



**Fenntarthatósági (ESG) politika**

[www.gpc.hu/fenntarthatosag](http://www.gpc.hu/fenntarthatosag)

**(Szabályozás)**

**GP Consulting Kft.**

Érvényes : 2021.03.10.-től

## **Szabályozás kerete**

Link: [www.gpc.hu/fenntarthatosag](http://www.gpc.hu/fenntarthatosag)

**Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2088 számú közzétételi rendelete (Sustainable Finance Disclosure Regulation- SFDR) értelmében** a pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon információt közzétenni a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozó politikáikról.

A jelen politika azt mutatja be, hogy a GP Consulting Kft. (GPC vagy vállalat) a fenntarthatósági kockázatokat milyen módon integrálja a befektetési döntéshozatali eljáráshoz kapcsolódó biztosításközvetítői tevékenységbe.

A fent hivatkozott közzétételi rendeleten túl a jelen szabályozás szempontjából az alábbi EU szabályzások relevánsak:

- A fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 Rendelete (Taxonómia rendelet).
- Az (EU) 2019/2088 rendeletével összefüggésben megalkotott szabályozástechnikai sztenderd dokumentum (RegulatoryTechnicalStandards)

## **Fogalom meghatározások**

**Átállási kockázat:** a vállalkozást érintő olyan kockázatok, amelyek a karbon-szegény és az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes gazdaságra való átállásból erednek.

**Fenntartható befektetés:** valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyag felhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatású gáz kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a

munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

**Fenntarthatósági kockázat:** olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási jellegű esemény vagy helyzet, amely bekövetkezése esetén lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

**Fenntarthatósági politika:** a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásokba történő integrálásra vonatkozó politika.

**Fenntarthatósági tényezők:** környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

**Klímakockázat:** minden olyan kockázat, amely az éghajlatváltozás következtében keletkezhet, vagy akár növekedhetnek. A klímakockázat a vállalatokat, kibocsátókat közvetlenül és közvetve is érintheti, például a változó éghajlati viszonyok és a lehetséges természeti katasztrófák, a klímavédelem szabályozási normái, vagy akár a technológiai fejlődés és a társadalmi változások révén.

**Pénzügyi tanácsadó:** olyan biztosításközvetítő, amely biztosítási tanácsadást nyújt biztosítási alapú befektetési termékek vonatkozásában.

**Pénzügyi termék:** az EU 2019/2088 rendelet 2. cikkének 12. pontjában meghatározott pénzügyi termék.

**Portfólió kezelés:** a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 8. pontjában meghatározott portfólió kezelés.

### **Szabályozás (Generali vállalatcsoport- melynek része a GP Consulting Kft.)**

A GP Consulting Kft. anyavállalata a Generali Biztosító Zrt. A Generali Biztosító Zrt. tulajdonosa (Assicurazioni Generali S.p.A.) 2019.03.22-én életbe léptette a vállalatcsoport fenntarthatósági politikáját (Sustainability Group Policy), összhangban az érvényben lévő

Magatartási Kódex-szel (Generali Group Code of Conduct), valamint a fenntarthatósági kötelezettségvállalási alapszabállyal (Charter of Sustainability Commitments).

A fenntarthatósági politika meghatározza azt a keretet, ami alapján a GPC azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokat és lehetőségeket, összhangban üzleti tevékenységének fenntarthatósági céljával és értékteremtési céljával.

A Generali vállalatcsoport egy hosszú távú befektetési céllal rendelkező vállalatcsoport, akinek kötelessége az ügyfelei és részvényesei érdekeinek szolgálata. Ennek mentén világos és határozott célja van a fenntarthatóság vonatkozásában, amely erős alapokon nyugszik. A vállalatcsoport elkötelezett egy hatékony ökoszisztéma létrehozásában. A vállalatcsoport fenntarthatósági stratégiája rögzítve van a csoport irányítási struktúrájában, amely világos célokon és felelősségen nyugszik.

### **Szabályozás (GP Consulting Kft.)**

GP Consulting Kft. a Generali Biztosító Zrt. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, aki tevékenysége során figyelmet fordít a környezetvédelem, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősség vállalás alapvető elvárásaira.

Ennek megfelelően a GPC:

- azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket, amelyek kockázatokat és lehetőségeket jelenthetnek az üzleti célok elérése érdekében.
- azonosítja, értékeli és kezeli a negatív és pozitív hatásokat, amelyeket az üzleti döntések és tevékenységek által merülnek fel és amelyek hatással vannak a külső környezetre.

### **Szabályozás hatálya**

A szabályozás a GP Consulting Kft.-re vonatkozik és 2021.március 10-én lép hatályba.

