

**Declarație privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate**

Participanți la piețele financiare Groupama Asigurări S.A., (LEI) 549300E04TPESE4LEE73

**Sinteză**

Groupama Asigurări S.A., (LEI) 549300E04TPESE4LEE73 ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate. Prezenta declarație reprezintă situația consolidată a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate a Groupama Asigurării.

Această declarație privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate acoperă perioada de referință cuprinsă între 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023.

Groupama Asigurări S.A. a decis ca politica de investiții să încorporeze și riscurile de durabilitate (factori de mediu, sociali și de guvernare) care decurg din evenimente extra-financiare și care pot afecta valoarea portofoliului; de asemenea Societatea își propune să dezvolte o strategie pentru a limita impactul negativ asupra durabilității (impactul portofoliului asupra factorilor de durabilitate: probleme de mediu, sociale și ale forței de muncă, respectarea drepturilor omului, anticorupție). Abordarea Groupama Asigurării, pentru toate clasele de active (actuni, obligațiuni corporative și obligațiuni suverane), se va baza gradual pe analize care conduc la o singură recomandare financiară care va lua în calcul și identificarea celor mai riscanți emitenți din punct de vedere ESG.

**Descrierea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate**

Groupama Asigurării S.A. evaluează impactul negativ al deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate legați de problemele de mediu, sociale și ale angajaților, precum și respectarea drepturilor omului, preocupărilor anticorupție și anti-mită pe care le au sau le pot avea deciziile sale de investiții. Mai precis, aceste impacturi sunt definite din Către Uniunea Europeană fiind "efecte negative, semnificative sau susceptibile să fie semnificative asupra factorilor de durabilitate care sunt cauzate, agravate sau direct legate de deciziile de investiții și de recomandările entității juridice."

