
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ, ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ & ΔΙΕΘΝΩΝ
ΣΠΟΥΔΩΝ ΤΜΗΜΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΣΤΗΜΗΣ

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΣΤΗ
«ΒΙΟΟΙΚΟΝΟΜΙΑ, ΚΥΚΛΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΗ
ΑΝΑΠΤΥΞΗ»**

**ESG, ΒΙΩΣΙΜΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ
ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ**

ΓΚΕΣΟΥΛΗ ΑΜΑΛΙΑ

Πειραιάς, Μαΐος 2024



UNIVERSITY OF PIRAEUS

**SCHOOL OF ECONOMICS, BUSINESS AND
INTERNATIONAL STUDIES DEPARTMENT OF ECONOMICS**

**M.Sc. in Bioeconomy, Circular Economy & Sustainable
Development**

**ESG, SUSTAINABLE DEVELOPMENT AND
SUSTAINABILITY REPORTS IN INSURANCE
BUSINESSES**

By

GKESOULI AMALIA

Piraeus Greece, May 2024



ΤΜΗΜΑ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΣΤΗΜΗΣ
ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΚΠΟΝΗΣΗΣ ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

«Δηλώνω υπεύθυνα ότι το έργο που εκπονήθηκε και παρουσιάζεται στην υποβαλλόμενη διπλωματική εργασία, για τη λήψη του μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών, στη «Βιοοικονομία, Κυκλική Οικονομία και Βιώσιμη Ανάπτυξη» με τίτλο:

ESG, ΒΙΩΣΙΜΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ
ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

..... έχει γραφτεί από εμένα αποκλειστικά στο σύνολό της. Δεν έχει υποβληθεί ούτε εγκριθεί στο πλαίσιο κάποιου άλλου μεταπτυχιακού προγράμματος ή προπτυχιακού τίτλου σπουδών στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό, ούτε είναι εργασία ή τμήμα εργασίας ακαδημαϊκού ή επαγγελματικού χαρακτήρα.

Δηλώνω επίσης υπεύθυνα ότι οι πηγές στις οποίες ανέτρεξα για την εκπόνηση της συγκεκριμένης εργασίας αναφέρονται στο σύνολό τους, κάνοντάς πλήρη αναφορά στους συγγραφείς, τον εκδοτικό οίκο ή το περιοδικό, συμπεριλαμβανομένων και των πηγών που ενδεχομένως χρησιμοποιήθηκαν από το διαδίκτυο. Παράβαση της ανωτέρω ακαδημαϊκής μου ευθύνης αποτελεί ουσιώδη λόγο για την ανάκληση του πτυχίου μου.»

Υπογραφή Μεταπτυχιακού Φοιτητή

ΓΚΕΣΟΥΛΗ ΑΝΑΛΙΑ
Ονοματεπώνυμο

Στην οικογένειά μου,

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να ευχαριστήσω τον επιβλέποντα καθηγητή μου κύριο Τσελεκούνη Μάρκο για την άμεση βοήθεια και καθοδήγηση καθ'όλη την διάρκεια της εργασίας μου. Τέλος ευχαριστώ ιδιαιτέρως τον σύζυγο μου Ηλία και την κόρη μου Ειρήνη για την υπομονή τους και την στήριξη τους όλο αυτό το διάστημα που διήρκησε το μεταπτυχιακό πρόγραμμα.

ESG, ΒΙΩΣΙΜΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Σημαντικοί Όροι: Βιωσιμότητα, ESG, Ασφαλιστικός Κλάδος

Περίληψη

Ο όρος ESG (Περιβάλλον, Κοινωνική Υπευθυνότητα, Διακυβέρνηση) αποτελεί έναν σημαντικό παράγοντα για τη βιωσιμότητα και την αειφορία των επιχειρήσεων. Ο ασφαλιστικός κλάδος, ως ένας από τους βασικούς παίκτες της οικονομίας, έχει αναγνωρίσει τη σημασία των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραγόντων στη λειτουργία του. Στην παρούσα έκθεση, θα εξετάσουμε τη σχέση μεταξύ της ESG βιώσιμης ανάπτυξης και των εκθέσεων βιωσιμότητας στον ασφαλιστικό κλάδο. Η μετάβαση προς μια βιώσιμη κοινωνία απαιτεί συνεργασία και συμμετοχή από όλους: κυβερνήσεις, επιχειρήσεις, κοινωνία των πολιτών και ατομικά άτομα. Απαιτούνται πολιτικές αποφάσεις, καινοτομίες, τεχνολογικές εξελίξεις και αλλαγές στην κουλτούρα και τις συνήθειες μας. Η επένδυση στη βιωσιμότητα είναι μια επένδυση στο μέλλον, προάγοντας έναν κόσμο που θα είναι πιο ισορροπημένος, ανθεκτικός και ευημερούντας για όλους. Το ακρωνύμιο ESG, που αντιπροσωπεύει την τριάδα των μετρήσεων που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και την επικοινωνία των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών επιπτώσεων των οργανισμών, έχει γνωρίσει μια έκρηξη δημοτικότητας τα τελευταία χρόνια. Οι ανησυχίες που σχετίζονται με το πλαίσιο ESG έχουν αναδειχθεί στο προσκήνιο των εταιρικών ατζέντηδων, κυρίως με γνώμονα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και τους επενδυτές που αναζητούν ενεργά επενδυτικές προοπτικές σε κοινωνικά υπεύθυνες επιχειρήσεις. Οι ασφαλιστικές εταιρείες έχουν την δυνατότητα να δημιουργήσουν εγγυήσεις για την μείωση των κινδύνων για τους πελάτες τους και να συμβάλουν στην ανάπτυξη της κοινωνίας και την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης.

ESG, SUSTAINABLE DEVELOPMENT AND SUSTAINABILITY REPORTS IN INSURANCE BUSINESSES

Keywords: Sustainability, ESG, Insurance Market

Abstract

The term ESG (Environment, Social Responsibility, Governance) is an important factor for business viability and sustainability. The insurance industry, as one of the key players of the economy has recognized the importance of environmental social and intergovernmental factors in its operation. In this report we will examine the relationship between ESG sustainability reporting in the insurance industry. The transition to a sustainability society requires cooperation and participation from all: governments, businesses civil society and individuals. Political decisions, innovations, technological developments and changes in our culture and habits are required. Investing in sustainability is an investment in the future, promoting a world that is more balanced, resilient and prosperous for all. The acronym ESG which stands for the triad of metrics used to measure and communicate the environmental, social and governance impacts of organizations has experienced a surge in popularity in recent years. Concerns related to the ESG framework have risen to the forefront of corporate agendas, mainly driven by financial institutions and investors actively seeking investment opportunities in socially responsible businesses. Insurance companies have the ability to create guarantees to reduce risks for their customers and contribute to the development of society and the promotion of sustainable development.

Περιεχόμενα

Περίληψη	ix
Abstract	xi
Κατάλογος Εικόνων	xvi
Κεφάλαιο 1- ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ESG	1
1.1. Εισαγωγή	1
1.1.1 Η Σημασία της βιωσιμότητας	1
1.1.2 Βιωσιμότητα και Οι 17 Παγκόσμιοι Στόχοι	2
1.1.3 Η έννοια της επιχειρηματικής βιωσιμότητας	5
1.2 ESG	6
1.2.1 Ο όρος ESG	7
1.2.2 Η Σημασία του ESG στις Επιχειρήσεις	8
1.3 Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης ΟΗΕ (Sustainable Development Goal SDGs)	10
1.3.1 Ορισμός των SDGs	10
1.3.2 Οι βασικοί στόχοι των SDGs	10
1.3.3 Προκλήσεις στην επίτευξη των SDGs	11
1.4 Το Πρόγραμμα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, “Sustainable Finance”	12
1.5 Ανακεφαλαίωση	13
Κεφάλαιο 2- ESG στον Ασφαλιστικό Κλάδο	16
2.1 Εισαγωγή	16
2.2 Ο Ασφαλιστικός κλάδος	19
2.3 Η Σημασία της Ανάπτυξης της Βιωσιμότητας στον Κλάδο των Ασφαλιστικών Εταιρειών	20
2.4 Η σημασία της αξιολόγησης των ESG	23
2.5 Πώς οι ασφαλιστικές εταιρείες ενσωματώνουν το ESG	25

2.6. Ανακεφαλαίωση	27
Κεφάλαιο 3- Το Θεσμικό Πλαίσιο γύρω από το ESG	29
3.1 Εισαγωγή	29
3.2 Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852, (τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088)	31
3.3 Αναθεωρημένος Κανονισμός Taxonomy	32
3.4 Απαιτήσεις POG	33
3.5 Ανακεφαλαίωση	34
Κεφάλαιο 4- Εκθέσεις Βιωσιμότητας Ασφαλιστικών εταιρειών	37
4.1 Εισαγωγή	37
4.2 Εκθέσεις Βιωσιμότητας των Ασφαλιστικών εταιρειών	38
4.3 Ανακεφαλαίωση	42
Κεφάλαιο 5- Παραδείγματα: Εκθέσεις βιωσιμότητας ασφαλιστικών εταιρειών	45
5.1 Εισαγωγή (Interamerican)	45
5.1.1 Στόχοι Βιωσιμότητας	46
5.1.2 Έκθεση βιωσιμότητας της εταιρείας για το περιβάλλον	46
5.2 Η εταιρεία GENERALI	47
5.2.1 Στρατηγική "Lifetime Partner 24: Driving Growth"	48
5.2.2 Υπεύθυνος Επενδυτής	48
5.2.3 Υπεύθυνος Ασφαλιστής	49
5.2.4 Υπεύθυνος Εργοδότης	50
5.3 Εθνική Ασφαλιστική	52
5.3.1 Δραστηριότητα και Χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας	52
5.3.2 Εταιρική Υπευθυνότητα της Εθνικής Ασφαλιστικής	55
5.3.3 Εταιρική Υπευθυνότητα της Εθνικής Ασφαλιστικής για το Περιβάλλον	55

5.4 Ανακεφαλαίωση	56
Κεφάλαιο 6- Αξιολόγηση του ESG	61
6.1 Εισαγωγή	61
6.2 Οργανισμοί Αξιολόγησης του ESG στις εταιρείες και οι τρόποι/μεθοδολογίες Αξιολόγησης	63
6.3 Ανακεφαλαίωση	65
Συμπεράσματα	69
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	71

Κατάλογος Εικόνων

Εικόνα 1- Σημαντικές χρονικές στιγμές στις οποίες λήφθηκαν σημαντικά μέτρα για την βιώσιμη ανάπτυξη Πηγή: KPMG (2023)	38
Εικόνα 2- Παγκόσμια αναφορά βιωσιμότητας (1993–2022)	39
Εικόνα 3- Ποσοστά αναφοράς βιωσιμότητας (2011–2022) Πηγή: KPMG (2023)	41
Εικόνα 4- Δίκτυα καταστημάτων της «Εθνική Ασφαλιστικής»	53
Εικόνα 5- Χαρτοφυλάκιο της εταιρείας «Εθνική Ασφαλιστική»	54

Κεφάλαιο 1- ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ESG

1.1 Εισαγωγή

1.1.1 Η Σημασία της βιωσιμότητας

Η βιωσιμότητα αναφέρεται στην ικανότητα να διατηρηθεί και να διαρκέσει μια συγκεκριμένη κατάσταση ή διαδικασία με τρόπο που να μπορεί να προσαρμοστεί και να συνεχίσει να υφίσταται στο μέλλον χωρίς να εξαντλεί τους πόρους ή να προκαλεί ανεπανόρθωτη ζημιά στο περιβάλλον. Συνήθως, η βιωσιμότητα εστιάζει στην ισορροπημένη ανάπτυξη που εξασφαλίζει την ικανοποίηση των σημερινών αναγκών αλλά με την προϋπόθεση να μην τίθεται κάποιος κίνδυνος στις μελλοντικές γενιές να μπορούν να ικανοποιήσουν τις δικές τους επιθυμίες και ανάγκες.

Η βιωσιμότητα περιλαμβάνει τρεις βασικές διαστάσεις: την οικονομική, την κοινωνική και την περιβαλλοντική. Η οικονομική βιωσιμότητα συνδέεται με τη διατήρηση μιας οικονομίας που μπορεί να υφίσταται με τον καιρό, διατηρώντας την απασχόληση και την ευημερία. Η κοινωνική βιωσιμότητα έχει να κάνει με την προστασία και την συνέχεια της ευημερίας καθώς και να υπάρχει δίκαιη αντιμετώπιση σε βιοτικό και κοινωνικό επίπεδο ανεξαρτήτου ηλικίας και φύλου. Το παραπάνω θα πρέπει να ισχύει και για το παρόν αλλά και για τις μελλοντικές γενιές. Η περιβαλλοντική βιωσιμότητα σχετίζεται με την προστασία και τη διατήρηση των φυσικών πόρων, της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων, προλαμβάνοντας την υπερεκμετάλλευσή τους και τη ρύπανση.

Η επίτευξη βιωσιμότητας απαιτεί έναν ολοκληρωμένο προσανατολισμό που λαμβάνει υπόψη τις συνέπειες των αποφάσεων και των δράσεων μας στις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές πτυχές του κόσμου. Αυτό συνεπάγεται την υιοθέτηση βιώσιμων πρακτικών σε διάφορους τομείς. Ειδικότερα, η βιωσιμότητα σχετίζεται με τον τομέα της ενέργειας, της γεωργίας, της βιομηχανίας καθώς σχετίζεται και με την κατανάλωση διάφορων πόρων αλλά και την διαχείριση των αποβλήτων (MacNeil et al., 2022).

Η βιωσιμότητα είναι σημαντική γιατί προάγει έναν πιο ισορροπημένο και αειφόρο τρόπο ζωής και ανάπτυξης, σέβεται τους διαθέσιμους πόρους του πλανήτη ώστε να μην φτάσει η ανθρωπότητα σε σημείο να μην έχει άλλους διαθέσιμους πόρους. Επίσης, η βιωσιμότητα παίζει σπουδαίο ρόλο στην διατήρηση της ποιότητας του περιβάλλοντος, και προστατεύει τη

βιοποικιλότητα. Επίσης, σκοπός της είναι να μειώνει τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου. Παράλληλα, επιδιώκει τη δίκαιη κατανομή των πόρων και την ανάπτυξη κοινοτήτων που είναι ανθεκτικές στις αλλαγές και βασιζόμενες στην κοινωνική συνοχή.

Η μετάβαση προς μια βιώσιμη κοινωνία απαιτεί συνεργασία και συμμετοχή από όλους: κυβερνήσεις, επιχειρήσεις, κοινωνία των πολιτών και ατομικά άτομα. Απαιτούνται πολιτικές αποφάσεις, καινοτομίες, τεχνολογικές εξελίξεις και αλλαγές στην κουλτούρα και τις συνήθειες μας. Η επένδυση στη βιωσιμότητα είναι μια επένδυση στο μέλλον, προάγοντας έναν κόσμο που θα είναι πιο ισορροπημένος, ανθεκτικός και ευημερώντας για όλους (Kumar, 2022).

Στην Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει θεσπιστεί ένα συγκεκριμένο πλάνο δράσης για την ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Αυτό το πλάνο παρέχει κατευθυντήριες γραμμές για τις ασφαλιστικές εταιρίες, προκειμένου να αναπτύξουν κατάλληλες πρακτικές και προϊόντα που θα διαχειρίζονται τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβερνητικούς κινδύνους, καθώς και τις παγκόσμιες προκλήσεις. Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές προάγουν τη δημιουργία μιας πράσινης οικονομίας και προωθούν ζητήματα όπως οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, το καθαρό πόσιμο νερό και οι ανθεκτικές στις φυσικές καταστροφές βιώσιμες πόλεις.

Οι αρχές της βιωσιμότητας, όπως αυτές που ορίζονται από τον ΟΗΕ και την Ευρωπαϊκή Ένωση, αποτελούν παγκόσμια πρότυπα και πυξίδα για την ανάπτυξη ασφαλιστικών προτάσεων που συμβάλλουν στην αειφόρο ανάπτυξη. Με την υιοθέτηση αυτών των αρχών, ο ασφαλιστικός κλάδος μπορεί να συνεργαστεί με την κοινότητα και τον επιχειρηματικό τομέα για να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που ανακύπτουν σε παγκόσμιο επίπεδο και να προωθήσει τη βιώσιμη ανάπτυξη (MacNeil et al., 2022).

Από τα παραπάνω προκύπτει ότι η βιωσιμότητα αποτελεί μία από τις σημαντικότερες προκλήσεις της ανθρωπότητας καθώς σκοπός της είναι η αντιμετώπιση ζητημάτων και προβλημάτων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την οικονομία. Για να αντιμετωπίσουμε αυτές τις προκλήσεις, οι "17 Στόχοι για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη" ή "Στόχοι της Ατζέντας 2030" παρουσιάζουν έναν ολοκληρωμένο σχεδιασμό για την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης παγκοσμίως.

1.1.2 Βιωσιμότητα και Οι 17 Παγκόσμιοι Στόχοι

Η βιωσιμότητα αναφέρεται στη δυνατότητα της ανθρώπινης κοινότητας να καλύπτει τις ανάγκες του τρέχοντος πληθυσμού χωρίς να θέτει σε κίνδυνο τη δυνατότητα των επόμενων γενεών να ικανοποιούν τις δικές τους ανάγκες. Οι 17 Παγκόσμιοι Στόχοι για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, που εγκρίθηκαν από τα Ηνωμένα Έθνη το 2015, έχουν ως στόχο να καθοδηγήσουν τις προσπάθειες των χωρών προς την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης έως το 2030. Αυτοί οι στόχοι επικεντρώνονται σε πολλούς τομείς, συμπεριλαμβανομένης της καταπολέμησης της φτώχειας, της προστασίας του περιβάλλοντος και της προώθησης της ειρήνης και της δικαιοσύνης.