### **Tartalmi szabályozás**

A Generali vállalatcsoport ( Melynek tagja a GP Consulting Kft.) fenntarthatósági modelljét a "Charter of Sustainability Commitments" alapszabályban határozta meg, amely 2 pilléren nyugszik:

- Fenntartható üzleti tevékenység folytatása, amelynek középpontjában a belső üzleti folyamatok kiválósága áll.
- „Livethecommunity”, azaz aktív szerepet játszani ott ahol a vállalatcsoport jelen van, túllépve a napi üzleti tevékenységen.

A vállalatcsoport, így ezen belül a GP Consulting Kft. elkötelezett abban, hogy a stratégiai döntéseket és azok végrehajtását az alábbi kritériumok vezéreljék:

- Multi-stakeholder megközelítés, melynek célja az értékteremtés a részvényesek és mindazok számára, akik hozzájárulnak a vállalatcsoport céljainak megvalósításához, akire hatást gyakorol a tény, hogy a cégcsoportot választotta, így tevékenységének részesévé vált, beleértve az alkalmazottakat, ügyfeleket, pénzügyi tanácsadókat, egyéb közvetítőket és a szélesebb értelemben vett társadalmat.
- Hosszú távú perspektíva, értékteremtés a jelenben anélkül, hogy veszélyeztetné a jövőbeni értékteremtés képességét.
- folyamatos fejlesztés és innováció, törekvés a kiválóság elérésére, a gazdasági, környezeti és társadalmi teljesítmények szisztematikus fejlesztésének fenntartása, valamint a vállalat jó hírvének fenntartása.

Fenntarthatósági kockázatok kezelésének lépései:

1. A releváns ESG tényezők meghatározása és rangsorolása
2. A releváns ESG tényezőkkel kapcsolatos kockázatok és lehetséges kezelése

### **ESG tényezők**

Minden olyan környezeti, társadalmi és irányítási szempont, amely hatással van a vállalatcsoport stratégiai céljainak elérésére és saját irányítási rendszerére, valamint fordítva, amely tényezőkre a vállalatcsoport tevékenységével és döntéseivel hatással lehet.

Megjegyezzük, hogy az alábbiakban felsorolt tényezők mellett további tényezők figyelembevétele is lehetséges, azaz a felsorolás nem teljes körű.

#### Főbb környezeti (E) tényezők:

- a környezet és természeti rendszerek működésével kapcsolatos szempontok (üvegházhatás, éghajlatváltozás), rendelkezésre álló természeti erőforrások,

talajhasználat, urbanizáció, levegőminőség, víz- és napenergia, hulladék előállítása és kezelése, a természetes élőhelyek és a biológiai sokféleség védelme

#### Főbb társadalmi (S) tényezők:

- az emberek és a helyi közösségek jogaival, jólétével és jogos érdekeivel kapcsolatos szempontok, emberi jogok, a sokszínűség és esélyegyenlőség, demográfiai változások, foglalkozás és a tisztességes munkakörülményekhez való jog, munkahelyi egészség és biztonság, vagyoneloszlás, egyenlőtlenség, migráció, oktatás, digitális átalakulás, mesterséges intelligencia, tárgyak internete, robotika, egészség, hozzáférés a szociális segítséghez és az egészségügyi ellátáshoz, fogyasztók biztonsága

#### Főbb irányítási (G) tényezők:

- vállalatok és szervezetek irányítási szempontjai: jogszabályok betartása, megfelelés, átláthatóság, etika, korrupció, adózási kötelezettség, vezetési struktúra, függetlenség és sokszínűség, vezetés ösztönzésére szolgáló mechanizmusok, részvényesek és érdekelt felek jogai, verseny védelme

### **ESG mátrix**

Az ESG mátrix meghatározza azokat a releváns ESG tényezőket, amelyek jelentősen befolyásolhatják a vállalat értékteremtését és/vagy érdemben befolyásolhatják a vállalat tevékenységének megítélését. A mátrix tényezőit az adott ESG tényező hatása, valamint bekövetkezésének valószínűsége jelenti. A tényezők hatását a vállalat mérlegeli. Célja, hogy azonosítsa azokat a tényezőket, amelyek materiálisak.

### **A fenntarthatósági kockázat értékelése**

Az ESG mátrix-ban azonosított materiális kockázatot a vállalat rendszeres időközönként értékeli, monitorozza. Amennyiben szükséges, akkor a befektetési döntéshozatal során kiigazítást végez.