**Indicatori aplicabili investițiilor în societăți în care s-a investit**

		Calcul pentru clasa de active			Calcul pentru portofoliul total						
Indicator privind efectele negative asupra durabilității	Indicator	Efect anul 2022	Efect anul 2023	Ponderare	Efect anul 2022	Efect anul 2023	Ponderare	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință		
<b>INDICATORI PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU</b>											
Emissii de GES	Emissii de GES din categoria 1	196	242	41%	196	242	2%	TCO2	Groupama s-a pos în aplicarea politica de mediu privind reducerea emisiilor de gaze cu efect de sera. Această strategie se bazează pe o analiză de mediu specifică, care să identifice emitenții cu un interes deosebit în tranziția energetică. - O strategie consolidată de excludere a combustibililor fosili combustibili Groupama Asigurării este în deplină concordanță cu obiectivul Grupului de a reduce cu 50% a domeniului de aplicare 1 & 2 intensitatea carbonului (MTCO2 / M€ cită de afaceri) legată de emisiile proprii până la sfârșitul anului 2029.		
	Emissii de GES din categoria 2	22	30	41%	22	30	2%	TCO2			
	Emissii de GES din categoria 3	4.181	2.124	41%	4.181	2.124	2%	TCO2			
	Emissiile totale de GES	4.398	2.386	41%	4.398	2.386	2%				
	Amprenta de carbon	Amprenta de carbon	3.730	5.690	39%	430	296	2%		TCO2/ M€ d'EV	
Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	3.835	3.974	42%	442	165	2%	TCO2/ M€ de CA			
Emissii de gaze cu efect de sera	Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	Ponderele investițiilor în întreprinderi care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	3%	3%	52%	0%	0%	2%	Ponderele companiilor active în domeniul combustibililor fosili	Groupama se adresează în mod special companiilor din sectorul combustibililor fosili în cadrul politicii sale de excludere a cărbunelui termic și a hidrocarburilor convenționale. Retenția la cărbunele termic nici o investiție nouă nu se va realiza în astfel de companii și v-a avea loc o dezinvestire treptată din toate societățile care: - Ale căror vânzări sau mix de producție se bazează pe mai mult de 20% cărbune termic; - Cu o producție anuală de cărbune ar depăși 20 de milioane de tone; - Cu o capacitate instalată a centralelor electrice pe cărbune ar depăși 10 GW; - Dezvoltă noi capacități de cărbune. Groupama vizează o eliminare totală a sectorului cărbunelui până în 2030 (Uniunea Europeană și țările OCDE) și până în 2040 (alte țări). Groupama vizează încetarea tuturor noilor investiții directe în întreprinderi societăți implicate în dezvoltarea de noi proiecte de hidrocarburi neconvenționale, cu excepția cerințelor de finanțare axate în mod special pe tranziție: o filială sau un proiect dedicat finanțării tranziției și în obținuturi verzi emise de aceste societăți, în care Grupul poate continua să investească pentru a-și oferi posibilitatea de a contribui pe deplin la finanțarea tranziției.	
	Ponderele consumului și a producției de energie din surse neregenerabile	Ponderele consumului de energie din surse neregenerabile și a producției de energie din surse neregenerabile a societăților în care s-a investit provenite din sursele neregenerabile de energie, comparativ cu sursele regenerabile de energie, exprimată ca procent din totalul surselor de energie	72%	41%	41%	8%	2%	2%	Ponderele consumului de energie din surse de energie neregenerabilă	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama Asigurării. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
	Intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat	Consumul de energie în GWh la fiecare milion EUR din veniturile societăților în care s-a investit, per sector climatic cu impact ridicat	0.32	0.38	47%	0.04	0.02	2%	Consumul de energie în GWh la un milion de euro de venituri ale societăților în care s-au făcut investiții, pe sectoare cu impact climatic ridicat	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
Biodiversitatea	Activități care afectează negativ zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversității	Ponderele investițiilor în societăți în care s-a investit care au unități de lucru/operațiuni situate în zone sensibile din punctul de vedere al biodiversității sau în apropierea acestora, în cazul în care activitățile respectivelor societăți în care s-a investit afectează în mod negativ zonele respective	2%	1%	51%	0%	0%	2%	Activități cu impact negativ asupra zonelor sensibile din punct de vedere al biodiversității	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
Apă	Emissii în apă	Tone de emisii în apă generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	1.17	1.39	3%	0.14	0.06	0.1%	T de deșeurii în apă / M euro investit	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
Deșeurii	Ponderele deșeurilor periculoase și a deșeurilor radioactive	Tone de deșeurii periculoase și de deșeurii radioactive generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	12.7	12.1	11%	1.5	0.5	0%	T de deșeurii în apă / M euro investit	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
<b>INDICATORI PENTRU ASPECTELE SOCIALE ȘI CELE LEGATE DE PERSONAL, RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI, CHESTIUNILE LEGATE DE COMBATEREA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ</b>											
Aspecte sociale și aspecte legale de personal	Încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru Întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)	Ponderele investițiilor în societăți în care s-a investit care au fost implicate în încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru Întreprinderile multinaționale	20%	26%	45%	2%	1%	2%	Costă de încălcări ale Pactului mondial ONU	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama Asigurării. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
	Lipsa proceselor și mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru Întreprinderile multinaționale	Ponderele investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de politici de monitorizare a respectării principiilor Pactului mondial al ONU sau a Orientărilor OCDE pentru Întreprinderile multinaționale sau de mecanisme de soluționare a reclamațiilor/plângerilor pentru a aborda încălcările principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru Întreprinderile multinaționale	NA	NA	0%	NA	NA	0%	0%	Nu există date	Acest indicator nu este în prezent disponibil de la furnizorii de date utilizat de Groupama. Groupama va publica această informație de îndată ce datele vor fi disponibile.
	Disparitatea salarială de gen în formă neajustată	Disparitatea salarială medie de gen în formă neajustată a societăților în care s-a investit	46%	56%	34%	5%	2%	1%	Diferența de salarizare	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
	Diversitatea de gen în cadrul consiliului	Raportul mediu dintre membrii consiliilor de administrație de sex feminin și cel de sex masculin în societățile în care s-a investit, exprimat ca procent din totalul membrilor consiliilor de administrație	37%	46%	47%	4%	2%	2%	% femei în Consiliul de Administrație	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
	Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, muniții disperse, arme chimice și biologice)	Ponderele investițiilor în societăți în care s-a investit implicate în fabricarea sau vânzarea de arme controversate	0%	1%	52%	0%	0%	2%		Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	
<b>Indicatori aplicabili investițiilor în entități suverane și supra-naționale</b>											
Indicator privind efectele negative asupra durabilității	Indicator							Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință		
Mediu	15 Intensitatea GES	Intensitatea GES a țărilor în care s-a investit	533	533	100%	365	438	82%	Intensitatea țărilor în care s-a investit	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.	

