



**Групама**

## **Извлечение от инвестиционната политика на Групама Застраховане ЕАД и Групама Животозастраховане ЕАД по отношение на устойчивите инвестиции**

### **Обхват**

В унисон с принципа на социална отговорност Групама Групама разработва цялостна политика, която определя позицията и убежденията на Групама по отношение на устойчивите инвестиции за всички нейни структури. Групама определя устойчивото инвестиране като интегриране на екологичните, социалните/обществените и управленските (ESG) фактори в инвестиционните си процеси с цел контролиране на финансовите рискове и финансиране на прехода. Следователно предизвикателството е двойно:

- управление на рисковете, свързани с устойчивостта, т.е. рисковете за стойността или възвръщаемостта на финансовите активи, свързани със социалните/обществените и управленските фактори, включително климатични.

- управление на риска от отрицателните въздействия на инвестициите и насърчаване положителните въздействия на финансовото управление върху факторите на устойчивостта, по-специално като участваме в борбата срещу глобалното затопляне и допринасяме за финансирането на трите основни прехода (демографски, цифров и екологичен).

Това съответства на концепцията за двойна същественост, която е в основата на европейската дефиниция за устойчиви инвестиции и следователно на всички европейски разпоредби по въпросите на устойчивостта.

Политиката допринася за финансирането на прехода към нисковъглеродна и устойчива икономика, съвместима със сценария за глобално затопляне, ограничен до 1,5°C до 2050 г., по справедлив начин.

Към днешна дата тази устойчива и отговорна инвестиционна стратегия е особено фокусирана върху риска, свързан с климата, и се основава на четири стълба:

- Управление на активите, което напълно интегрира критериите ESG
- Политика на изключване за справяне с най-високите рискове за устойчивостта и премахване на най-вредното финансиране
- Политика на ангажираност на акционерите (гласуване на общите събрания и диалог), допринасяща, наред с другото, за декарбонизацията на портфейлите на Групама
- Директни инвестиции в енергийния преход

Политика се отнася до дейността на Дружествата като собственик на активи, което обхваща всички дейности, свързани с инвестирането в активи. Целта е да се определи възвръщаема и печеливша инвестиционна стратегия, която да предлага положителни и устойчиви резултати в икономиката и обществото като цяло.

### **„Групама Застраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ОЗ/05.05.2005 г. от КФН, ЕИК: 131421443

### **„Групама Животозастраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ЖЗ/01.07.2004 г. от КФН, ЕИК: 131272330

София 1124, бул. „Цариградско шосе“ 47А, бл.В, ет.3, тел.: 0700 123 32, e-mail: info@groupama.bg



# Групама

Оперативното изпълнение на стратегията за устойчиво инвестиране се определя в рамките на общата инвестиционна стратегия и се одобрява от съветите на директорите на Дружествата.

## Интегриране на ESG критериите

Екологичните, социалните/обществените и управленските фактори са интегрирани във всички инвестиционни решения на Дружествата. Прилагането на тази стратегия е валидна за всеки клас активи, притежавани в портфейлите включително портфолио активи делегирано на Групама Управление на Активи, фондове на Амунди Управление на Активи.

## Приложими изключения

Устойчивата инвестиционна политика на Групата включва политика на изключения, за да помогне за контролиране на рисковете за устойчивост в нейните инвестиционни портфейли и за спазване на ангажиментите, поети от Групата публично или като част от нейната стратегия за Корпоративна социална отговорност. Към днешна дата има три вида изключения в инвестиционната политика:

1/ Списък на Групама Управление на Активи (GAM) с ключови ESG рискове за всички активи, управлявани от Групама Управление на Активи

- Групама Управление на Активи определя списък от компании, идентифицирани от анализаторите като силно изложени на екологични, обществени и управленски фактори: списъкът с големи рискове на ESG.
- Контролът преди търговията, инсталиран в системите Групама Управление на Активи, позволява на мениджърите да бъдат предупредени предварително, ако обмислят да инвестират в ценна книга, включена в този списък, и инвестициите са възможни само във фондове от отворен тип, които не попадат нито в член 8, нито в член 9 по смисъла на SFDR.

2/ Политика за изключване на въглища

През 2020 г. Групата се ангажира с пълно излизане от веригата на стойността на топлинните въглища в своите инвестиционни портфейли най-късно до 2030 г. в Европейския съюз и страните от ОИСР и до 2040 г. в останалия свят.