Κύριοι Πυλώνες των Στόχων

Οι 17 Παγκόσμιοι Στόχοι για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη περιλαμβάνουν τους εξής κύριους πυλώνες:

1. Ανάλυση δράσης για την εξάλειψη της φτώχειας και την προώθηση της αξιοπρέπειας για όλους.
2. Προώθηση της εκπαίδευσης υψηλής ποιότητας και ίσης πρόσβασης για όλους.
3. Επίτευξη ισότητας των φύλων και ενδυνάμωση των γυναικών και των κοριτσιών.
4. Ανάλυση δράσης για την αειφόρο χρήση και προστασία του περιβάλλοντος.
5. Προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης και εργασίας για όλους.
6. Ενίσχυση της υγείας και ευημερίας για όλους.
7. Εξασφάλιση βιώσιμης πρόσβασης στην ενέργεια.
8. Προώθηση διαλόγου και συνεργασίας για την ειρήνη και τη δικαιοσύνη.
9. Ενίσχυση της βιώσιμης υποδομής και βιομηχανικής καινοτομίας.
10. Μείωση των ανισοτήτων εντός και μεταξύ των χωρών.

Οι 17 Παγκόσμιοι Στόχοι που σχετίζονται με τη Βιώσιμη Ανάπτυξη αντιπροσωπεύουν μια συνολική προσέγγιση με σκοπό να γίνει δυνατή η αντιμετώπιση δύσκολων καταστάσεων λόγω της ανθρώπινης δραστηριότητας η οποία πολλές φορές βλάπτει τον πλανήτη μας. Η επίτευξη της βιώσιμης ανάπτυξης απαιτεί συνεργασία σε παγκόσμιο επίπεδο, πολιτική δέσμευση, καινοτομία, χρηματοδότηση και δράση από όλους τους φορείς. Μέσω των στόχων αυτών, μπορούμε να προχωρήσουμε προς μια πιο δίκαιη, βιώσιμη και ευημερούσα κοινωνία για όλους,

σεβόμενοι τη γη και τους πόρους της και διασφαλίζοντας ένα λαμπρό μέλλον για τις επόμενες γενιές.

Η έννοια της βιωσιμότητας έχει επεκταθεί σε διάφορους τομείς, συμπεριλαμβανομένου και του κλάδου των ασφαλιστικών εταιρειών. Οι αυξανόμενες περιβαλλοντικές, κοινωνικές και οικονομικές προκλήσεις έχουν οδηγήσει τις εταιρείες αυτές να εστιάσουν στη βιωσιμότητα ως μέρος της επιχειρησιακής τους στρατηγικής. Οι εκθέσεις βιωσιμότητας αποτελούν έναν τρόπο για τις ασφαλιστικές εταιρείες να δείξουν πώς αντιμετωπίζουν τις προκλήσεις αυτές και πώς συνεισφέρουν στην προαγωγή της βιώσιμης ανάπτυξης.

Κύριοι Τομείς Προσοχής

1. **Περιβαλλοντική Βιωσιμότητα:** Οι ασφαλιστικές εταιρείες έρχονται αντιμέτωπες με τους κινδύνους των φυσικών καταστροφών και των κλιματικών αλλαγών. Οι εκθέσεις βιωσιμότητας πρέπει να αναδείξουν τα μέτρα που λαμβάνουν για τη μείωση των κλιματικών αλλαγών και τη διαχείριση των συναφών κινδύνων.
2. **Κοινωνική Ευθύνη:** Οι ασφαλιστικές εταιρείες πρέπει να επιδεικνύουν προσοχή στην κοινωνική τους επίδραση. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει προγράμματα στήριξης της υγείας και της εκπαίδευσης, καθώς και πρωτοβουλίες για την προαγωγή της κοινωνικής δικαιοσύνης.
3. **Οικονομική Ανάπτυξη:** Οι εταιρείες ασφαλίσεων διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην υποστήριξη της οικονομικής ανάπτυξης. Οι εκθέσεις βιωσιμότητας μπορούν να εστιάσουν στον τρόπο με τον οποίο συμβάλλουν στην ανάπτυξη των οικονομιών και των κοινοτήτων.
4. **Καινοτομία και Τεχνολογία:** Η ραγδαία ανάπτυξη της τεχνολογίας έχει επιπτώσεις στον τρόπο λειτουργίας του κλάδου. Οι εκθέσεις βιωσιμότητας μπορούν να αναδείξουν πώς οι εταιρείες υιοθετούν καινοτόμες πρακτικές και τεχνολογίες για τη βελτίωση των υπηρεσιών τους και τη μείωση των επιπτώσεων τους.

Οι εκθέσεις βιωσιμότητας αποτελούν εργαλείο για τις ασφαλιστικές εταιρείες να επικοινωνήσουν την προσπάθεια και τις δράσεις τους προς την κατεύθυνση της βιώσιμης ανάπτυξης. Ο κλάδος των ασφαλίσεων έχει τη δυνατότητα να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην αντιμετώπιση των παγκόσμιων προκλήσεων, συμβάλλοντας στη διαχείριση κινδύνων και την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης.

1.1.3 Η έννοια της επιχειρηματικής βιωσιμότητας

Ο όρος «επιχειρηματική βιωσιμότητα» έχει τις ρίζες του στην έννοια της «βιώσιμης ανάπτυξης», όρος ο οποίος χρησιμοποιήθηκε για πρώτη φορά από την Επιτροπή για το Περιβάλλον και την Ανάπτυξη το 1985 μέσω της έκθεσής της «Το κοινό μας μέλλον», μια πρωτοβουλία των Ηνωμένων Εθνών. Ο όρος «βιώσιμη ανάπτυξη» σημαίνει ότι η ανθρώπινη δραστηριότητα θα πρέπει να σέβεται τις ανάγκες του σύγχρονου ατόμου αλλά προστατεύοντας μελλοντικά και τις ανάγκες που θα προκύψουν μελλοντικά. Η έννοια της εταιρικής βιωσιμότητας μεταφράζει τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης στο επιχειρηματικό πλαίσιο, περιλαμβάνοντας οικονομικά, κοινωνικά και περιβαλλοντικά αποτελέσματα για οργανισμούς χωρίς να επηρεάζει αρνητικά τις μελλοντικές γενιές (Rahdari; Rostamy, 2015).

Η έννοια της εταιρικής βιωσιμότητας απέκτησε μεγαλύτερη σαφήνεια και επιρροή το 1994, όταν ο επιχειρηματικός σύμβουλος John Elkington εισήγαγε την έννοια του «τριπλού αποτελέσματος» στο βιβλίο «Cannibals with Forks». Ο Έλκινγκτον πρότεινε ότι οι βιώσιμοι οργανισμοί πρέπει να εξισορροπούν τους στόχους τους όσον αφορά το να είναι οικονομικά βιώσιμοι, περιβαλλοντικά υπεύθυνοι και κοινωνικά ισότιμοι. Αυτή η ιδέα, που παρουσιάστηκε από τον Elkington, έγινε ένα βασικό πλαίσιο για την κατανόηση της εταιρικής βιωσιμότητας στους οργανισμούς. Ωστόσο, ένα τέταρτο του αιώνα μετά την εισαγωγή του τριπλού αποτελέσματος, ο ίδιος ο Elkington πρότεινε μια στρατηγική επανεκτίμηση για να βελτιώσει αυτή την έννοια διαχείρισης που υιοθετήθηκε από τις εταιρείες.

Ο Elkington υποστηρίζει ότι ενώ η τριπλή κατώτατη γραμμή είχε αρχικά στόχο να ενθαρρύνει τις εταιρείες να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται την οικονομική, κοινωνική και περιβαλλοντική αξία, πολλές εταιρείες το ερμήνευσαν αποκλειστικά ως μια προσπάθεια διατήρησης της ισορροπίας μεταξύ αυτών των τριών στοιχείων. Βασιζόμενοι στην ιδέα του Elkington, μελετητές όπως οι Hart και Milstein (2003) και Porter and Kramer (2011) πρότειναν περαιτέρω ότι η τριπλή κατώτατη γραμμή πρέπει να ενσωματωθεί στη στρατηγική ενός οργανισμού, δημιουργώντας κοινή αξία όχι μόνο για τους μετόχους αλλά και για τους ενδιαφερόμενους φορείς και την κοινωνία. ένα ολόκληρο. Ως εκ τούτου, οι εταιρείες θα πρέπει να κοιτάζουν πέρα από τις διακριτές σφαίρες των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και οικονομικών ανησυχιών όταν εξετάζουν το τριπλό αποτέλεσμα. Η εταιρική βιωσιμότητα απαιτεί από τους οργανισμούς να αναλύουν τις κοινωνικές προκλήσεις και τα παγκόσμια

ζητήματα, ενσωματώνοντας αυτές τις σκέψεις στις στρατηγικές και τις πρακτικές διαχείρισης τους για να δημιουργήσουν θετικό κοινωνικό αντίκτυπο.

Η εταιρική βιωσιμότητα είναι ένας περιεκτικός όρος που περιλαμβάνει όλες τις προσπάθειες μιας εταιρείας να ελαχιστοποιήσει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις της. Λειτουργεί ως γνήσιος στρατηγικός καταλύτης για τον οργανισμό και την επιχείρησή του, συμβάλλοντας σε έναν βιώσιμο κόσμο (Bailey et al., 2020). Αυτή η προοπτική τονίστηκε κατά τη διάρκεια της τρέχουσας πανδημίας Covid-19, η οποία υπογράμμισε την ανάγκη για πιο κοινωνικά υπεύθυνο καπιταλισμό. Οι οργανισμοί που καθοδηγούνται από την Εταιρική Βιωσιμότητα στις στρατηγικές και τη διαχείριση τους επέδειξαν καλύτερη ανθεκτικότητα στην αντιμετώπιση των προκλήσεων που θέτει η πανδημία (Covid-19) (Bridges, 2021).

Μια Έρευνα που παρουσιάζεται στο βιβλίο "Leading Sustainability - How the SDGs Changed Everything", η οποία πραγματοποιήθηκε από τους Bridges and Eubank (2021) καταδεικνύει ότι οι εταιρείες που έχουν σχεδιάσει προγράμματα σχετικά με την εταιρική βιωσιμότητά ήταν καλύτερα εξοπλισμένες για να πλοηγηθούν και να αντέξουν την εξαιρετική κρίση που επέφερε ο Covid -19 (Blueprint, 2020). Η μελέτη αυτή αποκαλύπτει ότι οργανισμοί από διάφορους τομείς, συμπεριλαμβανομένης της φιλοξενίας, της διαχείρισης απορριμμάτων, της μόδας, των οικονομικών και άλλων, ενσωμάτωσαν την εταιρική βιωσιμότητα στις βασικές στρατηγικές τους. Αυτή η προσέγγιση τους έδωσε τη δυνατότητα να υιοθετήσουν μια προοπτική των ενδιαφερομένων, αξιολογώντας τις αλληλεπιδράσεις τους σε διάφορους τομείς και σενάρια στα οποία λειτουργούσαν (Newell, 2020). Αυτή η ολοκληρωμένη προοπτική τους επέτρεψε να κατανοήσουν και να μετριάσουν τις επιπτώσεις που είχαν στις κοινότητες, τα οικοσυστήματα, τους καταναλωτές και τους επιχειρηματικούς εταίρους, ενισχύοντας την ικανότητά τους να ανταποκρίνονται γρήγορα και αποτελεσματικά σε απρόβλεπτες προκλήσεις (Donthu, 2020).

Η εταιρική βιωσιμότητα πρέπει να καθοδηγεί τον σκοπό του οργανισμού, ενθαρρύνοντας δράσεις με αρχές που βασίζονται σε αξίες που διαπερνούν την οργανωτική κουλτούρα της εταιρείας. Αυτή η προσέγγιση λαμβάνει υπόψη τα ενδιαφερόμενα μέρη και τις επιπτώσεις της βιωσιμότητας σε όλη τη δομή, τη διαχείριση, τη στρατηγική και τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων του οργανισμού.

1.2 ESG

1.2.1 Ο όρος ESG

Το ακρωνύμιο ESG, που αντιπροσωπεύει την τριάδα των μετρήσεων που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και την επικοινωνία των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβέρνησης επιπτώσεων των οργανισμών, έχει γνωρίσει μια έκρηξη δημοτικότητας τα τελευταία χρόνια. Οι ανησυχίες που σχετίζονται με το πλαίσιο ESG έχουν αναδειχθεί στο προσκήνιο των εταιρικών ατζέντηδων, κυρίως με γνώμονα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και τους επενδυτές που αναζητούν ενεργά επενδυτικές προοπτικές σε κοινωνικά υπεύθυνες επιχειρήσεις. Η έννοια της Κοινωνικά Υπεύθυνης Επένδυσης (SRI), γνωστή ως Investimento Socialmente Responsável (ISR) στα πορτογαλικά, εντοπίζει τις σύγχρονες ρίζες της στις Ηνωμένες Πολιτείες κατά τη δεκαετία του 1960, μια περίοδο που σηματοδεύτηκε από ακτιβισμό κατά του πολέμου του Βιετνάμ, κινήματα για τα πολιτικά δικαιώματα και οξυμένα ψυχροπολεμικές ανησυχίες. Αυτά τα κινήματα διεύρυναν το πεδίο εφαρμογής τους για να συμπεριλάβουν τις εργασιακές πρακτικές σε όλες τις βιομηχανίες και την αντιπυρηνική κοινωνική εκστρατεία κατά τη διάρκεια της δεκαετίας του 1970. Αυτά τα γεγονότα επέδρασαν καταλυτικά σε συζητήσεις γύρω από κοινωνικά ζητήματα εντός των επενδυτικών κύκλων, οδηγώντας τα επενδυτικά κεφάλαια να αρχίσουν να εξετάζουν κοινωνικά κριτήρια κατά τον καθορισμό του πού θα κατανεμηθούν οι επενδύσεις.

Κατά τη δεκαετία του 1980, η εστίαση στα κοινωνικά κριτήρια για επενδύσεις απέκτησε σημαντική έλξη. Πολυάριθμα άτομα που συνδέονται με τις εκκλησίες των Μεθοδιστών, για παράδειγμα, άρχισαν να ενσωματώνουν φίλτρα ενάντια στις επενδύσεις σε βιομηχανίες όπως τα πυροβόλα όπλα, το αλκοόλ, ο καπνός και τα τυχερά παιχνίδια. Ένας άλλος βασικός παράγοντας προέκυψε στην εκστρατεία για την εξάρθρωση του συστήματος φυλετικών διακρίσεων του απαρτχάιντ στη Νότια Αφρική. Στη συνέχεια, η προσοχή στράφηκε προς την αποφυγή επενδύσεων σε εταιρείες που ευθύνονται για περιβαλλοντικές καταστροφές, όπως η καταστροφή του Μποπάλ στην Ινδία, όπου διέρρευσαν επικίνδυνα αέρια από εργοστάσια φυτοφαρμάκων, και η διαρροή πετρελαιοφόρων της Exxon Mobil στην Αλάσκα το 1989. Κατά συνέπεια, οι περιβαλλοντικές ανησυχίες έγιναν κομβικό σημείο για τους κοινωνικά υπεύθυνους επενδυτές. Κατά τη διάρκεια αυτής της εποχής, οι οργανισμοί άρχισαν να αναγνωρίζουν τη σημασία της ελαχιστοποίησης των δυσμενών περιβαλλοντικών επιπτώσεων για τη διατήρηση της θέσης τους στη χρηματοπιστωτική αγορά.

Μεταξύ της δεκαετίας του 1990 και του 2000, εμφανίστηκαν οι πρώτοι κοινωνικά υπεύθυνοι δείκτες. Ένας τέτοιος δείκτης είναι ο MSCI KLD 400 Social Index, ο οποίος επικεντρώνεται σε βιώσιμες επενδύσεις και στοχεύει στη μείωση των επενδύσεων σε εταιρείες που ασχολούνται με όπλα, τσιγάρα και αλκοόλ. Ένας άλλος αξιοσημείωτος δείκτης, ο δείκτης Dow Jones Sustainability Index, δημιουργήθηκε το 1999 για την αξιολόγηση της απόδοσης βιωσιμότητας των εταιρειών (Sachs , 2020). Οι κοινωνικά υπεύθυνες επενδύσεις εξελίχθηκαν έτσι ως απάντηση στις ανησυχίες της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Το 2005, το ακρωνύμιο ESG εμφανίστηκε για πρώτη φορά στην έκθεση «Who Cares Wins», προϊόν πρωτοβουλίας των Ηνωμένων Εθνών (ΟΗΕ). Εκείνη την εποχή, 20 χρηματοπιστωτικά ιδρύματα από εννέα διαφορετικές χώρες, συμπεριλαμβανομένης της Βραζιλίας, συνήλθαν για να αναπτύξουν κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις σχετικά με την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών, κοινωνικών θεμάτων και θεμάτων διακυβέρνησης στη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, στις υπηρεσίες μεσιτείας κινητών αξιών και στην έρευνα.