Sociale	16	Țările în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social	Numărul Țărilor în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social (număr absolut și număr relativ împărțit la toate țările în care s-a investit), astfel cum se menționează în tratatele și convențiile internaționale, în principii Națiunilor Unite și, dacă este cazul, în dreptul intern	0	0	100%	0	0	100%	Număr de țări < 0,5 WJP	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama se bazează pe activitatea organizației World Justice Project, care publică anual fiecare an raportul WJP Indicele statului de drept. Între 0 și 1. Țările al căror indice este sub 0,5 sunt considerate că încălcă normele sociale stabilite în normele internaționale, tratatele și convențiile internaționale.
				0	0	-	0	0	-	Pondere Țărilor < 0,5 WJP în țările în care s-a investit	
<b>Indicatori aplicabili investițiilor în active imobiliare</b>											
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator		Efect anul 2022	Efect anul 2023	Pondere	Efect anul 2022	Efect anul 2023	Pondere	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
Combustibili fosili	17	Expunerea la combustibili fosili prin intermediul activelor imobiliare	Pondere investițiilor în active imobiliare implicate în extracția, depozitarea, transportul sau fabricarea combustibililor fosili							Pondere investițiilor în active imobiliare implicate în exploatarea combustibililor fosili	Groupama va publica aceste informații de îndată ce datele vor fi disponibile
Eficiența energetică	18	Expunerea la active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Pondere investițiilor în active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic							Pondere investițiilor în active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Groupama va publica aceste informații de îndată ce datele vor fi disponibile
<b>Alți indicatori pentru principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate</b>											
Alți indicatori PAI obligatorii, deși nu sunt abordați în mod specific în Politica de Investiții Responsabile a Groupama Asigurări, sunt încorporați în monitorizarea scorurilor ESG, iar luarea în considerare a acestor scoruri face parte din procesul de luare a deciziilor investiționale pentru noile investiții.											
<b>Descrierea politicilor de identificare și prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate</b>											
<p>Groupama Asigurări S.A., participant la piața financiară, în calitate de societate de asigurări ce pune la dispoziție produse de investiții bazate pe asigurări (PIB) și propune ca pe termen lung să urmeze direcția Grupului din care face parte și anume să joace pe viitor un rol activ în investițiile responsabile. Societatea este conștientă de faptul că includerea criteriilor de mediu, sociale și de bună guvernanta (ESG) în deciziile sale de investiții poate constitui, pe termen mediu și lung, un motor pentru obținerea de randamente ajustate la risc mai mari decât cele de pe piață. În plus, orientarea Grupului prevăd o politică de investiții bazată pe criterii de mediu, sociale și de guvernanta, cu scopul de a sprijini tranziția ecologică și energetică către o economie mai durabilă. Astfel, începând cu anul 2017, Grupul include investiții responsabile (IR) în viziunea sa strategică.</p> <p>Groupa se reduce expunerea investițiilor sale la riscurile climatice. Groupama Assurances Mutuelles (GMA), compania mamă din care face parte Groupama Asigurări a luat în luna decembrie 2018 decizia de a iniția retragerea progresivă din orice companie a carei cifră de afaceri sau mix de producție de energie se bazează mai mult de 30% pe carbune termic. În anul 2020, acest prag relativ de excludere a fost scăzut la 20%. În plus, Groupama Assurances Mutuelles s-a angajat, de asemenea, să cedeze expunerea în companiile a caror producție anuală de carbune depășește 20 de milioane de tone și cele a caror capacități instalate în centralele pe carbune depășește 10 GW. Aceste praguri de excludere au fost stabilite în conformitate cu o ieșire progresivă din industria carbonului termic pentru a se conforma cerințelor Acordului de la Paris și vor fi reduse constant pentru a obține o expunere zero la carbune termic în portofoliile de investiții cel târziu până în anul 2030 în Uniunea Europeană și în țările OECD și până în anul 2040 în restul lumii. În cele din urmă, din anul 2017, Groupama Assurances Mutuelles a ales să cedeze progresiv expunerile din companiile care intenționează să dezvolte noi capacități de carbune. Detaliile acestei politici sunt cuprinse în Politica de ieșire din industria carbonului. (<a href="https://www.groupama.com/wp-content/uploads/2020/12/Groupama-Groups-Coal-Exit-Policy.pdf">https://www.groupama.com/wp-content/uploads/2020/12/Groupama-Groups-Coal-Exit-Policy.pdf</a>)</p> <p>Politica de Investiții Groupama Asigurări S.A. pentru activele care acoperă rezerva (asigurări de viață) are un orizont de timp mediu spre lung și are ca obiectiv menținerea unui nivel adecvat de siguranță, calitate, lichiditate, profitabilitate și disponibilitate. Alocarea strategică a activelor Groupama Asigurări SA este stabilită de către Groupama Assurances Mutuelles care, așa cum am precizat anterior, este pionier prin intermediul Groupama Asset Management în investiții responsabile.