovljuje predanost Grupacije u promicanju DEI-ja i daljnjem jačanju napora za stvaranje rodno uravnoteženije organizacije, ali i uključivijeg i ravnopravnijeg radnog okruženja. Kampanja unutarnje i vanjske komunikacije orkestrira se na razini Grupacije i kaskadno se organizira u svim geografskim područjima sa širokim spektrom događanja na lokalnoj razini, od konferencija do radionica koje traju cijeli tjedan počevši od 8. ožujka.

Podržavajući uključivu kulturu Grupacija je 2024. godine organizirala prvo izdanje Dana uključenosti, događaja otvorenog za sve zaposlenike diljem svijeta čiji je cilj proslaviti više od 400 mjera povezanih s DEI-jem unutar naše organizacije. Događaj je bio usmjeren i na informiranje o napretku i postignućima a i predviđanje daljnjih koraka za DEI. Sudjelovalo je više od 2000 zaposlenika i događaj se popratio lokalnim inicijativama koje su organizirali glavni izvršni direktori s jednakom svrhom u roku od dvaju tjedana.

Kad je riječ o temi **invaliditeta**, Grupacija se aktivno zalaže za fizičku i digitalnu pristupačnost jamčeći da svi, neovisno o svojim sposobnostima, mogu potpuno i ravnopravno sudjelovati u svim aspektima radnog iskustva zaposlenikā.

Na dan 31. prosinca 2024. broj je zaposlenika s invaliditetom bio 2612, a to predstavlja 3,0 % ukupne radne snage.

#### Osobe s invaliditetom među zaposlenicima

31/12/2024

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Osobe s invaliditetom među zaposlenicima (*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,0 % |
| (*) Pri izračunavanju ovog pokazatelja broj zaposlenika s invaliditetom definira se u skladu s definicijom invaliditeta utvrđenom lokalnim nacionalnim zakonima. Stoga, otkrivanje ovih informacija u određenim zemljama u kojima Grupacija posluje može podlijevati zakonskim ograničenjima ili ograničenjima prikupljanja podataka (npr. Sjedinjene Američke Države). Postotak se zasniva na broju zaposlenih od ukupne radne snage Grupacije. |       |

Grupacija promiče niz inicijativa posvećenih ovoj temi. Svake godine, na Međunarodni dan osoba s invaliditetom, Grupacija Generali vodi inicijativu Tjedan osoba s invaliditetom u sklopu koje Grupacija dijeli svoju predanost promicanju uključenosti osoba s invaliditetom unutar organizacije i šire zajednice. U 2024. godini na razini Grupacije s ERG-ovima i CoP-om DEI-ja istražio se utjecaj pristranosti na radno iskustvo osoba s invaliditetom i razmotrile su se moguće strategije suzbijanja.

Kako bismo podržali predanost uklanjanju sustavnih predrasuda i zajamčili da svi zaposlenici imaju pravedan i jednak pristup mogućnostima učenja, razvoja i napredovanja, 2024. godine pokrenuo se program za prevladavanje predrasuda radi oblikovanja uključivog okruženja koji se sastoji od triju modula otvorenih za sve zaposlenike. Na ovom transformacijskom putovanju, koje je započelo u lipnju i trajalo do prosinca, sudjelovalo je više od 2500 zaposlenika. Obukom se nude konkretni alati za olakšavanje razgovora o predrasudama s kolegama kako bi ih se iskorijenilo ili ublažilo, a zasniva se ne samo na rigoroznim znanstvenim istraživanjima, već i na scenarijima iz stvarnog svijeta i studijama slučaja koje pomažu sudionicima da vide kako se nesvjesne predrasude manifestiraju u različitim situacijama i svakodnevnim interakcijama.

Godine 2022. izradio se Manifest pristupačnosti, tj. vodič kojim se uspostavlja vodeća načela za pružanje digitalnih proizvoda dionicima Grupacije u skladu s direktivom Europskog akta o pristupačnosti s ciljem da se omogući njihova dostupnost do 2025. godine. Nadalje, od 2022. godine Grupacije je također član globalnog kolektiva Valuable 500 koji se sastoji od 500 izvršnih direktora i čija je misija iskoristiti snagu globalnog poslovanja za pokretanje sustavnih promjena za sve osobe koje žive s invaliditetom. Zahvaljujući međunarodnom dosegu, mreži i najboljim praksama kolektiva Valuable 500, Grupacija Generali sudjelovala je u programu Generation Valuable. Sljedeće izdanje programa usmjerenog na rješavanje razlika u talentima s invaliditetom na svim razinama organizacija planira se za 2025. godinu.

Krajem 2023. godine potpisala se Zajednička izjava o DEI-ju s ERV-om nakon prethodne Zajedničke izjave o raznolikosti i uključenosti potpisane 2019. godine. Nova deklaracija uključuje koncept jednakosti kako bi se, između ostalog, promicalo pravedno i transparentno okruženje, ali i zajamčio jednak pristup mogućnostima svim zaposlenicima Grupacije.

Sve navedene aktivnosti dopunjuju se nizom mjera o invaliditetu na lokalnoj razini uključujući inicijative za poboljšanje pristupačnosti, specifične projekte obuke a i uspostavljanje partnerstava s poslovnim društvima i udruženjima s ciljem identificiranja potencijalnih kandidata s invaliditetom koji se uključuju u programe praćenja rada ili stažiranja.

Kada je riječ o uključenosti općenito, inicijative Grupacije dopunjuju se s više od 300 lokalno organiziranih akcija za uključivanje, uključujući komunikacijske kampanje o nesvjesnoj pristranosti, lokalne grupe za resurse zaposlenika, programe podizanja svijesti o invaliditetu, inicijative o mentalnom zdravlju, brojne suradnje s udrugama LGBTQI+ i udrugama osoba s invaliditetom, sudjelovanje u događajima Pride.

Utjecaj naših inicijativa DEI-ja mjeri se svake godine anketama Grupacije kao što su Globalna anketa o angažmanu i Globalna anketa o pulsu. U 2024. godini rezultatima Globalne ankete o angažmanu pokazao se pozitivan utjecaj aktivnosti DEI-ja Grupacije u odnosu na zadovoljstvo zaposlenika i organizacijsku kulturu.

***Daljnje pojedinosti: Postupci za angažman s radnom snagom***

Učinkovitost mjera usmjerenih na povećanje prisutnosti žena na strateškim položajima mjeri se i odgovarajućom metrikom.

Što se tiče organizacijskih resursa posvećenih temama DEI-ja, definirala se upravljačka struktura na razini Grupacije, razini poslovne jedinice i lokalnoj razini. Vijeće DEI Grupacije, kojim predsjedaju sponzor DEI-a Grupacije i Glavni službenik za ljudske resurse i organizaciju, uključuje odabrane članove višeg rukovodstva Grupacije. Određuje prioritete DEI-ja, doprinosi oblikovanju i orkestriranju strategije Grupacije za DEI i definira konkretne ambicije za provedbu. Svi članovi imaju aktivnu ulogu kao ambasadori DEI-ja promičući inicijative DEI-ja na globalnoj i lokalnoj razini. Funkcija Razvoja vodstva i Akademije Grupacije, koja je također odgovorna za DEI i koja odgovara Glavnom službeniku za ljudske resurse i organizaciju, vodi i prati provođenje i izvršenje strategije DEI Grupacije orkestrirajući rad lokalnih timova za ljudske resurse (ili timova DEI ako su prisutni). Osim toga, prati napredak s pomoću ključnih pokazatelja uspješnosti, definira akcije podizanja svijesti na razini Grupacije i promiče inicijative za obuku i podizanje svijesti u cijeloj organizaciji.

## Novčana nagrada

Politike o novčanim nagradama Grupacije zasnivaju se na jasnim, dijeljenim i globalno dosljednim načelima, primjenjivim u cijeloj organizaciji i prevedenim u programe novčanih nagrada koji su u skladu s regulativnim zahtjevima i lokalnim zakonima.

Grupacija Generali smatra da se pridržavanjem ovih načela programima nagrađivanja može učinkovito upravljati kao ključnim čimbenikom za privlačenje, razvijanje i zadržavanje vrhunskih talenata i ključnih stručnjaka s kritičnim vještinama i visokim potencijalom uz angažiranje svih zaposlenika. Ovaj pristup doprinosi i usklađivanju radnog učinka zaposlenika s poslovnim rezultatima postavljajući temelje za čvrste i održive rezultate tijekom vremena.

Konkretno, načelo pravednog i dosljednog nagrađivanja ima posebnu važnost za Grupaciju i provodi se s pomoću nekoliko komplementarnih obveza u definiranju programa nagrađivanja.

Konkretno, Grupacija Generali čini sljedeće:

- definira nagrađivanje u skladu s lokalnim zakonima i propisima, ali i nacionalnim kolektivnim ugovorima i kolektivnim ugovorima društva jamčeći pravednost u odnosu na dodijeljene zadatke i odgovornosti, obnašane uloge, pokazane kompetencije i pokazane vještine
- obvezuje se promicati jednako postupanje i jednakost plaća na osnovi spola potičući meritokratsku i pravednu kulturu u kojoj jednak rad ili rad jednake vrijednosti odgovaraju jednakoj plaći
- promiče pravedne prakse nagrađivanja jamčeći da plaće zaposlenika na odgovarajući način zadovoljavaju njegove potrebe uzimajući u obzir nacionalne gospodarske i socijalne uvjete
- strukturira pakete nagrađivanja u skladu s načelima pravednosti i dosljednosti, ali i položaj i obavljene zadatke upotrebljavajući razne komponente nagrađivanja uzimajući u obzir najbolje tržišne prakse.

U tom kontekstu i u skladu sa strategijom DEI-ja, Grupacija je 2020. započela svoj put prema jednakosti plaća postupno razvijajući strukturirani pristup koji uključuje analizu jednakosti plaća između spolova i definiranje ambicija i konkretnih mjera za promicanje pravednijih naknada u cijeloj organizaciji.

Obveza Grupacije prvenstveno se usmjerava na smanjenje razlika u plaćama analiziranjem i uspoređivanja plaća muškaraca i žena koji obavljaju isti posao ili rad jednake vrijednosti u cijeloj organizaciji. Inicijativa se omogućila praćenjem namjenskog pokazatelja, razlike u plaćama s ambicijom da se do kraja strateškog ciklusa za razdoblje 2022. – 2024. postigne razlika čija je vrijednost približna nuli.

Tijekom godina metodologija analize, upotrijebljeni pokazatelji, postupci i poduzete radnje razvijali su se i provodili u cijeloj Grupaciji u skladu sa široko priznatim međunarodnim standardima, najnovijim regulativnim dostignućima i najboljim tržišnim praksama.

Sve analize i povezane radnje<sup>92</sup> koje se odnose na ciljano usklađivanje plaća uključivale su godišnji rast referencijske populacije od 69 500 zaposlenika (što je jednako 80 % zaposlenika Grupacije). Opsegom se obuhvaćaju svi potpuno konsolidirani subjekti ili agregirane poslovne jedinice s više od 200 zaposlenika kako bi se zajamčila statistička značajnost uz nekoliko iznimaka zbog poslovnih čimbenika ili čimbenika specifičnih za lokalni kontekst.

Pristup je rezultirao dosljednim smanjenjem razlike u plaćama posljednjih godina eliminirajući je rezultatom od 0,35 % na kraju 2024. Predanost postizanju ovog cilja uključivala je cijelu organizaciju, počevši od najvišeg rukovodstva, na čelu sa zajednicom za ljudske resurse, odgovornu za provođenje analiza jednakosti plaća između spolova i provođenje povezanih mjera za smanjenje razlika. U tom kontekstu, funkcija nagrađivanja Grupacije koordinirala je projekt usvajanjem naprednog modela analize podataka i postavljanjem specifičnih godišnjih ciljeva za ukidanje razlike u plaćama za svaku zemlju ili poslovnu jedinicu.

Tijekom strateškog ciklusa 2022.– 2024., uz razliku u plaćama, Grupacija je pratila dva dodatna i komplementarna pokazatelja razvijena za poboljšanje nadzora dinamike jednakosti plaća: razlika u plaćama između spolova, kojom se mjeri ukupna razlika u plaćama između muškaraca i žena u cijeloj organizaciji, neovisno o ulozi, i razlika u dostupnosti promjenjivih naknada između muškaraca i žena, kojom se odražava postotna razlika u stopi pristupa promjenjivim naknadama između muškaraca i žena u cijeloj organizaciji. Slično kao i razlika u plaćama, ovi se pokazatelji izračunavaju na razini zemlje i poslovne jedinice, a konsolidiraju na razini Grupacije kako bi se omogućilo detaljnije razumijevanje geografskih razlika na koje utječu različite tržišne dinamike i lokalne specifičnosti.

Tijekom cijelog postupka društvo Fair Pay Innovation Lab, djelujući kao vanjski i neovisni procjenitelj, svake je godine nadzirao faze analize i praćenja ocjenjujući metodologiju, referencijski opseg, komponente nagrađivanja i identificirane čimbenike za procjenjivanje jednakosti plaća između spolova.

#### Jednaka razlika u plaćama, razlika u paritetu plaća između spolova i razlika u pristupačnosti promjenjive novčane nagrade (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                               | Metrika (*)                                                                  | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. | Cilj i razina koje treba postići (**)                             | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Smanjivanje razlike u plaćama između spolova | Razlika u plaćama                                                            | 0,35 %                                   | Razlika u plaćama od 0 % (smatra se postignutom ako je $\pm 1$ %) | 2022. – 2024.                      | 1,8 % (2021.)            |
|                                              | Razlika u plaćama između spolova                                             | 14,2 %                                   | Nije primjenjivo                                                  | Nije primjenjivo                   | Nije primjenjivo         |
|                                              | Razlika u pristupačnosti promjenjive novčane nagrade između muškaraca i žena | 0,6 %                                    | Nije primjenjivo                                                  | Nije primjenjivo                   | Nije primjenjivo         |

(\*) Razlika u plaćama izračunava se primjenom posebnog statističkog modela koji se zasniva na višestrukoj regresiji kojim se uzima u obzir, osim obiteljske i organizacijske razine posla, najrelevantnije i rodno neutralne objektivne čimbenike diferencijacije plaća odražavajući politike nagrađivanja svake zemlje i poslovne jedinice. Identificirani objektivni čimbenici mogu uključivati, na primjer, mandat u ulozi ili obnašanje uloge upravitelja ljudi. Ako je rezultat pozitivan, razlika znači da su muški zaposlenici plaćeni više. S druge strane, ako je rezultat negativan, to znači da su zaposlenice plaćene više. Rezultati se izračunavaju s posebnim fokusom na osnovnu plaću i agregiraju se na razini Grupacije kao ponderirani prosjek rezultata pojedinačnih zemalja / poslovnih jedinica na osnovi broja zaposlenih.

Razlika u paritetu plaća između spolova izračunava se kao postotna razlika između medijana novčane nagrade muškarca i žena podijeljena medijanom novčane nagrade muškaraca. Ako je rezultat pozitivan, razlika znači da su muški zaposlenici plaćeni više. S druge strane, ako je rezultat negativan, to znači da su zaposlenice plaćene više. Rezultati se izračunavaju s posebnim fokusom na osnovnu plaću i agregiraju se na razini Grupacije kao ponderirani prosjek rezultata pojedinačnih zemalja / poslovnih jedinica na osnovi broja zaposlenih.

Razlika u pristupačnosti promjenjive novčane nagrade između muškaraca i žena izračunava se kao postotna razlika u stopi pristupa promjenjivim novčanim nagradama između muškaraca i žena u cijeloj Grupaciji. Rezultat se izračunava s posebnim fokusom na kratkoročno promjenjivo nagrađivanje i agregira se na razini Grupacije kao ponderirani prosjek rezultata pojedinačnih zemalja / poslovnih jedinica na osnovi broja zaposlenih.

(\*\*) Smatra se da se cilj razlike u plaćama postigao u rasponu od  $\pm 1$  % u skladu sa široko prihvaćenim tržišnim praksama. Cilj se primjenjuje na cijelu organizaciju i utvrdio se u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenika ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama.

Kad je riječ o naknadama, u skladu s ESRS-om, dodatnim se pokazateljima pruža uvid u ravnotežu plaća unutar organizacije, uključujući razliku u plaćama između spolova i ukupni omjer naknade. Razlika u plaćama između spolova definira se kao razlika u prosječnim razinama plaća po satu između muških i ženskih zaposlenika i izražava se kao postotak prosječne razine plaće po satu muških zaposlenika. Omjer ukupne novčane nagrade definira se kao omjer najbolje plaćene osobe i medijana ukupne godišnje novčane nagrade za sve zaposlenike, isključujući najplaćeniju osobu. Izračunom pokazateljâ uzimaju se u obzir komponente naknade obvezne prema standardu.

<sup>92</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

Na dan 31. prosinca 2024. razlika u plaćama između spolova iznosila je 28,4 %, a ukupni omjer naknade 187 : 1. U Grupaciji Generali koja djeluje na globalnoj razini tim se pokazateljima ne odražava potpuno interni kapital plaća jer se svi konsolidirani subjekti smatraju jedinstvenom jedinicom i uspoređuje se naknada u različitim zemljama i linijama poslovanja ne uzimajući u obzir različitu raspodjelu zaposlenikā po geografskim područjima i, u širem smislu, različitu dinamiku plaća i socioekonomske uvjete. Na primjer, usredotočujući analizu omjera ukupne novčane nagrade na glavne zemlje u Europi, indeksom bi se pokazalo znatno smanjenje veće od 20 %. Slično tome, izračunom razlike u plaćama između spolova na razini zemlje, a zatim konsolidacijom na razini Grupacije, primijetilo bi se znatno smanjenje veće od 20 %.

### 3. stup Generalijeve strategije za ljudske resurse: Vještine

U trećem stupu definira se temu koja se odnosi na obuku i razvoj vještina.

#### Obuka i razvoj vještina

U Generalijevoj Strategiji za ljudske resurse definiraju se glavni ciljevi povezani s obukom zaposlenika i razvojem vještina, a to je aspekt koji ima temeljnu ulogu u poslovnoj strategiji Grupaciji.

Sve promjenjiviji vanjski kontekst i brzo širenje novih tehnologija potaknuli su potrebu Grupacije da sve više ulaže u vrhunska znanja i alate, ali i pojačali predanost razvijanju novih vještina i jačanju kompetencija zaposlenikā jamčeći svima pristup potrebnim resursima za profesionalni razvoj.