### **A GPC fenntarthatósági célokat segítő tevékenysége**

A GP Consulting Pénzügyi Tanácsadó Kft. fenntarthatósági célokat segítő fenntarthatóság politikában rögzíti az ehhez szükséges teendőket a hatályos törvényi követelményeket alapul véve, a szükséges társadalmi igények messzemenő figyelembevételével. A GPC igyekszik

csökkenteni a tevékenységéhez használt ingatlanok energiaszükségletei a tevékenységének ilyen szempontot is figyelembevevő megszervezésével, továbbá üzletágainak működése és tevékenysége kapcsán a megbízott partnerei figyelmét is erre hívja fel, ezzel támogatva az éghajlatbarát gazdaságra történő átállást. Ennek keretében a GPC célul tűzi ki, hogy a következő öt évben – a 2021-es szinthez képest – 30 százalékkal csökkenti a tevékenységéből származó üvegházhatású gázokat az egységnyi bevételhez mérve. A GPC megbízott partneri már jelenleg is számos egyedi kialakítású, környezeti vagy társadalmi előnyökkel járó terméket és szolgáltatást kínálnak a megújuló energiák használata terén.

A GPC a fenntarthatósági politikájában fontos szerepet játszik továbbá az értékesített termékek kapcsán a befektetési döntéshozatal és a tanácsadási folyamatok során a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a fenntarthatóság szempontjából káros hatások figyelembe vételéről, a fenntartható befektetési célokról, vagy a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításáról a megbízott partnereinknek és az ügyfeleknek címzett közzétételek, a témában releváns információk eljuttatási módjának kialakítása. Az információk eljuttatásnak megfelelő módja a GPC meglátása alapján a GPC WEB-es felületeinek használata. Jelenleg ez még nem érhetett el a megfelelő szintre, mivel ezekre a közzétételekre, az információk tartalmának meghatározása a vonatkozó „SFDR” rendelet (EU 2019/2088 Rendelete) még nem készültek el vonatkoznak harmonizált követelmények.

A GPC a fenntarthatósági politikának megfelelést fontosnak tartja, így igyekszik a tevékenysége során a fenntarthatóság követelményeit figyelembe venni.

Az „SFDR rendelet” több célt szolgál, így például a biztosítási, pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi, biztosítási tanácsadók által a fenntarthatósági kockázatoknak a folyamataikba való integrálása, értékesítési folyamataik során a fenntarthatóság szempontjából káros hatások figyelembevétele, valamint a biztosítási pénzügyi termékek fenntarthatósági jellemzőivel kapcsolatban az átláthatóság növelése. A GPC mint a biztosítási és pénzügyi piaci szereplője köteles a honlapjain információt közzétenni a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozó politikájáról. A GPC megbízott partnerei a tevékenységük során használhatják a GPC honlapján közzétett információt a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési, illetve biztosítási tanácsaikba történő integrálására vonatkozó GPC politikáról.

Az „SFDR rendeletet” a GPC kiemelten fontosnak tartja figyelembe véve az MNB – a fenntarthatóságot és a fogyasztóvédelmet prioritizáló – Felügyeleti Stratégiáját

<https://www.mnb.hu/letoltes/osszefoglalo-abra-a-stabilitas-es-bizalom-2-0-cimu-felugyeleti-strategiahoz-1.pdf>

, és specifikusan a Zöld Programjára

<https://www.mnb.hu/felugyelet/felugyeleti-keretrendszer/zold-program>,

vagy [www.zoldpenzugyek.hu](http://www.zoldpenzugyek.hu) tekintettel is.

Az „SFDR rendelet” által meghatározott fenntarthatósági politika átlátható alkalmazása elősegítheti a fenntarthatósági eredetű pénzügyi kockázatokkal kapcsolatban a pénzügyi piaci szereplők és az ügyfelek tudatosságának erősítését, ezen keresztül a kockázatok kezelését; a fenntarthatóságot szolgáló finanszírozás bővítését.

GPC honlapjaikon közzéteszi és folyamatosan ott tartja a következő információkat:

a) a környezeti vagy társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzés leírása, amelyet link formájában is létrehozhat

b) a pénzügyi termék tekintetében kiválasztott fenntartható befektetés hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek az értékelésére, mérésére és nyomon követésére használt módszerre vonatkozó információk, beleértve annak adatforrásait, az alapul szolgáló eszközök átvilágítási kritériumait és a pénzügyi termék általános fenntarthatósági hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek a mérésére használt megfelelő fenntarthatósági mutatókat is amelyek link segítségével érhetőek el.

Kiemelt témakörök a fenntarthatósági kockázattal összefüggő területek kapcsán:

I.

A GPC kiemelt figyelemmel fordul a Task Force on Climate-related Financial Disclosures, avagy a klímakockázatok pénzügyi megközelítése felé is.

A TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures – 2015-ben jött létre Michael Bloomberg javaslatára, hogy a kezdeményezés keretében megalakult munkacsoport egy önkéntes jelentési rendszert dolgozzon ki a vállalatok számára, hogy egységes módon tájékoztathassák az éghajlattal kapcsolatos pénzügyi kockázatokról a befektetőket, a hitelezőket és a biztosító társaságokat és a biztosításközvetítőket pénzügyi termék közvetítőket.