Κατά συνέπεια, το 2020, το θέμα ESG απέκτησε δυναμική, εν μέρει καταδεδυμένο από την πανδημία COVID-19, η οποία υπενθύμισε την ανισορροπία μεταξύ των διασυνδεδεμένων οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών συστημάτων. Η πανδημία τόνισε τη ρήξη στη σχέση της κοινωνίας με το περιβάλλον και οι υπογραμμισμένες ευπάθειες στην αλληλεπίδραση μεταξύ της οικονομικής και της κοινωνικής διάστασης (Sachs, 2020). Το ακρωνύμιο ESG αναζωπυρώνει την έμφαση στις κοινωνικές, περιβαλλοντικές πτυχές και πτυχές διακυβέρνησης που είχαν προηγουμένως αντιμετωπιστεί στο πλαίσιο των κοινωνικά υπεύθυνων επενδύσεων. Τώρα, περιλαμβάνει επίσης μια κριτική προοπτική για τον τρόπο διαχείρισης μιας εταιρείας, τον θετικό κοινωνικό αντίκτυπό της, το περιβαλλοντικό της αποτύπωμα και πώς αυτοί οι παράγοντες διαμορφώνουν συλλογικά τη συνολική απόδοση του οργανισμού.

1.2.2 Η Σημασία του ESG στις Επιχειρήσεις

Το ESG αναφέρεται σε ένα πλαίσιο που χρησιμοποιείται για να αξιολογήσει την αειφορία αλλά και την εταιρική ευθύνη των επιχειρήσεων και των οργανισμών που οφείλουν απέναντι στην κοινωνία. Το ακρωνύμιο ESG αναφέρεται στους τομείς Περιβάλλον (Environment), Κοινωνικά (Social) και Διακυβέρνηση (Governance), οι οποίοι είναι οι βασικοί πυλώνες της αξιολόγησης. Η ανάπτυξη και η εφαρμογή πρακτικών ESG έχει αποκτήσει σημαντική σημασία στον επιχειρηματικό και τον επενδυτικό κόσμο τα τελευταία χρόνια.

Ο τομέας του περιβάλλοντος αναφέρεται στην αντίληψη και την αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών προκλήσεων από τις επιχειρήσεις. Περιλαμβάνει θέματα όπως η εκπομπή αερίων του θερμοκηπίου, η κλιματική αλλαγή, η χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και η διαχείριση των φυσικών πόρων. Οι εταιρείες που ακολουθούν τις αρχές του περιβαλλοντικού ESG προσπαθούν να μειώσουν τον αρνητικό τους αντίκτυπο στο περιβάλλον και να προάγουν την αειφορία.

Ο τομέας των κοινωνικών θεμάτων σχετίζεται λοιπόν με τον τρόπο που οι εταιρείες αντιμετωπίζουν τα προβλήματα και τις ανάγκες της κοινωνίας. Περιλαμβάνει ζητήματα όπως η δίκαιη μεταχείριση των εργαζομένων, η προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, η κοινωνική δικαιοσύνη και η προώθηση της κοινοτικής συμμετοχής. Οι εταιρείες που επιδιώκουν να ανταποκριθούν στις αρχές των κοινωνικών πτυχών του ESG προωθούν την πολιτική ευαισθητοποίηση, τη διαφάνεια και την υπευθυνότητα (Kumar, 2022).

Η διακυβέρνηση αφορά τη διαχείριση, τη δομή και την εποπτεία μιας επιχείρησης. Περιλαμβάνει θέματα όπως η εταιρική διακυβέρνηση, οι εταιρικές δομές, η διαφάνεια στις χρηματοοικονομικές αναφορές και η εποπτεία των διοικητικών οργάνων. Οι εταιρείες που προσαρμόζουν τις αρχές της διακυβερνητικής πτυχής του ESG προωθούν τη διαφάνεια, την ευθύνη και την εποπτεία για να εδραιώσουν την εμπιστοσύνη των επενδυτών και του κοινού (MacNeil et al., 2022).

Το ESG δεν αποτελεί απλώς μια μόδα ή μια τάση, αλλά αποτελεί έναν σημαντικό παράγοντα για τη μακροπρόθεσμη απόδοση και βιωσιμότητα των επιχειρήσεων. Η εφαρμογή των αρχών του ESG βοηθά τις επιχειρήσεις να αναπτύσσονται υπό οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές συνθήκες που προωθούν την αειφορία και την ευημερία για όλους τους ενδιαφερόμενους φορείς. Με την ανάληψη δράσης σε αυτούς τους τομείς, οι επιχειρήσεις μπορούν να προσελκύουν επενδυτές, να εδραιώνουν τη φήμη τους και να συμβάλλουν στην αειφόρο ανάπτυξη της κοινωνίας (MacNeil et al., 2022).

Η βιωσιμότητα είναι ένα θέμα που ξεπερνά τα εθνικά σύνορα και απαιτεί δράση σε παγκόσμιο επίπεδο. Οι ασφαλιστικές εταιρίες μπορούν να διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο στην προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης μέσω της ενσωμάτωσης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραμέτρων στις δραστηριότητές τους.

1.3 Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης ΟΗΕ (Sustainable Development Goals - SDGs)

Οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainable Development Goals - SDGs) αποτελούν μια παγκόσμια ατζέντα για την επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης έως το έτος 2030. Εγκρίθηκαν από τα Ηνωμένα Έθνη το 2015 και αποτελούν έναν ολοκληρωμένο σύνολο στόχων και δεσμεύσεων για την επίτευξη οικονομικής ανάπτυξης, κοινωνικής ευημερίας και περιβαλλοντικής βιωσιμότητας. Στόχος τους είναι να εξασφαλίσουν έναν δίκαιο, ισορροπημένο και αειφόρο κόσμο για τις τρέχουσες και μελλοντικές γενεές. Η παρούσα έκθεση αναλύει τους SDGs, τη σημασία τους και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουμε κατά την προσπάθεια επίτευξής τους (Gatzert et al., 2022).

1.3.1 Ορισμός των SDGs

Οι στόχοι της βιώσιμης ανάπτυξης όπως αναφέρθηκε σε προηγούμενο κεφάλαιο είναι 17 στόχοι που στοχεύουν στην αντιμετώπιση μιας σειράς προβλημάτων, όπως η μείωση της φτώχειας, η προώθηση της υγείας, η επίτευξη της ποιότητας της εκπαίδευσης, η προστασία του περιβάλλοντος και η προώθηση της δίκαιης και αειφόρου οικονομικής ανάπτυξης. Οι στόχοι αυτοί είναι αμοιβαία συνδεδεμένοι και αμοιβαία ενισχύονται, με στόχο την προώθηση μιας ολοκληρωμένης προσέγγισης για την αειφόρο ανάπτυξη (Gatzert et al., 2022).

Σημασία των SDGs

Οι SDGs έχουν σημαντική συνεισφορά στην προώθηση της αειφόρου ανάπτυξης. Αναγνωρίζουν την ανάγκη για ισορροπημένη ανάπτυξη που λαμβάνει υπόψη την κοινωνική, οικονομική και περιβαλλοντική διάσταση. Προωθούν την ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στις πολιτικές και τις πρακτικές όλων των κοινωνικών φορέων, συμπεριλαμβανομένων των κυβερνήσεων, των μη κερδοσκοπικών εταιρειών, ιδιωτικών εταιρειών αλλά και από την πρωτοβουλία ιδιωτών (Khalaf, 2022).

1.3.2 Οι βασικοί στόχοι των SDGs

Οι SDGs αντιπροσωπεύουν μια κοινή προσπάθεια παγκοσμίως, έχοντας ως στόχο τη βελτίωση των συνθηκών ζωής για όλους, με σεβασμό προς τον πλανήτη και τις μελλοντικές γενιές (Chiaramonte, 2022).

1.3.3 Προκλήσεις στην επίτευξη των SDGs

Η επίτευξη των SDGs αντιμετωπίζει πολλές προκλήσεις. Ορισμένες από αυτές περιλαμβάνουν την ανεπάρκεια πόρων, την έλλειψη πολιτικής βούλησης, τις κλιματικές αλλαγές, την ανισότητα, τις ένοπλες συγκρούσεις και την ανομία. Είναι απαραίτητη η διαμόρφωση συνεργατικών πλαισίων, η ενίσχυση της παγκόσμιας συνεργασίας και η ανάληψη αποφασιστικής δράσης για την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων (Chiaramonte, 2022)..

Οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης των Ηνωμένων Εθνών αποτελούν ένα ολοκληρωμένο και φιλόδοξο πλαίσιο για την επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης. Η επίτευξή τους απαιτεί διάθεση πόρων, πολιτική βούληση, συνεργασία και δράση από όλους τους φορείς. Είναι σημαντικό να αντιμετωπιστούν οι προκλήσεις που εμποδίζουν την πρόοδο προς την επίτευξη των SDGs. Με τη συμμετοχή και την αποφασιστικότητα όλων των ενδιαφερομένων φορέων, μπορούμε να δημιουργήσουμε έναν κόσμο πιο δίκαιο, αειφόρο και ισόρροπο για όλους.

Οι SDGs αποτελούν ένα σύνολο από 17 στόχους, οι οποίοι έχουν συνολικά 169 υποστόχους. Παρακάτω αναφέρονται οι στόχοι και μια επιγραμματική αναφορά σε κάποιους από τους υποστόχους που περιλαμβάνονται στο πλαίσιο των SDGs (Ganesan, 2023).

Κατάργηση της Φτώχειας: Εξάλειψη της ακραίας φτώχειας και πείνας, εξασφάλιση πρόσβασης σε επαρκή τροφή και βελτίωση της ποιότητας ζωής των απόκλισης ατόμων.

Κατάργηση της Πείνας: Ασφάλεια τροφίμων, αύξηση της παραγωγής και επίτευξη βιώσιμης γεωργίας.

Καλή Υγεία και Ευημερία: Προώθηση της υγείας, πρόσβαση σε ποιοτική υγειονομική περίθαλψη, εξάλειψη μεταδοτικών ασθενειών και ενίσχυση της ψυχικής υγείας.

Ποιοτική Εκπαίδευση: Εξασφάλιση ίσης πρόσβασης σε ποιοτική εκπαίδευση και προώθηση της εκπαιδευτικής ισότητας.

Ίση Βαθμίδα των Φύλων: Εξάλειψη των ανισοτήτων και των διακρίσεων μεταξύ των φύλων, ενίσχυση της συμμετοχής των γυναικών και προώθηση της γενικής ισότητας.

Καθαρό Νερό και Υγιεινή: Πρόσβαση σε καθαρό νερό και υγιεινές συνθήκες υγιεινής, διαχείριση της υδάτινης πόρους και προστασία των υδάτινων οικοσυστημάτων.

Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας: Προώθηση της χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και ενίσχυση της ενεργειακής αποδοτικότητας.

Αξιοπρεπής Εργασία και Οικονομική Ανάπτυξη: Προώθηση της ανθρώπινης αξιοπρέπειας στην εργασία, δημιουργία προνομίων για αειφόρο οικονομική ανάπτυξη και ενίσχυση της επιχειρηματικότητας.

Βιομηχανία, Καινοτομία και υποδομές: Προώθηση βιώσιμων βιομηχανικών διεργασιών, προσέλκυση επενδύσεων στην υποδομή και προώθηση της καινοτομίας.

Μείωση των Ανισοτήτων: Μείωση των ανισοτήτων εντός και μεταξύ των χωρών, προώθηση της κοινωνικής συνοχής και διασφάλιση ίσων ευκαιριών για όλους.

Αειφόρος Πόλη και Κοινότητα: Προώθηση της αειφορίας στις πόλεις και τις κοινότητες, βελτίωση της ποιότητας του περιβάλλοντος και της πρόσβασης σε βασικές υπηρεσίες.

Βιώσιμη Κατανάλωση και Παραγωγή: Προώθηση βιώσιμων μορφών κατανάλωσης και παραγωγής, αποτροπή της σπατάλης πόρων και διαχείριση των αποβλήτων.

Κλιματική Δράση: Καταπολέμηση της κλιματικής αλλαγής και των επιπτώσεών της, προώθηση της προσαρμογής στις αλλαγές και ενίσχυση της αντοχής.

Βιωσιμότητα των Θαλασσών και των Ωκεανών: Προστασία και αειφόρος διαχείριση των θαλασσών και των ωκεανών, διαφύλαξη της θαλάσσιας βιοποικιλότητας και αειφόρου αλιείας.

Βιώσιμη Γη: Προστασία και ανάκτηση των εδαφών, διατήρηση της βιοποικιλότητας και αποτροπή της ερήμωσης.

Ειρήνη, Δικαιοσύνη και Ισχυρά Θεσμικά Όργανα: Προώθηση της ειρήνης και της δικαιοσύνης, ενίσχυση των θεσμικών οργάνων και προαγωγή ενός πλουραλιστικού και δημοκρατικού συστήματος.

Εταιρική Συνεργασία για την Ανάπτυξη: Ενίσχυση της παγκόσμιας εταιρικής συνεργασίας για την ανάπτυξη, προώθηση των μέσων υλοποίησης των SDGs και ενίσχυση των αναπτυσσόμενων χωρών.

1.4 Το Πρόγραμμα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, “Sustainable Finance”

Η πρωτοβουλία με την ονομασία "Sustainable Finance" της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναδεικνύεται ως ένα πρόγραμμα που επιδιώκει την προώθηση της βιώσιμης χρηματοπιστωτικής δραστηριότητας και την κατασκευή ενός πιο βιώσιμου και ανθεκτικού

χρηματοπιστωτικού συστήματος εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με έρευνα του MacNeil et al. (2022).

Ανταποκρινόμενο στην ανάγκη αντιμετώπισης των προκλήσεων που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή και την αειφόρο ανάπτυξη, το πρόγραμμα έχει σχεδιαστεί με στόχο την ένταξη περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραμέτρων στη διαδικασία λήψης αποφάσεων επενδυτών και χρηματοπιστωτικών θεσμών. Με αυτόν τον τρόπο, προωθεί την αειφόρο ανάπτυξη και ενθαρρύνει την ανακατανομή των κεφαλαίων προς επενδύσεις που είναι περισσότερο βιώσιμες, όπως αναφέρεται στην έρευνα του Kumar (2022).

Το πρόγραμμα περιλαμβάνει μια σειρά πολιτικών μέτρων και πρωτοβουλιών για την προώθηση της βιώσιμης χρηματοπιστωτικής δραστηριότητας. Αυτά περιλαμβάνουν την ανάπτυξη κριτηρίων βιωσιμότητας για τις επενδύσεις, τη δημιουργία πράσινων και βιώσιμων χρηματοδοτικών προϊόντων, τη διαφάνεια και αναφορά πληροφοριών σχετικά με τον βιωσιμότητα των επενδύσεων, και την ενθάρρυνση της αειφόρου διαχείρισης κινδύνων (Li et al., 2021).

Ένα σημαντικό μέσο που χρησιμοποιεί το πρόγραμμα είναι η Ταξινόμηση των Πράσινων Δανείων και της Πράσινης Χρηματοδότησης, που αποσκοπεί στην πιστοποίηση των οικονομικών προϊόντων που συμβάλλουν θετικά στην αειφόρο ανάπτυξη. Επιπλέον, το πρόγραμμα προάγει τη συνεργασία μεταξύ των δημόσιων και ιδιωτικών φορέων, καθώς και τη δημιουργία πρακτικών πλαισίων και εργαλείων για την αξιολόγηση και παρακολούθηση των βιώσιμων επενδύσεων (Kumar, 2022).

Το πρόγραμμα "Sustainable Finance" είναι ένας σημαντικός πυλώνας της προσπάθειας της Ευρωπαϊκής Ένωσης να επιτύχει στόχους που έχει θέσει η Παγκόσμια Συμφωνία του Παρισιού για την κλιματική αλλαγή και να προωθήσει μια πιο βιώσιμη και ανθεκτική οικονομία. Με την ενίσχυση της βιώσιμης χρηματοπιστωτικής δραστηριότητας, η Ευρωπαϊκή Ένωση επιδιώκει να δημιουργήσει ένα πλαίσιο που θα ενθαρρύνει τις επενδύσεις σε πράσινες και βιώσιμες τεχνολογίες, να περιορίσει τις κλιματικές αλλαγές και να διασφαλίσει μια αειφόρο ανάπτυξη για τις μελλοντικές γενεές.

1.5 Ανακεφαλαίωση

Στην Ελλάδα, έχει ξεκινήσει μια ολοκληρωμένη προσπάθεια για την προώθηση της βιωσιμότητας στη χώρα μας. Ένα καθοριστικό νομοθέτημα που έχει εγκριθεί για την υλοποίηση αυτής της προσπάθειας είναι ο νόμος 4414/2016, με τον οποίο θεσπίστηκε η Εθνική Στρατηγική για την Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (ΕΣΠΚΑ), όπως αναφέρεται στη μελέτη του Khonrak (2022).

Βάσει αυτού του νόμου, οι Περιφερειακές Αρχές κλήθηκαν να εκπονήσουν Περιφερειακά Σχέδια Προσαρμογής στην Κλιματική Αλλαγή (ΠεΣΠΚΑ), τα οποία αποτελούν τα κύρια εργαλεία για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση μιας σύγχρονης, αποτελεσματικής και πολυτομεακής πολιτικής προσαρμογής. Το ζητούμενο είναι η ενίσχυση της κλιματικής ανθεκτικότητας της χώρας και η αποτελεσματική αντιμετώπιση των μελλοντικών κλιματικών συνθηκών και προκλήσεων.