Usredotočenost na inovacije i digitalnu transformaciju u trenutačnom kontekstu rezultirala je temeljitom obnovom aktivnosti obuke Grupacije. Razvio se i proveo program usavršavanja Grupacije pod nazivom Mi UČIMO (engl. We LEARN) i njegov se sadržaj stalno razvija. Zasniva se na sljedećim glavnim ciljevima:

- usavršavanje: pružanje zaposlenicima najnovijih i najrelevantnijih vještina kako bi proširili i poboljšali postojeće znanje i postigli najbolje rezultate u svojoj sadašnjoj ili novoj ulozi pokretanjem novih tečajeva i usvajanjem novog rješenja za procjenu vještina
- strateško planiranje radne snage: poboljšavanje pristupa strateškom planiranju kako bi se steklo jasnije razumijevanje sposobnosti novih uloga potrebnih za uspješno izvršavanje strategije Grupacije i aktiviranje dosljednih akcijskih planova za ljudske resurse za poticanje nabave, usavršavanja i prekvalificiranja (tj. stjecanja novih vještina za obavljanje nove uloge ili prilagođavanja promjenjivim zahtjevima trenutačne uloge inicijativama za obuku kojima se omogućuje rješavanje novih profesionalnih izazova)
- globalne strateške kampanje učenja: širenje svijesti o strategiji Grupacije, jačanje načina razmišljanja usmjerenog na klijenta, promicanje održivosti u srži je svega što radimo i širenje usvajanja novih načina rada
- ekosustav profesionalnog učenja: širenje našeg ekosustava učenja uspostavljanjem suradnji s visoko specijaliziranim partnerima kao što su Data Science i Artificial Intelligence Institute, prestižna sveučilišta i vanjski pružatelji usluga obučavanja. Cilj je provoditi istraživačke inicijative, zajamčiti trendovske sadržaje obuke i inovativne formate učenja uz promicanje povećanja znanja i međudisciplinarnu razmjenu u područjima strojnog učenja, znanosti o podacima i umjetne inteligencije
- kultura organizacije u kojoj se uči: izgradnja kulture organizacije u kojoj se uči u okviru koje se naši zaposlenici osjećaju odgovornima za svoje usavršavanje koristeći se hibridnim pristupom učenju.

U skladu s tim ciljevima, funkcija Akademije Grupacije razvila je nekoliko inicijativa za učenje koje se provode u okviru programa Mi UČIMO (engl. We LEARN) koji se sastoji od sljedećih glavnih područja obučavanja i aktivnosti<sup>93</sup>:

- strateške kampanje: programi obuke namijenjeni svim zaposlenicima Grupacije imaju za cilj izgraditi svijest o strategiji Grupacije i strateškom modelu održivosti, ali i ojačati način razmišljanja usmjeren na klijenta i potaknuti usvajanje novih načina rada
- tečajevi usavršavanja: potiče se profesionalni rast zaposlenikā i omogućuje se razvoj prepoznatljivih vještina kao što su održivost, podatkovna strategija, umjetna inteligencija, strojno učenje, kritičko razmišljanje i rješavanje problema s pomoću digitalnih formata. Funkcija Akademija Grupacija nudi katalog od više od 250 personaliziranih digitalnih tečajeva prevedenih na više od 17 jezika i više od 45 virtualnih učionica
- Škole za nove uloge (NRS): izvršni minimagisterij osmišljen za unutarnje obučavanje odabrane skupine talentiranih stručnjaka sa svrhom razvijanja u nove uloge u poslovnim područjima u kojima se povećava utjecaj inovacije i digitalne transformacije. NRS se razvija u suradnji s vrhunskim partnerima i omogućuju ga učitelji međunarodne izvrsnosti koji kombiniraju akademsko, korporacijsko i savjetodavno znanje. NRS uključuje znatan broj teorijske i

<sup>93</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

praktične obuke u razdoblju od približno 12 mjeseci. Tijekom 2024. uspješno se pokrenulo i dovršilo pet NRS-ova: Podatkovni znanstvenik, aktuar budućnosti, upravitelj CRM-a, računovođa i kontrolor budućnosti te pametna automatizacija. Među njima, računovođa i kontrolor budućnosti nastavljaju se u 2025. godini.

U jesen 2022. godine funkcija Akademije Grupacije pokrenula je skup tečajeva ovisno o potrebama na osnovi dostupnih vještina kako bi se prikupila razina znanja zaposlenikâ o relevantnim vještinama povezanim s njihovim profesionalnim razvojem. Mi UČIMO | Upoznajte svoje vještine ne utječe na ocjenjivanje upravljanja radnim učinkom, ali pruža ljudima, prema mišljenju izravnih upravitelja, priliku da procijene svoju razinu znanja i dobiju personalizirani put učenja. Od prvog pokretanja obavilo se više od 25 000 procjena na razini Grupacije pri čemu je u svako ispitivanje uključeno više od 200 zaposlenika.

Kako bismo svojim ljudima pružili priliku da nastave razvijati svoja područja interesa, u lipnju 2023. godine pokrenuli smo stranicu Mi UČIMO | Moje vještine kako bi se omogućio namjenski prostor s nadzornom pločom za prikaz napretka u učenju, alatom za procjenu i predloženim tečajevima za poboljšavanje ili otkrivanje novih vještina. Stranica Mi UČIMO | Moje vještine dostupna je za cijelu Grupaciju, osim Njemačke, Austrije i Švicarske. Više od 10 poslovnih jedinica prevelo je stranicu na svoj lokalni jezik ili uključilo lokalne vještine uz one koje su već dostupne u programu Mi UČIMO (engl. We LEARN).

Programi obuke dostupni su za sve poslovne jedinice u regijama u kojima Grupacija posluje (Europa, Amerika i Azija) uz neke iznimke zbog poslovnih posebnosti i specifičnosti lokalnog konteksta. Naši programi obuke uglavnom su namijenjeni svim zaposlenicima (npr. obuke o usklađenosti, sigurnosne obuke), no postoje i obuke namijenjene određenim skupinama (kao što su GLG, upravitelji, aktuari, računovođe itd.). Uspješno su se završile sve inicijative planirane tijekom strateškog ciklusa 2022. – 2024.

Poslovne su jedinice odgovorne za provođenje programa na lokalnoj razini u skladu sa svojim specifičnim potrebama za obukom i opsegom jamčeći da se ispune zahtjevi zemlje. Program Mi UČIMO (engl. We LEARN) oslanja se na glavne vanjske pružatelje usluga i uključuje široku mrežu od više od 500 unutarnjih stručnjaka koji podržavaju definiranje sadržaja, razvoj objekata učenja (kao što su videozapisi i intervjui) i sudjelovanje u događajima obuke. Program podržavaju i pobornici programa Mi UČIMO (engl. We LEARN Champions) koji su naši ambasadori raspoređeni u 50 zemalja i svim poslovnim jedinicama promičući sudjelovanje i angažman u obukama u obliku više inicijativa i namjenskih sesija učenja.

Kako bi se podržali ciljevi programa, ukupan iznos financijskih sredstava dodijeljenih u 2024. iznosi 62.5 milijuna EUR<sup>94</sup>. Ovo ulaganje povezano je s aktivnostima koje provodi Akademija Grupe za cijelu Grupaciju, ali i s upravljanjem aktivnostima L&D-a povezanim s lokalnim edukacijama.

U 2024. godini zabilježeno je u prosjeku 32,7 sati obuke po zaposleniku. Brojka uključuje i zaposlenike na dugotrajnom dopustu i roditeljskom dopustu (jer se broji sva radna snaga), one koji su se pridružili tijekom godine, a uzimaju se u obzir i posebnosti poslovnog i lokalnog konteksta.

#### Prosječan broj sati obuke po zaposleniku

| 31/12/2024       |             |
|------------------|-------------|
| Muško            | 34,8        |
| Žensko           | 30,8        |
| Ostalo           | 7,5         |
| Nije prijavljeno | –           |
| <b>Ukupno</b>    | <b>32,7</b> |

Kako bi pratila napredak dovršetka inicijativa za obuku u okviru programa usavršavanja Grupacija, Akademija Grupacije odredila je metriku usavršavanja zaposlenikâ. Metrikom se označava postotak osoba Grupacije koji je uspješno završio svoj put prekvalifikacije tijekom strateškog ciklusa, a posebice u pogledu obučavanja o relevantnim strateškim temama kao što su održivost, Sljedeće normalno (engl. Next Normal), upotreba novih tehnologija povezanih s razvojem poslovanja i meke vještine (engl. soft skills). Metrika se strukturira i prati na razini Grupacije: Akademija Grupacije vodi program i upravlja njime pružajući okvir za učenje, tečajeve osmišljene na razini Grupacije i podržavajući poslovne jedinice u planiranju i provođenju aktivnosti. Svaka poslovna jedinica odgovorna je za prepoznavanje svojih prioriteta učenja, razvijanje i omogućivanje svog plana obuke.

<sup>94</sup> Informacije o ulaganjima u obuku na razini Grupacije svake godine prikuplja funkcija Akademije Grupacije od svih društava i, nakon konverzije u eure kada je to potrebno, agregira ih kako bi se dobio ukupan iznos.

**Zaposlenici koji su prošli usavršavanje (informacije povezane sa subjektom)**

| Strateški cilj                                                                              | Metrika (*)                             | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. | Cilj i razina koje treba postići (**)        | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina (***) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Razvijanje potrebnih vještina za rast u digitalnom dobu i podupiranje strateških prioriteta | Zaposlenici koji su prošli usavršavanje | 84 %                                     | 80 % zaposlenika koji su prošli usavršavanje | 2022. – 2024.                      | Nije primjenjivo               |

(\*) Riječ je o kompozitnom indeksu koji uključuje dvije komponente s ponderiranom važnošću. Ponderiranost odražava predanost i cilj obuke svake komponente: strateške kampanje (50 %) i nove vještine (50 %). Komponenta strateške kampanje uključuje dva digitalna tečaja namijenjena cijeloj Grupaciji osmišljena za stvaranje i povećanje svijesti o strategiji Grupacije i održivosti. Komponenta nove vještine uključuje tečajeve usavršavanja, NRS i program upraviteljskog ubrzanja pod nazivom MAP2theNew. Potonji je globalni program obuke posvećen upraviteljima za ljudske resurse Grupacije radi promicanja i jačanja upraviteljske kulture u hibridnom radnom okruženju. Metrika zaposlenika koji su prošli usavršavanje definira se kao formula kojom se kombinira populacija uključena u program usavršavanja, broj inicijativa za obuku predloženih i planiranih u strateškom ciklusu i stvarno sudjelovanje u tim inicijativama.

(\*\*) Cilj se definira uzimajući u obzir postotak zaposlenika uključenih u inicijative za obuku, napredak postignut u prethodnom strateškom ciklusu i povećanje ponude obuke. Kriteriji prema kojima je Upravni odbor definirao ciljeve zasnivaju se na ambicijama strategije Grupacije, dostupnoj ponudi obuke i rezultatima izvedenim iz referencijskih vrijednosti referencijskog tržišta. Svaka poslovna jedinica odgovorna je za prilagodbu svoje referencijske populacije i ciljeva svake inicijative za osposobljavanje na osnovi organizacijskih promjena i posljedično ažuriranje subjekata koje se prate. Ako se pojave odstupanja ciljeva, nema utjecaja na rezultate u smislu usporedivosti ni promjena u metodologiji izračuna pokazatelja. Cilj koji treba postići revidirao je Upravni odbor navise za 10 postotnih bodova tijekom 2024. godine. Cilj se utvrdio u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenika ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama. Referencijski perimetar za zaposlenike koji su prošli usavršavanje potencijalno uključuje sva potpuno konsolidirana društva s najmanje jednim zaposlenikom. Odluka o pridruživanju programu upraviteljeva je odluka i donosi se prema nahodanju svake poslovne jedinice. Stoga, mogu se isključiti poslovna društva koja nisu relevantna za potrebe praćenja kao što su ona sa zaposlenicima koji prvenstveno zbog svojih funkcija pohađaju obvezne tečajeve osposobljavanja. Prodajno osoblje uključeno je na osnovi specifičnih potreba za osposobljavanje svake poslovne jedinice. Do kraja svake godine strateškog ciklusa poslovne su jedinice odgovorne za pružanje popisa poslovnih društava Akademiji Grupacije u okviru svog opsega.

(\*\*\*) Praćenje metrike započinje prikupljanjem podataka u prvom tromjesečju 2022. godine i ne uključuje polaznu vrijednost. Praćenje završava u posljednjem tromjesečju 2024. godine.

Metrika zaposlenika koji su prošli usavršavanja premašila je cilj od 80 % na kraju 2024. godine dosegnuvši 84 %. Cilj se definira na osnovi rezultata metrike zaposlenika koji su prošli usavršavanje iz prethodnog strateškog ciklusa u skladu s tržišnim rezultatima i akterima u industriji, ali i u skladu s veličinom, organizacijskom strukturom i strateškim planom Grupacije.

Indeks se revidirao kako bi se odgovorilo na nove strateške potrebe navedene u strateškom planu Grupacije za razdoblje 2025. – 2027. Ova je revizija usklađena je s razvojem ponude obuke uzimajući u obzir i dosadašnje trendove i rezultate. Praćenje ostaje u skladu s prethodnim ciklusima kako bi se omogućila usporedba i istaknuo rast. Metrikom se mjeri usvajanje i evolucija novih vještina razvijenih različitim inicijativama za obuku u skladu sa strateškim ciljevima, poslovnim prioritetima, evolucijom postupaka i novim potrebama za obukom. U tu svrhu identificirale su se nove komponente s relativnom ponderiranom vrijednošću kojom se odražavaju strateški prioriteti Grupacije.

**Zaposlenici koji su prošli usavršavanje (informacije povezane sa subjektom)**

| Strateški cilj                                                                              | Metrika (*)                             | Metrička vrijednost | Cilj i ciljana razina koje treba postići (**) | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazna vrijednost i bazna godina (***) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Razvijanje potrebnih vještina za rast u digitalnom dobu i podupiranje strateških prioriteta | Zaposlenici koji su prošli usavršavanje | Nije primjenjivo    | 90 % zaposlenika koji su prošli usavršavanje  | 2025. – 2027.                      | Nije primjenjivo                        |

(\*) Zaposlenici koji su prošli usavršavanje kompozitni su indeks koji uključuje različite komponente s ponderiranom važnošću. Težinom se odražava predanost i cilj obuke svake komponente, a to su uglavnom inicijative za obuku usmjerene na stvaranje i podizanje svijesti o strategiji Grupacije, strateške teme povezane s tehnologijama, AI i GenAI, ali i vještine povezane s modelom doživotnog partnera. Fokus je na tehničkoj izvrsnosti koja uključuje programe tehničke obuke namijenjene određenim profesionalnim skupinama unutar Grupacije (npr. zaštita imovine, zaštita od nezgoda i zdravlje) ili usmjerene na inovacije tehničkog znanja podržane snažnim naglašavanjem kulture Grupacije. Sve komponente uključuju inicijative na razini Grupacije i lokalne inicijative. Metrika se definira kao formula

kojom se kombinira populacija uključena u program usavršavanja, broj inicijativa za obuku predloženih i planiranih u strateškom ciklusu i stvarno sudjelovanje u tim inicijativama.

(\*\*) Cilj se definira uzimajući u obzir postotak zaposlenika uključenih u inicijative za obuku, napredak postignut u prethodnom strateškom ciklusu i povećanje ponude obuke. Kriteriji prema kojima Upravni odbor definira ciljeve zasnivaju se na ambicijama strategije Grupacije, dostupnoj ponudi obuke i rezultatima izvedenim iz referencijskih vrijednosti referencijskog tržišta. Cilj se utvrdio u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenikâ ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama. Svaka poslovna jedinica odgovorna je za prilagodbu svoje referencijske populacije i ciljeva svake inicijative za osposobljavanje na osnovi organizacijskih promjena i posljedično ažuriranje subjekata koje se prate. Referencijski opseg za zaposlenike koji su prošli usavršavanje potencijalno predstavljaju sva potpuno konsolidirana društva s najmanje jednim zaposlenikom. Odluka o pridruživanju programu upraviteljeva je odluka i donosi se prema nahođenju svake poslovne jedinice. Stoga, mogu se isključiti poslovna društva koja nisu relevantna za potrebe praćenja kao što su ona sa zaposlenicima koji prvenstveno zbog svojih funkcija pohađaju obvezne tečajeve osposobljavanja. Prodajno osoblje uključeno je na osnovi specifičnih potreba za osposobljavanje svake poslovne jedinice. Do kraja svake godine strateškog ciklusa poslovne su jedinice odgovorne za pružanje popisa poslovnih društava Akademiji Grupacije u okviru svog opsega.

(\*\*\*) Praćenje metrike započinje prikupljanjem podataka u prvom tromjesečju 2025. godine i ne uključuje polaznu vrijednost. Praćenje završava u posljednjem tromjesečju 2027. godine.

Metrika zaposlenika koji su prošli usavršavanje za strateški ciklus 2025. – 2027. ključni je pokazatelj uspješnosti na razini Grupacije osmišljen za praćenje napretka inicijativa za učenje o vještinama kao što su tehnička izvrsnost, nove tehnologije i vještine ponašanja. Ovom se metrikom naglašava postotak ljudi Grupacije uključen u program usavršavanja koji je uspješno završio vlastiti put učenja tijekom strateškog ciklusa odražavajući našu predanost rastu, kontinuiranom poboljšavanju i razvoju ljudi. Strateški je cilj postavio Upravni odbor, a namjera je usavršiti 90 % ljudi do kraja 2027. godine. Lokalne funkcije ljudskih resursa, kao odgovorne za lokalnu ponudu obuke, uključene su u praćenje napretka metričkih rezultata kako bi se postigli ciljevi.

## 4. stup Generalijeve strategije za ljudske resurse: Organizacija

U četvrtom stupu definiraju se teme povezane s kolektivnim pregovaranjem, socijalnim dijalogom, slobodom udruživanja i sigurnim zapošljavanjem, vremenom rada i ravnotežom između poslovnog i privatnog života.

### Kolektivno pregovaranje, socijalni dijalog, sloboda udruživanja i sigurno zapošljavanje

Obveza Grupacije prema zaposlenicima, socijalnom dijalogu i odnosima s predstavnicima radnika odražava se u Europskoj socijalnoj povelji. Potonje uključuje poštovanje prava na slobodu udruživanja i prava povezanih funkcija uz promicanje, socijalnim dijalogom, socijalno odgovornog upravljanja potencijalnim utjecajima na ljude koji proizlaze iz korporacijskog ponovno strukturiranja. Povelja se primjenjuje na zemlje koje pripadaju Europskoj uniji i Europskom gospodarskom prostoru, ali i Sporazumu ERV-a, kojim se reguliraju aktivnosti članova koji predstavljaju zaposlenike Grupacije u Europi. Aspekti kao što su priznavanje temeljnih prava radnika, kolektivno pregovaranje, socijalni dijalog i sloboda udruživanja također se spominju u Kodeksu ponašanja koji se primjenjuje na zaposlenike u svim zemljama u kojima Grupacija posluje.

ERV je 1997. godine potpisao s matičnim društvom Sporazum o osnivanju Europskog radničkog vijeća ili postupka obavješćivanja i savjetovanja sa zaposlenicima u poduzećima i grupama poduzeća na razini zajednice. Sporazum se zatim obnovio 4. svibnja 2012. i s vremenom se dodatno izmijenio naknadnim dopunama, a posljednji se put ažurirao 2022. godine.

Na sporazum se upućuje u Povelji gdje se definiraju specifični ciljevi za prepoznavanje prava na slobodu udruživanja i prava povezanih funkcija, ali i na promicanje socijalnog dijaloga za socijalno odgovorno upravljanje potencijalnim utjecajima na ljude koji proizlaze iz korporacijskog ponovno strukturiranja. Ciljevi se ostvaruju periodičnim aktivnostima dijeljenja, obavješćivanja i savjetovanja s predstavnicima radnikâ koje na lokalnoj razini mogu uključivati, na primjer, potpisivanje, revidiranje i/ili obnavljanje postojećih ugovornih sporazuma.

