

Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról

Groupama Biztosító Zrt. 2025.

Pénzügyi piaci szereplő: Groupama Biztosító Zrt., (LEI 5299005OWMBTSNKNP092)

Nyilatkozatot tevő: Groupama Biztosító Zrt.

Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletének (SFDR rendelet) 4. cikke szerint a pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon nyilatkozatot közzétenni és naprakészen tartani arról, hogy figyelembe veszik-e a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

Az SFDR rendeletben foglaltak teljesítése érdekében a Groupama Biztosító Zrt. (a továbbiakban Társaság vagy Biztosító) a Groupama Csoport tagjaként az alábbiakban teszi közzé nyilatkozatát.

A Társaság figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

Jelen nyilatkozat a 2025. január 1.-2025. december 31. időszakra vonatkozik, a jelen összefoglalóban aktualizált kiegészítésekkel.

A Groupama Csoport felelős befektetőként kiemelt prioritásként kezeli az éghajlatváltozás negatív hatásai elleni fellépést és befektetési tevékenységét az Európai Unió fenntarthatósági szabályozásával, valamint a Párizsi Megállapodás célkitűzéseivel összhangban alakítja ki.

Az SFDR rendelet 2. cikk 22. pontja értelmében többek között fenntarthatósági kockázatot jelent az olyan vállalatokba történő befektetés, amelyek gazdasági tevékenysége jelentős mértékben fosszilis energiahordozókra, különösen szénalapú eszközökre épül. Ezek az eszközök fokozott fizikai és átállási kockázatoknak vannak kitéve, amelyek a befektetések hozamában is megjelenhetnek.

I. A Groupama Csoporton belül – az ENSZ Éghajlat-változási Keretegyezménye keretében létrejött Párizsi Megállapodással, valamint a nettó zéró kibocsátási célokkal összhangban – a Csoport folyamatosan erősíti felelős befektetési gyakorlatát és kizárási politikáját.

A Groupama Csoport:

- nem tervez befektetést, és fokozatosan kilép azon vállalatokból, amelyek jelentős mértékben termikus szénhez köthetők, különösen, ha
 - árbevételük vagy energiatermelésük meghaladja a ~10%-os szénkitettséget,
 - éves széntermelésük meghaladja a 10 millió tonnát,
 - széntüzelésű kapacitásuk meghaladja az 5 GW-ot;
- célja a termikus szén teljes kivezetése befektetési portfóliójából legkésőbb 2030-ig az Európai Unióban és az OECD-országokban, valamint 2040-re a világ többi részén;
- nem finanszíroz új fosszilis energiaprojekteket, különösen a szénhez és nem konvencionális szénhidrogénekhez kapcsolódó tevékenységeket, kivéve az energetikai átállást támogató célzott projektek esetében;

• befektetési döntéseiben integrálja az ESG (környezeti, társadalmi és vállalatirányítási) szempontokat, beleértve a fenntarthatósági kockázatok és a negatív hatások (PAI) értékelését, valamint aktív tulajdonosi szerepvállalással (engagement és szavazás) ösztönzi a vállalatokat a fenntartható működés felé történő áttérésre • a Net-Zero Asset Owner Alliance és a PRI alapelveivel összhangban célul tűzte ki a befektetések karbonintenzitásának jelentős csökkentését, többek között a részvény- és vállalati kötvényportfólió esetében mintegy 50-65%-os mérsékléssel a 2020-as évek végéig; • folyamatosan növeli a fenntartható befektetések állományát, és támogatja a gazdaság dekarbonizációját és az energetikai áttállást finanszírozó projektek megvalósítását.
Budapest, 2026. június 15.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése						
[A 7. cikkben említett információk az alábbiakban meghatározott formátumban]						
A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n. év]	Hatás [n – 1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	17 723	17 696	tCO ₂	A Groupama Csoport olyan környezetvédelmi stratégiát vezetett be, amelynek célja a negatív hatások, különösen az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése. Ez a stratégia a következőkön alapul: - Konkrét környezeti elemzés, amely azonosítja azokat a kibocsátókat, amelyek különösen negatív hatással vannak az energetikai átállásra.
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	3 160	2 376	tCO ₂	
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	118 196	109 183	tCO ₂	
		ÜHG-összkibocsátás	139 079	129 255	tCO ₂	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	158	179	tCO ₂ /millió EUR	- A fosszilis tüzelőanyagok megerősített kizárásának stratégiája A Groupama Biztosító