Εντός αυτού του πλαισίου, έχει αναπτυχθεί το έργο "LIFE-IP AdaptInGR - ενισχύοντας την εφαρμογή πολιτικής για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή στην Ελλάδα". Το έργο αυτό αποσκοπεί στην προώθηση της πολιτικής προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή και την ενίσχυση της εφαρμογής της στη χώρα μας. Διαμεσολαβεί δράσεις και προγράμματα που αποσκοπούν στην προσαρμογή διαφόρων τομέων της κοινωνίας, της οικονομίας και του περιβάλλοντος στις κλιματικές αλλαγές, όπως περιγράφεται στην έρευνα του Khonrak (2022).

Η Εθνική Στρατηγική για την Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (ΕΣΠΚΑ) και το έργο LIFE-IP AdaptInGR αντιπροσωπεύουν σημαντικές πρωτοβουλίες στην πορεία προς τη βιώσιμη ανάπτυξη και την αντιμετώπιση των προκλήσεων της κλιματικής αλλαγής στην Ελλάδα. Με την εφαρμογή αυτών των μέτρων, ελπίζουμε να επιτευχθεί μια πιο ανθεκτική και βιώσιμη κοινωνία που θα προστατεύει το περιβάλλον, θα ανταποκρίνεται στις κλιματικές αλλαγές και θα εξασφαλίζει την ευημερία των πολιτών (Barrera, 2023).

Επίσης, η πρωτοβουλία "LIFE-IP AdaptInGR", η ΕΑΕΕ συμμετέχει επίσης ως φορέας στο συγχρηματοδοτούμενο από την Ευρωπαϊκή Ένωση πρόγραμμα το οποίο αποκαλείται «Promote Financial Instruments for Liability on Environment» (LIFE PROFILE).

Το πρόγραμμα LIFE PROFILE έχει ως στόχο την προώθηση χρηματοδοτικών μέσων για την αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών ευθυνών. Πραγματοποιείται εντατική έρευνα και ανάπτυξη σε θέματα που αφορούν τις χρηματοδοτικές πτυχές των περιβαλλοντικών ευθυνών, όπως η διαχείριση των περιβαλλοντικών κινδύνων, η αποζημίωση των περιβαλλοντικών ζημιών και η επίτευξη της περιβαλλοντικής αποτελεσματικότητας. Σκοπός του προγράμματος είναι να παράσχει οικονομικά εργαλεία και μηχανισμούς που θα ενθαρρύνουν την αειφόρο

συμπεριφορά και την ανάληψη περιβαλλοντικής ευθύνης από τους φορείς τους οποίους αφορούν (Nogueira, 2017).

Η συμμετοχή της ΕΑΕΕ στο πρόγραμμα LIFE PROFILE συμβάλλει στην ανάπτυξη και εφαρμογή ολοκληρωμένων λύσεων για την αποτελεσματική διαχείριση των περιβαλλοντικών ευθυνών, ενθαρρύνοντας τη χρήση χρηματοδοτικών μέσων που ευνοούν την προστασία και ανάπτυξη του περιβάλλοντος.

Κεφάλαιο 2- ESG στον Ασφαλιστικό Κλάδο

2.1 Εισαγωγή

Η κλιματική αλλαγή και τα ζητήματα ESG έχουν επηρεάσει έντονα τον χρηματοπιστωτικό τομέα, συμπεριλαμβανομένου του τραπεζικού και του ασφαλιστικού, σε παγκόσμιο επίπεδο τις τελευταίες δεκαετίες (Carney, 2015). Ο τρόπος με τον οποίο οι θεσμικοί επενδυτές προσεγγίζουν τα ζητήματα ESG έχει αποκτήσει αυξημένη προσοχή, ιδίως στις χώρες του ΟΟΣΑ. Τα συνταξιοδοτικά ταμεία, οι ασφαλιστές και οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων πρέπει να γνωρίζουν και να ανταποκρίνονται σε πιθανούς κινδύνους και ευκαιρίες που προκύπτουν από παράγοντες που σχετίζονται με το ESG, προκειμένου να διασφαλίσουν τα επενδεδυμένα περιουσιακά στοιχεία για τους δικαιούχους και τους πελάτες τους.

Ταυτόχρονα, οι ρυθμιστικές αρχές πρέπει να εξασφαλίζουν ότι οι θεσμικοί επενδυτές πληρούν τα απαιτούμενα πρότυπα διαφάνειας και ευθύνης όταν συμπεριλαμβάνουν ζητήματα ESG στις αποφάσεις επενδύσεών τους (GSIA, 2018). Αυτή η προσέγγιση τονίζεται επίσης στις εκθέσεις της Παγκόσμιας Συμμαχίας Αειφόρων Επενδύσεων, οι οποίες καθορίζουν τη βιώσιμη επένδυση ως μια προσέγγιση που λαμβάνει υπόψη τους παράγοντες ESG στην επιλογή και διαχείριση του χαρτοφυλακίου (OECD, 2018).

Όσον αφορά τις πτυχές της κλιματικής αλλαγής, η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών του Διοικητικού Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (TCFD) έχει δημιουργήσει μια ειδική ομάδα εργασίας, η οποία είναι υπεύθυνη για τις οικονομικές γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με το κλίμα, η οποία καθορίζει συστάσεις για τη διαφάνεια και τη συνέπεια στην αποκάλυψη πληροφοριών σχετικά με τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή. Η ευρεία υιοθέτηση αυτών των συστάσεων θα διασφαλίσει ότι οι πιθανές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής εξετάζονται τακτικά στις επιχειρηματικές και επενδυτικές αποφάσεις. Επιπλέον, η συνεχής χρήση αυτών των συστάσεων θα υποστηρίξει τις εταιρείες στην καλύτερη απόδειξη της ευθύνης και της προοπτικής τους στα κλιματικά ζητήματα (TCFD, 2017).

Συνολικά, η κλιματική αλλαγή και η προσέγγιση ESG έχουν επιφέρει σημαντικές αλλαγές στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Οι επενδυτές και οι ρυθμιστικές αρχές πρέπει να λαμβάνουν

υπόψη τους τους παράγοντες ESG και τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής στις αποφάσεις τους, προκειμένου να προστατεύσουν τα συμφέροντα των επενδυτών και να συμβάλουν στην προώθηση της βιωσιμότητας και της αειφορίας στον χρηματοπιστωτικό τομέα (UNEP, 2018).

Το έτος 2016 πάνω από 200 χώρες έκαναν συμφωνία με σκοπό να μειωθούν οι εκπομπές αερίων και να μειωθεί το φαινόμενο του θερμοκηπίου. Επίσης, έθεσαν ως βασικό στόχο να αλλάξει η οικονομία με σκοπό τις χαμηλές εκπομπές άνθρακα. Ένα σημαντικό ζήτημα που τίθεται εδώ είναι οι επενδύσεις σε εναλλακτικές, καθαρές και ενεργειακά αποδοτικές πηγές ενέργειας, όπως οι ανεμόμυλοι, η ηλιακή ενέργεια και η υδάτινη ενέργεια. Εκτιμάται ότι η αναμενόμενη μετάβαση σε μια οικονομία με χαμηλές εκπομπές άνθρακα θα απαιτήσει περίπου 1 τρισεκατομμύριο δολάρια επενδύσεων ετησίως για το εγγύς μέλλον, δημιουργώντας έτσι νέες επενδυτικές ευκαιρίες. Το Περιβαλλοντικό Πρόγραμμα των Ηνωμένων Εθνών (UNEP) υποστηρίζει την ιδέα της δημιουργίας ενός βιώσιμου χρηματοπιστωτικού συστήματος από το 2014, με στόχο να κινητοποιήσει κεφάλαια για τη βιώσιμη ανάπτυξη και την επίτευξη μιας πράσινης οικονομίας χωρίς αποκλεισμούς. Μια ιδιαίτερη στρατηγική που έχει επισημανθεί εδώ είναι η προώθηση της πράσινης χρηματοδότησης.

Σε παγκόσμιο επίπεδο, οι αναπτυσσόμενες οικονομίες αντιμετωπίζουν σημαντικές προκλήσεις σχετικά με την κινητοποίηση κεφαλαίων για πράσινες επενδύσεις. Για αυτές τις χώρες, μία πηγή εξωτερικής ροής κεφαλαίων αποτελούν οι άμεσες ξένες επενδύσεις (ΑΞΕ), οι οποίες συνήθως επικεντρώνονται σε έργα που σχετίζονται με ενέργεια, απόβλητα, νερό ή γεωργία. Εκτός από τις ΑΞΕ, άλλες πηγές εξωτερικής χρηματοδότησης περιλαμβάνουν δάνεια με ευνοϊκούς όρους από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μακροπρόθεσμα εμπορικά χρέη, βοήθεια και εμβάσματα. Ο κύριος στόχος της έκδοσης πράσινων ομολόγων είναι η συγκέντρωση οικονομικών πόρων για πρωτοβουλίες που αφορούν την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Αυτά τα ομόλογα με σταθερό εισόδημα συνήθως επικεντρώνονται σε φιλικές προς το περιβάλλον δραστηριότητες. Μελέτες έχουν δείξει ότι τα πράσινα ομόλογα που εκδίδονται σε δολάρια ΗΠΑ και ευρώ έχουν εμφανίσει υψηλότερη απόδοση σε σύγκριση με τα μη πράσινα ομόλογα.

Μια πρόσφατη μελέτη από την Εθνική Τράπεζα του Βελγίου διερεύνησε αυτό το θέμα με μεγαλύτερη λεπτομέρεια. Οι ερευνητές χρησιμοποίησαν προηγμένες στατιστικές μεθόδους για να αποσπάσουν τα συμπεράσματά τους. Τα κύρια ευρήματά τους ήταν τα εξής (Ma et al., 2020):

- Δεν παρατηρήθηκε στατιστικά σημαντική διαφορά στην κατανομή, τον μέσο όρο ή τη μέση τιμή των μεταβολών στην αντίθεση των περιουσιακών στοιχείων των ομολόγων μεταξύ μεμονωμένων ζευγών ομολόγων.
- Υπάρχουν ενδείξεις ότι η μεταβλητότητα ορισμένων πράσινων ομολόγων είναι χαμηλότερη από τις αντίστοιχες μη πράσινες εκδόσεις.
- Υπάρχουν ενδείξεις ότι οι βιώσιμες επενδύσεις, όπως τα πράσινα ομόλογα, είναι δυνητικά λιγότερο ευάλωτες στην ανεπάρκεια δεδομένων συγκριτικά με τις παραδοσιακές επενδύσεις.

Οι πράσινες επενδύσεις αποτελούν έναν αναπτυσσόμενο τομέα και οι ευκαιρίες επενδύσεων είναι διαφορετικές για κάθε χώρα. Οι ανεπτυγμένες χώρες έχουν ήδη θεσπίσει προγράμματα και μηχανισμούς για την πράσινη χρηματοδότηση, ενώ σε ορισμένες αναπτυσσόμενες χώρες η ανάπτυξη της πράσινης χρηματοδότησης είναι ακόμα σε αρχικό στάδιο. Σε αυτές τις χώρες, η δημιουργία συστημάτων πράσινης χρηματοδότησης, η προώθηση της ευαισθητοποίησης και η εκπαίδευση επενδυτών είναι σημαντικά βήματα για την ανάπτυξη του τομέα.

Συνολικά, η πράσινη χρηματοδότηση προσφέρει ευκαιρίες για την ανάπτυξη και την υποστήριξη πράσινων και αειφόρων έργων και πρωτοβουλιών. Με την αύξηση της επίγνωσης για την κλιματική αλλαγή και την ανάγκη για βιώσιμη ανάπτυξη, η πράσινη χρηματοδότηση αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται και να ενισχύεται στο μέλλον.

Για την ανάλυσή τους, οι συγγραφείς επιλέξαν να χρησιμοποιήσουν τις μεταβλητές της εγχώριας πίστωσης από τράπεζες και του χρηματοπιστωτικού τομέα στις ΗΠΑ, τον Καναδά και τη Βραζιλία. Ο δείκτης του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) χρησιμοποιήθηκε για να αξιολογηθεί η βιωσιμότητα της οικονομικής ανάπτυξης, μαζί με τις εκπομπές CO₂ και N₂O που προέρχονται από τη μεταποίηση, τη γεωργία, τη χρήση των δασών και την αλιεία. Σύμφωνα με τα ευρήματά τους, η τραπεζική πίστωση δεν είναι αρκετή για να υποστηρίξει μια πράσινη χρηματοδότηση. Για να επιτευχθεί η οικονομική ανάπτυξη και να μειωθεί η υπερθέρμανση του πλανήτη, ο χρηματοπιστωτικός τομέας πρέπει να αναλάβει μεγαλύτερο ρόλο στην προώθηση των πράσινων επενδύσεων. Τα αποτελέσματά τους δείχνουν ότι η επίπεδο εμπιστοσύνης προς το χρηματοπιστωτικό τομέα συμβάλλει στην πράσινη χρηματοδότηση, ενώ, συγκεκριμένα αναφέρουν ότι οι χώρες με υψηλότερο επίπεδο εμπιστοσύνης προς το χρηματοπιστωτικό τομέα είναι πιθανότερο να έχουν αυξημένη πράσινη χρηματοδότηση. Επιπλέον, προτείνουν ότι η αύξηση της πράσινης χρηματοδότησης μπορεί να προωθηθεί μέσω διάφορων πολιτικών μέτρων, όπως η προώθηση της χρήσης πράσινων ομολόγων, οι

φορολογικές ελαφρύνσεις για πράσινες επενδύσεις και η δημιουργία ευνοϊκού περιβάλλοντος για τις πράσινες τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Συνεπώς, θα πρέπει οι εταιρείες και οι κυβερνήσεις να επενδύουν συνεχώς στην προώθηση και υιοθέτηση της πράσινης χρηματοδότησης για την επίτευξη βιώσιμης οικονομικής ανάπτυξης και τη μείωση των αρνητικών επιπτώσεων στο περιβάλλον. Ο χρηματοπιστωτικός τομέας παίζει καθοριστικό ρόλο στην παροχή των κατάλληλων χρηματικών κεφαλαίων ώστε οι εταιρείες να μπορούν να επενδύσουν σε πράσινες πρακτικές και την προώθηση της αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής.

2.2 Ο Ασφαλιστικός κλάδος

Ο ασφαλιστικός κλάδος αναφέρεται στην οικονομική δραστηριότητα που αφορά την παροχή ασφαλιστικής προστασίας και αντιστάθμισης κινδύνων στους ασφαλισμένους. Οι ασφαλιστικές εταιρείες λειτουργούν συλλέγοντας ασφαλιστικές εισφορές από τους ασφαλισμένους και παρέχοντας αποζημιώσεις ή πληρωμές αποζημιώσεων για τυχόν ζημιές ή απώλειες που ενδέχεται να υποστούν οι ασφαλισμένοι.

Διεθνές επίπεδο: Σε διεθνές επίπεδο, ο ασφαλιστικός κλάδος αντιμετωπίζει διάφορες προκλήσεις και τάσεις. Μία από τις βασικές προκλήσεις είναι η αυξανόμενη πολυπλοκότητα και η αβεβαιότητα των κινδύνων που πρέπει να καλύψουν οι ασφαλιστικές εταιρείες. Οι φυσικές καταστροφές, οι κυβερνοεπιθέσεις και οι αλλαγές στην κλιματική αλλαγή αποτελούν μερικούς από τους κινδύνους που αυξάνουν την ασφαλιστική ζήτηση και τον αντίστοιχο κόστος (Abdi, 2022).

Μια πρόκληση που αντιμετωπίζει ο ασφαλιστικός κλάδος είναι η ταχεία τεχνολογική εξέλιξη και η ψηφιοποίηση. Οι ασφαλιστικές εταιρείες χρειάζεται να προσαρμοστούν στις νέες τεχνολογίες, όπως η τεχνητή νοημοσύνη, η ανάλυση δεδομένων και η αυτοματοποίηση διαδικασιών, προκειμένου να βελτιώσουν την εμπειρία των πελατών και να αυξήσουν την αποδοτικότητά τους.

Σε εθνικό επίπεδο, η κατάσταση του ασφαλιστικού κλάδου ποικίλλει ανάλογα με την οικονομική κατάσταση και τις νομοθετικές προκλήσεις κάθε χώρας. Οι ασφαλιστικές εταιρείες λειτουργούν σύμφωνα με τους εθνικούς νόμους και κανονισμούς που διέπουν τον ασφαλιστικό τομέα, με τις κυβερνήσεις και τις ρυθμιστικές αρχές να εποπτεύουν και να επιβάλλουν

κανονισμούς για την προστασία των ασφαλισμένων και τη σταθερότητα του ασφαλιστικού συστήματος.

Συνολικά, ο ασφαλιστικός κλάδος αντιμετωπίζει προκλήσεις σε διεθνές επίπεδο λόγω της αβεβαιότητας των κινδύνων και της τεχνολογικής εξέλιξης. Σε εθνικό επίπεδο, επηρεάζεται από τους νόμους και τους κανονισμούς που ισχύουν σε κάθε χώρα. Οι ασφαλιστικές εταιρείες πρέπει να προσαρμοστούν σε αυτές τις προκλήσεις και να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις της αγοράς και των πελατών τους (Abdi, 2022).

