

## **Δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας**

### Εισαγωγή

Δεδομένης της ηγετικής θέσης της στην αγορά, η Εθνική Ασφαλιστική (στο εξής η «Εταιρεία») αναγνωρίζει πλήρως την υποχρέωσή της να ενεργεί ως μακροπρόθεσμος υπεύθυνος επενδυτής (responsible investor), τόσο για το ίδιο χαρτοφυλάκιο, όσο και για το χαρτοφυλάκιο των ασφαλισμένων της μέσω των προϊόντων Unit Linked που προσφέρει. Η επενδυτική μας φιλοσοφία υποστηρίζει τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των κεφαλαιακών αγορών με τις προεκτάσεις που αυτή έχει στην οικονομία και στην κοινωνία.

Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Κανονισμού της ΕΕ 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (στο εξής «Κανονισμός SFDR»), η παρούσα αναφορά περιγράφει πώς η Εταιρεία λαμβάνει υπόψιν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών της αποφάσεων σε ζητήματα που αφορούν στο περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση.

Σημειώνεται ότι η παρούσα αναφορά έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες του ομίλου της Εθνικής Ασφαλιστικής.

### **A. Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts)**

Είναι πιθανό η οικονομική δραστηριότητα να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις σε παράγοντες αειφορίας. Στο πλαίσιο του κανονισμού SFDR, οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις σε παράγοντες αειφορίας, αναφέρονται ως «Κύριες δυσμενείς επιπτώσεις» (Principal Adverse Impacts).

Πιστεύουμε ότι τα κράτη και οι εταιρείες που, ενεργούν υπεύθυνα, έχουν αναγνωρισμένες πρακτικές διακυβέρνησης, επιδεικνύουν υψηλό επίπεδο ήθους και λειτουργούν βάσει ενός βιώσιμου πλάνου, έχουν κατά κανόνα μεγαλύτερες πιθανότητες να επιτύχουν υψηλότερες αποδόσεις για τους μακροπρόθεσμους επενδυτές τους. Ταυτόχρονα, προσφέρουν μεγαλύτερη αξία στο ευρύτερο κοινωνικό πλαίσιο. Συνεπώς, οι δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας αυξάνουν τους κινδύνους των μακροπρόθεσμων επενδύσεων. Η κατανόηση των ευκαιριών αλλά και των κινδύνων αναφορικά με το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση, καθώς και των δυσμενών επιπτώσεων, οδηγεί σε καλύτερες επενδυτικές αποφάσεις με θετικά αποτελέσματα για όλους τους ενδιαφερόμενους.

Η επενδυτική μας φιλοσοφία αναφορικά με τα ESG κριτήρια περιγράφεται παρακάτω.

### **B. Επενδυτική Πολιτική – Ενσωμάτωση ESG κριτηρίων (Environment, Social, Governance)**

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Επενδύσεων της υιοθετεί στην επενδυτική της φιλοσοφία κριτήρια ESG, χωρίς ωστόσο αυτό να αποτελεί τροχοπέδη στην επίτευξη των επιθυμητών επενδυτικών στόχων.

Οι παράγοντες που αξιολογούνται κατά την επενδυτική διαδικασία, τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μακροπρόθεσμα, πέραν των κριτηρίων ESG είναι ενδεικτικά και όχι αποκλειστικά, οι ακόλουθοι:

Ο κύριος παράγοντας που αξιολογείται είναι η ύπαρξη επαρκούς ρευστότητας για την εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Επιπλέον παράγοντες είναι οι ακόλουθοι:

- Η τήρηση των επενδυτικών ορίων
- Η ρευστότητα
- Η μεταβλητότητα
- Η αναμενόμενη απόδοση ανά μονάδα κινδύνου
- Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
- Ο κίνδυνος συγκέντρωσης
- Ο επιτοκιακός κίνδυνος

αξιολογούμενοι πάντα σε συνάφεια με τα χαρακτηριστικά του συγκεκριμένου κάθε φορά χαρτοφυλακίου (π.χ. ALM / Non ALM).