	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	242	244	tCO ₂ /millió EUR	teljes mértékben összhangban van a csoport azon célkitűzésével, hogy 2029 végére 50%-kal csökkentse a magánkibocsátókhoz kapcsolódó 1. és 2. szén-dioxid-intenzitási kört (MtCO ₂ / M€ értékesítés).
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	3,2%	3,2%		A Groupama különösen a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatokat célozza meg azzal a politikájával, hogy kizárja a termikus szenet, valamint a nem hagyományos szénhidrogéneket. Termikus szén: nincs új befektetés, és fokozatosan válik ki minden vállalatból, amelyeknek - értékesítési vagy energiatermelési összetétele több mint 20%-os termikus szénen alapul; - éves széntermelése meghaladja a 20 millió tonnát; - széntüzelésű erőműve beépített teljesítménye meghaladja a 10 GW-ot; A Groupama arra törekszik, hogy 2030-ra (Európa és OECD-országok), illetve 2040-re (más országok) teljesen kilépjen a termikus szénsektorból. Az új, nem hagyományos szénhidrogén-projektek kidolgozásában részt vevő vállalatokba történő minden új közvetlen befektetés megszüntetése, kivéve a kifejezetten az átmenetre szánt finanszírozási követelményeket: az átmenet finanszírozását célzó leányvállalat vagy projekt, valamint az általa kibocsátott zöld kötvények. Ezek a társaságok, amelyekbe a Csoport továbbra is befektethet, hogy hozzájáruljon az átmenet finanszírozásához.

	5. A nem megújuló energiafogyasztás és termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	14,8%	16%		Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	0,11	0,11	GWh/millió EUR	Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a	0,2%	0%		Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.

		befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre				
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,00	0	Tonna vízbe kerülő hulladék / millió EUR	Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	20,8	12,9	Tonna vízbe kerülő hulladék / millió EUR	Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek	0,1%	0,1%		Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.

	vonatkozó irányelveinek megsértése	megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya				
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	0,06%	0,1%		
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a	3,4%	2%		Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító

		befektetést befogadó vállalkozásoknál				nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	9,6%	10%	Nők százalékos aránya az igazgatótanács tagjai között	Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,02%	0,02%		Ez a negatív hatás, mint minden PAI, beépül az ESG-elemzésbe, különösen a környezeti elemzésbe, amelyet a Groupama Asset Management végez a Groupama Biztosító nevében. A Groupama nem határozott meg konkrét célt erre a negatív hatásra.
Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n. év]	Hatás [n – 1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	249	224	tCO ₂ /millió EUR	
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok	0%	2,7%		

		megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)				
Ingalanleszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n. év]	Hatás [n – 1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya			Az ingatlanok ra adat hiányában nem készült számítás, így ezzel a feltételezéssel élünk.	
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya			Az ingatlanok ra adat hiányában nem készült számítás, így ezzel a	

					feltételezéssel élünk.	
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók						
6. Vízhasználat és -újrahasznosítás	A befektetést befogadó vállalkozások átlagos vízfogyasztása (köbméterben) a befektetést befogadó vállalkozások bevételeinek millió EUR-jára vetítve		2025			2024
			387			527,9
2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve		2025			2024
			0,2			0,7
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése						
A Biztosító Igazgatósága 2022. december 29-i ülésén fogadta el a Társaság Fenntartható befektetési politikáját, amely a Groupama Csoport fenntartható befektetési politikájának és azóta bevezetett, 2025-ben megújított fenntarthatósági stratégiájának leképezése a Társaság gyakorlatára. A szabályozás meghatározza a Társaság fenntarthatósággal kapcsolatos irányítási és kontrollrendszerét, valamint a befektetésekre vonatkozó alapvető elveket, összhangban az SFDR, a Taxonómia rendelet és a CSRD követelményeivel. A Társaság a fenntarthatósági kockázatok és hatások kezelésére dedikált szervezeti kereteket működtet: a különböző szakterületek közötti koordinációt fenntarthatósági munkacsoport biztosítja, amelynek munkáját a CRO vezeti, és amely kapcsolódik a Csoport szintjén működő fenntarthatósági és ESG irányítási struktúrákhoz. A fenntarthatósági kérdések rendszeresen napirenden vannak a vezetői és igazgatósági fórumokon, és a Csoport szinten működő Etikai és Fenntarthatósági Bizottság, valamint a Stratégiai és Fenntarthatósági Bizottság felügyeli azok megvalósítását. A fenntarthatósági tényezők azonosítása és rangsorolása során a Társaság a Groupama Csoport által kialakított módszertant alkalmazza, amely a kettős lényegességi (double materiality) megközelítésen alapul. Ennek keretében a Csoport strukturált folyamat segítségével azonosítja, értékeli és rangsorolja a fenntarthatósági hatásokat, kockázatokat és lehetőségeket (IRO-k), figyelembe véve azok pénzügyi és környezeti-társadalmi hatásait rövid, közép- és hosszú távon. A fenntarthatósági tényezők mérésére és becslésére vonatkozóan társaságunk a Groupama Csoport által alkalmazott metodológiát használja (PAI és egyéb ESG mérőszámok integrációja), amely folyamatosan fejlődik a rendelkezésre álló adatok és szabályozói elvárások bővülésével. A számítások során külső adatszolgáltatók – többek között a Moody's ESG és az Iceberg DataLab – adataira és elemzéseire támaszkodunk.						