2.3 Η Σημασία της Ανάπτυξης της Βιωσιμότητας στον Κλάδο των Ασφαλιστικών Εταιρειών

Οι ασφαλιστικές εταιρείες έχουν την δυνατότητα να δημιουργήσουν εγγυήσεις για την μείωση των κινδύνων για τους πελάτες τους και να συμβάλουν στην ανάπτυξη της κοινωνίας και την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης. Η επιτυχία των ασφαλιστικών εταιρειών αλλά και γενικότερα η επιτυχία μιας εταιρείας εξαρτάται από την εμπιστοσύνη και την αφοσίωση των πελατών της. Για αυτόν τον λόγο, είναι σημαντικό οι εταιρείες να χρίζουν και να διατηρούν σχέσεις εμπιστοσύνης με τους πελάτες τους. Ωστόσο, ως επενδυτές, οι ασφαλιστικές εταιρείες αντιμετωπίζουν σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους λόγω περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραγόντων (ESG) που επηρεάζουν την αξία των εταιρειών στις οποίες επενδύουν. Τα κριτήρια ESG θεωρούνται καθοριστικά για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας και του ηθικού αντίκτυπου των εταιρειών.

Σύμφωνα με τους Tanchak και Mykolyshyn (2019), η ανάπτυξη της βιωσιμότητας στον ασφαλιστικό τομέα συνδέεται στενά με την έννοια του ESG (Περιβάλλον, Κοινωνικά, Διακυβέρνηση). Τα κριτήρια ESG λαμβάνουν υπόψη τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβερνητικούς παράγοντες και αποτελούν καθοριστικούς παράγοντες για την αξιολόγηση της αειφορίας και της κοινωνικής ευθύνης των ασφαλιστικών εταιρειών.

Από οικολογική άποψη, οι ασφαλιστικές εταιρείες έχουν τη δυνατότητα να λάβουν μέτρα για τη μείωση των εκπομπών αερίων, την προστασία του φυσικού περιβάλλοντος, και την προώθηση της βιώσιμης χρήσης των φυσικών πόρων. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την υποστήριξη της χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, τη συμμετοχή σε προγράμματα ανακύκλωσης, και την προώθηση πρωτοβουλιών για την προστασία της βιοποικιλότητας.

Ως κοινωνικές εταιρείες, οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να επιδιώξουν την προστασία και προώθηση της ανθρώπινης αξιοπρέπειας και των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Αυτό μπορεί να συμπεριλαμβάνει την προστασία των καταναλωτών, την υποστήριξη της κοινότητας και την προαγωγή της δίκαιης μισθοδοσίας και της ποιότητας εργασίας.

Όσον αφορά τη διακυβέρνηση, οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να διασφαλίσουν διαφάνεια, ευθύνη και ηθική στις δραστηριότητές τους. Αυτό περιλαμβάνει την έγκαιρη και ειλικρινή ενημέρωση των πελατών, την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων και την ανάληψη ευθύνης για τις επιπτώσεις των δραστηριοτήτων τους στην κοινωνία.

Η ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG στη λειτουργία των ασφαλιστικών εταιρειών μπορεί να έχει θετικές επιπτώσεις τόσο στην επιχειρηματική απόδοση όσο και στην κοινωνία γενικότερα. Με την ενσωμάτωση αυτών των παραγόντων, οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να προσαρμοστούν στις αλλαγές της κοινωνίας και να ανταποκριθούν στις ανάγκες των πελατών τους με πιο αειφόρο τρόπο.

Ο κλάδος των ασφαλιστικών εταιρειών μπορεί να συνεισφέρει στην βιωσιμότητα με διάφορους τρόπους:

1. Προώθηση της πρόληψης και αντιμετώπισης κινδύνων: Οι ασφαλιστικές εταιρείες διαδραματίζουν καίριο ρόλο στην ανάλυση και αξιολόγηση κινδύνων. Μπορούν να προωθήσουν προγράμματα πρόληψης και εκπαίδευσης για τη μείωση των κινδύνων, όπως πυρκαγιές, πλημμύρες ή καταστροφές που σχετίζονται με την αλλαγή του κλίματος. Με αυτόν τον τρόπο, συμβάλλουν στη μείωση των ανθρώπινων απωλειών και της οικονομικής καταστροφής που συνδέεται με αυτούς τους κινδύνους.
2. Ανάπτυξη πράσινων προϊόντων ασφάλισης: Οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να προωθήσουν την ανάπτυξη πράσινων προϊόντων ασφάλισης που σχετίζονται με την περιβαλλοντική αειφορία, όπως η ασφάλιση ανανεώσιμων ενεργειακών συστημάτων ή η ασφάλιση για την προστασία του φυσικού περιβάλλοντος. Αυτό μπορεί να παρέχει κίνητρα για την περαιτέρω ανάπτυξη και χρήση πράσινων τεχνολογιών.
3. Ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στις επενδύσεις: Οι ασφαλιστικές εταιρείες διαχειρίζονται συχνά μεγάλα ποσά κεφαλαίων και επενδύουν σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα. Μπορούν να ενσωματώσουν κριτήρια βιωσιμότητας στις επενδύσεις τους, δίνοντας προτεραιότητα σε επενδύσεις που προάγουν την αειφορία, όπως ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ενεργειακή απόδοση ή περιβαλλοντικά υπεύθυνες επιχειρήσεις.

Ο κλάδος των ασφαλιστικών εταιρειών διαθέτει τα μέσα για να προωθήσει την βιωσιμότητα μέσω των προϊόντων, των υπηρεσιών και των επενδύσεών του. Με την υιοθέτηση πιο βιώσιμων πρακτικών, ο κλάδος μπορεί να συμβάλει στην αειφόρο ανάπτυξη και στην αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών προκλήσεων.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες συνδέονται στενά με την έννοια της ανωτέρας βίας, όπως αναφέρεται από τον Baranovskiy και τους συνεργάτες του (2015). Επομένως, είναι ιδιαίτερα σημαντικό να δημιουργηθούν οι κατάλληλες συνθήκες για την ανάπτυξη του προσωπικού. Οι Kasych και συνεργάτες (2020) επισημαίνουν την ανάγκη ανάπτυξης μοντέλων διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς παρατηρείται μια μετάβαση από την έμφαση στην αποτελεσματικότητα (παραγωγικότητα) στη συστημική αντιμετώπιση των κοινωνικών προβλημάτων. Ταυτόχρονα, η ικανοποίηση των πελατών αποτελεί επίσης ένδειξη της απόδοσης του προσωπικού (Piljan και συνεργάτες, 2020).

Επομένως, το προσωπικό αποτελεί έναν βασικό ενδιαφερόμενο για τη διασφάλιση της βιώσιμης ανάπτυξης των ασφαλιστικών εταιρειών (Surdu και συνεργάτες, 2020). Οι Trunina και συνεργάτες (2020) προτείνουν μια μεθοδολογία για την αξιολόγηση, παρακολούθηση και πρόβλεψη των δεικτών σταθερότητας του προσωπικού στις εταιρείες.

Η πολυπλοκότητα των εσωτερικών και εξωτερικών διαδικασιών αυξάνεται, ενώ οι ανάγκες και προσδοκίες των πελατών εξατομικεύονται. Παράλληλα, παρουσιάζεται μια μείωση στον κύκλο ζωής των προϊόντων και των υπηρεσιών, ενώ η σημασία των άυλων περιουσιακών στοιχείων αυξάνεται ως παράγοντας δημιουργίας ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων για τις ασφαλιστικές εταιρείες, σύμφωνα με τον Gasiorkiewicz (2020).

Η ανάλυση δείχνει ότι οι χρηματοοικονομικοί και οικονομικοί παράγοντες έχουν σημαντική επίδραση, όπως αποδεικνύεται από πολλές μελέτες για τη χρηματοοικονομική ασφάλεια (Khovrak & Petchenko, 2015), την κερδοφορία και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα (Kulustayeva et al., 2020), τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τη βιωσιμότητα (Tsvetkova et al., 2019), καθώς και τους κινδύνους στον τομέα της διαχείρισης και της λογιστικής (Trunina et al., 2018). Παράλληλα, παρουσιάζεται ο ρόλος που διαδραματίζουν οι περιβαλλοντικοί, κοινωνικοί και διαχειριστικοί παράγοντες. Σύμφωνα με τον Polinkevych (2017), η οργανωτική κουλτούρα, οι προσωπικές ικανότητες και οι κοινωνικοί παράγοντες επηρεάζουν την ανάπτυξη των επιχειρηματικών διαδικασιών.

Η έρευνα των Glonti et al. (2020) παρουσιάζει αποδείξεις σχετικά με το πώς η κοινωνική ευθύνη των επιχειρήσεων επηρεάζει την βιώσιμη ανάπτυξή τους. Από την άλλη πλευρά, οι

Polishchuk et al. (2020) έχουν αναδείξει τη σημασία των αποτελεσματικών εργαλείων επικοινωνίας για τη διαχείριση των εταιρειών, ειδικά στο πλαίσιο της έξυπνης εξειδίκευσης. Ωστόσο, οι ερευνητές επισημαίνουν την ανάγκη για βελτίωση των επενδυτικών στρατηγικών των ασφαλιστικών εταιρειών, λαμβάνοντας υπόψη τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης, όπως αναφέρουν οι Kalkabayeva et al. (2020).

Συνεπώς, συμπεραίνουμε ότι η βιωσιμότητα ESG (Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης, Διακυβέρνησης) χρησιμοποιείται ευρέως στην παγκόσμια πρακτική για την ανάπτυξη επιχειρήσεων σε διάφορους τομείς. Οι Sherwood και Pollard (2018) πραγματοποίησαν μελέτη για να αξιολογήσουν την αποτελεσματικότητα της ενσωμάτωσης της προσέγγισης ESG στις επενδυτικές στρατηγικές, τόσο των εταιρειών όσο και των χωρών.

Οι Hubel και Scholz (2020) ανέδειξαν τον ρόλο της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων ESG στην επίτευξη βιώσιμης ανάπτυξης και την παροχή επιπλέον οφελών για τους επενδυτές. Επομένως, η αυξημένη προσοχή στην πλήρη και διαφανή αποκάλυψη πληροφοριών σχετικά με την εφαρμογή της προσέγγισης ESG αποτελεί ένα απαραίτητο πρώτο βήμα για τη διασφάλιση της βιώσιμης ανάπτυξης των ασφαλιστικών εταιρειών, όπως αναφέρεται από τον McBrayer (2018).

2.4 Η σημασία της αξιολόγησης των ESG

Ένα από τα πιο διαφωτιστικά θέματα που προκύπτουν σχετικά με τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και θέματα διακυβέρνησης (ESG) είναι πώς τα ESG, όπως αξιολογούνται με βάση τις βαθμολογίες, μπορούν να παρέχουν σημαντικές πληροφορίες για τις μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις ή την TSR (Συνολική Απόδοση Μετόχων) - ιδίως όταν οι πάροχοι αξιολογήσεων και βαθμολογιών χρησιμοποιούν διαφορετικές και, μερικές φορές, αντιφατικές μεθοδολογίες. Πολλές μελέτες έχουν βρει θετική σχέση μεταξύ των βαθμολογιών ESG και των οικονομικών αποδόσεων (Horak et al., 2020).

Ωστόσο, άλλες έρευνες υποδεικνύουν ότι ενώ το να έχει κανείς υψηλές βαθμολογίες ESG δεν καταστρέφει την οικονομική αξία, η σύνδεση μεταξύ των βαθμολογιών ESG και της δημιουργίας αξίας κατά το ίδιο χρονικό πλαίσιο μπορεί να είναι αδύναμη ή ακόμα και ανύπαρκτη. Δεδομένης της σχετικά σύντομης περιόδου κατά την οποία έχει μελετηθεί αυτό το θέμα και της έλλειψης εμπειριστατωμένων αναλύσεων, τα συμπεράσματα που προκύπτουν από αυτές τις μελέτες πρέπει να εξετάζονται με προσοχή.

Μια άλλη προσέγγιση για την εξερεύνηση της σχέσης μεταξύ των βαθμολογιών ESG και των οικονομικών αποδόσεων είναι να εξεταστεί ο αντίκτυπος μιας αλλαγής στις βαθμολογίες ESG. Αυτή η προσέγγιση επιδιώκει να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που προκύπτουν από τις διαφορές στις μεθοδολογίες αξιολόγησης ESG (υποθέτοντας ότι αυτές οι μεθοδολογίες παραμένουν σχετικά σταθερές με τον χρόνο). Είναι λογικό να υποθέσουμε ότι η πραγματική βελτίωση, όπως αντικατοπτρίζεται στις βαθμολογίες, θα μπορούσε ενδεχομένως να οδηγήσει σε υψηλότερες αποδόσεις για τους μετόχους λόγω ποικίλων παραγόντων.

Η έρευνα των Pérez et al. (2022) υποδεικνύει, παρόλα αυτά, ότι είναι πρόωρο να βγάλουμε οριστικά συμπεράσματα. Κατά μέσο όρο, παρατηρήσαμε ότι οι εταιρείες που βελτιώνουν τις βαθμολογίες τους σε ESG για πολλά χρόνια ενδέχεται να παρουσιάζουν υψηλότερες αποδόσεις για τους μετόχους σε σύγκριση με τους ανταγωνιστές τους στη βιομηχανία μετά τη βελτίωση των βαθμολογιών ESG. Επιπλέον, παρατηρήσαμε ότι η σημασία αυτού του αποτελέσματος έχει αυξηθεί τα τελευταία χρόνια. Αυτό το προκαταρκτικό εύρημα ευθυγραμμίζεται με ορισμένες πρόσφατες ακαδημαϊκές έρευνες και γενικά συμφωνεί με δεδομένα από διάφορους παρόχους αξιολογήσεων και βαθμολογιών. Ωστόσο, αυτά τα ευρήματα δεν είναι ακόμη οριστικά. Για παράδειγμα, μόνο το 54% των εταιρειών που ταξινομήθηκαν ως "βελτιωτικές" και λιγότερο από το μισό από αυτές που κατατάχθηκαν ως "ελαφρά βελτιωτικές" παρουσίασαν θετική υπέρβαση TSR. Επιπρόσθετα, αυτή η έρευνα δεν αποδεικνύει αιτία (Berg et al., 2022).

Είναι σημαντικό να αναγνωρίσουμε ότι οι βαθμολογίες ESG εξακολουθούν να εξελίσσονται και οι παρατηρήσεις που γίνονται συλλογικά ενδέχεται να μην εφαρμόζονται εξίσου σε μεμονωμένες εταιρείες. Παράγοντες εκτός ελέγχου μιας εταιρείας, όπως οι δυσμενείς και ευνοϊκοί παράγοντες της βιομηχανίας, πρέπει επίσης να ληφθούν υπόψη. Επιπλέον, αυτή η έρευνα δεν διευκρινίζει τον μηχανισμό πίσω από την υπεραπόδοση TSR ή εάν αυτή η υπεραπόδοση είναι βιώσιμη. Δεκαετίες έρευνας έχουν καταδείξει ότι οι εταιρείες με υψηλότερες αναμενόμενες αποδόσεις κεφαλαίου και ανάπτυξης είναι τελικά αυτές που επιτυγχάνουν υψηλότερη TSR, δείχνοντας μια σαφή και στατιστικά σημαντική συσχέτιση. Το ερώτημα παραμένει: Είναι οι βαθμολογίες ESG ένδειξη μεγαλύτερης ανθεκτικότητας στις αστάθειες κατά τη διάρκεια των μεταβατικών περιόδων, ένα μήνυμα ενίσχυσης της ανάπτυξης μέσω βιώσιμων χαρτοφυλακίων, ή υποδεικνύουν κάτι διαφορετικό; Θα υλοποιηθούν τελικά αυτές οι αυξημένες προσδοκίες σε σχέση με τους ανταγωνιστές, ή θα επιστρέψουν στο μέσο όρο; Με το γεγονός ότι οι βαθμολογίες ESG είναι σχετικά νεότερες από τις οικονομικές βαθμολογίες, η εξέλιξή τους θα απαιτήσει χρόνο (Bruno et al., 2022).

Καθώς οι διαθέσιμοι πίνακες δεδομένων επεκτείνονται και οι βελτιώσεις στις βαθμολογίες ESG προχωρούν, θα συνεχίσουμε να εμβαθύνουμε σε αυτές τις ερωτήσεις. Ανεξάρτητα από τις παρούσες βαθμολογίες, πολλές εταιρείες ήδη προβαίνουν σε ενέργειες στον τομέα του ESG για να βελτιώσουν την μακροπρόθεσμη οικονομική τους απόδοση. Οι εταιρείες που επιδεικνύουν αξιοσημείωτες επιδόσεις αναζητούν και αντλούν πληροφορίες από τις βαθμολογίες ESG, αλλά δεν περιορίζονται αποκλειστικά σε αυτές ή δεν πραγματοποιούν επιφανειακές αλλαγές μόνο για να βελτιώσουν τις βαθμολογίες τους. Αντιθέτως, οι εταιρείες θα πρέπει να επικεντρωθούν σε βελτιώσεις ESG που είναι συναφείς με τα επιχειρηματικά τους μοντέλα, ακόμα και αν αυτές οι βελτιώσεις δεν οδηγούν απευθείας σε υψηλότερες βαθμολογίες (KPMG, 2023).