U tom je pogledu Grupacija poduzela konkretne mjere<sup>95</sup> za poboljšavanje socijalnog dijaloga i promicanje kolektivnog pregovaranja, poštovanje slobode udruživanja i osnivanja predstavništava, ali i sindikalnih sloboda. Konkretno, posljednjih godina potpisale su se zajedničke izjave s ERV-om kao rezultat postupka koji je započeo 1997. sporazumom o osnivanju ERV-a. Tijekom godina u tom su postupku nastale neke ključne prekretnice pri razvijanju socijalnog dijaloga kao što su donošenje Europske socijalne povelje 2006. i ciklus sastanaka održanih 2010. i 2011. pod nazivom Razmjena radnih i socijalnih iskustava u europskoj perspektivi, s ciljem podizanja svijesti među društvenim partnerima o svim tim temama.

<sup>95</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

Zajedničke izjave dokaz su društveno odgovornog pristupa Grupacije kojim se, poštujući lokalnu autonomiju i posebnosti, uspostavio važan put dijaloga s ERV i to je rezultiralo definiranjem niza načela i ciljeva o temama relevantnima za radnike. U izjavama se utvrđuju načela usmjerena na rješavanje i promicanje rasprave o temama koje proizlaze iz stalnog transformiranja rada, promjenjivog konteksta i tehnološkog razvoja. Najnovije izjave potpisane s ERV-om odnose se na sljedeće teme:

- hitnu krizu nastalu zbog izazova povezanih s pandemijom bolesti COVID-19 (2021.)
- novi održivi način rada u scenariju Sljedeće normalno (engl. Next Normal) (2023.)
- DEI (2023).

Deklaracije obično nemaju vremensko ograničenje i njihova se provedba kontinuirano prati kako bi se provjerila konkretna primjena.

Na europskoj razini praćenje tih tema provodi se u okviru ERV-a. Dijalogom s tijelom i primjenom Povelje uprava se obavještava o svim nepodudarnostima ili povredama priznatih prava. Kontinuiranim se dijalogom pomaže u utvrđivanju i promicanju aktivnosti i inicijativa od interesa za radnike usmjerenih na jamčenje, s jedne strane, održivog i društveno odgovornog upravljanja poslovanjem društva, a s druge strane održavanja odgovarajuće razine radnih odnosa. Uzimajući u obzir unutarnji regulativni okvir koji se sastoji od Povelje, Sporazuma ERV-a i zajedničkih izjava koje su se nedavno potpisale s ERV-om, socijalni partneri, ako utvrde kritične elemente, mogu poduzeti mjere za utvrđivanje najprikladnijih rješenja za otklanjanje kršenja prava.

67,9 % ukupnog broja zaposlenika Grupacije obuhvaća se kolektivnim ugovorima, a to je porast od 87,5 % u Europskom gospodarskom prostoru. U Francuskoj i Italiji pokrivenost je gotovo potpuna, dok je u Njemačkoj 80 %. Štoviše, u tim zemljama predstavništvo radnika pokriva gotovo cijelu radnu snagu. Izvan Europe, u Azijsko-pacifičkoj regiji i regiji Bliskog istoka pokazuje se niska stopa pokrivenosti kolektivnim pregovaranjem, a to je, međutim, u skladu sa stopama pokrivenosti koje se obično bilježe na tom geografskom području u svim industrijskim sektorima.

U tablici u nastavku prikazuju se stope pokrivenosti u zemljama/regijama u kojima radna snaga premašuje 10 % ukupnog broja zaposlenika:

#### Pokrivenost kolektivnim pregovaranjem i socijalni dijalog

31/12/2024

|                    | Pokrivenost kolektivnim pregovaranjem                                                    | Socijalni dijalog                                                                                         |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Stopa pokrivenosti | Zaposlenici – EGP (za zemlje s > 50 zaposl., što predstavlja > 10 % ukupnog br. zaposl.) | Zaposlenici – izvan EGP-a (procjena za regije s > 50 zaposl., što predstavlja > 10 % ukupnog br. zaposl.) |
| 0 – 19 %           | Azija, Pacifik i Bliski istok                                                            |                                                                                                           |
| 20 – 39 %          |                                                                                          |                                                                                                           |
| 40 – 59 %          |                                                                                          |                                                                                                           |
| 60 – 79 %          |                                                                                          |                                                                                                           |
| 80 – 100 %         | Francuska, Njemačka, Italija                                                             | Francuska, Njemačka, Italija                                                                              |

Grupacija ima namjenske strukture i osoblje na razini matičnog društva i lokalnoj razini za upravljanje odnosima s predstavnicima radnikā. U tu svrhu društva koja posluju u različitim zemljama izdvajaju odgovarajuća financijska sredstva kako bi ispunila ono što je dogovoreno u zajedničkom pregovaranju i provela sve inicijative koje proizlaze iz socijalnog dijaloga.

U tom kontekstu, nadovezujući se na obvezu prema socijalnom dijalogu sa svim ključnim dionicima i u skladu sa svrhom pomaganja ljudima da izgrade sigurniju i održiviju budućnost, Grupacija daje visok prioritet i socijalnoj zaštiti svojih zaposlenika u skladu s najboljim tržišnim praksama poštujući pritom specifičnosti nacionalnih konteksta u kojima posluje.

Svi zaposlenici Grupe obuhvaćeni su sustavima socijalne zaštite za događaje koji uključuju bolest, nezaposlenost, ozljede na radu i stečeni invaliditet, roditeljski dopust i umirovljenje, osim nekoliko vrlo ograničenih slučajeva usklađenih

sa specifičnostima određene zemlje. Konkretno, pokrivenost nezaposlenosti nije dostupna u Indiji, Peruu, Singapuru i za zaposlenike s ugovorom na određeno vrijeme u Japanu.

Postoje nematerijalni slučajevi u kojima se pokrivenost ne pruža u posebnim situacijama: zdravstveno osiguranje za zaposlenike s ugovorom na određeno vrijeme u Japanu, roditeljski dopust za zaposlenike s ugovorom na određeno vrijeme u Japanu i Sjedinjenim Američkim Državama, ali i zaposlenike u Francuskoj Polineziji, mirovinsko pokrivanje za zaposlenike na određeno vrijeme u Japanu i za zaposlenike koji nisu državljani u Singapuru.

Kada je riječ o područjima koja se još nisu obuhvatila, Grupacija je predana pažljivom praćenju potencijalnih potreba i prilika za poboljšavanjem pokrivenosti jamčeći kontinuirano usklađivanje s najvišim standardima, najboljim tržišnim praksama i specifičnim kontekstima i zahtjevima svake zemlje.

## Vrijeme rada i ravnoteža između poslovnog i privatnog života

Grupacija je uvijek ulagala u zaštitu i usklađivanje radnih obveza s osobnim potrebama svojih zaposlenika na svim razinama organizacije i u svim zemljama u kojima posluje. U skladu s tom perspektivom, radno okruženje namijenjeno je održavanju usvajanja hibridnih, fleksibilnih i održivih radnih modela kojima se odražava naša vizija, uključuju naša ponašanja i povećava ljudski potencijal.

Načelo promicanja ravnoteže između poslovnog i privatnog života navodi se u Smjernici Grupacije za raznolikost, ravnopravnost i uključenost (DEI), a prvenstveno se ostvaruje priznavanjem pogodnosti predviđenih zakonima, nacionalnim kolektivnim ugovorima, korporacijskim dopunskim ugovorima i lokalnim propisima. Među raznim mjerama kojima se olakšavaju fleksibilni radni uvjeti predviđa se plaćeni dopust za trudnoću, dojenje za nove majke, bračni dopust, dopust za majke/očeve, bolest djeteta i njegovateljsku pomoć članovima obitelji s invaliditetom.

Posebne mjere<sup>96</sup> na europskoj razini proizlaze iz potpisivanja Zajedničke izjave o novom održivom načinu rada u scenariju za Sljedeće normalno (engl. Next Normal) u 2023. godini s Europskim vijećem za radnike. Nadalje, jamči promicanje prava na isključivanje, ravnotežu između poslovnog i privatnog života, dobrobit i pridržavanje ugovornog ograničenja radnog vremena. Izjavom se uključuju periodični sastanci praćenja na kojima sudjeluju predstavnici ERV-a koji mogu pružiti dokaze o stvarnom provođenju ciljeva u zemljama u okviru perimetra. Nadalje, sporazumima koji proizlaze iz pregovora s lokalnim predstavnicima radnika Grupacija svojim zaposlenicima jamči mogućnost iskorištavanja mjera ili inicijativa usmjerenih na jamčenje veće fleksibilnosti kao što su hibridni rad, fleksibilno radno vrijeme čak i tijekom rada u uredu, rad na nepuno radno vrijeme, vrtići unutar društva i dopust iz roditeljskih i obiteljskih razloga.

Manifest i njegovih sedam ključnih načela Grupacije o hibridnom radu učinkovito su služili kao vodič pri definiranju hibridnih modela rada u svim zemljama, uvijek uzimajući u obzir geografske i kulturne posebnosti. Usvojeni modeli pokazali su se uravnoteženima između uredskog rada i rada na daljinu. S vremenom su se periodično preispitali i ažurirali, primjerice, na osnovi novih sindikalnih sporazuma. Točnije, Grupacija kontinuirano ulaže u stvaranje vještina usmjerenih na budućnost kako bi potaknula rast i transformaciju u novoj hibridnoj eri, na primjer, ciljanim programima obuke za upravitelje s ciljem poticanja upraviteljske kulture usmjerene na osnaživanje ljudi. Nadalje, uvele su se dodatne inicijative za potporu ravnoteži između osobnog i profesionalnog života, ali i za promicanje uključivog radnog okruženja.

Učinkovitost inicijativa mjeri se anketama. Rezultatima Generalijeve Globalne ankete o angažmanu iz 2024. potvrdio se iznimno pozitivan stav naših ljudi prema hibridnim modelima rada s prosječnim pozitivnim stavom od 88 % u raznim pitanjima. Točnije, 93 % ispitanika vjeruje da im hibridni model rada omogućuje učinkovito upravljanje radom.

Osim anketa zaposlenikā, društvene strane Grupacije na namjenskim forumima dijele priliku za bilo kakve prilagodbe službenih izjava, sporazuma i referencijskih propisa.

Nadalje, Grupacija prati pokazatelj kojim se mjeri postotak subjekata koji rade hibridno. Ambicija da 100 % organizacijskih jedinica provede hibridne modele rada nadahnuta načelima Grupacije već se ostvarila 2022. i 2023. godine, a potvrdila se 2024. godine.

### Subjekti koji rade hibridno (kombinirano) (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                  | Metrika (*)                               | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. | Cilj i razina koje treba postići (**)            | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina (***) |
|---------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Usvajanje hibridnih modela rada | Subjekti koji rade hibridno (kombinirano) | 100 %                                    | 100 % subjekata koji rade hibridno (kombinirano) | 2022. – 2024.                      | Nije primjenjivo               |

(\*) Pokazatelj se odnosi na potpuno konsolidirana društva, uz određena ograničenja isključenja zbog poslovnih posebnosti i specifičnosti lokalnog okruženja.

<sup>96</sup> Prijavljene mjere pridonose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

(\*\*) Cilj se utvrdio u sklopu definiranja strateškog plana Grupacije. Utvrđivanje cilja, praćenje dobivenih rezultata i utvrđivanje potencijalnih poboljšanja cilja ne uključuju sudjelovanje zaposlenika ili njihovih predstavnika. Zaposlenici i/ili njihovi predstavnici primatelji su komunikacijskog plana u vezi s definiranim ciljevima, razinom postignuća u odnosu na cilj i povezanim utvrđenim popratnim mjerama.

(\*\*\*) Smatra se da polazište i bazna godina nisu primjenjivi na cilj zbog godišnjih promjena opsega i reorganizacija koje se provode s godinama unutar Grupacije.

Postotak je zaposlenika Grupacije koji imaju pravo na obiteljski dopust 99,3 % uz važnu ravnotežu između žena i muškaraca, dok je ukupan postotak onih koji su iskoristili obiteljski dopust 10,6 %. Mali dio populacije koji nema pravo na obiteljski dopust uglavnom uključuje ograničene slučajeve zaposlenika s ugovorima na neodređeno vrijeme koji stječu prava po završetku probnog rada.

| Zaposlenici koji imaju pravo na obiteljski dopust i koji su uzeli obiteljski dopust     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (%)                                                                                     | 31/12/2024 |
| Zaposlenici koji imaju pravo na obiteljski dopust                                       | 99,3 %     |
| Muško                                                                                   | 99,5 %     |
| Žensko                                                                                  | 99,1 %     |
| Ostalo                                                                                  | 100,0 %    |
| Nije prijavljeno                                                                        | –          |
| Zaposlenici koji imaju pravo na obiteljski dopust i koji su uzeli obiteljski dopust (*) | 10,6 %     |
| Muško                                                                                   | 31,1 %     |
| Žensko                                                                                  | 68,9 %     |
| Ostalo                                                                                  | 0,0 %      |
| Nije prijavljeno                                                                        | –          |

(\*) Raspodjela zaposlenika koji su uzeli obiteljski dopust prema spolu (tj. muško, žensko i drugi) izražava se kao postotak ukupnog broja zaposlenika koji su uzeli obiteljski dopust.

*Kolektivno pregovaranje, socijalni dijalog, sloboda udruživanja i sigurno zaposlenje za organizacijske resurse koji se upotrebljavaju za upravljanje ovim predmetom*

## Zdravlje i sigurnost

U Kodeksu ponašanja Grupacije Generali ističe se obveza jamčenja zdravog, sigurnog i zaštićenog radnog prostora, a zaposlenicima se jamče poštenu radni uvjeti, omogućujući im sigurno i zdravo okruženje. Od zaposlenika se traži da izbjegavaju svako ponašanje kojim bi se moglo ugroziti bilo čije zdravlje ili sigurnost i potiču se mjere koje imaju pozitivan utjecaj na zaposlenike Grupacije. Odgovornost povezana s definiranjem i provođenjem sustava upravljanja zdravljem i sigurnošću radi sprečavanja nezgoda na radnom mjestu zahtijeva se od pravnih subjekata u skladu s odgovarajućim lokalnim propisima. Nadalje, važnost zdravlja i sigurnosti zaposlenika također se ističe u Europskoj socijalnoj povelji.

U skladu s tom obavezom, pravni subjekti Grupacije pokrenuli su nekoliko inicijativa usmjerenih na aktivno promicanje sigurnosti i dobrobiti svojih zaposlenika nadilazeći minimalne zahtjeve postavljene valjanim lokalnim propisima. Detaljnije, inicijative se uglavnom usmjeravaju na sljedeće:

- podupiranje mentalne dobrobiti uslugama posvećenih psihološkoj dobrobiti u koje se uključuju, primjerice, preventivne aktivnosti usmjerene na upravljanje stresom
- promicanje fizičkog zdravlja zaposlenika inicijativama kao što su periodični zdravstveni pregledi i postavljanje zdravstvenih mjera za daljnju zaštitu osoba
- razvijanje ugodnog radnog okruženja, primjerice, integriranjem u urede kojima se olakšavaju radne aktivnosti ili pružanjem ergonomskih materijala i alata
- promicanje tjelesne aktivnosti uključivanjem, primjerice, prostorija za tjelovježbu u objektima Grupacije ili podržavanjem organiziranja sportskih aktivnosti za osoblje
- omogućivanje obuke o temama povezanim s dobrobiti, sa zdravljem, s ergonomijom i sa sigurnom vožnjom u obliku tečajeva, radionica i sastanaka sa stručnjacima.

Za svaku od inicijativa definiralo se nekoliko posebnih mjera<sup>97</sup> kojima su se uključivale sve vrste zaposlenika tijekom 2024. godine. Detaljnije:

<sup>97</sup> Prijavljene inicijative doprinose stvaranju pozitivnih učinaka i iskorištavanju prilika.

- inicijativa usmjerena na podupiranje mentalne dobrobiti provela se u obliku nekoliko namjenskih mjera, a među njima su zaposlenicima dostupne usluge i alati usmjereni na psihološku podršku (uslugama kao što su mrežne sesije s psiholozima, radionice, posebne platforme) i mentalnu dobrobit (uslugama kao što su mrežni seminari, programi ili radionice);
- inicijativa povezana s promicanjem tjelesnog zdravlja usvojila se raznim mjerama kojima se zaposlenicima omogućio besplatan pristup određenim zdravstvenim uslugama kao što su mogućnost besplatnog cijepljenja, posebnih liječničkih posjeta i liječničkih konzultacija mrežnim putem ili telefonskim pozivom. Osim toga, predviđaju se su neke zdravstvene mjere, uključujući, primjerice, defibrilatore ili pročišćivače zraka, kako bi se dodatno zaštitilo zdravlje zaposlenikā.
- Treća inicijativa usmjerava se na razvijanje ugodnog radnog okruženja. U tom kontekstu, provele su se mjere za stvaranje prostora kojima se olakšavaju radne aktivnosti i interakcija među kolegama na radnom mjestu, ali i namjenskih područja za olakšavanje dijeljenja i opuštanja kao što su zone za pauzu i prostori opremljeni za konzumiranje hrane. Osim toga, zaposlenicima su se omogućili ergonomski alati i nosači uključujući stolice, stolove, oslonce za noge, upotreba dvaju monitora ili većih monitora.
- Inicijativa usmjerena na promicanje tjelesne aktivnosti provela se raznim mjerama, uključujući omogućivanjem namjenskih prostora za tjelovježbu fitness na posjedu društva gdje je moguće vježbati samostalno i sudjelovati u posebnim (npr. joga i pilates za poboljšavanje tjelesne dobrobiti i držanja), a postoji i mogućnost iskorištavanja popusta i ugovora za članstvo u teretani / sportska događanja. Osim toga, sudjelovanje zaposlenikā u tjelesnim aktivnostima promiče se organiziranjem sportskih događanja (npr. maratonā).
- Inicijativa usmjerena na omogućivanje obuke o temama povezanim s dobrobiti, zdravljem, ergonomijom i sigurnom vožnjom uključuje pružanje sadržaja usmjerenih na upravljanje stresom, fizičko zdravlje i važnost sna. Nadalje, moguće je sudjelovati u tečajevima sigurne vožnje (mrežnim i praktičnim putem), a dostupni su i materijali za obuku (kao što su videozapisi i posebni tečajevi) o temama povezanim s ergonomijom. Osim toga, dostupne su zdravstvene informativne kampanje s ciljem podizanja svijesti zaposlenikā o temama kao što su onkološki rizici ili važnost zdrave prehrane.