Στο παραπάνω περιγραφόμενο πλαίσιο, η Επενδυτική Πολιτική είναι σε διαδικασία αναθεώρησης, με σκοπό την ενσωμάτωση των παρακάτω 4 πυλώνων:

1. Υπεύθυνη Επενδυτική Στρατηγική (Responsible Investment Strategy)
  - i. Ενσωμάτωση κριτηρίων ESG στη διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.
2. Κριτήρια ESG
  - i. Στην ανάπτυξη της Στρατηγικής Διάρθρωσης Χαρτοφυλακίου (SAA) ενσωματώθηκαν κριτήρια ESG αναλόγως της κατηγορίας επενδύσεων.
  - ii. Επένδυση σε νέα Α/Κ που ανήκουν στην κατηγορία άρθρου 8 ή 9 του Κανονισμού SFDR.
  - iii. Τακτή παρακολούθηση της συμμόρφωσης με κριτήρια ESG των διαφόρων χαρτοφυλακίων.
  - iv. Εξαίρεση επενδύσεων σε όλες τις κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων των κλάδων καπνού, τυχερών παιγνίων, αμυντικής βιομηχανίας.
3. Ενεργητική Επενδυτική Σχέση
  - i. Συμμετοχή στις Γενικές Συνελεύσεις των εταιρειών που η Εταιρεία έχει επενδύσει.
4. Επικοινωνία και Αναφορές
  - i. Παρακολούθηση της βαθμολογίας ESG των στοιχείων του χαρτοφυλακίου χρησιμοποιώντας δεδομένα τρίτων παρόχων (Bloomberg, MSCI).
  - ii. Συμμόρφωση με απαιτήσεις γνωστοποιήσεων βάσει του Κανονισμού SFDR

Η προτεινόμενη Επενδυτική Πολιτική θα έχει στόχο να αντικατοπτρίζει την εταιρική φιλοσοφία καθώς και τους εταιρικούς στόχους και τις αναγκαίες προς αυτά εταιρικές δομές.

Επιπλέον των παραπάνω, η Επενδυτική Πολιτική θα καθορίζει τους ρόλους και τις αρμοδιότητες όλων των ενδιαφερόμενων μερών (stakeholders) εντός της Εταιρείας. Οι ευθύνες θα πρέπει να διαχωριστούν σε εποπτικές ευθύνες και ευθύνες υλοποίησης της Επενδυτικής Πολιτικής, συμπεριλαμβανομένων των: Δ.Σ, Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), Διευθύνοντος Συμβούλου, Γενικού Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων, στελεχών της Διεύθυνσης Επενδύσεων και Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Επενδυτική Πολιτική θα αναθεωρείται σε ετήσια βάση, προκειμένου να ενσωματώνει τις τρέχουσες εξελίξεις.

#### **Γ. Δείκτες Κύριων Δυσμενών Επιπτώσεων**

Ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2022/1288, που εισάγει τα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (RTS) του SFDR περιλαμβάνει 14 υποχρεωτικούς δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων (Principal Adverse Impacts) για τους εταιρικούς εκδότες και ένα πιο περιορισμένο σύνολο υποχρεωτικών δεικτών για κρατικούς ομολογιακούς τίτλους και επενδύσεις σε ακίνητη περιουσία.

Ο υπολογισμός των προαναφερόμενων δεικτών και η δημοσιοποίηση των σχετικών πληροφοριών στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, θα εκπληρωθεί για πρώτη φορά, σύμφωνα με την κανονιστική απαίτηση και με τη μορφή του υποδείγματος του παραρτήματος Ι του ως άνω κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού, μέχρι τις 30.6.2023, με έτος αναφοράς το 2022.

Η παρούσα δήλωση περιλαμβάνεται στην εποπτεία του Γενικού Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, που ως μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι υπεύθυνος για τη διασφάλιση ότι η δήλωση εφαρμόζεται μέσω των εταιρικών διαδικασιών.

Η δήλωση κύριων δυσμενών επιπτώσεων θα αξιολογείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση, προκειμένου να ενσωματώνονται οι οποιεσδήποτε εξελίξεις.

Παράρτημα α'

Adverse sustainability indicator		Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions
		Scope 2 GHG emissions
		Scope 3 GHG emissions
		Total GHG emissions
	2. Carbon footprint	Carbon footprint
	3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector
5. Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	
6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average

<b>Adverse sustainability indicator</b>		<b>Metric</b>
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons
<b>Adverse sustainability indicator</b>		<b>Metric</b>
Environmental	15. GHG intensity	GHG intensity of investee countries
Social	16. Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law

## Παράρτημα β'

### Αναφορά σε Διεθνή Πρότυπα

Παραθέτουμε ενδεικτικά οργανισμούς / θεσμούς από τους οποίους αντλούμε τις αρχές υπεύθυνης διαχείρισης επενδύσεων (Responsible Investments Practices):

- Η συμφωνία του Παρισιού
- Ηνωμένα Έθνη: Αρχές Υπεύθυνης Διαχείρισης Επενδύσεων
- Ηνωμένα Έθνη: Κατευθυντήριες Αρχές Εταιρικών & Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων
- G20 / OECD: Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης