

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

Participant la piețele financiare: Groupama Asigurări S.A., (LEI) 549300E04PESE4LEE73										
Sinteză										
Groupama Asigurări S.A., (LEI) 549300E04PESE4LEE73 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 Asigurări.										
Această declarație privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate acoperă perioada de referință cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 31 decembrie 2025.										
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).										
Abordarea Groupama Asigurări, pentru toate clasele de active (acțiuni, 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 Asigurări 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 de 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 și 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 2024	Efect anul 2025	Ponderare	Efect anul 2024	Efect anul 2025	Ponderare	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
INDICATORI PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU										
Emisii de gaze cu efect de seră	1	Emisii de GES	75	181	93%	75	181	9%	T CO2	Groupama a pus în aplicare o politică de mediu privind reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră. 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 Asigurări este în deplină concordanță cu obiectivul Grupului de a reduce cu 50% a domeniului de aplicare 1 & 2 intensitatea carbonului (MCO2 / M€ cifră de afaceri) legată de emitenții privați până la sfârșitul anului 2029 comparativ cu 2021, pentru toate obligațiunile corporative și acțiunile cotate la bursă.
		Emisii de GES din categoria 1	17	34	93%	17	34	9%	T CO2	
		Emisii de GES din categoria 2	448	1.200	93%	448	1.200	9%	T CO2	
		Emisii de GES din categoria 3	540	1.415	93%	540	1.415	9%	T CO2	
		Emisiile totale de GES	390	373	92%	15	35	9%	T CO2 M € d'EV	
		Amprenta de carbon								
	2	Amprenta de carbon	390	373	92%	15	35	9%	T CO2 M € d'EV	
	3	Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	459	629	93%	18	59	9%	T CO2 M € de CA	
	4	Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	6,0%	6%	91%	0,2%	1%	9%	Pondere companiilor active în domeniul combustibililor fosili	Groupama se adresează în mod special companiilor din sectorul combustibililor fosili în cadrul politicii sale de excludere a cărbunului termic și a hidrocarburilor convenționale. Referitor la cărbunele termic nici o investiție nouă nu se va realiza în astfel de companii și va 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 cărbunului până în 2030 (Uniunea Europeană și țările OCDE) și până în 2040 (alte țări). Groupama vizează încetarea tuturor noilor investiții directe în întreprinderile societăți implicate în dezvoltarea de noi proiecte de hidrocarburi nereconvenționale, cu excepția cerințelor de finanțare axate în mod special pe tranziție; o filială sau un proiect dedicat finanțării tranziției și în obligațiuni 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.
	5	Pondere consumului și a producției de energie din surse neregenerabile	47%	50%	87%	2%	4%	9%	Pondere 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 Asigurări. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.
			56%	53%	3%	0%	0%	0%	Pondere producției de energie din surse de energie neregenerabilă	
	6	Intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat	0,8882	0,95	137%	0,01	0,01	1%	Consumul de energie în GWh la fiecare milion EUR din veniturile societăților în care s-a investit, per sector climatic cu impact 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	7	Activități care afectează negativ zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversității	16%	1%	91%	0,0%	0%	9%	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. Măsură prevăzută pentru 2026: În cadrul Fundației „Finance for Biodiversity”, Groupama își propune să participe în mod voluntar la raportarea de monitorizare. În perspectiva raportării obligatorii din 2027.
Apă	8	Emisii în apă	0,2	0,10	38%	0,0	0,00	3,8%	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	9	Pondere deșeurilor periculoase și a deșeurilor radioactive	7,0	8,5	90%	0,2	0,8	9%	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.
INDICATORI PENTRU ASPECTELE SOCIALE ȘI CELE LEGATE DE PERSONAL, RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI, CHESTIUNILE LEGATE DE COMBATEREA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ										
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	10	Încălțări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)	0,1%	0%	91%	0,0%	0%	9%	Cotă de încălțări 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. Groupama nu a stabilit o țintă specifică pentru acest incident negativ.
	11	Lipsa proceselor și a mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale	0,2%	0%	91%	0,0%	0	9%		Acest indicator nu este în prezent disponibil de la furnizorul de date utilizat de Groupama. Groupama va publica această informație de îndată ce datele vor fi disponibile.
	12	Disparitatea salarială de gen în formă neajustată	12%	20%	69%	0%	1%	7%	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.
	13	Diversitatea de gen în cadrul consiliului	40%	41%	92%	2%	4%	9%	% 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.

14	Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice)	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit implicate în fabricarea sau vânzarea de arme controversate	0,64%	0,30%	98%	0,03%	0,03%	10%			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.
Indicatori aplicabili investițiilor în entități suverane și supranaționale											
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	581	100%	409	371	70%		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 în fiecare an raportul WJP Indicele statului de drept. Între 0 și 1, țările la care indicele este sub 0,5 sunt considerate că încălcă normele sociale stabilite în normele internaționale, tratatele și convențiile internaționale.
			0	0	-	0	0	-		Ponderea țărilor < 0,5 WJP în țările în care s-a investit	
Indicatori aplicabili investițiilor în active imobiliare											
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect anul 2024	Efect anul 2025	Pondere	Efect anul 2024	Efect anul 2025	Pondere	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
Combustibilii fosili	17 Expunerea la combustibilii 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 inefficiente din punct de vedere energetic	Pondere investițiilor în active imobiliare inefficiente din punct de vedere energetic							Pondere investițiilor în active imobiliare inefficiente din punct de vedere energetic	Groupama va publica aceste informații de îndată ce datele vor fi disponibile	
Alți indicatori pentru principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate											
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.											
Descrierea politicilor de identificare și prioritizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate											
<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) își 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 guvernare (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 prevad o politică de investiții bazată pe criteriile de mediu, sociale și de guvernare, 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>Pentru a 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 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. (https://www.groupama.com/wp-content/uploads/2020/12/Groupama-Groups-Coal-Exit-Policy.pdf)</p> <p>Politica de Investiții Groupama Asigurări S.A. pentru activele care acopere 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 guvernare) care decurg din evenimentele 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 Sustainabile, 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>											
Politici de implicare											
Groupama Asigurări este deținută 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. 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 regăsindu-se în Raportul anual privind strategia de sustenabilitate (ESG) al Groupama Asset Management (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)											
Trimiteri la standardele internaționale											
Abordarea Groupama Asigurări privind integrarea ESG la 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).											
Comparația istorică											
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 2024	Efect anul 2025	Pondere	Efect anul 2024	Efect anul 2025	Pondere	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
INDICATORI PENTRU ASPECTELE SOCIALE ȘI CELE LEGATE DE PERSONAL, RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI, CHESTIUNILE LEGATE DE COMBATEREA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ											
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	2. Rata accidentelor	Rata accidentelor în societățile în care s-a investit, exprimată ca medie ponderată	5,7	2	50%	0,2	0,1	5%		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.
INDICATORI PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU											
Emisii generate de apă, deșeu și materiale	6. Utilizarea și reciclarea apei	1. Cantitatea medie de apă consumată de societățile în care s-a investit (în metri cubi) 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	445,2	231	87%	11,6	16	7%		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.