Pravni subjekti Grupacije usvojili su inicijative na diferenciran način uzimajući u obzir lokalne posebnosti i specifičnosti konteksta različitih regija u kojima Grupacija posluje. Konkretno, u Europi su sve navedene inicijative uključivale 72 % zaposlenikā. U Aziji, Pacifiku i na Bliskom istoku, inicijative povezane s podrškom mentalnom blagostanju, promicanjem tjelesnog zdravlja, promicanjem tjelesne aktivnosti i aktivnostima obuke o dobrobiti i zdravstvenim pitanjima uključivale su najmanje 43 % zaposlenika, dok je inicijativa koja se odnosila na razvoj ugodnog radnog okruženja uključivala 29 % zaposlenika. U Sjevernoj Americi i Latinskoj Americi inicijative povezane s podrškom mentalnoj dobrobiti, promicanjem tjelesnog zdravlja, razvojem ugodnog radnog okruženja i promicanjem tjelesne aktivnosti uključivale su 60 % zaposlenikā.

Svaka poslovna jedinica određuje resurse potrebne za provođenje ključnih mjera za upravljanje zdravstvenim i sigurnosnim pitanjima u skladu s valjanim lokalnim propisima.

Što se tiče metrike o zdravlju i sigurnosti, navode se rezultati u kojima se ističe da se zaposlenici pokrivaju sustavom upravljanja zdravljem i sigurnošću na osnovi lokalnih zakonskih uvjeta i/ili priznatih standarda ili smjernica. Na broj nezgoda na radu koje se mogu zabilježiti posebno utječu specifične linije poslovanja u kojima Grupacija posluje kao što je sektor pružanja skrbi. Nadalje, broj nezgoda na radu koje se mogu zabilježiti uključuje i ozljede nastale tijekom putovanja na posao i s posla koje se, u skladu s nekim nacionalnim zakonodavstvom, smatraju povezanim s radom i koje su, nažalost, u jednoj okolnosti prouzročile smrt jednog od naših zaposlenika.

## Zdravlje i sigurnost na radnom mjestu

31/12/2024

|                                                                                       |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Postotak zaposlenika koji se pokrivaju sustavom upravljanja zdravljem i sigurnošću    | 100,0 % |
| Broj smrtnih slučajeva nastalih zbog ozljeda i lošeg zdravlja povezanih s radom       | 1       |
| Broj nezgoda povezanih s radom koje se mogu zabilježiti                               | 654     |
| Stopa nezgoda povezanih s radom koje se mogu zabilježiti (za 1 000 000 sati rada) (*) | 4,7     |

(\*) Izračunava se kao broj nesreća na radnom mjestu podijeljen s ukupnim brojem sati rada zaposlenikā i množi s 1.000.000. Kada nije bilo moguće izravno izračunati broj sati rada, taj je broj procijenio na osnovi redovnih ili standardnih sati rada uzimajući u obzir prava na razdoblja plaćenog dopusta s posla (npr. plaćeni godišnji odmor, plaćeno bolovanje, državni praznici).

## Postupci i načini izvješćivanja

Grupacija svojim zaposlenicima pruža različite mogućnosti izvješćivanja o potencijalnim, navodnim ili čak mogućim kršenjima koja treba istražiti.

Zaposlenici i drugi izvijestitelji mogu se koristiti telefonskom linijom za zviždače Grupacije Generali ([generali.whispli.com/speakup](https://generali.whispli.com/speakup)) koja je dostupna na intranetu i korporacijskim mrežnim mjestima Grupacije. Postupci izvješćivanja, u skladu s navedenim u Smjernici Grupacije za prijavljivanje bojazni i sprečavanje osvete, opisuju se u dijelu *Informacije o upravljanju*. Za prijave zviždača predviđaju se mehanizmi za njihovo upravljanje i načini praćenja radnji poduzetih nakon obrade prijave.

Prijave o pitanjima povezanim s radnom snagom mogu se poslati i predstavnicima ERV-a prema navedenome u Europskoj socijalnoj povelji dostupnoj na mrežnom mjestu i intranetu Grupacije. O kršenjima – ili navodnim kršenjima – može se upozoriti Uprava na redovnim ili izvanrednim godišnjim sastancima s ERV-om, ali i na redovitoj korespondenciji ili na posebnim sastancima između tajnika ERV-a i/ili predstavnika ERV-a i stalnog sugovornika ERV-a pod nazivom Mreža za odnose i rad ERV-a vijeća koji pripada funkciji Glavnog službenika za ljudske resurse i organizacijskog službenika Grupacije.

U nastavku je prikaz incidenata diskriminacije i pritužbi zaprimljenih o pitanjima povezanim s radnom snagom s pomoću gore navedenih kanala.

### Incidenti i pritužbe

31/12/2024

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Broj incidenata diskriminacije (*) | 25 |
| Broj podnesenih pritužbi (**)      | 93 |

(\*) Broj se odnosi na izvješća, uključujući ona iz prethodnih razdoblja potkrijepljena u razdoblju izvješćivanja.

(\*\*) Broj uključuje i sva izvješća podnesena nacionalnim kontaktnim točkama za višenacionalna društva OECD-a i objavljena u namjenskoj bazi podataka OECD-a (0 u 2024. godini).

## Potrošači i krajnji korisnici

### Privatnost

Grupacija zaštitu osobnih podataka smatra prioritetom i promiče poštivanje privatnosti svojih klijenata, zaposlenika i svih ostalih dionika kao temeljno pravo.

U Kodeksu ponašanja Grupacije Generali, detaljno opisanom u poglavlju posvećenom poslovnom ponašanju, navodi se da sva društva Grupacije moraju postupati s osobnim podatcima na odgovarajući način i u skladu s pravom pojedinaca na privatnost, čak i kada su, u nekim slučajevima, odredbe Kodeksa strože od onih predviđenih lokalnim zakonodavstvom. Odredbe Kodeksa tada se točnije prenose **Pravilnikom Grupacije o zaštiti osobnih podataka**. Pravilnikom se, uzimajući u obzir odredbe Opće uredbe o zaštiti podataka (GDPR)<sup>98</sup>, utvrđuje da obrada osobnih podataka klijenata, zaposlenika i drugih dionika društava Grupacije mora provoditi u skladu s načelima zakonitosti, pravednosti i transparentnosti, ograničenja svrhe, minimiziranja, točnosti, ograničenja pohrane, integriteta i povjerljivosti, odgovornosti. Osim tih načela, u pravilniku se utvrđuju zahtjevi obrade, a to su konkretne radnje oblikovane na osnovi specifičnih odredbi GDPR-a i njima se olakšava provođenje načela pravilnika.

Iako su opća načela utvrđena pravilnikom primjenjiva na sva društva Grupacije, specifičniji zahtjevi koji proizlaze iz GDPR-a primjenjuju se samo na društva Grupacije koja posluju u Europskoj uniji i na ona koja se nalaze izvan Europske unije, ali nude proizvode i usluge osobama koje se nalaze na europskom teritoriju ili prate njihovo ponašanje neovisno o državljanstvu osoba.

Načelima utvrđenim u pravilniku jamči se da društva Grupacije upravljaju osobnim podacima na osnovi legitimnih razloga informirajući ispitanike na transparentan i pravodoban način o svrhama i načinima obrade, ali i o načinima ostvarivanja prava koji su uvijek olakšani. Zahtjevima se jamči zaštita osobnih podataka od trenutka razvoja u svakom sustavu informacijske tehnologije (IT), proizvodu ili usluzi (integrirana privatnost) i da se upotrebljavaju samo nužni

<sup>98</sup> Uredba 2016/679/EU.

podaci (standardna privatnost) a i da svako društvo procijeni učinak provedene obrade na temeljna prava i slobode pojedinaca donošenjem potrebnih mjera opreza kako bi se zajamčilo da su takvi učinci minimalni.

Osobni podaci štite se odgovarajućim tehničkim i organizacijskim mjerama i kada je riječ o prijenosima izvan Europske unije.

Grupacija provjerava i da treće strane s kojima surađuje jamče odgovarajuću i homogenu razinu zaštite podataka u vezi sa svojim standardima i da se povezane odgovornosti formaliziraju u potpisanim ugovorima.

Rizik od nezakonite obrade posebno se ublažava utvrđivanjem posebnih svrha obrade a priori, upotrebom strogo potrebnih i ažuriranih podataka i samo za strogo potrebno vrijeme. Osim toga, potrebom za transparentnošću u pogledu upotrebe podataka jačaju se zaštitne mjere ograničavajući mogućnost da se podaci prikupljeni u određenom kontekstu kao što je, primjerice, razdoblje trajanja pretplate na proizvod upotrebljavaju u druge svrhe koje nisu kompatibilne.

Rizik od obrade kojim se premašuju regulativna ograničenja, a koji može nastati zbog pristupa koji se sve više temelji na podacima, kontrolira se zahvaljujući usvajanju pristupa kojim se pažljivo usklađuju potrebe pojedinca s potrebama Grupacije.

Konačno, rizici od povrede sigurnosti podataka štite se i zahvaljujući pažnji koja se u politici posvećuje usvajanju odgovarajućih tehničkih i organizacijskih mjera za omogućivanje sigurnog upravljanja podacima. Na taj se način povećava i mogućnost da ispitanici imaju potpunu dostupnost i kontrolu u vezi s podacima, a time se minimiziraju negativni učinci koji bi mogli proizaći iz njih.

Pravilnik Grupacije o zaštiti osobnih podataka odobrio je Upravni odbor matičnog društva, a potom i odbori društava Grupacije u okviru područja primjene. Zadaci nadziranja i podržavanja provođenja i praćenja pravilnika u cijeloj Grupaciji dodijelili su se funkciji Glavnog službenika za usklađenost Grupacije. Lokalne funkcije za usklađenost, u određenim opravdanim iznimkama lokalni službenik za zaštitu podataka (DPO), tada su odgovorne za jamčenje provedbe pravilnika na lokalnoj razini, omogućujući pravilan protok informacija o statusu njezina odobrenja i provedbe matičnom društvu.

Pravilnik se periodično ažurira, uzimajući u obzir najbolje prakse koje su se pojavile, nedavne pravne i regulativne smjernice a i kritične probleme prijavljene putem pritužbi i kanala za zviždače.

Sažetak sadržaja pravilnika javan je i izravno dostupan zainteresiranim osobama, i u skladu sa sektorskim smjernicama (IVASS) upotrebom različitih komunikacijskih kanala uključujući institucionalno mrežno mjesto Grupacije ([www.generali.com/info/privacy/privacy-information](http://www.generali.com/info/privacy/privacy-information)).

Grupacija pokazuje i svoju konkretnu i stalnu predanost zaštiti osobnih podataka usvajanjem međunarodnih standarda. Na primjer, provodi smjernice Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda kojih se pridržava promicanjem održivih poslovnih praksi kojima se održava zaštita podataka.

Pridržava se Vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima obvezujući se na poštivanje prava na privatnost. Ne samo da jamči usklađenost sa zakonima, već usvaja i tehnička rješenja kako bi se maksimalno smanjili rizici povezani s obradom osobnih podataka uzimajući u obzir tehnološki razvoj. Obveza se primjenjuje na globalnoj razini. Grupacija ponovno potvrđuje svoju predanost obrađivanju osobnih podataka s poštovanjem i upravljanju pravom na privatnost, koje je zamišljeno kao ljudsko pravo, i svojim mehanizmom upravljanja podacima. U registru obrade koji se upotrebljava u društvima koja podliježu GDPR-u postojeća obrada podataka i usvojene tehničko-organizacijske zaštitne mjere mapiraju se i stalno provjeravaju kako bi se omogućilo precizno procjenjivanje njihove razine rizika i utvrđivanje ciljanih mjera ublažavanja po potrebi.

Obrada osobnih podataka regulativni je i operativni rizik za Grupaciju. Iz tog razloga, u skladu s gore navedenim Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima i Smjernicama OECD-a za višenacionalna poduzeća, Grupacija ima uspostavljen mehanizam za kontroliranje obrade osobnih podataka koji se provodi s pomoću triju linija obrane: operativne funkcije, usklađenost/DPO, upravljanje rizicima i unutarnja revizija. Operativne funkcije, kao prva linija obrane u području zaštite osobnih podataka, odgovorne su za rizik za privatnost u svom referencijskom području i jamče utvrđivanje rizika i tehničke organizacijske mjere kojima se omogućuje usklađena i poštovana obrada pravā potrošača. Funkcija usklađenosti/DPO-a provodi godišnji plan kontrole, prikuplja pokazatelje rizika i uključuje upravitelje u godišnje procjene kako bi obavijestile Upravni odbor o svim potrebnim mjerama ublažavanja. Funkcije upravljanja rizicima i unutarnje revizije, u skladu s vlastitim metodologijama, također redovito provode kontrolne aktivnosti kako bi zajamčile zaštitu osobnih podataka i utvrdile mjere ublažavanja o kojima treba izvijestiti Odbor radi usvajanja. Ako neke od kontrolnih funkcija nisu prisutne zbog male veličine društva, matično društvo u svakom slučaju može provoditi kontrole usklađenosti, upravljanja rizicima i revizije pristupom koji se zasniva na riziku ako to smatra potrebnim.

Uz tri linije obrane koje djeluju gore navedenim kontrolama, lokalne funkcije usklađenosti/DPO-a – ako postoje – također jamče stalne aktivnosti savjetovanja i poslovne podrške.

Funkcija za usklađenost na razini Grupacije jednako tako omogućuje da je lokalno djelovanje učinkovito aktivnostima koordiniranja i praćenja.

Ako je riječ o korektivnim mjerama usmjerenim na ublažavanje rizika za zaštitu osobnih podataka, Grupacija je usvojila postupak stalnog praćenja i izvješćivanja o tim mjerama Upravnog odbora društva odgovornog za jamčenje njihova provođenja.

Grupacija jamči potrošačima mogućnost stalne interakcije s pojedinačnim društvima u vezi s obradom osobnih podataka i ne samo kako bi ostvarili svoja prava, već i kako bi zastupali kritična pitanja upotrebom namjenskih komunikacijskih kanala (npr. namjenska e-pošta, rezervirana područja itd.). Osim kanala predviđenih različitim propisima o zaštiti podataka u zemljama u kojima Grupacije posluje, moguće je i anonimno prijaviti kritične probleme služeći se kanalom za zviždače.

U skladu s praksom pojedinih zemalja, i u okviru udruga poslodavaca i inicijativa institucija kojima pripadaju, potrošačima je dostupan i izravan kanal za prikupljanje relevantnih zahtjeva.

Postupci dubinske analize provode se kako bi se utvrdio, spriječio, ublažio i uzeo u obzir rizik povezan s obradom osobnih podataka koji može utjecati na pravo na zaštitu obrade osobnih podataka potrošača i/ili krajnjih korisnika. Svi se ti postupci periodično ažuriraju i u skladu sa specifičnim kontekstom kako bi se omogućio učinkovit nadzor.

Grupacija kontinuirano integrira mjere u postupke društava u okviru primjene Pravilnika Grupacije o zaštiti osobnih podataka kako bi se smanjio rizik za potrošače koji proizlazi iz obrade njihovih osobnih podataka tijekom upotrebe osiguravajućih usluga.

Grupacija se koristi metodologijom za procjenjivanje i mjerenje rizika neusklađenosti uključujući one koji se odnose na zaštitu osobnih podataka. Metodologija se primjenjuje za izradu karte rizika koja se svake godine predstavlja Upravnom odboru pojedinačnih društava kćeri i društvu Assicurazioni Generali koja ispituje konsolidiranu kartu Grupacije.

Pri procjenjivanju rizika uzimaju se u obzir izloženost riziku i sposobnost pojedinih društava Grupacije za prikladno ublažavanje rizika. Kapacitet za ublažavanje rizika odlučujući je čimbenik za pozicioniranje rizika na karti i za definiranje mjera ublažavanja koje treba poduzeti i periodičnih provjera koje treba provesti.

Na karti rizika rizik za privatnost koji se odnosi na potrošače ističe se zasebno i odvojen je od ostalih sastavnica rizika za zaštitu osobnih podataka.

Grupa također pokazuje svoju pozornost na rizik za privatnost potrošača, kontinuirano obučava svoje zaposlenike o toj temi i razvija namjenske inicijative koje povećavaju svijest o njoj. Obuka i inicijative također se prilagođavaju razini rizika za privatnost kojim upravljaju pojedinačne funkcije društva. Ova obuka i ove inicijative preventivne su mjere za ublažavanje rizika za privatnost potrošača koje se pridodaju ostalima.

Grupacija razvija i platformu informacijske tehnologije (IT) za integrirano upravljanje rizicima zaštite osobnih podataka i jamčenje homogenosti pri primjenjivanju GDPR-a, gdje je to relevantno. Konkretno, platforma je prilagođeni alat informacijske tehnologije (IT), posvećen upravljanju svim glavnim obvezama predviđenim GDPR-om (registar obrade, procjena učinka obrade (DPIA), procjena učinka na prijenos podataka (TIA), balansiranje legitimnog interesa) kojim se usvaja jedinstvena metodologija. Platformom se omogućuje i stvaranje baze podataka uvijek dostupne za analiziranje i praćenje slučaja.

Grupacija prati i rizik privatnosti prikupljanjem i analiziranjem specifičnih pokazatelja kao što je broj zahtjeva o pravima na osobne podatke i povredama podataka. Ovom aktivnosti praćenja omogućuje se brzo prepoznavanje problema, izmjenjivanje postupka i interveniranje u operativnim postupcima.

Grupacija stvara radne skupine i periodično organizira sastanke među službenicima za zaštitu podataka (DPO) s ciljem razmjenjivanja i razvijanja najboljih praksi u svijetu zaštite podataka, raspravljanja o kritičnim pitanjima koja su se mogla pojaviti a i analiziranja i komentiranja regulativnih trendova od najvećeg interesa.

Grupacija periodično ocjenjuje resurse koji su dostupni, a one posebice za jačanje sustava informacijske tehnologije (IT), infrastruktura i prilagođavanje programā kibernetičke sigurnosti tijekom vremena.

Kontinuirano se utvrđuju i planiraju mjere za ublažavanje rizika. Na primjer, radi se na tome da društva Grupacije koja podliježu GDPR-u usvoje minimalni sadržaj i standarde za objavljivanje podataka kojima se dodatno pojednostavljuje jezik koji se upotrebljava i uzimaju u obzir potrebe sve više podatkovnog i tehnološki naprednog konteksta, ali i potreba za pružanjem sve personaliziranijih proizvoda i usluga. Grupacija omogućuje odgovarajuća financijska sredstva kako bi zajamčila stalno poboljšavanje svih gore opisanih aktivnosti i mjera. U skladu s prethodno navedenim, Grupacija poduzima korake kako bi u navedenu platformu uključila što više društava Grupacije, počevši od europskih društava i onih koji nemaju slična rješenja informacijske tehnologije (IT), a koja svakom slučaju obilježava određena operativna složenost. Može se reći da se osnovni razvoj platforme u velikoj mjeri dovršio početkom 2025. godine, a uključivat će i izradu posebnih izvješća na osnovi napredne analize podataka, a time će se omogućiti još brže isticanje promjena u profilu rizika privatnosti. Sve u korist procjenjivanja prikladnosti mjera na snazi i utvrđivanja svih intervencija u postupcima.

Istodobno se Grupacija usredotočuje i na jačanje podrške i savjetovanja koji se jamče za korporacijske funkcije.

## Pristup kvalitetnim informacijama

Generali Grupa posvećena je prepoznavanju potreba klijenata, brizi o njihovim zahtjevima i pružanju potpunih i lako dostupnih informacija, uz ispunjavanje regulativnih zahtjeva za razvoj i distribuciju osiguravajućih proizvoda i usluga.

U tom je pogledu, i kako bi nadgledala temeljne postupke, Grupacija Generali usvojila **Pravilnik Grupacije o nadziranju proizvoda i upravljanju proizvodima** (POG) koji odobrava Upravni odbor matičnog društva i koji provode društva Grupacije u okviru opsega primjene. Odgovornost za provođenje leži na relevantnim lokalnim funkcijama.

U pravilniku se, između ostalog, navode načela i smjernice za ublažavanje rizika od neusklađenosti s relevantnim propisima. Definira se obveza jamčenja da distribucijska mreža zadrži svu potrebnu dokumentaciju za posredovane osiguravajuće proizvode koja mora biti jasna, precizna i ažurirana. Osim toga, navodi se važnost točne i transparentne predgovorne komunikacije, ugovorne komunikacije i dokumentacije s klijentima. U POG-u se utvrđuju minimalni zahtjevi koje svako osiguravajuće društvo Grupacije mora ispuniti i provoditi. Pružaju se i potrebne smjernice za europska osiguravajuća društva Grupacije kako bi se uskladila s valjanim europskim propisima. Cilj se postiže i definiranjem postupka razvoja osiguravajućeg proizvoda utvrđivanjem mjera i postupaka za dizajniranje, praćenje, revidiranje i distribuiranje, uključujući utvrđivanje ciljanog tržišta. Ovim se modelom omogućuje adekvatna ponuda za potrebe klijenata i postupak distribucije kojim se štite transparentnost i preuzimanje rizika za proizvode koji zadovoljavaju potrebe klijenata.

Kako bi se zajamčila pravilna i transparentna distribucija, Grupacija ocrtava i ažurira standarde za distribucijske mreže kako bi im omogućila da potpuno razumiju obilježja ponuđenih proizvoda i povezanih usluga, uključujući rizike i troškove (čak i implicitne), ali i sve promjene u cijeni koje mogu nastati tijekom obnove. Na taj se način jamči potpuna dostupnost kvalitetnih informacija svim klijentima koji se obraćaju prodajnim mrežama radi osiguravajućih proizvoda koje nudi Grupacija.

Kako bi se pratila učinkovitost navedenih mjera, Grupacija u POG-u navodi postupak praćenja osiguravajućih proizvoda koji je usmjeren na klijenta i postupak praćenja distribucijskog kanala čiji je cilj procjenjivanje usklađenosti mreže s odredbama POG-a, uz mogućnost provođenja korektivnih radnji prema potrebi.

## Demografske promjene

Moderne zajednice i dalje su pod utjecajem važnih demografskih i društvenih pojava kojima se snažno djeluje na socioekonomsku ravnotežu.

U Europi je u tijeku proces starenja stanovništva potaknut produljenim očekivanim životnim vijekom i smanjenom stopom nataliteta, a time se također pridonosi neuravnoteženijem omjeru između radno sposobnog stanovništva i starijih osoba.

Međunarodni migracijski fenomeni samo su djelomično protuteža ovom trendu na koji ipak različito utječu društveno-političke inicijative donesene na lokalnoj razini. Na većini europskih tržišta radno sposobno odraslo stanovništvo često je pod pritiskom zbog istodobnih zahtjeva za radom i skrbi za rastuću stariju populaciju a i za djecu i adolescente.

Mlađe dobne skupine pogađaju se smanjenim i često diskontinuiranim kapacitetom prosječnog dohotka pod snažnim utjecajem fleksibilnog, ali nesigurnog tržišta rada kojim se ne jamči razumna sigurnost u financiranje sustava javne socijalne skrbi. I dalje je važno obilježje neuravnoteženih zajednica gdje povećanje potreba za socijalnom skrbi i zdravstvenom skrbi nije popraćeno odgovarajućim financiranjem i pokrivenošću javnih sustava aktivne populacije.

Potreba za pomoći prirodno se razvija prema sve sofisticiranijim, a time i skupljim uslugama kojima se mora odgovoriti na nove potrebe. Stabilnim širenjem starijih i osjetljivijih dobni skupina naglašava se trend stalnog porasta kroničnih bolesti produljene ozbiljnosti i učestalosti tijekom vremena. Paralelno s tim pojavama, postoji veća svijest o vezi između zdravlja, životnih navika i konteksta okoliša zahvaljujući javnim društvenim inicijativama i većoj proaktivnosti i promociji privatnog tržišta.

## Strategija

Demografske promjene u skladu s navedenim trendovima mogu se sažeti u dva glavna socijalna pitanja: nedovoljna svijest i/ili širenje mirovinske zaštite (tzv. razlika u mirovinama) i neprikladna pokrivenost troškova zdravstvene zaštite i drugih mogućih sadašnjih i budućih potreba (tzv. jaz u skrbi).

Grupacija je identificirala ta područja intervencije kao prioritetne poluge za razvoj i jačanje poslovanja života i zdravlja kako bi se riješilo pitanje demografskih promjena, fokusirajući se posebno na općenito nedovoljno osigurane i ranjivije skupine stanovništva kao što su žene, mladi, starije osobe, obitelji i migranti/izbjeglice.

Grupacija Generali pozicionira se kao aktivan akter jačanja stabilnijih zajednica, praćenja i rješavanja učinaka društva koje se mijenja. Iz tog razloga razvija i nudi fleksibilna i modularna rješenja s visokim sadržajem mirovina i skrbi za pokrivanje troškova zdravstvene skrbi i drugih mogućih sadašnjih i budućih potreba, pojedinaca, obitelji i zajednice. Konkretno, segment starijih klijenata posebno se usmjerava na modularna rješenja kojima se kombiniraju ušteda, zaštita i usluge u logici pomoći. Grupacija Generali obvezuje se i na jačanje dijaloga s ljudima u obliku usluga dostupnih 24 sata na dan, 7 dana u tjednu.

Grupacija klijentima pruža potpune i lako dostupne informacije o proizvodima i uslugama, pomažući im da razumiju glavne čimbenike kojima se može utjecati na njihovu sposobnost dohotka, točno procijene sposobnost štednje i identificiraju sadašnje i buduće potrebe.

Smatrajući da je osiguravajuća usluga najprikladnija za predviđanje i rješavanje mogućih životnih potreba ljudi, Grupacija se brine o njezinom definiranju i ponudi čak i u tržišnim kontekstima s malo znanja i pojedinačne sklonosti osiguravajućim rješenjima.

## Politike i pravilnici

### Pravilnik Grupacije o preuzimanju rizika životnog osiguranja i rezerviranju

Pravilnik Grupacije o preuzimanju rizika životnog osiguranja i rezerviranju uključuje smjernice za razvoj proizvoda sa socijalnom vrijednošću usklađene sa strateškim ciljevima održivosti, ali i sa skupom smjernica i strategija u segmentu životnog i zdravstvenog osiguranja s posebnim osvrtom na demografske promjene.

Pravilnik se obnavlja svake godine i odobrava ga Upravni odbor matičnog društva, a potom i odbori društava Grupacije u okviru područja primjene.

## Mjere

Grupacija stalno nastoji identificirati i razvijati osiguravajuća rješenja sa socijalnim komponentama. Kako bi odgovorila na demografske promjene, Grupacija Generali razvila je osiguravajuća rješenja kojima se nude pokrivenost i usluge klijentima kojima trebaju podrška, zaštita i/ili uključenost, odgovarajući na potrebe određenih kategorija klijenata ili promičući odgovoran stil života. Ovim unutarnjim razvrstavanjem ojačanim tijekom strategije *Doživotni partner 24: poticanje rasta* nastoje se unaprijediti osiguravajuća rješenja koja imaju više socijalnih komponenti i koja nude osiguravajuća društva Grupacije koja posluju u segmentu Životnog i zdravstvenog osiguranja kao što su mirovinski proizvodi strukturirani za omogućivanje štednje za potrebe u starijoj dobi, proizvodi kojima se zamjenjuju ili dopunjuju usluge javnog zdravstva, proizvodi usmjereni na pokrivanje troškova skrbi i pomoći ili smanjenje prihoda klijenata ako se dogodi teška bolest ili situacija nesamodostatnosti, proizvodi kojima se promiče odgovoran i zdrav način života iskorištavajući mogućnosti pružene novim tehnologijama, važnost zdravstvene prevencije ili blagodatni kreposnog ponašanja koje su usvojili klijenti.

U skladu s primijenjenim pristupom Grupacija se namjerava usredotočiti na osiguravajuća rješenja kojima se promiču i jačaju socijalna uključenost u strategiji *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti* obračujući se s obnovljenim zanimanjem uglavnom zapostavljenim i stoga ranjivijim segmentima stanovništva kao što su žene, mladi, starije osobe, obitelji i migranti/izbjeglice kojima predlaže rješenja za mirovinsko osiguranje, zaštitu i zdravstveno osiguranje.

## Metrika

Osiguravajuća rješenja s okolišnim, socijalnim i upravljačkim komponentama u socijalnoj sferi koja uključuju, prema vlasničkoj definiciji, ona koja su funkcionalna za postizanje ciljeva Grupacije kao odgovor na demografske promjene, generirala su premije od 22.373 milijuna EUR<sup>99</sup> s povećanjem od 12,4 % CAGR-a 2021. – 2024. izračunanim na osnovi čistog rasta.

### Premije osiguravajućih rješenja s ESG komponentama – socijalna sfera

---

<sup>99</sup> Odnose se na ukupne premije Grupacije u izravnom poslovanju osiguravajućih društava (uključujući osiguravajuće holdinge i isključujući korporacijsko poslovanje).

Proizvodi kojima se promiče odgovorno ponašanje ili ulaganje i u ESG komponente  
13,0 %

Zdravstveni proizvodi kojima se pruža isplata ili usluge  
20,5 %



Proizvodi namijenjeni ciljanim klijentima/događajima  
66,5 %

- **Proizvodi namijenjeni ciljanim klijentima/događajima:** proizvodi usmjereni na omogućivanje i jačanje socijalne uključenosti s naglaskom na ugroženi i ranjivi sektor stanovništva kao što su mladi, starije osobe, osobe s invaliditetom i migranti. U ovu kategoriju spadaju i oni proizvodi koji reagiraju na određene negativne životne događaje kao što su invaliditet, gubitak neovisnosti, nezaposlenost, strašne bolesti itd. ili na različite životne potrebe nakon toga kao što je, primjerice, prekid radnog odnosa.
- **Zdravstveni proizvodi kojima se pruža isplata ili usluge:** proizvodi koji integriraju ili dopunjuju javnu zdravstvenu uslugu osmišljeni kako bi doprinijeli upravljanju troškovima liječenja i pomoći, ali i smanjenju zarade klijenata ako je riječ o ozbiljnim bolestima ili gubitku samodostatnosti.
- **Proizvodi kojima se promiče odgovorno ponašanje ili ulaganje i u ESG komponente:** proizvodi kojima se promiče odgovoran i zdrav način života, iskorištavanje mogućnosti pruženih novim tehnologijama, važnost preventivne zdravstvene zaštite ili druga ponašanja nositelja police. U ovu kategoriju spadaju i oni proizvodi životnog ulaganja kojima se klijentima omogućuje ulaganje premija osiguranja u financijsku imovinu i s okolišnim, sa socijalnim i s upravljačkim komponentama.

66,5 % Proizvodi namijenjeni ciljanim klijentima/događajima

20,5 % Zdravstveni proizvodi kojima se pruža isplata ili usluge

13,0 % Proizvodi kojima se promiče odgovorno ponašanje ili ulaganje i u ESG komponente

Proizvodi namijenjeni ciljanim klijentima/događajima: proizvodi usmjereni na omogućivanje i jačanje socijalne uključenosti s naglaskom na ugroženi i ranjivi sektor stanovništva kao što su mladi, starije osobe, osobe s invaliditetom i migranti. U ovu kategoriju spadaju i oni proizvodi koji reagiraju na određene negativne životne događaje kao što su invaliditet, gubitak neovisnosti, nezaposlenost, strašne bolesti itd. ili na različite životne potrebe nakon toga kao što je, primjerice, prekid radnog odnosa.

Zdravstveni proizvodi kojima se pruža isplata ili usluge: proizvodi koji integriraju ili dopunjuju javnu zdravstvenu uslugu osmišljeni kako bi doprinijeli upravljanju troškovima liječenja i pomoći, ali i smanjenju zarade klijenata ako je riječ o ozbiljnim bolestima ili gubitku samodostatnosti.

Proizvodi kojima se promiče odgovorno ponašanje ili ulaganje i u ESG komponente: proizvodi kojima se promiče odgovoran i zdrav način života, iskorištavanje mogućnosti pruženih novim tehnologijama, važnost preventivne zdravstvene zaštite ili druga ponašanja nositelja police. U ovu kategoriju spadaju i oni proizvodi životnog ulaganja kojima se klijentima omogućuje ulaganje premija osiguranja u financijsku imovinu i s okolišnim, sa socijalnim i s upravljačkim komponentama.

## Cilj

Kao odgovoran osiguravatelj u okviru strategije **Doživotni partner 24: oticanje rasta** Grupacija Generali obvezala se na sljedeće:

- povećati bruto neizravne premije iz osiguravajućih rješenja s ekološkim, socijalnim i upravljačkim komponentama povezanim s okolišnom i socijalnom sferom sa složenom godišnjom stopom rasta (CAGR) 5 – 7 % tijekom razdoblja 2021. – 2024.

U nastavku se navodi metrika koja se odnosi na trenutni strateški plan povezan s relevantnim ciljanim razdobljem i razdobljem izvješćivanja.

### Metrika i ciljevi (informacije povezane sa subjektom)

| Strateški cilj                                                             | Metrika                                            | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. | Cilj i razina koje treba postići (*)                                 | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina    |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Razvoj rješenja osiguranja s ESG komponentama – okolišna i socijalna sfera | Premije osiguravajućih rješenja s ESG komponentama | 25.193 milijuna EUR                      | +5 – 7 % CAGR-a premija za osiguravajuća rješenja s ESG komponentama | 2021. – 2024.                      | 17.014 milijuna EUR (2021.) |

(\*) Cilj se utvrdio nakon provedenih rasprava na razini Grupacije i na lokalnoj razini. Praćenje se provodi na godišnjoj razini i uključuje prikupljanje podataka u centraliziranom sustavu, dok relevantna funkcija Grupacije provodi upravljački pregled prikupljenih informacija.

Grupacija je zabilježila povećanje premija od osiguravajućih rješenja s okolišnim, socijalnim i upravljačkim komponentama premašujući svoju obvezu CAGR-a 5 – 7 % u razdoblju 2021. – 2024. (+12,3 % CAGR-a na osnovi

čistog rasta). Premije koje se odnose na prethodno opisan socijalan aspekt i one koje se odnose na okolišni aspekt prijavljene u dijelu *Klimatske promjene* doprinijele su postizanju cilja.

U sklopu strategije *Doživotni partner 27: poticanje izvrsnosti* Grupacija namjerava dodatno ojačati svoju strategiju kao odgovor na demografske promjene sljedećim ciljem:

**Metrika i ciljevi (informacije povezane sa subjektom)**

| Strateški cilj                                                         | Metrika (*)                                                                                                                           | Metrička vrijednost na dan 31. 12. 2024. (**) | Cilj i razina koje treba postići (***) | Ciljana primjena i vremenski okvir | Polazište i bazna godina (**) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Razvoj rješenja za smanjivanje razlike u mirovinama i socijalnoj skrbi | Nove poslovne premije (NBP) za mirovinsko osiguranje i rješenja za zaštitu i zdravstveno osiguranje za klijente s nedovoljnom uslugom | 2.899 milijuna EUR                            | +6 – 8 % NBP-a CAGR-a                  | 2024. – 2027.                      | 2.899 milijuna EUR (2024.)    |

(\*) Ako je riječ o godišnjim ugovorima koji uključuju osiguranje od nezgode i zdravstveno osiguranje na koje se ne primjenjuju nove poslovne premije, referencijska metrika može se zamijeniti bruto zaračunanom premijom. Grupacija je usvojila unutarnje razvrstavanje kako bi identificirala rješenja za mirovinsko, zaštitno i zdravstveno osiguranje, ali i kategorije klijenata s nedovoljnom uslugom, tj. onih koji su najviše izloženi razlici u osiguranju: žene, mladi (< 35 godina), stariji (> 55 godina), obitelji i migranti/izbjeglice.

(\*\*) Metrička vrijednost na dan 31. prosinca 2024. odgovara polaznoj vrijednosti ciljane vrijednosti koja se definirala na osnovi predviđenih podataka koje su glavna društva dostavila na osnovi standardnih postupaka planiranja i kontroliranja namjenskom interakcije između nadležnih funkcija Grupacije i lokalnih funkcija, uz potporu odgovarajućih funkcija održivosti.

(\*\*\*) Ciljano praćenje provodi se na godišnjoj razini. Praćenjem i prikupljanjem podataka o metrici nakon 31. prosinca 2024. upravljat će se putem automatiziranog centraliziranog sustava, dok nadležna funkcija Grupacije nastavlja provoditi upravljačke preglede prikupljenih informacija.

Grupacija je postavila cilj rasta za nove poslovne premije mirovinskih proizvoda i proizvoda zaštite i zdravlja koji se nude klijentima, a koji pripadaju uobičajeno nedovoljno opskrbljenim tržišnim segmentima u smislu CAGR-a (+6 – 8 %) na osnovi čistog rasta za razdoblje 2024. – 2027.

Namjera je poduprijeti Generalijevu obvezu da bude važan igrač u ublažavanju utjecaja na društvo izazvanih demografskim scenarijem koji se mijenja.

# INFORMACIJE O UPRAVLJANJU

## Poslovno ponašanje

Grupacija Generali provodi svoje aktivnosti u skladu sa zakonskim odredbama, internim propisima i načelima profesionalne etike, ali i obvezuje se pozitivno doprinijeti dobrobiti svih svojih dionika. U ovom se odjeljku opisuju najrelevantniji aspekti i inicijative koje Grupacija usvaja kako bi omogućila pozitivan utjecaj na korporacijsku kulturu, upravljanje izvješćima, borbu protiv mita i korupcije, ali i odnose s dobavljačima.