2.5 Πώς οι ασφαλιστικές εταιρείες ενσωματώνουν το ESG

Το ESG ανοίγει την πόρτα σε μακροπρόθεσμες ευκαιρίες για τους ασφαλιστές σε όλο το φάσμα της αξίας, χάρη σε κυβερνητικές πρωτοβουλίες, καθολικές δεσμεύσεις και μεγάλες επενδύσεις σε ανανεώσιμες πηγές και πράσινη ενέργεια. Οι οργανισμοί που ενσωματώνουν το ESG στη στρατηγική τους αντιμετωπίζουν σύνθετες προκλήσεις και διαμορφώνουν μια πορεία προς την επιτυχία. Παρά το γεγονός ότι οι ασφαλιστικές εταιρείες βρίσκονται σε διαφορετικά στάδια της ESG πορείας τους, δύο βασικές περιοχές αποτελούν το επίκεντρο της δραστηριότητάς τους.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες υιοθετούν προσεγγίσεις ESG για τη βελτίωση της επιχειρηματικής δραστηριότητάς τους. Αναλύουν τα υφιστάμενα μοντέλα λειτουργίας τους, μειώνουν το άνθρακα, βελτιώνουν τη διαχείριση των ανθρώπινων πόρων τους και ενισχύουν τα πλαίσια διακυβέρνησής τους. Ταυτόχρονα, χρησιμοποιούν νέα δεδομένα ESG για τη βελτίωση των αλγορίθμων τιμολόγησης και την αξιολόγηση του κινδύνου (KPMG, 2023).

- **Διακυβέρνηση:** Οι ασφαλιστικές εταιρείες θεσπίζουν μηχανισμούς για τη μέτρηση και αναθεώρηση της προόδου σε ό,τι αφορά τους στόχους και τις επενδύσεις ESG. Δημιουργούν ομάδες εργασίας ESG που περιλαμβάνουν ανώτερα στελέχη, επιχειρηματικούς ηγέτες και λειτουργικούς εμπειρογνώμονες, προκειμένου να διασφαλίσουν την ενσωμάτωση του ESG σε όλο τον οργανισμό.
- **Διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων:** Οι ασφαλιστικές εταιρείες δημιουργούν μεθοδολογίες για την αξιολόγηση των κινδύνων και των ευκαιριών ESG για επενδυτικούς σκοπούς. Οι ηγέτες της ασφάλισης ζωής δημιουργούν δικές τους καρτέλες βαθμολόγησης ESG,

υποβάλλοντας τον έλεγχο των επενδύσεων σε συνδυασμό με εκπαίδευση σχετικά με το ESG και εξειδικευμένους εμπειρογνώμονες.

- Επίτευξη καθαρής μηδενικής εκπομπής: Οι ασφαλιστικές εταιρείες θέτουν φιλόδοξους, αλλά μετρήσιμους, στόχους για τη διαχείριση των μελλοντικών κινδύνων, τη μείωση του κόστους και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας. Υποχρεούνται να μειώσουν τις εκπομπές Scope 1, 2 και 3 σε καθαρό μηδέν εντός των επόμενων τριών δεκαετιών, με πολλές εταιρείες να θέτουν σημαντικούς στόχους για να καθοδηγήσουν την πορεία τους.

- Εργατικό δυναμικό του μέλλοντος: Οι ασφαλιστικές εταιρείες χρησιμοποιούν δεδομένα και μοντέλα για τη δημιουργία ενός δίκαιου και περιεκτικού χώρου εργασίας για τους εργαζομένους. Η πολυμορφία, η ισότητα και η ενσωμάτωση παραμένουν προκλήσεις, με το 74% των ερωτηθέντων CEOs να αναφέρουν ότι η πρόοδος στον τομέα της διαφορετικότητας και της ενσωμάτωσης έχει εξελιχθεί αργά. Οι ασφαλιστικές εταιρείες χρησιμοποιούν προβλεπτικά μοντέλα που βασίζονται σε ανθρώπινες αναλύσεις για να αντιληφθούν τις ανάγκες και τις προκλήσεις στον τομέα της πρόσληψης, να καθορίσουν στόχους και να παρακολουθούν την πρόοδο.

Οι ασφαλιστές εφαρμόζουν τις δυνατότητες και την εμπειρία τους στον τομέα του ESG για να υποστηρίξουν τους πελάτες και τους ενδιαφερόμενους φορείς στο δικό τους ταξίδι στον κόσμο του ESG. Εισάγουν καινοτομίες στο χαρτοφυλάκιο των προϊόντων τους, επανεξισορροπούν τις απαιτήσεις τους και τις διαδικασίες αναδοχής, προκειμένου να προωθήσουν τα επιθυμητά αποτελέσματα στον τομέα του ESG και να διαμορφώσουν την πρόταση αξίας τους στην αγορά.

- Καινοτομία προϊόντων: Οι ασφαλιστές εφαρμόζουν τεχνολογία και διαδικασίες παιχνιδιοποίησης για να ενθαρρύνουν τη μείωση των κινδύνων για τους ασφαλισμένους και τα μέλη. Στον τομέα της ασφάλισης ζωής, αναπτύσσονται προγράμματα παρακολούθησης και κινήτρων που βασίζονται σε εφαρμογές, ανταμείβοντας τους ασφαλισμένους για τη συμμετοχή και την καταγραφή υγιών δραστηριοτήτων.

- Βελτιωμένη αντίληψη του κινδύνου: Οι ασφαλιστές ενσωματώνουν παράγοντες ESG στα υφιστάμενα μοντέλα για να βοηθήσουν τους πελάτες να κατανοήσουν καλύτερα τους κινδύνους. Δημιουργούν Κέντρα Αριστείας (COE) που συγκεντρώνουν εξειδικευμένα μοντέλα για φυσικούς και οικονομικούς κινδύνους, προκειμένου να υποστηρίξουν τη λήψη αποφάσεων των πελατών.

- **Εμπλοκή των εργαζομένων:** Οι ασφαλιστικές εταιρείες δημιουργούν πρωτοποριακά προγράμματα για να βοηθήσουν τους υπαλλήλους τους να μειώσουν το δικό τους άνθρακα. Προσφέρουν κίνητρα προς την αναβίωση των ηλεκτρικών οχημάτων, παρέχοντας συντήρηση, ασφάλιση και υποδομή φόρτισης, είτε με επιδοτήσεις είτε από την εταιρεία.
- **Υποστήριξη εταιρειών στο χαρτοφυλάκιο:** Οι ασφαλιστές αξιοποιούν την επενδυτική τους ισχύ και τις γνώσεις τους στον τομέα του ESG για να συνδράμουν στην προώθηση της απελευθέρωσης από τις εκπομπές άνθρακα από τις εταιρείες στο χαρτοφυλάκιο. Το ενδιαφέρον εστιάζεται περισσότερο στον τομέα της ευθύνης ESG και στην αναθεώρηση των στόχων για ενεργειακή μετάβαση και απαλλαγή από τον άνθρακα για τις εταιρείες στο χαρτοφυλάκιο.

2.6 Ανακεφαλαίωση

Η μετάβαση προς την επίτευξη πλήρως αποδεκτών μηδενικών εκπομπών συνιστά μια οικονομική μεταστροφή παρόμοια με τη βιομηχανική επανάσταση, με τη διαφορά ότι αυτή ενισχύεται από ταυτόχρονη και στενά συνδεδεμένη ψηφιακή εξέλιξη. Οι επιχειρήσεις αναγκάζονται να αναθεωρήσουν τις πηγές ενέργειας, τις μεθόδους παραγωγής και να επανακαθορίσουν τις μετρήσεις της επιτυχίας τους. Στο ρόλο τους ως κύριοι διαχειριστές κινδύνου και παράγοντες μετριασμού στην πραγματική οικονομία, ο τομέας της ασφάλισης πρέπει να εντοπίσει στρατηγικές προκειμένου να υποστηρίξει τις επιχειρήσεις στην κατανόηση και την αντιμετώπιση των αβεβαιοτήτων και κινδύνων που συνδέονται με τη μετάβαση προς πιο οικολογικές πρακτικές.

Ο τομέας της ασφάλισης διαδραματίζει ζωτικό ρόλο στην προσπάθεια αυτή, καθώς διαχειρίζεται σημαντικά χρηματικά ποσά που υπερβαίνουν τα 10 τρις. ευρώ, αντιστοιχώντας σε περίπου το 60% του ΑΕΠ της ΕΕ. Αυτή η μεγάλη επένδυση αποτελεί αντικείμενο αυστηρού ελέγχου από πρίσματα περιβαλλοντικής, κοινωνικής και διακυβέρνησης πρακτικής (ESG). Ωστόσο, παρέχει επίσης στις ασφαλιστικές εταιρείες έναν σημαντικό βαθμό επιρροής σε εκείνες στις οποίες επενδύουν και στην οικονομία συνολικά (όπως περιγράφεται λεπτομερώς στο Κεφάλαιο 3).

Μέσω των όρων των συμβολαίων και της αξιολόγησης των κινδύνων, οι ασφαλιστικές εταιρείες μπορούν να έχουν σημαντική επίδραση στις επιχειρήσεις και τα άτομα που καλύπτονται από τις ασφαλίσεις τους. Όπως αναλύεται στο Κεφάλαιο 3, αυτή η επίδραση μπορεί να περιλαμβάνει την προώθηση της χρήσης βιώσιμων υλικών στις οικοδομικές εργασίες

ή την παροχή κινήτρων για τη μείωση της χρήσης οχημάτων μέσω πολιτικών που αφορούν τους κινητήρες.

Επιπλέον, οι ασφαλιστές μπορούν να διαδραματίσουν έναν κεντρικό ρόλο στην προώθηση και την υποστήριξη της πράσινης καινοτομίας, είτε μέσω οικονομικής υποστήριξης είτε μέσω της κάλυψης κινδύνου. Η πλειάδα από αυτές τις νέες τεχνολογίες είναι σχετικά πρόσφατες και δεν έχουν ακόμη επιτύχει ευρεία εφαρμογή. Επιπλέον, υπάρχουν εμπορικοί κίνδυνοι που συνδέονται με την ανάπτυξη εντελώς νέων επιχειρηματικών μοντέλων. Για παράδειγμα, στον τομέα της αυτοκινητοβιομηχανίας, ο οποίος επηρεάζεται έντονα από αυτήν τη μετάβαση, η ασφάλιση συνεισφέρει στην προώθηση των ηλεκτρικών οχημάτων, παρέχοντας εγγυήσεις για νέες τεχνολογίες όπως ηλεκτρονικά καύσιμα, αποθήκευση μπαταριών και οχήματα υδρογόνου, προωθώντας και επιταχύνοντας την υιοθέτησή τους.

Κεφάλαιο 3- Το Θεσμικό Πλαίσιο γύρω από το ESG

3.1 Εισαγωγή

Οι νόμοι για το ESG αναφέρονται σε νομοθετικά μέτρα που σχετίζονται με την έννοια του Οικονομικού, Κοινωνικού και Περιβαλλοντικού (ESG) κριτηρίου για την αξιολόγηση και την αναφορά των επιδόσεων μιας επιχείρησης σε αυτούς τους τομείς. Οι νόμοι ESG έχουν ως στόχο την προώθηση της βιώσιμης και υπεύθυνης επιχειρηματικής δραστηριότητας και την ενθάρρυνση των επιχειρήσεων να λαμβάνουν υπόψη τους τις κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων τους.

Βέβαια, θα πρέπει να αναφερθεί ότι οι κανονισμοί και η νομοθεσία που διέπουν την βιωσιμότητα διαφέρουν από χώρα σε χώρα. Για παράδειγμα, ορισμένες χώρες έχουν θεσπίσει υποχρεωτικές απαιτήσεις αναφοράς ESG για τις επιχειρήσεις, ενώ άλλες έχουν επιβάλλει πρότυπα και κανονισμούς για την πρακτική της βιώσιμης επενδυτικής διαχείρισης. Ορισμένες φορές, αυτοί οι νόμοι μπορεί να υποχρεώνουν τις επιχειρήσεις να παρέχουν αναφορές σχετικά με τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις, την εταιρική διακυβέρνηση, την κοινωνική ευθύνη και άλλα ζητήματα που σχετίζονται με το ESG.

Πολλές χώρες έχουν επίσης εφαρμόσει ή προετοιμάζουν φορολογικά κίνητρα ή κυρώσεις για την προώθηση της βιωσιμότητας. Για παράδειγμα, μπορεί να υπάρχουν φορολογικές ελαφρύνσεις για επιχειρήσεις που επενδύουν σε πράσινες τεχνολογίες ή πρακτικές, ενώ άλλες επιβάλλουν φόρους άνθρακα για τη μείωση των εκπομπών CO₂.

Επιπλέον, ορισμένοι ρυθμιστικοί φορείς, όπως οι αγορές κεφαλαίων και οι κεντρικές τράπεζες, επίσης ενθαρρύνουν την υιοθέτηση ESG πρακτικών από τις επιχειρήσεις, θεσπίζοντας απαιτήσεις αναφοράς ESG για τις εισηγμένες εταιρείες ή λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ESG κατά την χορήγηση πιστώσεων ή δανείων.

Συνολικά, οι νόμοι ESG στοχεύουν στη δημιουργία ενός πλαισίου που ενθαρρύνει τις επιχειρήσεις να λαμβάνουν υπόψη τους τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβερνητικές πτυχές στη λήψη αποφάσεων, προάγοντας τη βιωσιμότητα και την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά. Με αυξημένη προσοχή και απήγηση για το ESG από τους επενδυτές και το κοινό, αναμένεται να αυξηθεί η εφαρμογή νόμων που αφορούν το ESG σε παγκόσμιο επίπεδο.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088, αποτελεί κομμάτι του «Sustainable Finance», θεσπίζει (Li et al., 2021). Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088, γνωστός και ως Κανονισμός περί

γνωστοποιήσεως αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), αποτελεί ένα σημαντικό νομοθέτημα της Ευρωπαϊκής Ένωσης που θέτει πρότυπα για την αποκάλυψη πληροφοριών σχετικά με την αειφορία στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Busch, 2020).

Ο σκοπός του SFDR είναι να διασφαλίσει ότι οι χρηματοπιστωτικοί φορείς, όπως οι επενδυτικές εταιρείες, οι ασφαλιστικές εταιρείες και οι τράπεζες, παρέχουν σαφείς και συγκρίσιμες πληροφορίες σχετικά με την αειφορία των προϊόντων και υπηρεσιών τους. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα την προώθηση της διαφάνειας και την ενίσχυση της επιλογής των καταναλωτών και επενδυτών με βάση τις αειφόρους αρχές (Kumar, 2022).

Σύμφωνα με τον SFDR, οι χρηματοπιστωτικοί φορείς υποχρεούνται να δημοσιεύουν πληροφορίες για την αειφορία σε διάφορα επίπεδα. Πρώτον, απαιτείται η δημοσίευση πληροφοριών σχετικά με την προσέγγιση της αειφορίας του φορέα και τον τρόπο που ενσωματώνεται στην επένδυση και τη λειτουργία του. Δεύτερον, πρέπει να δημοσιεύονται πληροφορίες σχετικά με την αειφορία των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων αειφορίας που χρησιμοποιούνται (Busch, 2020).

Επιπλέον, ο SFDR θεσπίζει διαφορετικές κατηγορίες προϊόντων βάσει της αειφορίας τους. Συγκεκριμένα, διακρίνονται τα προϊόντα που προσφέρουν βασικά χαρακτηριστικά αειφορίας (Article 8), τα προϊόντα που προωθούν συγκεκριμένους αειφόρους στόχους (Article 9) και τα υπόλοιπα προϊόντα χωρίς αειφόρους χαρακτηρισμούς (Article 6).

Τέλος, ο SFDR προβλέπει την υποχρέωση γνωστοποίησης πληροφοριών σε ετήσια και περιοδική βάση, καθώς και την υποχρέωση συμμόρφωσης των χρηματοπιστωτικών φορέων με τις διατάξεις του κανονισμού.

Ο Κανονισμός SFDR αποτελεί σημαντικό βήμα προς την προώθηση της αειφορίας στον χρηματοπιστωτικό τομέα και τη διαμόρφωση ενός βιώσιμου και υπεύθυνου χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ευρώπη. Επιπλέον, ενθαρρύνει τους επενδυτές να λαμβάνουν υπόψη τους περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα κατά τη λήψη αποφάσεων επενδύσεων.

3.2 Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852, (τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088)

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852, γνωστός και ως "Taxonomy" (Ταξινόμηση), αποτελεί ένα σημαντικό νομοθέτημα που θεσπίζει ένα πλαίσιο για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και την προώθηση της αειφορίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο κανονισμός τέθηκε σε ισχύ το 2021 και αποτελεί μέρος του ευρύτερου σχεδίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την αειφόρο ανάπτυξη και την επίτευξη των στόχων του Παρισιού για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής (Balcerzak et al., 2023).

Ο Κανονισμός Taxonomy θεσπίζει ένα ενιαίο σύστημα κατηγοριοποίησης για οικονομικές δραστηριότητες που συμβάλλουν στην επίτευξη περιβαλλοντικών στόχων. Ο βασικός σκοπός του είναι να εξασφαλίσει ότι οι επενδυτές και οι επιχειρήσεις διαθέτουν ένα κοινό πλαίσιο αναφοράς για την κατανόηση και αξιολόγηση της βιωσιμότητας των επενδύσεών τους.

Ο κανονισμός καθορίζει τις "κατηγορίες Taxonomy" για οικονομικές δραστηριότητες που προσφέρουν συμβολή στους περιβαλλοντικούς στόχους, συμπεριλαμβανομένων της αλλαγής του κλίματος, της προστασίας και ανακούφισης από τη ρύπανση, της αειφόρου χρήσης και προστασίας των υδάτινων πόρων, της προστασίας και ανακούφισης της βιοποικιλότητας, καθώς και της προστασίας της εδαφικής υποστήριξης (Balcerzak et al., 2023).

