Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
ul. Postępu 15B
02-676 Warszawa

POLITYKA ZAANGAŻOWANIA GENERALI ŻYCIE T.U. S.A. (opis procedur wewnętrznych, zgodnie z wymogami Rozdziału 9a Ustawy o działalności ubezpieczeniowej)

Definicje:
Towarzystwo – Generali Życie TU SA
Grupa – Grupa Generali
SAA - Strategic Asset Allocation
ALM - Asset Liability Management
Ustawa – Ustawa o działalności ubezpieczeniowej z dnia 11 września 2015, z późn. zmianiami
Polityka – Grupowe wytyczne dotyczące Aktywnej Działalności Właścicielskiej obowiązujące w Towarzystwie od dnia 2 listopada 2020.

Zaangażowanie Towarzystwa w związku z inwestycjami w aktywa dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym regulowane jest przez szereg procedur wewnętrznych, z wiodącą rolą **Grupowych wytycznych dotyczących Aktywnej Działalności Właścicielskiej obowiązujących w Towarzystwie od dnia 2 listopada 2020**. Jednocześnie, pełny obraz procesu inwestycyjnego i wymogów określonych w zakresie zaangażowania określonych w Ustawie, uzupełniają dodatkowe regulacje obowiązujące w Towarzystwie:

1. Polityka Zarządzania Inwestycjami
2. Wytyczne ALM & SAA
3. Grupowa Procedura Nadzorowania Zarządzających Aktywami
4. Grupowe wytyczne dotyczące Odpowiedzialnego Inwestowania
5. Grupowe wytyczne dotyczące Aktywnej Działalności Właścicielskiej

Realizacja obowiązków wynikających z wymienionych procesów jest dokonywana przez Towarzystwo, przy jednoczesnym wsparciu spółek z Grupy.

Szczegółowe zasady realizacji polityki zaangażowania zdefiniowane w art. 222b. ust.2 Ustawy:
Monitoring, dialog, współpraca ze spółkami i ich akcjonariuszami zgodnie z Polityką odbywa się na trzech poziomach:
1. Zwykłe zaangażowanie: standardowe prywatne interakcje z emitentem podczas procesu inwestycyjnego, finansowy/pozafinansowy proces analizy lub proces głosowania
2. Umiarkowane zaangażowanie: specyficzne interakcje prywatne (indywidualne lub grupowe) z osobami zarządzającymi lub członkami zarządu emitenta dotyczącymi określonych kwestii ESG.
3. Szerokie zaangażowanie: specyficzne interakcje publiczne (indywidualne lub grupowe) z kierownictwem lub członkami zarządu emitenta dotyczącymi określonych kwestii ESG.

Przy aktywnościach wymienionych powyżej Towarzystwo jest wspierane przez spółki Grupy.

Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów regulowane jest osobną Polityką, dotyczącą całokształtu działalności Towarzystwa.

Realizacja praw głosu, jako najbardziej wymiernego sposobu zaangażowania jest regulowane osobną polityką: „Wytyczne dotyczące Aktywnej Działalności Właścicielskiej". Zawiera ona preferowany sposób głosowania według najlepszych standardów corporate governance obowiązujących w Grupie, dotyczących określonych kategorii: prawa akcjonariuszy, władze spółek, wynagrodzenia, sprawozdania finansowe, ujawnienia i transparentność, podwyższenia kapitału, kwestie środowiskowe i społeczne, specjalne zapisy odnoszące się do małych i nienotowanych spółek, transakcje z podmiotami powiązanymi.

Informacja o spójności przyjętej strategii inwestycyjnej Towarzystwa z profilem i terminami zapadalności ich zobowiązań i jej realizacji z ustaleniami dotyczącymi lokowania aktywów w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek

Proces Inwestycyjny

1. Proces określania strategii inwestycyjnej Towarzystwa jest zdefiniowany wewnętrznymi procedurami, w szczególności: Polityka Zarządzania Inwestycjami oraz Wytyczne SAA&ALM
2. Podstawą zdefiniowana strategii inwestycyjnej jest struktura zobowiązań Towarzystwa , a aktywa co do zasady są dopasowane do zobowiązań (np. pod względem okresów zapadalności, ekspozycji walutowej)
3. Przy określaniu profilu ryzyka portfela inwestycyjnego Towarzystwo bierze pod uwagę swoją pozycję kapitałową i jej wrażliwość na zaangażowanie w poszczególne klasy aktywów
4. W portfelach, gdzie profil ryzyka na to pozwala Towarzystwo dopuszcza inwestycje w akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.
5. Strategia inwestycyjna Towarzystwa jest przyjmowana Uchwałą Zarządu i jest aktualizowana przynajmniej raz w roku.

Ustalenia dotyczące ustaleń umownych w zakresie lokowania aktywów pomiędzy Towarzystwem a zewnętrznymi podmiotami zarządzającymi aktywami (Art.222 d pkt 3)

1. Umowy z zewnętrznymi podmiotami zarządzającymi aktywami Towarzystwa zawarte są na czas nieokreślony, a okresowe zmiany w polityce Towarzystwa są w nich na bieżąco odnotowywane
2. Zewnętrzne podmioty zarządzające środkami Towarzystwa działają na podstawie formalnie zdefiniowanych mandatów, bezpośrednio wynikających ze strategii inwestycyjnej, więc co

do zasady portfele inwestycyjne są spójne z profilem zobowiązań Towarzystwa wg zasad opisanych w punkcie „Proces Inwestycyjny"

3. Zewnętrzne podmioty zarządzające środkami Towarzystwa należą do Grupy i w odniesieniu do tych środków, zarządzający są zobowiązani do działania zgodnie z grupowymi zasadami obowiązującymi w Towarzystwie. W zakresie inwestycji akcyjnych w szczególności odnosi się to do możliwości inwestowania przez nich w akcje emitentów, które spełniają kryteria ESG (zdefiniowane w Grupowych wytycznych dotyczących Odpowiedzialnego inwestowania. Ponadto podmioty te mają wdrożone lokalnie wersje Grupowych wytycznych dotyczących Aktywnej Działalności Właścicielskiej)

4. Za monitoring całokształtu działań zewnętrznych podmiotów zarządzających aktywami odpowiada właściciel outsourcingu (Departament Inwestycyjny) na podstawie wewnętrznej procedury: Grupowa Procedura Nadzorowania Zarządzających Aktywami, która definiuje minimalny zakres kontroli w odniesieniu m.in. do: realizacji mandatu inwestycyjnego, best execution, opłat, raportów, wdrażania wytycznych.