## Politike i pravilnici poslovnog ponašanja

### Kodeks ponašanja Grupacije Generali

Kodeks ponašanja Grupacije Generali u kombinaciji s našim vrijednostima (*cijenimo ljude, ispunimo obećanja, budimo otvoreni, živimo za zajednicu*) predstavlja temelj kulturnog identiteta Grupacije i definira temeljna pravila koja treba usvojiti. Skup vrijednosti i etičkih očekivanja definiranih u Kodeksu ponašanja treba biti od pomoći pri donošenju dosljednih odluka i jamčenju da je na radnom mjestu uvijek moguće osloniti se na dobra načela kao što su iskrenost, otvorenost i nepristranost. Kodeksom ponašanja zahtijeva se od svih zaposlenika i članova upravnih, upravljačkih ili nadzornih tijela društava Grupacije da poštuju integritet i etičke vrijednosti kako bi se spriječilo nedolično ponašanje za koje se društva mogu smatrati odgovornima. U tu svrhu utvrđuju se pravila ponašanja koja se, primjerice, odnose na pravedno poslovanje, održivost, radno okruženje, raznolikost, jednakost i uključenost, osobne informacije i privatnost, pravedno tržišno natjecanje i protumonopolsku politiku, sukobe interesa, borbu protiv podmićivanja i korupcije, sprečavanje pranja novca, borbu protiv financiranja terorizma i međunarodne sankcije. Pravila se dopunjuju nizom provedbenih uredbi u kojima se detaljno opisuju načela i odredbe Kodeksa ponašanja. Navodi se prava na pravedno postupanje i nediskriminaciju, ali i na rad prema ciljevima organizacije koja dosljedno promiče i nagrađuje etičko ponašanje. Kodeksom ponašanja i njegovim provedbenim propisima zahtijeva se donošenje odgovarajućih korektivnih mjera za upravljanje svim potencijalnim kršenjima Kodeksa ponašanja i unutarnjih propisa, a to može rezultirati primjenom stegovnih mjera u skladu s valjanim zakonodavstvom. Grupacija Generali zahtijeva da se treće strane koje djeluju u njezino ime (savjetnici, dobavljači, posrednici itd.) pridržavaju načela utvrđenih u Kodeksu ponašanja.

Nadalje, u Kodeksu ponašanja odbacuju se svi oblici kršenja ljudskih prava, uključujući iskorištavanje ili nepravilan rad, ali i sve vrste prisilnog ili obveznog i dječjeg rada, kao i sve druge prakse koje nisu u skladu s načelima sadržanima u standardima u Globalnom sporazumu UN-a i standardima Međunarodne organizacije rada (MOR), uključujući i dobavljače. U Kodeksu ponašanja navodi se da se Grupacija Generali protivi bilo kakvoj vrsti uznemiravanja, seksualnog uznemiravanja, zlostavljanja, mobinga ili osvete.

Kodeks ponašanja, koji se primjenjuje na sva društva Grupacije, odobrio je Upravni odbor krajnjeg matičnog društva i mora ga usvojiti upravno, upravljačko ili nadzorno tijelo svakog društva. Glavni izvršni direktori odgovorni su za nadzor provedbe Kodeksa i provedbenih propisa u skladu s lokalnim zakonskim zahtjevima.

Kako bi se zajamčilo da je lako pristupačan i javno dostupan, Kodeks se prevodi na sve jezike zemalja u kojima Grupacija posluje i objavljuje se na mrežnom mjestu Grupacije ([www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct](http://www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct)) a mora se objaviti na mrežnom mjestu svakog društva Grupacije.

### Smjernica Grupacije za izvješćivanje o bojazni i sprečavanje osvete

U Smjernici Grupacije za prijavljivanje bojazni i sprečavanje osvete navodi se kako prijaviti kršenja, čak i samo potencijalna ili navodna, Kodeksa ponašanja ili drugih unutarnjih ili vanjskih propisa i kako njima upravljati s posebnim osvrtnom na unutarnji kanal predviđen Direktivom EU-a o zviždačima. U dokumentu se opisuju i politika protiv osvete kako bi se zaštitile osobe koje prijavljuju, surađuju i olakšavaju prijavu i/ili istragu, osobe koje provode istragu i treće strane – uključujući pravne osobe – povezane s izjaviteljem, a koje mogu pretrpjeti osvetu u kontekstu povezanom s poslom.

Smjernicu su odobrili Glavni izvršni direktor Grupacije i Glavni službenik za usklađenost Grupacije. Njegovo usvajanje na lokalnoj razini moraju odobriti lokalni izvršni direktori koji su, s višim rukovodstvom, odgovorni za njegovo provođenje u društvima Grupacije. Izvadak iz smjernica u kojem se prikazuje postupak upravljanja prijavama zviždača objavio se na mrežnom mjestu Grupacije i na stranici telefonske linije za zviždače Grupacije Generali ([generali.whispli.com/speakup](http://generali.whispli.com/speakup)).

## Pravilnik Grupacije o borbi protiv podmićivanja i korupcije

U Pravilniku Grupacije za borbu protiv podmićivanja i korupcije (ABC) uspostavlja se okvir s pomoću kojeg Grupacija upravlja svojim rizicima povezanim s korupcijom, podmićivanjem i zlouporabom ovlasti definirajući standarde i zahtjeve koji se primjenjuju na povezana društva. Osmislio se kako bi se spriječile korupcijske prakse i prakse podmićivanja unutar društava Grupacije, ali i kako bi se Grupacija i njezini zaposlenici zaštitili od bilo kakve korporacijske ili osobne odgovornosti koja proizlazi iz zakonā i propisā ABC-a. Cilj je politike zaštititi ugled i marku Grupacije minimizirajući povezane rizike.

Sastavio se u skladu s glavnim međunarodnim i nacionalnim standardima o toj temi uključujući sljedeće:

- Konvenciju Ujedinjenih naroda protiv korupcije
- Konvenciju OECD-a o borbi protiv podmićivanja stranih javnih dužnosnika u međunarodnim trgovinskim transakcijama
- Smjernice programa usklađenosti ABC-a Grupacije Wolfsberg.

Pravilnik je odobrio Upravni odbor matičnog društva, a potom i odbori društava Grupacije u okviru područja primjene. Zadatak nadziranja i podupiranja provedbe i praćenja pravilnika u cijeloj Grupaciji dodijelio se funkciji glavnog službenika za borbu protiv financijskog kriminala Grupacije uz potporu viših rukovoditelja Grupacije i funkcije za borbu protiv financijskog kriminala poslovnih jedinica. Funkcije za borbu protiv financijskog kriminala i lokalni viši rukovoditelji odgovorni su za provođenje pravilnika na lokalnoj razini, pod koordinacijom i uz potporu funkcije poslovne jedinice za borbu protiv financijskog kriminala. Lokalne funkcije za borbu protiv financijskog kriminala odgovorne su za jamčenje točnog tijeka informacija o statusu odobrenja i provedbe pravilnika.

Načela politike promiču se i stavljaju na raspolaganje javnosti u posebnom odjeljku na mrežnom mjestu ([www.general.com/sustainability/our-rules/Anti-Financial-Crime-and-Anti-Bribery-and-Corruption](http://www.general.com/sustainability/our-rules/Anti-Financial-Crime-and-Anti-Bribery-and-Corruption)).

## Etički kodeks za dobavljače Grupacije Generali

Etički kodeks za dobavljače Grupacije Generali dostupan je mrežnom mjestu Grupacije ([www.general.com/sustainability/our-rules](http://www.general.com/sustainability/our-rules)) i odnosi se na potrebu da se dobavljačima/ugovarateljima priopći pristup Grupacije prema najrelevantnijim socijalnim i ekološkim pitanjima informirajući ih o pravilima koja je Grupacija uspostavila, detaljno navodeći načela i vrijednosti kojima bi se trebao uspostaviti temelj za dobre poslovne odnose: točnost i poštenje, transparentnost i nepristranost, sprečavanje sukoba interesa, pošteno tržišno natjecanje, povjerljivost, zaštita radnikā i zaštita okoliša.

Etički kodeks sastavljen je u skladu s vrijednostima koje promiču:

- Globalni sporazum Ujedinjenih naroda
- Načela odgovornog ulaganja (UN PRI)
- Projekt otkrivanja emisija ugljika
- Konvencija Međunarodne organizacije rada (MOR)
- Opća deklaracija UN-a o ljudskim pravima.

Kodeks odobrava Upravni odbor matičnog društva, a odgovornost za njegovu provedbu dodjeljuje se svakoj lokalnoj funkciji nabave.

## Smjernica Grupacije o jednoj nabavi

Smjernica Grupacije o jednoj nabavi koja se odnosi na Etički kodeks za dobavljače Grupacije Generali<sup>100</sup> ima cilj definiranja okvira načelā, postupaka i kontrola za aktivnosti nabave u cijeloj Grupaciji. Osim toga, nastoji se zajamčiti sveobuhvatan i dosljedan skup načela i pravila za upravljanje aktivnostima nabave, a time se jamči sljedeće:

- uključivanje načelā i vrijednosti nadahnutih Kodeksom ponašanja i Etičkim kodeksom za dobavljače u praksu nabave
- usvajanje zajedničkih praksi za kupnju proizvoda i usluga
- ujednačen pristup i usklađenost među svim uključenim društvima Grupacije
- usklađenost s unutarnjim propisima Grupacije.

Smjernicu je izdao Glavni operativni direktor Grupacije, a odobrio Glavni izvršni direktor Grupacije. Funkcija za nabavu Grupacije odgovorna je za provjeru učinkovite primjene smjernice namjenskim godišnjim praćenjem.

<sup>100</sup> Kategorije proizvoda na koje se smjernica primjenjuje sljedeće su: neizravne kategorije: profesionalne usluge, marketing i komunikacije, putovanja, ostali troškovi; informacijske tehnologije: usluge informacijske tehnologije (IT), hardver, softver, telekomunikacije, pružatelj kreditnih i financijskih informacija, pružatelj poslovnih i javnih podataka; nekretnine i objekti: radovi i materijali, usluge objekata, usluge nekretnina, profesionalne usluge o nekretninama, namještaj i režijske usluge, najam, upravljanje voznom parkom, ostali troškovi nekretnina; lokalne kategorije: opće i administracijske, logistika i skladištenje, crne kutije i pomoć.

## Korporacijska kultura i postupci izvješćivanja

Kodeks ponašanja predstavlja temelj kulturnog identiteta Grupacije usmjeren na promicanje etičke kulture i visoke razine usklađenosti i integriteta radi ostvarivanja dugoročnog uspjeha i održivosti a i pozitivnog doprinošenja dobrobiti svih dionika i ostvarivanja svrhe Grupacije Generalija, **omogućivanje ljudima da oblikuju sigurniju i održiviju budućnost brinući se za svoje živote i snove.**

Više rukovodstvo društava Grupacije promiče inicijative za kontinuirano usavršavanje i komunikaciju kako bi se potaknulo učinkovito pridržavanje načelâ integriteta i etičkih vrijednosti zaposlenikâ s ciljem da zaposlenici budu u potpunosti svjesni važnosti i korisnosti unutarnjih kontrola, ali i da se zajamči da se Kodeks ponašanja i drugi unutarnji propisi pravilno razumiju i da se prema njima učinkovito djeluje. Pružanje godišnjih programa obuke o Kodeksu ponašanja ima za cilj promicanje pune svijesti o njegovim odredbama, poticanje prijavljivanja kršenjâ i uvjeravanje pojedinaca u povjerljivost postupka rukovanju i zaštitu onih koji su uključeni u prijavljivanje i povezane istrage.

Videozapis o načinu korištenja telefonskom linijom za zviždače Grupacije Generali dostupan je svima koji namjeravaju obaviti prijavu. Više rukovodstvo društava Grupacija mora se pobrinuti za to da zaposlenici dobiju odgovarajuće informacije i obuku o postupku izvješćivanja a i pružiti posebnu obuku o postupanju s izvješćima osoblju funkcije usklađenosti.

Grupacija pruža različite mogućnosti za prijavljivanje kršenja ili zabrinutosti zbog ponašanja kojima se potencijalno može kršiti Kodeks ponašanja ili drugi unutarnji ili vanjski propisi. Izvjestitelj, u skladu s propisima i postupcima Grupacije a i lokalnim propisima i postupcima, može se obratiti službi za ljudske resurse, izravnom rukovoditelju ili izravno lokalnom službeniku za usklađenost ili službeniku za usklađenost Grupacije ili upotrijebiti telefonsku liniju za zviždače Grupacije Generali ([generali.whispli.com/speakup](https://generali.whispli.com/speakup)), sigurnu i povjerljivu mrežnu platformu kojom upravlja pružatelj usluga treće strane na poslužiteljima koji se nalaze u Europskoj uniji i kojima se može pristupiti s intraneta i mrežnog mjesta Grupacije ([www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct](https://www.generali.com/sustainability/our-rules/code-of-conduct)), a čiju dostupnost moraju omogućiti društva Grupacije.

Prijave primljene telefonskom linijom za zviždače Grupacije Generali analiziraju, ocjenjuju i upravljaju neovisni unutarnji stručnjaci iz funkcije za usklađenost. Unutarnjim se propisima predviđa da slučajem upravlja nadležna lokalna služba za usklađenost kako bi se zajamčilo pravovremeno i usko upravljanje. Ako nastane sukob interesa, slučaj se dodjeljuje funkciji za usklađenost na razini Grupacije koja je također nadležna za primanje prijava o kršenju ili zabrinutosti izvjestitelja koji se ne osjeća ugodno prijaviti ih lokalno.

Ako funkcija za usklađenost provodi istrage prijava i ako se one smatraju potkrijepljenima, predlaže korektivne mjere (npr. obuku, komunikacijsku inicijativu, organizacijsku ili proceduralnu promjenu, usvajanje prve ili druge linije kontrole) i uključuje druge relevantne funkcije i nadležna korporacijska tijela za donošenje konačne odluke. Propisima Grupacije zahtijeva se odluke i korektivne mjere, uključujući sve disciplinske mjere, dokumentiraju i prate.

Istrage provodi funkcija za usklađenost s pažnjom i najvišom razinom povjerljivosti. Sve informacije prikupljene tijekom vođenja predmeta obrađuju se i arhiviraju u skladu s unutarnjim i vanjskim propisima. Nakon zatvaranja slučajeva kojima se upravlja osobne se informacije arhiviraju, a zatim uklanjaju u skladu s primjenjivim unutarnjim i vanjskim lokalnim odredbama.

U 2024. godini prijava koje se primaju i kojima se upravlja s pomoću alata za zviždače<sup>101</sup> bilo je 187 povezanih s diskriminacijom, uznemiravanjem i odmazdom (67), etičkom kulturom i održivošću (51), sukobima interesa (23), unutarnjim prijevarama (20), vanjskim prijevarama (9), distribucijom (5), odnosom s klijentima (2), osobnim informacijama i privatnošću (2) i ostalo (8). U 2024. zaključeno je 208 prijava od kojih su se 84 potkrijepile (25 o diskriminaciji, uznemiravanju i osveti), a to je rezultiralo sljedećim stegovnim mjerama: otkaz ili raskid ugovora o radu (16) i upozorenjima (47).

***Društvene informacije, Vlastita radna snaga za daljnje pojedinosti o izvješćima povezanim s ljudskim resursima***

Grupacija jamči zaštitu svim pojedincima uključenima u prijave i istrage u skladu s odredbama Direktive EU-a o zviždačima i ne tolerira nikakav oblik osvete<sup>102</sup> prema navedenom u Kodeksu ponašanja i unutarnjim propisima. Strogo se zabranjuje osveta protiv onih koji prijavljuju, provode istrage, sudjeluju u istragama ili odbijaju sudjelovati ili surađivati s neprimjerenim ili nezakonitim aktivnostima. Osveta je nezakonito ponašanje i, ako se dogodi, mora se strogo kazniti: može rezultirati disciplinskim mjerama uključujući i raskid ugovora o radu.

<sup>101</sup> Podaci su se obradili na osnovi primljenih prijava i riješenih slučajeva u Alatu za zviždače Grupacije Generali u skladu sa Smjernicom Grupacije za prijavljivanje bojazni i sprečavanje osvete.

<sup>102</sup> Osveta je svako nepravdano ili negativno djelo protiv osoba koje prijavljuju u dobroj vjeri, interno ili eksterno, anonimno ili identifikiranjem sebe, koje olakšavaju prijavu i surađuju u istrazi, uključujući treće osobe koje su povezane s osobama koje podnose prijavu i koje bi mogle pretrpjeti osvetu u kontekstu povezanom s radom a i osobe koje provode istragu.

Iako ne postoji iscrpan popis, osveta može uključivati: radnje povezane sa zaposlenjem kao što su otkaz, uskraćivanje promaknuća, nazadovanje, promjena radnih dužnosti ili smanjenje plaće. Druge radnje kojima se utječe na zaposlenje ili koje imaju negativan učinak na njega mogu biti prijetnje, neopravdane negativne ocjene, neopravdane negativne referencije, pojačani nadzor ili neuspješno omogućivanje sigurnosti zaposlenika na radnom mjestu, uznemiravanje i mobing uključujući ignoriranje i izbjegavanje zaposlenika na očigledan način, nepružanje zaposleniku važnih informacija potrebnih za obavljanje posla ili okrivljavanje zaposlenika/zaposlenicu za stvaranje problema jer je izrazio/izrazila zabrinutost ili podnio/podnijela primjedbu da bi se zaposlenici trebali premjestiti ili napustiti posao, ali i tjelesna ozljeda koja se može očitovati u verbalnom, fizičkom ili pisanom obliku.

Provođenje i ispunjavanje unutarnjih i vanjskih propisa ima za cilj stvoriti okruženje u kojem se zaposlenici i dionici osjećaju sigurno za transparentno prijavljivanje i komunikaciju, postavljajući pitanja ili nedoumice u bilo kojem trenutku bez straha od osвете.

## Korupcija

Grupacija Generali čvrsto se zalaže za borbu protiv korupcije i pridržava se relevantnih međunarodnih i nacionalnih propisa, usvajajući pristup nulte tolerancije prema rizicima od korupcije, podmićivanja i zlouporabe ovlasti. Izdala je Pravilnik Grupacije o borbi protiv podmićivanja i korupcije (ABC), prethodno opisan u dijelu *Politike i pravilnici poslovnog ponašanja*, kojim se s pomoću operativnih smjernica definiraju pristupi, postupci i sve dodatne mjere usmjerene na takvo sprečavanje.

Grupacija se obvezala uključiti načela i implikacije politike ABC u svoju korporacijsku kulturu aktivnostima obuke. Članovi Upravnog odbora i Odbora ovlaštenih revizora matičnog društva prolaze periodičnu obuku koju organizira funkcija Glavnog službenika Grupacije za borbu protiv financijskog kriminala. Članovi dvaju korporacijskih tijela dobivaju detaljnu analizu o korupciji i pri pripremanju politika i pravilnika te ažuriranja unutarnjih propisa.

Svi zaposlenici Grupacije uključeni su u programe obuke o korupciji usmjerene ne samo na regulativne referencije, već i na politike, pravilnike i standarde Grupacije. Posljedično, 100 % visokorizičnih funkcija podvrgava se programima obuke. Prolaze mrežnu obuku koja je dostupna na razini Grupacije u sklopu platforme Mi UČIMO (engl. We LEARN) i koju je dodijelila funkcija za ljudske resurse odgovarajućeg društva. Modul osvješćivanja o borbi protiv podmićivanja i korupcije dostupan na engleskom jeziku od lipnja 2024. i njime se obuhvaća:

- razumijevanje kaznenog djela korupcije (aktivne i pasivne)
- prepoznavanje rizikā, upozorenjā, visokorizičnā područja i kontrole
- upravljanje rizicima povezanim s javnim službenicima, odnosima i interakcijom s posrednicima.

Na lokalnoj razini, više rukovodstvo podiže svijest među upraviteljima i zaposlenicima o rizicima ABC-a strukturiranom obukom kojom se obuhvaćaju zakoni, unutarnji i vanjski propisi, studije slučajā i praktični primjeri, uključujući potencijalne scenarije s kojima se zaposlenici mogu suočiti a i odgovarajuće kanale za izvješćivanje.