Οι εταιρείες που υπάγονται στον κανονισμό υποχρεούνται να αναφέρουν τον βαθμό στον οποίο οι δραστηριότητές τους συμμορφώνονται με τις κατηγορίες Taxonomy. Επιπλέον, οι χρηματοπιστωτικοί διαμεσολαβητές, όπως τράπεζες και επενδυτικές εταιρείες, υποχρεούνται να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με την αειφορία και τη συμμόρφωσή τους με την Taxonomy στους πελάτες τους.

Ο κανονισμός Taxonomy στοχεύει στη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων, παρέχοντας διαφάνεια και αξιολογήσιμα κριτήρια για την αειφορία. Μέσω αυτού του κανονισμού, η Ευρωπαϊκή Ένωση προσπαθεί να δημιουργήσει ένα πλαίσιο όπου οι επενδυτές μπορούν να κατανοήσουν και να αξιολογήσουν τον αειφόρο χαρακτήρα των επενδύσεών τους, παρέχοντας έτσι κίνητρα για την ανάπτυξη καινοτόμων, βιώσιμων και υπεύθυνων οικονομικών δραστηριοτήτων.

Συνολικά, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 (Taxonomy) συμβάλλει στην προώθηση της αειφορίας στην ευρωπαϊκή χρηματοπιστωτική αγορά, διευκολύνοντας τη ροή κεφαλαίων προς

βιώσιμες επενδύσεις και προωθώντας την ανάπτυξη μιας οικονομίας που λαμβάνει υπόψη την περιβαλλοντική και κλιματική αειφορία (Balcerzak et al., 2023).

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2358 καθορίζει τις απαιτήσεις για την προσδιορισμό και την αξιολόγηση των προϊόντων ασφάλισης, ενώ ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2359 αφορά τις απαιτήσεις για την πληροφόρηση που πρέπει να παρέχεται στους πελάτες σχετικά με τα προϊόντα ασφάλισης (Abdi, 2022).

Με την τροποποίηση που επιφέρει ο κανονισμός (ΕΕ) 2021/1257, οι απαιτήσεις εποπτείας και διακυβέρνησης των προϊόντων ασφάλισης επεκτείνονται ώστε να συμπεριλαμβάνουν τους παράγοντες, τους κινδύνους και τις προτιμήσεις βιωσιμότητας. Αυτό σημαίνει ότι οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους παράγοντες και τους κινδύνους που σχετίζονται με την αειφορία και να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με αυτούς τους παράγοντες στους πελάτες τους.

Οι κυβερνήσεις των χωρών είναι σε μια διαρκή προσπάθεια ώστε να αντιμετωπίζει τους πιθανούς κινδύνους, τις προκλήσεις και την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης. Οι προσπάθειες αυτές επικεντρώνονται στην εποπτεία και διαχείριση των προϊόντων ασφάλισης και έχει ως στόχο να προωθήσει την αειφορία και την υπευθυνότητα στον ασφαλιστικό κλάδο, δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες να κατανοήσουν καλύτερα την απόδοση των ασφαλιστικών προϊόντων και τον αντίκτυπο τους στο περιβάλλον και την κοινωνία (Oprean et al., 2020).

3.3 Αναθεωρημένος Κανονισμός Taxonomy

Στις 13 Ιουνίου 2023, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε ένα νέο πακέτο μέτρων για τη βιώσιμη χρηματοοικονομική δραστηριότητα. Το πακέτο περιλαμβάνει τις ακόλουθες προτάσεις:

Σχέδιο "Περιβαλλοντικού Αναθεωρημένου Κανονισμού" προς τον Κανονισμό για την Ταξινόμηση: Ένα επιπλέον αναθεωρημένος κανονισμός για την Ταξινόμηση, ένα πρώτο προσχέδιο του οποίου δημοσιεύτηκε για δημόσια διαβούλευση στις 5 Απριλίου 2023, και ο οποίος καθορίζει τα τεχνικά κριτήρια αξιολόγησης και την αρχή της μη δημιουργίας σημαντικών βλαβών για τέσσερις περιβαλλοντικούς στόχους που σχετίζονται με το κλίμα, οι οποίοι είναι:

1. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων
2. Μετάβαση σε κυκλική οικονομία

3. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης
4. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων

Το προσχέδιο αυτό υπήρξε αντικείμενο δημόσιας διαβούλευσης μέχρι τις 3 Μαΐου 2023. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε μια πρόταση για έναν κανονισμό παρόχων αξιολόγησης ESG. Η πρόταση εισάγει τα ακόλουθα: Οι πάροχοι αξιολόγησης ESG που προσφέρουν υπηρεσίες σε επενδυτές και εταιρείες στην ΕΕ πρέπει να εξουσιοδοτούνται και να ελέγχονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κεφαλαιαγοράς και Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (ESMA), η οποία θα έχει τη δύναμη να επιβάλλει μέτρα, πρόστιμα και περιοδικές κυρώσεις, απαιτήσεις οργανωτικής δομής για την πρόληψη και αντιμετώπιση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων. Οι εταιρείες αξιολόγησης ESG πρέπει να εξασφαλίζουν ότι οι αξιολογήσεις τους είναι ανεξάρτητες, αντικειμενικές και επαρκούς ποιότητας.

Απαιτήσεις διαφάνειας για τις εταιρείες αξιολόγησης ESG να αποκαλύπτουν πληροφορίες στο κοινό, σχετικά με τις μεθόδους, τα μοντέλα και τις βασικές υποθέσεις αξιολόγησης που χρησιμοποιούν στις δραστηριότητες αξιολόγησης ESG τους και στο προϊόν αξιολόγησης ESG τους και να αποκαλύπτουν περισσότερες λεπτομερείς πληροφορίες στους συνδρομητές των αξιολογήσεων ESG και στις αξιολογηθείσες οντότητες για τις μεθόδους, τα μοντέλα και τις βασικές υποθέσεις αξιολόγησης. Η πρόταση δεν σκοπεύει στον εναρμονισμό των μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για τις αξιολογήσεις ESG, αλλά στην αύξηση της διαφάνειάς τους.

3.4 Απαιτήσεις POG

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2021/1257 πραγματοποιεί τροποποιήσεις σε σχέση με τις απαιτήσεις που αφορούν τα προϊόντα επένδυσης που βασίζονται στην ασφάλιση, γνωστά και ως POG (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Οι απαιτήσεις POG αφορούν τη διαφάνεια, την παροχή πληροφοριών και την προστασία των επενδυτών σε αυτά τα είδη προϊόντων.

Συγκεκριμένα, ο κανονισμός τροποποιεί ορισμένα άρθρα του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/2358. Ο εν λόγω κανονισμός αφορά τις απαιτήσεις για την εποπτεία και τη διακυβέρνηση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων και των διανομέων ασφαλιστικών προϊόντων (Gatzert, 2020).

Οι τροποποιήσεις που εισήγαγε ο κανονισμός (ΕΕ) 2021/1257 αφορούν την ένταξη παραγόντων, κινδύνων και προτιμήσεων βιωσιμότητας στις απαιτήσεις εποπτείας και διακυβέρνησης των προϊόντων Προϊόντων Ομαδικής Ασφάλισης (ΠΟΑ). Επομένως, οι εταιρείες ασφαλίσεων και οι διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους αυτούς τους παράγοντες, κινδύνους και προτιμήσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα κατά την ανάπτυξη, παρουσίαση και διανομή των προϊόντων ΠΟΑ (Gatzert, 2020).

Με αυτόν τον τρόπο, ο κανονισμός (ΕΕ) 2021/1257 επιδιώκει να διασφαλίσει ότι η βιωσιμότητα και οι παράγοντες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα λαμβάνονται υπόψη κατά την ανάπτυξη και προσφορά των ασφαλιστικών προϊόντων ΡΟΓ. Με αυτόν τον τρόπο, επιτυγχάνεται η συμβατότητα του ασφαλιστικού κλάδου με τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης και η προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης με βιώσιμο τρόπο.

3.5 Ανακεφαλαίωση

Η αναθεώρηση της Οδηγίας Solvency II και η βιωσιμότητα συνδέονται με τις προσπάθειες που γίνονται σε ευρωπαϊκό επίπεδο για την ενσωμάτωση των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραγόντων στη ρύθμιση και την εποπτεία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων (Khovrak, 2020).

Η Οδηγία Solvency II αποτελεί ένα νομοθετικό πλαίσιο που ισχύει σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης και θεσπίζει τους κανόνες για την εποπτεία και τη χρηματοοικονομική ασφάλεια των ασφαλιστικών εταιριών. Η αναθεώρηση της Οδηγίας Solvency II έχει ως στόχο τη βελτίωση της ρύθμισης και της εποπτείας στον ασφαλιστικό κλάδο, με έμφαση στην αντιμετώπιση των προκλήσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

Η βιωσιμότητα αναφέρεται στην ικανότητα μιας επιχείρησης να διατηρήσει μακροπρόθεσμα την οικονομική ευημερία και την κοινωνική αποδοτικότητα, ενώ ταυτόχρονα προστατεύει το περιβάλλον και προωθεί την κοινωνική δικαιοσύνη. Η αναθεώρηση της Οδηγίας Solvency II προσδίδει μεγαλύτερη προσοχή στην ένταξη των παραγόντων βιωσιμότητας στην εποπτική πρακτική και στις απαιτήσεις κεφαλαιακής αποδοτικότητας για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις (Khovrak, 2020).

Η αναθεώρηση επιδιώκει να ενσωματώσει τις αρχές της βιωσιμότητας στο πλαίσιο Solvency II μέσω της θέσπισης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών παραγόντων στη διαδικασία εποπτείας και της αξιολόγησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις ασφαλιστικές

εταιρίες. Αυτό έχει ως στόχο την ενθάρρυνση των ασφαλιστικών εταιριών να λαμβάνουν υπόψη τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβερνητικούς παράγοντες κατά τη λήψη αποφάσεων και τη διαχείριση των κινδύνων τους (Alqubaisi et al., 2021).

Η αναθεώρηση της Οδηγίας Solvency II και η ενσωμάτωση των αρχών της βιωσιμότητας αποτελούν σημαντικό βήμα προς τη δημιουργία ενός ασφαλιστικού κλάδου που λαμβάνει υπόψη του τις περιβαλλοντικές και κοινωνικές προκλήσεις. Μέσω της ενσωμάτωσης της βιωσιμότητας στη ρύθμιση και την εποπτεία, ο ασφαλιστικός κλάδος μπορεί να συμβάλει στην αειφορία της οικονομίας και την αντιμετώπιση των προκλήσεων που σχετίζονται με την αλλαγή του κλίματος και την κοινωνική ανισότητα.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η αναθεώρηση της Οδηγίας Solvency II διαμορφώνεται σε συνδυασμό με άλλες νομοθετικές πρωτοβουλίες σε ευρωπαϊκό επίπεδο, όπως οι κανονισμοί SFDR και Taxonomy που αναφέρθηκαν προηγουμένως. Με τη συνεκτική εφαρμογή αυτών των νομοθετικών πρωτοβουλιών, δημιουργείται ένα ολοκληρωμένο νομικό πλαίσιο που προάγει τη βιωσιμότητα στον ασφαλιστικό κλάδο και συμβάλλει στην αειφόρο ανάπτυξη (Alqubaisi et al, 2021).

Κεφάλαιο 4- Εκθέσεις Βιωσιμότητας Ασφαλιστικών εταιρειών

4.1 Εισαγωγή

Οι Εκθέσεις Βιωσιμότητας Ασφαλιστικών Εταιρειών αποτελούν μια σημαντική πρακτική που αναπτύχθηκε για να αξιολογηθεί η απόδοση των ασφαλιστικών εταιρειών στον τομέα της βιωσιμότητας και να αναφερθούν οι περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβερνητικές πρακτικές που υιοθετούν. Οι εκθέσεις αυτές παρέχουν μια διάφανη εικόνα των αποτελεσμάτων και της προσπάθειας των εταιρειών να προωθήσουν την αειφορία στη δραστηριότητά τους.

Οι εκθέσεις βιωσιμότητας ασφαλιστικών εταιρειών περιλαμβάνουν συνήθως μια εκτενή περιγραφή της προσέγγισης και της στρατηγικής της εταιρείας στον τομέα της βιωσιμότητας. Αναφέρονται οι βασικοί στόχοι που έχουν τεθεί και μέτρα που έχουν ληφθεί για την επίτευξή τους. Επίσης, αναλύονται οι πρωτοβουλίες που έχουν αναληφθεί για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της εταιρείας, την προώθηση της κοινωνικής ευθύνης και την ενσωμάτωση των αρχών της βιωσιμότητας στις δραστηριότητές της.

Στις εκθέσεις αυτές περιγράφεται επίσης η αντίληψη της εταιρείας για τους κλιματικούς κινδύνους και την προσέγγισή της στον τομέα της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή. Επίσης, αναφέρονται οι προσπάθειες που έχουν γίνει για την αντιμετώπιση των κλιματικών κινδύνων και την προστασία των ασφαλισμένων από αυτούς. Επιπλέον, αξιολογείται η διαχείριση των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών κινδύνων από την εταιρεία και αναφέρονται οι πρωτοβουλίες που έχουν ληφθεί για την ενίσχυση της βιωσιμότητας στην ασφαλιστική δραστηριότητα.

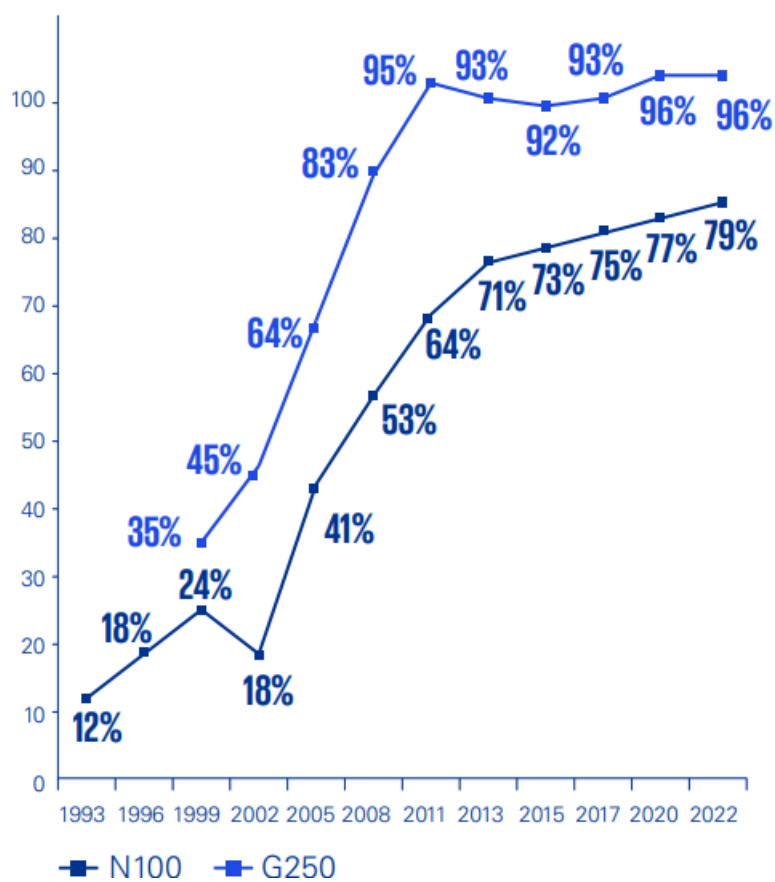
Η δημοσίευση των εκθέσεων βιωσιμότητας ασφαλιστικών εταιρειών συμβάλλει στην αύξηση της διαφάνειας και της ενημέρωσης των ενδιαφερομένων φορέων και του κοινού για τις πρακτικές των ασφαλιστικών εταιρειών στον τομέα της βιωσιμότητας.

4.2 Εκθέσεις Βιωσιμότητας των Ασφαλιστικών εταιρειών

Την τελευταία πενταετία πραγματοποιείται συλλογική προσπάθεια από τις μεγαλύτερες εταιρείες σε όλο τον κόσμο καθώς και από διεθνείς οργανισμούς με κοινό στόχο την βιώσιμη ανάπτυξη.



Εικόνα 1- Σημαντικές χρονικές στιγμές στις οποίες λήφθηκαν σημαντικά μέτρα για την βιώσιμη ανάπτυξη
Πηγή: KPMG (2023)



Εικόνα 2- Παγκόσμια αναφορά βιωσιμότητας (1993–2022)

Πηγή: KPMG (2023)

Η πρακτική της παρουσίασης εκθέσεων βιωσιμότητας έχει εδραιωθεί ως στάνταρ διαδικασία για πολλές εταιρείες, εμφανίζοντας συνεπή ανάπτυξη τα τελευταία δέκα χρόνια. Η έρευνά μας αποκαλύπτει ότι οι εταιρείες N100 διατηρούν σταθερή ανοδική πορεία στη συχνότητα παρουσίασης των εκθέσεών τους σε κάθε παγκόσμια αξιολόγηση. Πριν από δέκα χρόνια, το 64% των εταιρειών N100 πραγματοποιούσε παρουσιάσεις. Το 2022, αυτός ο αριθμός έχει ανέλθει στο 79%. Στη σημερινή φάση, σχεδόν όλες οι εταιρείες της G250 εμπλέκονται ενεργά στην παρουσίαση εκθέσεων βιωσιμότητας (KPMG, 2023).