A TCFD munkacsoport vizsgálja az éghajlatváltozással kapcsolatos különböző fizikai, felelősségvállalási és átmeneti kockázatokat, valamint azt, hogy mik segítik a különböző ágazatok hatékony pénzügyi közzétételét. Ajánlásaik segítenek a vállalatoknak megérteni,



hogyan a pénzügyi piacok mit várnak az éghajlatváltozás kockázatainak mérése és az azokra való reagálás érdekében, és arra ösztönzik a vállalatokat, hogy a jelentésüket igazítsák a befektetők igényeihez.

Miért fontos a TCFD módszertan szerinti jelentés?

Az információkhoz való jobb hozzáférés javítja az éghajlattal kapcsolatos kockázatok felmérésének és kezelésének módját. A vállalatként hatékonyabban tudjuk mérni és kiértékelni saját, és megbízott partnereink kockázatait. Az ügyfeleink megalapozottabb döntéseket hozhatnak arról, hogy hol és hogyan akarják megválasztani a befektetéseik elhelyezését.

Mit jelentenek az éghajlattal kapcsolatos kockázatok és lehetőségek?

A TCFD munkacsoport az éghajlattal kapcsolatos kockázatokat két fő kategóriába osztotta:

- az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel kapcsolatos kockázatok és
- az éghajlatváltozás fizikai hatásaival kapcsolatos kockázatok.

Az éghajlatváltozás enyhítésére és az ahhoz való alkalmazkodásra irányuló erőfeszítések lehetőséget nyújtanak a vállalatok számára is: például erőforrás hatékonyság és költségmegtakarítás, alacsony kibocsátású energiaforrások használata, új termékek és szolgáltatások fejlesztése, új piacokra való belépés lehetősége és a klímakockázatok csökkentése beszállítói lánc rezilienciájának növelésével.

További éghajlattal kapcsolatos kockázatok és lehetőségek.

Mik lehetnek a klímaváltozás pénzügyi következményei?

Az éghajlatváltozás hosszútávú hatása kiszámíthatatlan és összetett. A kockázatok, beleértve a fizikai és az átmeneti kockázatokat, az egész vállalkozás szerkezetére kihatnak. Ide tartozhatnak a változó vevői igények által érintett bevételek vagy akár az eszközökkel kapcsolatos fizikai kockázatok.

<https://www.fenntarthatofejloves.net/2020/04/06/tcfd-4-betu-amit-a-jovoben-sokat-fogunk-hallani/>

## TCFD felépítése

A TCFD munkacsoportja négy tematikus terület köré strukturálta ajánlásait, amelyek a vállalatok működésének alapvető elemeit képviselik: vállalatirányítás, stratégia, kockázatkezelés, valamint a mutatók és célok. Ezeket a tematikus területeket úgy tervezték, hogy összekapcsolódjanak és tartalmilag kiegészítsék egymást.



**Vállalatirányítás (Governance):** A szervezet irányításával és az éghajlattal kapcsolatos kockázatok és lehetőségek.

**Stratégia (Strategy):** Az éghajlattal kapcsolatos kockázatok és lehetőségek tényleges és lehetséges hatása a szervezet üzleti életére, stratégiájára és pénzügyi tervezésére, amennyiben az ilyen információ lényeges.

**Kockázatmenedzsment (Risk management):** A szervezet által az éghajlattal kapcsolatos kockázatok azonosítására, értékelésére és kezelésére alkalmazott folyamatok.

**Mutatók és célok (Metrics and targets):** A releváns éghajlati kockázatok és lehetőségek felméréséhez és kezeléséhez használt mutatók és célok.

Ezt a négy tematikus területet támogatják az ajánlott klímakockázati jelentések és útmutatások. A TCFD útmutatásai alkalmasak szinte minden iparág támogatására a klímaváltozással kapcsolatos pénzügyi információk közzétételének kidolgozásában.

## II.

A GPC törekszik arra a fenntarthatóság, a társadalmi felelősségvállalás egyre hangsúlyosabban jelenjen meg a GPC kommunikációjában, és a biodiverzitást érintő kockázatok is kapjanak megfelelő figyelmet így az alábbi tanulmányban foglaltak alapján, törekszik arra, hogy a biodiverzitás megtartásának szempontjait megjelenítse a fenntarthatósági kockázati elemek között.

<https://blog.kpmg.hu/2020/12/biodiverzitas-itt-az-ido-hogy-a-vallalatok-komolyabban-vegyek-a-fenntarthatosagot-uzleti-szemponthol-is/>