Promiču se i dodatne inicijative, uključujući dopise i upozorenja sa studijama slučajā koji se šire u svim društvima Grupacije s ciljem povećanja svijesti o tome kako ponašanje pojedinca može utjecati na ugled društva. Intranet Grupacije ima poseban odjeljak u kojem su dostupni informativni materijali povezani s mjerama ABC-a koje je donijela Grupacija kao što su infografike i flash-kartice.

Grupacija usvaja posebne postupke i kanal za prijavljivanje, gore opisanu telefonsku liniju za zviždače, kako bi spriječila i identificirala slučajeve potencijalnih kršenja unutarnjih i vanjskih propisa, uključujući slučajeve korupcije, ali i upravljala njima. Definirala je i skup kontrola rizika i usklađenosti (tzv. kontrole druge razine) čiji je cilj zajamčiti sljedeće: pravilno provođenje postupka upravljanja rizicima, usklađenost s operativnim ograničenjima dodijeljenim različitim funkcijama i pridržavanje pravilā poslovanja.

Svaka je funkcija u svakom slučaju odgovorna, u svojim područjima nadležnosti, za provođenje odgovarajućih kontrola, mjera i postupaka u svojim procesima kako bi se zajamčila potpuna usklađenost sa standardima koje je definirala Grupacija.

Funkcije izložene odnosima s trećim stranama smatraju se funkcijom najvećeg rizika od korupcije zbog mandata koji im se dodijelio i činjenice da je vjerojatnije da će uspostaviti poslovne, komercijalne ili marketinške odnose s javnim upravama, javnim dužnosnicima ili osobama za koje se utvrdilo da su politički izložene.

### Incidenti korupcije ili podmićivanja

31/12/2024

|                                                                                                   |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Broj osuđujućih presuda za kršenje zakona o borbi protiv korupcije i podmićivanja (*)             | 0 |
| Iznos novčanih kazni za kršenje zakona o borbi protiv korupcije i podmićivanja (milijuni EUR) (*) | 0 |

(\*) Dokazi se očituju u postupku Grupacije čiji je cilj utvrđivanje i prikupljanje operativnih događaja kojima se stvaraju izravni gospodarski gubici zbog, primjerice, neusklađenosti s regulativnim odredbama koje se odnose na upravljanje darovima i zabavnim sadržajem ili točno i transparentno evidentiranje plaćanja a i neusklađenosti s regulativnim odredbama koje se odnose na formalno dodjeljivanje jasnih odgovornosti i provođenje unutarnjih postupaka za sprečavanje korupcije i podmićivanja. Iznosi predstavljaju plaćanja obavljena u 2024. godine.

# Upravljanje odnosima s dobavljačima

Grupacija Generali već je davno usvojila niz internih pravila kojima se definira način rješavanja utjecaja, rizika i prilika, ali i njihovog upravljanja u vezi s dobavljačima. Svrha je zajamčiti integritet u cijelom lancu opskrbe uzimajući u obzir ključna načela kojima se uključuju ljudska i radnička prava, borba protiv korupcije i okoliš.

Pogledajte odjeljak Politike i pravilnici poslovnog ponašanja za opis sadržaja i ciljeva više razine Kodeksa ponašanja Grupacije Generali, Etičkog kodeksa za dobavljače Grupacije Generali i Smjernice Grupacije za jednu nabavu.

Grupacija želi surađivati s dobavljačima koji dijele njezine vrijednosti usmjerene na razvoj i provođenje praksa održivosti i očuvanja okoliša, ljudskih prava i radničkih prava s ciljem poboljšavanja cjelokupne društvene dobrobiti. Stoga, Grupacija Generali u postupku odabira dobavljača uzima u obzir i socijalne i okolišne kriterije.

Konkretno, okolišna, socijalna i upravljačka procjena provodi se za svaku kupnju veću od jednog milijuna EUR i vrijedi 5 % u kriterijima za dodjelu natječaja. Okolišna, socijalna i upravljačka procjena također je obvezna za kupnje između 200.000 EUR i 1 milijun EUR za društvo Generali Italia i njegova društva kćeri koja su provela Smjernicu Grupacije o jednoj nabavi, od 2024. za Generalijevu uslužnu platformu za poslovne operacije (GOSP) i društvo Assicurazioni Generali, a od 2025. za sva ostala društva Grupacija koja provode smjernicu.

Okolišnu, socijalnu i upravljačku procjenu provodi neovisni vanjski pružatelj certifikata na osnovi izjave dobavljača, a popraćena je okolišnim i socijalnim certifikatima. Vlastita izjava obuhvaća četiri područja:

- **ljudska prava i rad** strukturirane na sljedeći način:
  - jednaka prava i nediskriminacija: procjenjuje se jamči li društvo jednaka prava i tretman svim zaposlenicima neovisno o etničkoj pripadnosti, spolu, dobi, invaliditetu, vjeri, nacionalnosti, seksualnoj orijentaciji ili socijalnom podrijetlu
  - prisilni rad i zlostavljanje: procjenjuje se li društvo predano omogućivanju radnog okruženja bez fizičkog, seksualnog, mentalnog i verbalnog zlostavljanja
  - dječji rad: procjenjuje se pridržava li se društvo lokalnog zakonodavstva o minimalnoj dobi zaposlenika i Konvencija o minimalnoj dobi (br. 138) Međunarodne organizacije rada (MOR)
  - radno vrijeme i plaće: procjenjuje se uzima li društvo dokaze o radnom vremenu i plaćama zaposlenika kako bi bila u skladu s lokalnim zakonodavstvom i standardima MOR-a
  - kolektivno pregovaranje i sloboda udruživanja: procjenjuje se priznaje li društvo i promiče li temeljno pravo zaposlenika na osnivanje sindikata i sudjelovanje u zajedničkom pregovaranju
  - utjecaj na lokalne zajednice: procjenjuje se stječe li društvo nezakonito ili upotrebljava li zemljište, šume ili vodu koji predstavljaju sredstva za život osoba
- **zdravlje i sigurnost**: istražuje se odgovornost društva u pridržavanju lokalnih zakona o zdravlju i sigurnosti na radu. Procjenjuje se je li društvo provelo politiku zdravlja i sigurnosti primjerenu svojim aktivnostima, ima li programe obuke za zaposlenike u svrhu poboljšanja sigurnosne učinkovitosti i ima li uspostavljene postupke za evidentiranje i procjenjivanje sigurnosnih rizika i ispravljanje utvrđenih slabosti. Procjenjuje se i je li društvo uspostavilo ključne pokazatelje uspješnosti za praćenje relevantnih sigurnosnih pitanja. Istražuje se promiče li se uporaba zaštitne opreme i postoji li postupak prve pomoći o kojem se zaposlenici redovito obučavaju. Konačno, traži se od društva da potvrdi da ne krši Konvenciju MOR-a o sigurnosti i zdravlju na radu (br. 155)
- **zaštita okoliša** strukturirana na sljedeći način:
  - onečišćenje okoliša u sklopu kojeg se istražuje odgovornost društva u pogledu usklađenosti s lokalnim zakonima o zaštiti okoliša, postojanje politika za zaštitu okoliša, postupaka za rješavanje zahtjeva zaštite okoliša, ciljeva i programa obuke za poboljšanje zaštite okoliša, ključnih pokazatelja uspješnosti za praćenje utjecaja na okoliš i mehanizama unutarnje kontrole za praćenje sustava upravljanja. Traži se i potvrda da društvo ne prouzročava štetno onečišćenje ili prekomjernu potrošnju vode
  - zabrinjavajuće tvari: društvo je dužno potvrditi da njegovi proizvodi ili proizvodni postupci ne sadržavaju živu ili živine spojeve, ali i da ne sadržavaju postojane organske onečišćujuće tvari (POP-ovi)
  - otpad: društvo je dužno potvrditi da ne izvozi ili uvozi opasni otpad, kućanski otpad ili ostatke koji nastaju spaljivanjem kućanskog otpada
- **odgovornost lanca opskrbe** kojim se istražuje postojanje politike društva kojom se od dobavljača zahtijeva da se pobrinu za socijalne, etičke i ekološke standarde u svojoj bazi opskrbe. Postavlja se pitanje ima li društvo uspostavljen postupak samoprocjene dobavljača kako bi se postigla transparentnost o ekonomskoj, okolišnoj i društvenoj odgovornosti u bazi opskrbe. Istražuje se i utječe li na odluke društva o nabavi usklađenost dobavljača s kriterijima kao što su zaštita okoliša, ljudska i radnička prava, zdravlje i sigurnost, borba protiv korupcije.

Naposljetku, procjenjuje se li društvo uspostavilo akcijski plan ako se u lancu opskrbe utvrde pitanja povezana s okolišem, radom, ljudskim pravima, zdravljem i sigurnošću ili korupcijom.

Neovisni vanjski davatelj certifikata obrađuje informacije koje su dobavljači dostavili u vlastitoj izjavi i vraća ekološku, socijalnu i upravljačku procjenu koja se sastoji od kvalitativne ljestvice s trima mogućim vrijednostima: usklađeno, neusklađeno ili u tijeku.

Ekološka, socijalna i upravljačka procjena doprinosi povećanju znanja dobavljača u četirima istraživanim područjima omogućujući provjeru, primjerice, stupnjeva pridržavanja međunarodnih standarda i načela ili razine zrelosti društva u vezi s tim pitanjima.

# POJMOVNIK

**Apsolutne emisije (pristup zasnovan na proizvodnji ulaganja u državne obveznice):** ovom metrikom mjere se staklenički plinovi povezani s portfeljem ulaganja izraženi u tonama ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e). Podatke omogućuje društvo MSCI.

Formula:

$$\text{Absolute emissions (t)} = \sum_{i=1}^N \frac{\text{Exposure of AG in sovereign bond}_i}{\text{PPP} - \text{adjusted GDP of sovereign}_i} \cdot \text{Sovereign}_i \text{ production emissions}$$

Definicije:

t): Referencijski datum (npr. kraj 2021.).

Izloženost AG-a u državnoj obveznici  $i$ : ukupno ulaganje u milijunima EUR u državnu obveznicu  $i$  u obliku portfelja ulaganja u opsegu (izravna ulaganja općeg računa Grupacije u državne obveznice).

BDP države prilagođen PKM-om  $i$ : bruto domaći proizvod (BDP) države prilagođen paritetu kupovne moći (PKM)  $i$ , tj. BDP prilagođen faktorom PKM-a kako bi se poboljšala usporedba između stvarne veličine gospodarstava.

Državne  $i$  proizvodne emisije: tone ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) proizvedenih u zemlji  $i$  u skladu s pristupom zasnovanom na proizvodnji.

**Apsolutne emisije ulaganja u korporacijske izdavatelje:** emisije stakleničkih plinova povezane s portfeljem ulaganja izražene u tonama ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e). Podatke omogućuje društvo MSCI.

Formula:

$$\text{Absolute emissions (t)} = \sum_{i=1}^N \text{Emissions company}_i \cdot \frac{\text{Exposure AG vs company}_i}{\text{EVIC company}_i}$$

Definicije:

(t): Referencijski datum (npr. kraj 2021.).

Emisije društva  $i$ : tone ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) koje emitira društvo – 1. opseg i 2. opseg.

Izloženost AG-a u društvu  $i$ : ukupno ulaganje u milijunima EUR u društvo  $i$  u obliku portfelja ulaganja u opsegu (izravna ulaganja općeg računa Grupacije u vlasnički kapital i obveznice uvrštene na korporacijsko tržište). EVIC društva  $i$ : Vrijednost poduzeća s uključenim novcem poduzeća u milijunima EUR izmjerena kao: tržišna kapitalizacija + povlaštene dionice + manjinske dionice + ukupni dug.

**Usklađena zarada po dionici:** jednaka je omjeru usklađenog neto rezultata Grupacije i ponderiranog prosječnog broja običnih dionica u opticaju bez ponderiranih prosječnih vlastitih dionica.

**Usklađeni neto rezultat:** pogledajte poglavlje *Metodološke napomene o alternativnim mjerama radnog učinka* za pojedinosti.

**Posrednik:** prodajna snaga unutar tradicionalnih distribucijskih mreža (ekskluzivni posrednici,

neekskluzivni posrednici i zaposleni prodajni djelatnici koji su trajno uključeni u aktivnosti promocije i distribucije Generalijevih proizvoda).

**Ekvivalent godišnje premije (EGP):** definira se kao nove poslovne godišnje redovne premije s dodatkom od 10 % pojedinačnih premija.

**Vlasnik imovine:** tko je vlasnik ulaganja i tko je odgovoran za povezane rizike.

**Prosječno trajanje portfelja obveznice:** približna postotna promjena cijene za pomak stope od 100 baznih bodova, uzimajući u obzir i promjene novčanih tokova.

**Prosječno trajanje financijskog duga:** prosječno preostalo trajanje (preostali vijek trajanja dužničkog instrumenta) do dospijeća ili do datuma prve mogućnosti kupnje, ako postoji i ako je takav datum mogućnosti kupnje najmanje godinu dana prije dospijeća, obveza uključenih u nepodmireni financijski dug na datum izvješćivanja, ponderirano njihovim nazivnim iznosom.

**Kapitali:** vrijednosne zalihe kao doprinosi poslovnom modelu. Povećavaju se, smanjuju ili pretvaraju poslovnim aktivnostima i rezultatima organizacije. Kapitali se u Međunarodnom okviru <IR> kategoriziraju kao:

- **financijski kapital:** skup sredstava koji je na raspolaganju organizaciji za upotrebu u proizvodnji robe ili pružanju usluga, dobiven financiranjem, kao što su dug, kapital ili bespovratna sredstva, ili generiran poslovnim operacijama ili ulaganjima
- **proizvedeni kapital:** proizvedeni fizički objekti (za razliku od prirodnih fizičkih objekata) koji su dostupni organizaciji za upotrebu u proizvodnji robe ili pružanju usluga
- **intelektualni kapital:** organizacijska nematerijalna imovina zasnovana na znanju
- **ljudski kapital:** kompetencije, sposobnosti i iskustvo ljudi, ali njihova motivacija za inovacije
- **društveni kapital i kapital odnosa:** institucije i odnosi unutar i između zajednica, skupina dionika i drugih mreža te sposobnost razmjene informacija radi poboljšanja individualne i kolektivne dobrobiti
- **prirodni kapital:** svi obnovljivi i neobnovljivi okolišni resursi i postupci kojima se pružaju proizvodi ili usluge koji podržavaju prošli, sadašnji ili budući prosperitet organizacije.

**Intenzitet ugljika (EVIC) ulaganja u korporacijske izdavatelje:** ovom metrikom mjere se staklenički plinovi povezani s portfeljem ulaganja izraženi u tonama ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) za uloženi milijun EUR upotrebom vrijednosti poduzeća s uključenim novcem (EVIC) kao faktora normalizacije emisija. Podatke omogućuje društvo MSCI.

Formula:

$$\text{Carbon Intensity (EVIC)} (t) = \frac{\sum_{i=1}^N \frac{\text{Emissions of company}_i}{\text{EVIC company}_i} \cdot \frac{\text{Exposure of AG vs company}_i}{\text{Total AG portfolio in corporate issuers}}}{1}$$

Definicije:

(t): Referencijski datum (npr. kraj 2021.).

Emisije društva *i*: tone ekvivalenta plina CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) koje emitira društvo – 1. opseg i 2. opseg.

Izloženost AG-a u društvu *i*: ukupno ulaganje u milijunima EUR u društvo *i* u obliku portfelja ulaganja u opsegu (izravna ulaganja općeg računa Grupacije u vlasnički kapital i obveznice uvrštene na korporacijsko tržište). EVIC društva *i*: Vrijednost poduzeća s uključenim novcem poduzeća u milijunima EUR izmjerena kao: tržišna kapitalizacija + povlaštene dionice + manjinske dionice + ukupni dug.

Ukupni portfelj AG-a: ukupna izravna ulaganja općeg računa Grupacije u korporacijske vlasničke vrijednosne papire i obveznice, izražena u milijunima EUR.

**Intenzitet ugljika (pristup zasnovan na proizvodnji) ulaganja u državne obveznice:** ovom metrikom mjere se staklenički plinovi povezani s portfeljem ulaganja izraženi u tonama ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) podijeljenim s ukupnom vrijednosti imovine pod upravljanjem za ulaganja u državne obveznice izraženom u milijunima EUR. Podatke omogućuje društvo MSCI.

Formula:

$$\text{Carbon intensity} (t) = \frac{\sum_{i=1}^N \left( \frac{\text{Exposure of AG in sovereign bond}_i}{\text{PPP-adjusted GDP of Sovereign}_i} \cdot \text{Sovereign}_i \text{ production emissions} \right)}{\text{Total AG portfolio in sovereign debt}}$$

Definicije:

(t): Referencijski datum (npr. kraj 2021.).

Izloženost AG-a u državnoj obveznici *i*: ukupno ulaganje u milijunima EUR u državnu obveznicu *i* u obliku portfelja ulaganja u opsegu (izravna ulaganja općeg računa Grupacije u državne obveznice).

BDP države prilagođen PKM-om *i*: bruto domaći proizvod (BDP) države prilagođen paritetu kupovne moći (PKM) *i*, tj. BDP prilagođen faktorom PKM-a kako bi se poboljšala usporedba između stvarne veličine gospodarstava.

Državne *i* proizvodne emisije: tone ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) proizvedenih u zemlji *i* u skladu s pristupom zasnovanom na proizvodnji.

Ukupni portfelj AG-a u državnom dugu: ukupna izravna ulaganja općeg računa Grupacije u državne obveznice, izražena u milijunima EUR.

**Intenzitet ugljika (prodaja) ulaganja u korporacijske izdavatelje:** ovom metrikom mjere se staklenički plinovi povezani s portfeljem ulaganja izraženi u tonama ekvivalenta CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) za uloženi milijun EUR

upotrebom prodaje kao faktora normalizacije emisija. Podatke omogućuje društvo MSCI.

Formula:

$$\text{Carbon intensity (sales)} (t) = \frac{\sum_{i=1}^N \frac{\text{Emissions company}_i}{\text{Sales company}_i} \cdot \frac{\text{Exposure AG vs company}_i}{\text{Total AG portfolio in corporate issuers}}}{1}$$

Definicije:

(t): Referencijski datum (npr. kraj 2021.).

Emisije društva *i*: tone ekvivalenta plina CO<sub>2</sub> (tCO<sub>2</sub>e) koje emitira društvo – 1. opseg i 2. opseg.

Izloženost AG-a naspram društva *i*: ukupno ulaganje u milijunima EUR u društvo *i* u obliku portfelja ulaganja u opsegu (izravna ulaganja općeg računa Grupacije u vlasnički kapital i obveznice uvrštene na korporacijsko tržište).

Prodaja društva *i*: prodaja društva *i* za godinu t.

Ukupni portfelj AG-a: ukupna izravna ulaganja općih računa Grupacije u korporacijske vlasničke vrijednosne papire i obveznice, izražena u milijunima EUR.