Társaságunk vagyonkezelője, a Groupama Asset Management (GAM) részére delegált jegyzett eszközök (részvények és vállalati kötvények) az integrált ESG-elemzésen alapuló befektetési döntéshozatali folyamatba tartoznak. A GAM kutatócsoportja a kibocsátók kockázatait és lehetőségeit egységes, három pilléren alapuló megközelítés szerint értékeli:

- Környezet (E): a vállalatok helyzetének és alkalmazkodóképességének elemzése az energetikai és ökológiai átállás szempontjából, valamint a tevékenységek környezeti hatásának vizsgálata;
- Társadalom (S): a vállalat humántőkéjének, társadalmi hatásának, valamint a Fenntartható Fejlődési Célokhoz való hozzájárulásának elemzése;
- Irányítás (G): a vállalat irányítási struktúrájának, döntéshozatali mechanizmusainak és a fenntarthatósági szempontok integráltságának értékelése.

Ez az integrált elemzés lehetővé teszi a pénzügyi és nem pénzügyi tényezők együttes figyelembevételét a befektetési ajánlások kialakítása során, amelyeket a portfóliómenedzserek alkalmaznak a döntéshozatalban.

A kvalitatív elemzés mellett a GAM belső ESG pontszámot is alkalmaz, amely egységes módon értékeli a kibocsátókat. A pontozási módszertan külső adatszolgáltatók (pl. Moody's ESG, Iceberg DataLab) által szolgáltatott mutatók súlyozott kombinációjára épül, lehetővé téve minden lefedett kibocsátó egységes ESG minősítését, függetlenül attól, hogy szerepel-e a portfólióban

A Groupama Csoport ezen felül aktívan alkalmazza a tulajdonosi szerepvállalás eszközeit (engagement és szavazás), valamint kizárási és szűrési politikákat, amelyek célja a fenntarthatósági szempontból legnagyobb kockázatot jelentő kibocsátók azonosítása és kezelése, illetve a befektetések negatív hatásainak mérséklése.

Szerepvállalási politika

[A 8. cikkben említett információk]

Nemzetközi standardokra való hivatkozások

A Groupama Csoport támogatja a Párizsi megállapodás célkitűzéseit, elkötelezett abban, hogy befektetési politikájával segítse azok megvalósítását.

Mivel a termékkínálatunkra az általános fenntarthatósági célkitűzések nehezen értelmezhetőek, a biztosító esetében (például körforgásos gazdaságra való átállás esetében egy biztosítási terméknel értelmezhetetlen a termékek tartósságának, javíthatóságának, korszerűsíthetőségének és újrahasználatosságának kritériuma), a biztosító fenntarthatósági szempontú tevékenységének bemutatásához a Morgan Stanley Capital International (MSCI) ESG szempontokat bemutató besorolását vesszük figyelembe.

Időbeli összehasonlítás

Az ESG teljesítményben kedvező elmozdulás tapasztalható, ugyanakkor az adatlefedezettség a korábbi évekhez képest kis mértékben javult. A Társaság elkötelezett a klímacélok és az ESG szempontok mentén történő további fejlesztések mellett.