За да постигне това пълно излизане от финансирането на въглища, следвайки стратегията на Групата, Дружествата се ангажират да не подновяват никакви инвестиции и постепенно да се оттегли от всички компании:

- Чийто оборот или микс на производство на енергия е повече от 20% на базата на топлинни въглища;
- С годишно производство на въглища от над 20 милиона тона;
- С инсталирана мощност на въглища над 10 GW;

### **„Групама Застраховане” ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ОЗ/05.05.2005 г. от КФН, ЕИК: 131421443

### **„Групама Животозастраховане” ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ЖЗ/01.07.2004 г. от КФН, ЕИК: 131272330

София 1124, бул. „Цариградско шосе” 47А, бл.В, ет.3, тел.: 0700 123 32, e-mail: info@groupama.bg



# Групама

- Разработване на нов капацитет за въглища.

Различните прагове ще бъдат намалявани редовно, за да се постигне нулева експозиция на инвестиционните портфейли към топлинни въглища.

Тази политика се прилага за всички инвестиции, държани директно или чрез мандати (с изключение на държавни облигации и деривати) и специализирани фондове, управлявани от Групама Управление на Активи (с изключение на индексни стратегии) от Групата Групама.

Групата Групама разчита на Глобалния списък за изход от въглищата, предоставен от германската неправителствена организация (НПО) Urgewald, за идентифициране на емитенти, участващи във веригата на стойността на въглищата, и за измерване и наблюдение на експозициите.

### 3/ Политика относно неконвенционалните изкопаеми горива

Бързото излизане от петрола и газа не е нито физически, нито икономически осъществимо. Освен това енергийният преход задължително ще включва използването на газ като минимална преходна енергия (в съответствие с Европейската таксономия). Въпреки това, така наречените „неконвенционални“ видове горива и/или техники за добив имат по-голямо въздействие върху околната среда, качеството на водата, биоразнообразието и местните общности, отколкото конвенционалните.

Следвайки стратегията на Групата, Дружествата поемат прогресивен ангажимент към неконвенционалните изкопаеми горива.

Няма консенсус относно определението за неконвенционални изкопаеми горива. Групата Групама използва тази, дадена от Urgewald, която включва: нефт и газ, извлечени чрез фрактинг, катранени пясъци, метан от въглищни пластове, изключително тежък нефт, ултра дълбоки води и арктически нефт.

### Диалог и ангажираност на акционерите

Като насърчава директния диалог с компаниите, в които Групама е акционер или притежател на облигации, Групама преследва целта си да намали риска за устойчивостта на своите портфейли. Групата иска да засили диалога си с компаниите по въпроси, свързани с ESG.

Подходът за ангажиране на акционерите има следните три цели:

- Идентифициране и ограничаване на ESG рисковете в компаниите
- Подобряване на качеството на ESG данните
- Идентифициране и споделяне на добри секторни практики.

Ангажимент за инвестиране в енергийният преход

### **„Групама Застраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ОЗ/05.05.2005 г. от КФН, ЕИК: 131421443

### **„Групама Животозастраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ЖЗ/01.07.2004 г. от КФН, ЕИК: 131272330

София 1124, бул. „Цариградско шосе“ 47А, бл.В, ет.3, тел.: 0700 123 32, e-mail: info@groupama.bg



# Групама

В края на 2018 г. Групата Групама публично се ангажира да инвестира 1 милиард евро между 2019 и 2021 г. в полза на енергийния преход. Целта беше постигната преди края на 2021 г. чрез инвестиране на малко над половината в зелени облигации, а останалата част в недвижими имоти и енергийна инфраструктура.

В края на 2021 г. Групата реши да поднови ангажиментите си: 1,2 милиарда евро устойчиви инвестиции за периода 2022-2024 г.

За да формализира определението за устойчива инвестиция, отдел Инвестиции на Групата изгради карта, която ще се развива в съответствие с регулаторните развития и пазарните практики в различните класове активи.

#### **„Групама Застраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ОЗ/05.05.2005 г. от КФН, ЕИК: 131421443

#### **„Групама Животозастраховане“ ЕАД**

Разрешение за застрахователна дейност № 01-ЖЗ/01.07.2004 г. от КФН, ЕИК: 131272330

София 1124, бул. „Цариградско шосе“ 47А, бл.В, ет.3, тел.: 0700 123 32, e-mail: [info@groupama.bg](mailto:info@groupama.bg)