**Gotovina i gotovinski ekvivalenti:** gotovina i visoko likvidna kratkoročna financijska ulaganja (lako konvertibilna u određenim iznosima gotovine koji podliježu nevažnom riziku promjene vrijednosti). Nadalje, u ovu kategoriju imovine spadaju i kratkoročni depoziti i fondovi ulaganja tržišta novca koji su uključeni u upravljanje likvidnošću Grupacije.

**Prilagodba klimatskim promjenama:** postupak prilagođavanja stvarnoj ili očekivanoj klimi i njezinim učincima (IPCC AR5). Gospodarske aktivnosti koje doprinose prilagodbi klimatskim promjenama opisuju se u Prilogu II. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 od 4. lipnja 2021. (poznate kao Delegirana uredba o taksonomiji klime).

**Ublažavanje klimatskih promjena:** ljudska intervencija za smanjenje izvorā ili povećanje ponorā stakleničkih plinova (AR5 IPCC-a). Gospodarske aktivnosti koje doprinose ublažavanju klimatskih promjena opisuju se u Prilogu II. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 od 4. lipnja 2021. (poznate kao Delegirana uredba o taksonomiji klime).

**Klimatski rizici:** kronični i akutni događaji povezani s temperaturom, vjetrom, vodom i krutom masom za koje se predviđa da će se zbog klimatskih promjena povećati njihova učestalost i ozbiljnost (EGP, 2017. i 2020.).

**Kombinirana kvota (KV):** znači pokazatelj profitabilnosti segmenta zaštite imovine i zaštite od nezgoda. Brojnik uključuje:

- troškove usluga osiguranja (ukupna potraživanja i troškovi osiguranja)
- druge operativne prihode i rashode
- rezultat zadržanog reosiguranja.

Nazivnik se sastoji od prihoda od ugovora o osiguranju (bruto od reosiguranja) usklađenih za prihode od osiguranja koji proizlaze iz oslobađanja obveze za

preostalu pokrivenost utvrđenu za nastala potraživanja stečena poslovnim kombiniranjem ili prijenosom portfelja koji se ponovno razvrstavaju i odbijaju od troškova osiguranja (u okviru potraživanja nastalih u prethodnoj godini).

**Marža za ugovorenu uslugu (MUU):** odražava procjenu nezarađene dobiti u skupini ugovorâ o osiguranju koja još nije priznata u dobiti ili gubitku na svaki datum izvješćivanja jer se odnosi na buduću uslugu koja treba pružiti.

**Očekivani prinos MUU-a:** definira se kao zbroj zaključivanja MUU-a na početku razdoblja i dodatnog povrata povezanog s očekivanom realizacijom stvarnih pretpostavki kojim se premašuju povrati bez rizika.

**Oslobađanje MUU-a:** odnosi se na iznos obveza MUU-a priznatih u dobiti ili gubitku u skladu s uslugom pruženom tijekom razdoblja izvješćivanja.

**Najbolje procijenjena kvota u tekućoj godini:** daljnji detalj kombinirane kvote izračunane kao omjer sljedećega:

- bruto naknada za potraživanja za tekuću godinu na diskontiranoj osnovi (uključujući povezane troškove upravljanja potraživanjima) + opterećujući učinci ugovora + prilagodba rizika za potraživanja u tekućoj godini + troškovi reosiguranja u tekućoj godini i
- usklađeni bruto prihodi od ugovora o osiguranju, prema ukupnom izračunu kombiniranog omjera, dobiveni ponovnim razvrstavanjem prihoda od osiguranja koji proizlaze iz oslobađanja obveze za preostalu pokrivenost utvrđenu za nastala potraživanja stečena poslovnim kombiniranjem ili prijenosom portfelja po odbitku od potraživanja nastalih u prethodnoj godini.

**Klijent:** fizička ili pravna osoba koja ima najmanje jednu aktivnu policu osiguranja i u skladu s tim plaća premiju Grupaciji Generali, bankarski proizvod ili proizvod mirovinskog fonda (polica/proizvod je pri Grupaciji Generali ili drugoj lokalnoj robnoj marki koja nije Grupacija Generali ili ima bijelu etiketu).

**Zarada po udjelu:** jednaka je omjeru neto rezultata Grupacije i ponderiranog prosječnog broja običnih dionica u opticaju bez ponderiranih prosječnih vlastitih dionica.

**Vlasnička ulaganja:** izravna ulaganja u vlasničke instrumente koji kotiraju na burzi i ona bez burzovne kotacije, ali i fondove ulaganja koji su uglavnom izloženi vlasničkim ulaganjima, uključujući fondove privatnog vlasničkog kapitala i fondove za omeđivanje rizika (engl. hedge).

**Ekvivalentni uvjeti / na osnovi čistog rasta:** stalni tečajevi i opseg konsolidacije.

**ESG:** pokrata kojom se kvalificiraju aspekti povezani s okolišnim, socijalnim i korporacijskim upravljanjem.

**Financijska imovina:** bilo koja imovina koja je:

- novac
- vlasnički instrument drugog subjekta
- ugovorno pravo:
  - na primanje novca ili druge financijske imovine od drugog subjekta ili
  - na razmjenu financijske imovine ili financijskih obveza s drugim subjektom pod uvjetima koji su potencijalno povoljni za subjekt ili
- ugovor koji će se namiriti ili bi se mogao namiriti vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta i koji je:
  - neizvedenica za koju je subjekt obavezan ili bi mogao biti obavezan primiti promjenjivi broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta ili
  - izvedenica koja će se namiriti ili bi se mogla namiriti na način koji nije razmjena fiksnog iznosa novca ili druge financijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta. U tu svrhu vlastiti vlasnički instrumenti subjekta ne uključuju financijske instrumente s mogućnošću prodaje koji se razvrstavaju kao vlasnički instrumenti.

**Financijska imovina povezana s tehničkim pričuvama čiji rizik ulaganja snose ugovaratelji osiguranja, s financijskim obvezama koje proizlaze iz ugovora o ulaganju i s rezervama koje proizlaze iz upravljanja mirovinskim fondovima:** ulaganja uključena u bilancu koja se sastoje od financijske imovine povezane s politikama povezanima s udjelima/indeksima i koja proizlaze iz upravljanja ugovorima o ulaganju, ali i povezanih novčanih sredstava ili obveza prirode slične ulaganjima, kao što su obveze po izvedenim instrumentima.

**Financijski dug:** uključuje konsolidirane financijske obveze osim onih u okviru operativnog duga, tj. podređene obveze, izdanja obveznica i druge dobivene zajmove kao što su obveze nastale u vezi s kupnjom kontrolnog paketa dionica.

**Financijska odgovornost:** svaka odgovornost koja je:

- ugovorna obveza:
  - za davanje novca ili druge financijske imovine drugom subjektu ili
  - za razmjenu financijske imovine ili financijskih obveza s drugim subjektom pod uvjetima koji su potencijalno nepovoljni za subjekt ili
- ugovor koji će se namiriti ili bi se mogao namiriti vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta i koji je:
  - neizvedenica za koju je subjekt obavezan ili bi mogao biti obavezan dati promjenjivi broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta ili
  - izvedenica koja će se namiriti ili bi se mogla namiriti na način koji nije razmjena fiksnog iznosa novca ili druge financijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta. U tu svrhu vlastiti vlasnički

instrumenti subjekta ne uključuju financijske instrumente s mogućnošću prodaje koji se razvrstavaju kao vlasnički instrumenti.

**Instrumenti s fiksnim prinosom:** izravna ulaganja u državne i korporacijske obveznice, zajmove, oročene depozite osim onih koji se prikazuju kao gotovina i gotovinski ekvivalenti i depoziti reosiguranja. Ovaj razred imovine uključuje i fondove ulaganja koji su uglavnom izloženi ulaganjima sličnim izravnim ulaganjima predstavljenim u okviru tog razreda imovine i/ili sa sličnim profilom rizika.

**Novčani tokovi od izvršenja ugovora (NTIU):** zbroj su sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova (SVBNT) i prilagodbe rizika (RA).

**Ulaganja općeg računa:** ulaganja su navedena na financijskim izvještajima (isključujući financijsku imovinu kategoriziranu kao ugovori povezani s udjelom/indeksom i koja proizlazi iz upravljanja ugovorom o ulaganju), ali i gotovina i gotovinski ekvivalenti. Uključuju i neke obveze, sa značajkama sličnim ulaganjima, među kojima su obveze po izvedenicama koje se odnose na portfelj ulaganja i ugovore o povratnoj kupnji (REPO).

**Opći mjerni model (OMM):** zadani mjerni model za sve ugovore bez značajki izravnog sudjelovanja.

**Zaračunane izravne pisane bruto premije:** zaračunane izravne pisane bruto premije izravnog poslovanja.

**Zaračunane pisane bruto premije (ZBP):** pogledajte poglavlje *Metodološke napomene o alternativnim mjerama radnog učinka* za pojedinosti.

**Integrirano izvješće:** komunikacija kojom se ilustrira kako se strategija, upravljanje, financijski učinak, učinak održivosti i budućí izgledi organizacije, u vanjskom okruženju u kojem posluje, upotrebljavaju za stvaranje vrijednosti u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom razdoblju.

**Ugovori o ulaganju:** ugovori su koji imaju pravni oblik ugovora o osiguranju, ali se ne mogu razvrstati kao takvi jer osiguravatelja u znatnoj mjeri ne izlažu znatnom osiguravajućem riziku (npr. riziku od smrtnosti ili sličnim rizicima osiguranja). Ti se ugovori priznaju kao financijske obveze.

**Nekretnine ulaganja:** izravna su ulaganja u nekretnine koje se drže radi primanja najamnine ili postizanja ciljeva za procjenu kapitala ili radi obaju razloga. Ovaj razred imovine uključuje i fondove ulaganja koji su uglavnom izloženi ulaganjima u nekretnine.

**Ulaganja u program digitalnog razvoja i**

**tehnologije:** ulaganja za inicijative u programu tehnologije, podataka i digitalnog razvoja (TDD) među

kojima su inicijative za pametnu automatizaciju, sigurnost, digitalne alate, podatke, analitiku i umjetnu inteligenciju (AI).

**Odgovornost za nastala potraživanja (ONP):** obveza osiguranja koja predstavlja novčane tokove ispunjenja povezane s nastalim potraživanjima (prijašnja usluga).

**Odgovornost za preostalu pokrivenost (OPP):** obveza osiguranja koja predstavlja zbroj novčanih tokova ispunjenja povezanih s budućim uslugama i CSM-om. Ako je riječ o zahtjevu za PDP, OPP se vrednuje kao razlika između primljene premije i novčanih tokova za stjecanje osiguranja.

**Neto priljevi:** pokazatelj generiranja novčanih tijekova segmenta životnog osiguranja. Jednak je iznosu prikupljenih premija bez isplaćenih pogodnosti.

**Nova poslovna marža (NPM):** pokazatelj uspješnosti novog poslovanja segmenta životnog osiguranja jednak omjeru NPV-a i SVNPP-a. Marža na SVNPP zamišljena je kao potencijalni omjer između dobiti i premija.

**Nova poslovna vrijednost (NPV):** znači očekivanu vrijednost stvorenu unutar Grupacije novim ugovorima o osiguranju i ulaganjima izdanim tijekom razdoblja izvješćivanja. Riječ je o zbroju sljedećih stavki (bez poreza, manjinskih udjela i troškova vanjskog reosiguranja):

- MUU novog poslovanja izmjeren pri početnom priznavanju ugovora, uključujući komponentu potencijalnog gubitka u skladu s definicijom MSFI-ja 17
- vrijednost kratkoročnog poslovanja koje nije uključeno u MUU i vrijednost ugovora o ulaganju obuhvaćenih MSFI-jem 9
- dobiti koje dolaze izvan segmenta životnog osiguranja (uglavnom se odnose na naknade plaćene unutarnjim upraviteljima imovinom).

Cjelogodišnji NPV izračunava se kao algebarski zbroj NPV-a za svako tromjesečje od kojih se svaki izračunava na osnovi operativnih i ekonomskih pretpostavki MSFI-ja 17 za početak razdoblja.

**Operativni dug:** uključuje sve konsolidirane financijske obveze koje se odnose na određene stavke bilance iz konsolidiranih financijskih izvještaja. U ovu kategoriju spadaju i obveze osiguravajućih društava prema ugovorima o ulaganju, ali i obveze prema bankama i klijentima banaka koji pripadaju Grupaciji.

**Operativni rezultat:** pogledajte poglavlje *Metodološke napomene o alternativnim mjerama radnog učinka* za pojedinosti.

**Druga ulaganja:** udjeli u nekonsolidiranim društvima, povezanim društvima i zajedničkim pothvatima, izvedena ulaganja i potraživanja od banaka i klijenata pri čemu se

potonji uglavnom odnose na bankarske aktivnosti nekih društava Grupacije.

**Pristup dodjele premije (PDP):** pojednostavljena je metoda za mjerenje ugovorâ o osiguranju. Može se primijeniti na ugovore s razdobljem pokrivenosti kraćim od jedne godine ili ako subjekt razumno očekuje da bi takvo pojednostavljivanje rezultiralo mjerenjem obveza za preostalu pokrivenost za skupinu ugovora koje se ne bi značajno razlikovalo od onog koje bi se proizvelo primjenom GMM-a.

**Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (SVBNT):** diskontirana i vjerojatnošću ponderirana procjena budućih novčanih tokova.

**Sadašnja vrijednost novih poslovnih premija (SVNPP):** sadašnja vrijednost očekivanih budućih novih poslovnih premija, kojom se dopuštaju isteci i drugi oblici izlaska, diskontirana na prodajno mjesto primjenom referencijskih stopa.

**Kvota štete prethodne godine:** dodatna pojedinost kombiniranog omjera izračunanog kao omjer sljedećega:

- bruto naknada za nastala potraživanja štete iz prethodne godine na diskontiranoj osnovi (uključujući povezane troškove upravljanja potraživanjima, odstupanje od iskustva i promjenu pretpostavki o ONP-u) + promjene u prilagodbi rizika iz prethodne godine + troškovi reosiguranja iz prethodne godine i
- usklađeni bruto prihodi od ugovora o osiguranju, prema ukupnom izračunu kombiniranog omjera, dobiveni ponovnim razvrstavanjem prihoda od osiguranja koji proizlaze iz oslobađanja obveze za preostalu pokrivenost utvrđenu za nastala potraživanja stečena poslovnim kombiniranjem ili prijenosom portfelja po odbitku od potraživanja nastalih u prethodnoj godini.

**Neto rezultat promotora odnosa (RNPS),**

**NPS odnosa:** pokazatelj izračunan na osnovi podataka istraživanja klijenata. Unaprijed definirani reprezentativni uzorak tržišta ispituje se na tromjesečnoj osnovi. Konkretno, od klijenata se traži da procijene vjerojatnost da će preporučiti Grupaciju Generali svojim prijateljima, kolegama i članovima obitelji koristeći se ljestvicom od 0 do 10. Zahvaljujući povratnim informacijama, društvo može identificirati klevetnike (ocjena od 0 do 6), pasivne (ocjena 7 ili 8) i promotore (ocjena 9 ili 10). Kako bi se izračunao RNPS, postotak klevetnikâ oduzima se od postotka promotorâ. RNPS se ne izražava kao postotak, već kao apsolutni broj.

U svakom valu ispituje se najmanje 200 Generalijevih klijenata i jednako toliko klijenata europskih međunarodnih partnera (AXA, Allianz i Zürich) po tržištu kako bi se zajamčila robusnost ispitanih podataka.

**Relevantno osoblje:** odnosi se na opće upravitelje, rukovoditelje sa strateškim odgovornostima i osoblje na

visokoj razini ključnih kontrolnih funkcija i druge kategorije osoblja čije aktivnosti mogu imati značajan utjecaj na profil rizika Društva kako je predviđeno Uredbom IVASS br. 38/2018, čl. 2., stavak 1., slovo m)).

**Povrat od ulaganjâ:** pogledajte poglavlje *Metodološke napomene o alternativnim mjerama radnog učinka* za pojedinosti.

**Prilagodba rizika (RA):** odgovara komponenti obveze osiguranja kojom se obuhvaća neizvjesnost subjekta u pogledu iznosa i vremenskog rasporeda novčanih tokova koji proizlaze iz nefinancijskog rizika.

**Koeficijent solventnosti:** omjer prihvatljivog vlastitog kapitala i potrebnog solventnog kapitala Grupacije, a oba se izračunavaju u skladu s definicijama sustava SII-ja. Omjer mora biti preliminaran jer se konačni regulativni koeficijent solventnosti dostavlja nadzornom tijelu u skladu s vremenskim rasporedom predviđenim propisima Solventnost II za službeno izvješćivanje.

Za privremeno izvješćivanje vlastiti kapital iskazuje se bez obračunate razmjerne dividende: objavljeni koeficijent solventnosti stoga se razlikuje od regulativnog stajališta kojim se od 2024. zahtijeva odbitak cjelogodišnje dividende i za privremeno regulativno izvješćivanje QRT-a.

**Ciljevi održivog razvoja (SDG-ovi):** U Programu održivog razvoja do 2030. koji su pokrenuli Ujedinjeni narodi navodi se 17 ciljeva.

**Gospodarska aktivnost usklađena s**

**taksonomijom:** gospodarska aktivnost opisana u Prilozima I. i II. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 od 4. lipnja 2021. (poznatoj kao Delegirana uredba o taksonomiji u području klime) usvojenoj u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 i koja zadovoljava sve kriterije tehničke provjere utvrđene u tim prilogima.

**Gospodarska aktivnost koja ispunjava uvjete za taksonomiju:** gospodarska aktivnost opisana u Prilozima I. i II. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 od 4. lipnja 2021. (poznatoj kao Delegirana uredba o taksonomiji u području klime) usvojenoj u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, neovisno o tome ispunjava li ta gospodarska aktivnost neke ili sve kriterije tehničke provjere utvrđene u tim prilogima.

**Upravljana imovina treće strane (UI TS):** imovina kojom Grupacija upravlja u ime svojih institucionalnih i maloprodajnih klijenata, ali i osiguravajućih društava i mirovinskih fondova. Imovina se drži izvan bilance.

**Ukupni promet:** volumen prihoda ostvarenih tijekom referencijske godine u poslovnim društvima u kojima posluje Grupacija. Uključuje: zaračunate bruto premije, prihode od uslužne djelatnosti i operativni prihod od upravljanja imovinom.

**Poduzeća koja nisu obvezna objavljivati nefinancijske informacije:** poduzeća koja nisu obvezna objavljivati nefinancijske informacije u skladu s Direktivom (EU) 2014/95, a koja ne podliježu obvezama objavljivanja u vezi s djelatnostima usklađenima s taksonomijom EU-a.

**Nediskontirana kombinirana kvota (NKK):** isključuje učinak diskontiranja na potraživanja za tekuću godinu.

**Pristup promjenjive naknade (PPN):** mjerni model za ugovore o osiguranju i ulaganjima sa značajkama izravnog sudjelovanja.

**Ponderirani prosječni trošak duga:** godišnji trošak financijskog duga uzimajući u obzir nazivni iznos obveza na dan izvješćivanja i povezane transakcije zaštite valute i kamatnih stopa od rizika.