</p> <p>Astfel, Groupama Asigurări S.A. a decis ca politica de investiții să încorporeze și riscurile de durabilitate (factori de mediu, sociali și de guvernanta) care decurg din evenimente extra-financiare și care pot afecta valoarea portofoliului; de asemenea Societatea își propune să dezvolte o strategie pentru a limita impactul negativ asupra durabilității (impactul portofoliului asupra factorilor de durabilitate: probleme de mediu, sociale și ale forței de muncă, respectarea drepturilor omului, anticorupție).</p> <p>În cadrul Groupama Asigurări a fost adoptată Politica de Investiții Sustenabile, politică aprobată de Consiliul de Administrație în ședința din data de 15 Februarie 2022.</p> <p>Indicatorii au fost calculați de către Groupama Assurances Mutuelles (GMA) pe baza unei Metodologii proprii care are ca sursă a datelor Moody's.</p>											
<b>Politici de implicare</b>											
<p>Groupama Asigurări este delinută în procent de 99,99% de către Groupama Assurances Mutuelles, iar activele acestora sunt gestionate de către Groupama Asset Management care este unul din fondatorii semnatari ai Principiilor pentru Investiții Responsabile – SRI/PRI, o inițiativă cheie de investiții responsabile lansată în colaborare cu ONU în anul 2006.</p> <p>Groupama Assurances Mutuelles, prin intermediul Groupama Asset Management are un dialog continuu cu societățile în care investește, dialog care urmărește îmbunătățirea continuă a practicilor ESG. O serie de acțiuni colaborative prin platforma PRI sunt desfășurate continuu de către Grup, mai multe informații despre acestea regăsim în Raportul anual privind strategia de sustenabilitate (ESG) al Groupama Asset Management (<a href="https://www.groupama-am.com/wp-content/uploads/2022/07/Rapport-ESG-2022-Article-29-Communication-sur-la-prise-en-compte-des-enjeux-ESG-dans-la-politique-d'investissement-de-Groupama-AM_en.pdf">https://www.groupama-am.com/wp-content/uploads/2022/07/Rapport-ESG-2022-Article-29-Communication-sur-la-prise-en-compte-des-enjeux-ESG-dans-la-politique-d'investissement-de-Groupama-AM_en.pdf</a>)</p>											
<b>Trimiteri la standardele internaționale</b>											
<p>Abordarea Groupama Asigurări privind integrarea ESG în luarea în considerare cele mai recente metode comprehensive de investiții durabile, în special în industria asigurărilor, standardele naționale și internaționale relevante (de exemplu, Obiectivele de Dezvoltare Durabilă, Pactul Global al ONU, OCDE, Principiile pentru Investiții Responsabile ale ONU, Alianța Proprietarilor de Active Net Zero ale ONU), precum și cadrul de reglementare al UE (de exemplu, SFDR, Planul de Acțiune al UE pentru Finanțarea Creșterii Durabile).</p>											
<b>Comparația istorică</b>											
Comparația istorică este publicată începând cu iunie 2024, cu raportarea 2023 ca an de bază.											
Indicatori suplimentari privind aspectele sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și aspecte legate de lupta împotriva corupției și a mită		Indicator		Efect anul 2022	Efect anul 2023	Pondere	Efect anul 2022	Efect anul 2023	Pondere	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
<b>INDICATORII PENTRU ASPECTELE SOCIALE ȘI CELE LEGATE DE PERSONAL, RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI, CHESTIUNILE LEGATE DE COMBATEREA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ</b>											
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	2. Rata accidentelor	Rata accidentelor în societățile în care s-a investit, exprimată ca medie ponderată		3	4	19%	0	0	1%	Rata de frecvență a accidentelor de muncă	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.
<b>INDICATORII PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU</b>											
Emissioni generate de apă, deșeuri și materiale	6. Utilizarea și reciclarea apei	1. Cantitatea medie de apă consumată de societățile în care s-a investit (în metri cub) per milion EUR din veniturile societăților în care s-a investit 2. Procentul mediu ponderat de apă reciclată și reutilizată de societățile în care s-a investit		39	8	14%	5	0	1%	1000m3 de apă/M euro	Acest impact negativ, la fel ca toate celelalte este inclus în analiza ESG, inclusiv analiza de mediu, realizată de Groupama Asset Management în numele Groupama. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.