Το ποσοστό παρουσίασης για την G250 παραμένει αμετάβλητο στο 96% το 2022, αντανakλώντας τα στατιστικά στοιχεία του 2020. Η μοναδική εξαίρεση εντός της G250 αφορά τις κινεζικές εταιρείες που δεν έχουν ακόμα υιοθετήσει την παρουσίαση εκθέσεων βιωσιμότητας. Ωστόσο, αναμένεται ότι αυτό θα αλλάξει στα προσεχή χρόνια.

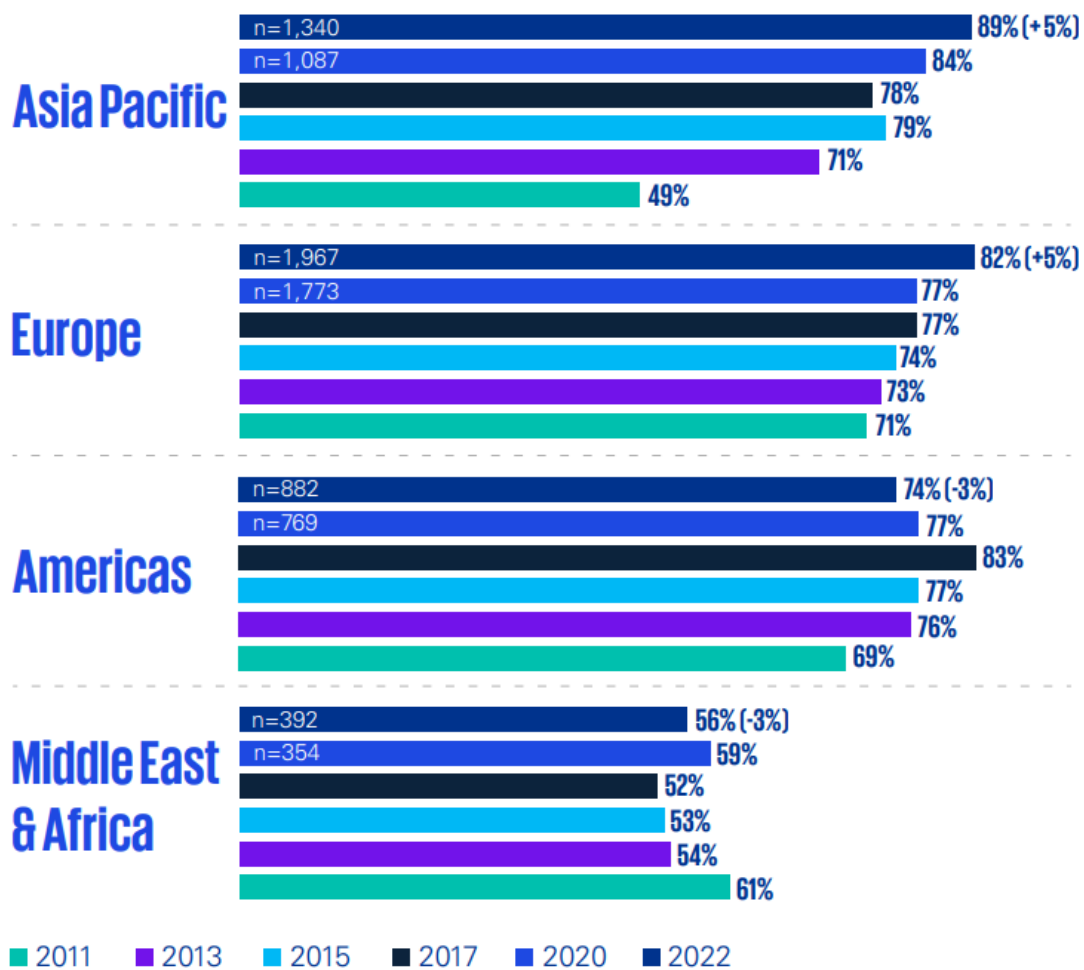
Στην περιοχή της Ασίας-Ειρηνικού, επτά χώρες, εδάφη και δικαιοδοσίες ξεχωρίζουν με ποσοστά αναφοράς βιωσιμότητας που υπερβαίνουν το 90%. Ανάμεσα σε αυτές, η Ιαπωνία και η Σιγκαπούρη ξεχωρίζουν, καθώς και οι δύο επιτυγχάνουν ποσοστό αναφοράς 100%, ενώ η

Μαλαισία και η Νότια Κορέα καταγράφουν ποσοστό 99%. Παρόμοια υψηλά ποσοστά αναφοράς παρατηρούνται και στην Ταϊλάνδη (97%), την Ταϊβάν (94%) και το Πακιστάν (91%). Οι πρόσφατες προσθήκες των Φιλιππίνων και του Βιετνάμ στο πλαίσιο των αναφορών έχουν επίσης οδηγήσει σε υψηλά ποσοστά αναφοράς για τις δύο αυτές χώρες, με ποσοστό 87% για καθεμία από αυτές.

Σε όλη την Ευρώπη, παρατηρείται αύξηση 5 ποσοστιαίων μονάδων στα ποσοστά αναφοράς βιωσιμότητας, ανεβαίνοντας από 77% το 2020 σε 82% το 2022. Αυτή η ανοδική τάση οφείλεται πιθανόν στην αυξημένη πίεση από ρυθμιστικούς φορείς, επενδυτές, αναλυτές ESG και καταναλωτές. Εκτιμάται ότι η πίεση στις εταιρείες για μεγαλύτερη διαφάνεια θα ενταθεί, με τις περισσότερες ρυθμιστικές δραστηριότητες όπως η CSRD προς τον ορίζοντα.

Ωστόσο, η Αμερική συνολικά παρουσίασε μείωση 3% στα ποσοστά αναφοράς από το 2020, καταλήγοντας στο 74%. Συγκεκριμένα, η περιοχή της Λατινικής Αμερικής έχει σημειώσει σταθερή μείωση στα ποσοστά αναφοράς από το 2017, με μείωση 12% τα τελευταία πέντε χρόνια. Αυτή η μείωση οφείλεται κυρίως στη συμπερίληψη νέων χωρών με χαμηλότερα ποσοστά αναφοράς στα δεδομένα της έρευνας.

Παρόμοια, τα δεδομένα από την περιοχή της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής δείχνουν ελαφριά μείωση στα ποσοστά αναφοράς, με τα ποσοστά να μειώνονται από 59% το 2020 σε 56% το 2022. Σε περιφερειακό επίπεδο, η Βόρεια Αμερική παραμένει η πιο ισχυρή περιοχή σε αναφορές, με ποσοστό αναφοράς 97% (δείτε την επόμενη σελίδα για λεπτομέρειες).



Base: 5,800 N100 companies

Εικόνα 3- Ποσοστά αναφοράς βιωσιμότητας (2011–2022) Πηγή: KPMG (2023)

Με την εφαρμογή κανονισμών περί παρουσίασης στην Κίνα από τα μέσα του 2022, που υποχρεώνουν τις κινεζικές εταιρείες που είναι καταχωρημένες στο χρηματιστήριο να αποκαλύπτουν περιβαλλοντικά και κοινωνικά στοιχεία, προβλέπεται ότι αυτές οι νέες προσθήκες στην G250 θα ξεκινήσουν να παρουσιάζουν εκθέσεις εντός των προσεχών δύο ετών. Επί σειρά ετών μεγαλύτερη της δεκαετίας, το 90% ή περισσότερο των εταιρειών G250 έχουν σταθερά καταθέσει εκθέσεις βιωσιμότητας. Το εύρος των εταιρειών που παρουσιάζουν αναφορές από το 2011 έχει διακυμανθεί μεταξύ 93% και 96%, κυρίως λόγω των αλλαγών στη σύνθεση της G250 (KPMG, 2023).

4.3 Ανακεφαλαίωση

Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία που παρουσιάζει η KPMG, παρατηρείται σταθερή αύξηση στην πληροφόρηση που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα. Συγκεκριμένα, το 77% των κορυφαίων εταιρειών παγκοσμίως, γνωστών ως G250, πραγματοποιούν δημοσιεύσεις αναφορών περί βιωσιμότητας ή θεμάτων ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση).

Ενδιαφέρουσες βελτιώσεις παρατηρούνται στις ανακοινώσεις που προέρχονται από τις εταιρείες σχετικά με τους στόχους μείωσης του άνθρακα, αν και η πρόοδος σε κρίσιμους τομείς παραμένει αργή. Αξίζει να σημειωθεί ότι λιγότερο από το μισό των εταιρειών πλέον αναγνωρίζουν την απώλεια βιοποικιλότητας ως κίνδυνο.

Μέσω της ανάλυσης χιλιάδων αναφορών, προκύπτει ότι λιγότερες από το μισό των μεγαλύτερων εταιρειών σε παγκόσμιο επίπεδο παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τις πτυχές "κοινωνικές" και "διακυβερνητικές" των ESG. Για την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων, η KPMG καταθέτει προτάσεις, μεταξύ άλλων, όπως η απομάκρυνση των εταιρειών από την απλή περιγραφή και η βελτιωμένη χρήση δεδομένων προκειμένου να υποστηριχθούν οι αλλαγές και να τεκμηριώνονται οι δράσεις τους.

Η έκθεση "KPMG Survey of Sustainability Reporting," που εκδίδεται κάθε δύο χρόνια από το 1993, προβαίνει σε ανάλυση αναφορών περί βιωσιμότητας και θεμάτων ESG από 4,600 εταιρείες σε 59 χώρες και περιοχές. Τα αποτελέσματα υποδεικνύουν ότι υπάρχει ακόμη έλλειψη σύνδεσης μεταξύ της επιτακτικότητας της αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής και της κοινωνικής δικαιοσύνης, καθώς και των πρακτικών αποτελεσμάτων που προσφέρουν οι επιχειρήσεις (KPMG, 2023).

Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα ευρήματα, παρατηρείται αυξανόμενη αναγνώριση από τις επιχειρήσεις ότι διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην επίτευξη των στόχων για την κλιματική αλλαγή. Ένα εντυπωσιακό 74% των εταιρειών της ομάδας N100 και 83% των εταιρειών της ομάδας G250 έχουν θέσει στόχους για τη μείωση των εκπομπών CO₂. Είναι καθησυχαστικό το γεγονός ότι οι περισσότερες εταιρείες συνειδητοποιούν την ανάγκη να μειώσουν τις εκπομπές τους, αντί να εξαρτώνται αποκλειστικά από πιστώσεις άνθρακα. Επιπλέον, το ποσοστό των εταιρειών που συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ομάδας Εργασίας για τις Χρηματοοικονομικές Δημοσιοποιήσεις που σχετίζονται με το Κλίμα (TCFD) έχει σχεδόν διπλασιαστεί, αναδεικνύοντας τη βελτίωση των αναφορών σχετικά με το κλίμα (KPMG, 2023).

Παρόλα αυτά, η έκθεση επισημαίνει την ανάγκη για πιο γρήγορη πρόοδο σε ορισμένους τομείς. Ενώ μόνο το 67% των εταιρειών της ομάδας G250 αναγνωρίζει την κλιματική αλλαγή ως κίνδυνο για την επιχείρησή τους, ακόμα και λιγότερες από τις μισές εταιρείες αναγνωρίζουν την απώλεια βιοποικιλότητας ως κίνδυνο. Η έκθεση περαιτέρω επισημαίνει ορισμένες προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι κορυφαίες εταιρείες στον τομέα των ESG αναφορών. Λιγότερες από τις μισές μεγάλες εταιρείες παρέχουν στοιχεία για τις "κοινωνικές" πτυχές των ESG, ενώ ελαχιστότερες από το ένα τέταρτο συνδέουν τη βιωσιμότητα με τις αμοιβές των επικεφαλής τους.

Ο John McCalla-Leacy, Παγκόσμιος Υπεύθυνος ESG της KPMG, υπογραμμίζει ότι οι κανονισμοί και οι ρυθμίσεις παίζουν σημαντικό ρόλο. Εκφράζει την άποψη ότι πρέπει να δημιουργηθούν παγκόσμια πρότυπα από τις κυβερνήσεις και να επιδιωχθεί συλλογική προσπάθεια από τις μεγαλύτερες εταιρείες για την πληροφόρηση για όλες τις πτυχές των ESG, αναγνωρίζοντας τις συνδέσεις μεταξύ περιβαλλοντικών ζητημάτων και κοινωνικής ισότητας.

Η Shulman, μια από τους υπεύθυνους της σύνταξης της έκθεσης και της KPMG, υπογραμμίζει ότι η πρόσφατη διάσκεψη COP26 έθεσε σε εξέλιξη την ανθρώπινη διάσταση της παγκόσμιας κλιματικής κρίσης. Αντιπρόσωποι από απομακρυσμένες περιοχές και εθνικά κράτη που υποφέρουν τις μεγαλύτερες συνέπειες της κρίσης μοιράστηκαν τις εμπειρίες τους. Παρά την αυξανόμενη αναγνώριση της ανθρώπινης πτυχής του ESG, πρόσφατη έρευνα επισημαίνει εκ νέου τις πρακτικές προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι εκτελεστικοί στελέχη των επιχειρήσεων: πώς να παρακολουθούν και να αξιολογούν αποτελεσματικά τον ευρύτερο κοινωνικό αντίκτυπο των εταιρειών τους. Αναμένεται πρόοδος τον επόμενο χρόνο, ειδικά με οργανισμούς όπως το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Αειφορίας (ISSB) που θα δημοσιεύσουν ενημερωμένες οδηγίες αποκάλυψης.

Ωστόσο, οι εταιρείες δεν χρειάζεται να περιμένουν για καθοδήγηση, καθώς η ηγεσία από την κορυφή είναι κρίσιμη. Η παγκόσμια πανδημία και η COP26 έχουν αναδείξει τις αυξανόμενες κοινωνικές ανισότητες. Πολλές μεγάλες εταιρείες αντιμετωπίζουν αυτήν την κατάσταση με προληπτικά μέτρα που πρέπει να επαινούνται. Παρατηρούμε αυξημένη δράση σε θέματα γέφυρας των φύλων, ισότητας στις αμοιβές και αξιολόγησης του κοινωνικού αντίκτυπου. Είναι καιρός οι επιχειρήσεις να παρέχουν διαφανείς πληροφορίες, αναδεικνύοντας τα επιτεύγματά τους και αναγνωρίζοντας τους τομείς που απαιτούν περαιτέρω πρόοδο (KPMG, 2023).

Σε ό,τι αφορά τη γεωγραφική κατανομή, παρατηρείται σημαντική αύξηση στις αναφορές βιωσιμότητας σε τρεις χώρες σε σχέση με το 2020: συγκεκριμένα, την Ισλανδία (+39%), τα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα (+27%) και τη Νότια Κορέα (+25%). Οι περιοχές με τη υψηλότερη αναφορά ESG είναι η περιοχή της Ασίας-Ειρηνικού, με το 79% των εταιρειών που δημοσιεύουν εκθέσεις βιωσιμότητας. Την ακολουθούν η Ευρώπη (85%), η Αμερικανική ήπειρος (84%) και η περιοχή της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής (49%).

Η έκθεση τονίζει τις περιφερειακές διακυμάνσεις στις αναφορές βιωσιμότητας λόγω διαφορετικών ανησυχιών και ρυθμιστικών προσεγγίσεων. Ενώ η Βόρεια Αμερική (98%) και η Δυτική Ευρώπη (75%) ξεχωρίζουν με υψηλά ποσοστά αναφοράς, η Μέση Ανατολή (65%) και η περιοχή της Ασίας-Ειρηνικού (30%) παρουσιάζουν χαμηλότερα ποσοστά. Επιπλέον, η Λατινική Αμερική (50%) ξεχωρίζει σε θέματα βιοποικιλότητας, ενώ η Αφρική ξεχωρίζει σε θέματα κοινωνίας και διακυβέρνησης, με ποσοστά 51% και 49% αντίστοιχα.

Η έκθεση της KPMG υπογραμμίζει τους τρόπους με τους οποίους οι επιχειρήσεις μπορούν να επενδύσουν στην πληροφόρηση για τη βιωσιμότητα:

- i. Κατανόηση των προσδοκιών των ενδιαφερόμενων μερών.
- ii. Ενσωμάτωση αξιολογήσεων σημαντικότητας στην πληροφόρηση.
- iii. Ευθυγράμμιση της πληροφόρησης με υποχρεωτικά ή εθελοντικά πλαίσια.
- iv. Επένδυση σε ποιοτική διαχείριση μη χρηματοοικονομικών δεδομένων.
- v. Κατανόηση του αντίκτυπου της κλιματικής αλλαγής και των κοινωνικών ζητημάτων στις επιχειρήσεις.

Αναμένεται ότι οι πιέσεις προς τις επιχειρήσεις για αναφορά σχετικά με μη οικονομικούς δείκτες θα αυξηθούν με την πάροδο του χρόνου. Η έκθεση καταλήγει ότι η ηγεσία από την κορυφή είναι αναγκαία για την υιοθέτηση αλλαγών που απαιτούνται για τη βελτίωση της κοινωνίας και του περιβάλλοντος.

Κεφάλαιο 5- Παραδείγματα: Εκθέσεις βιωσιμότητας ασφαλιστικών εταιρειών

5.1 Εισαγωγή (Interamerican)

Οι ασφαλιστικές εταιρείες πρέπει να αναγνωρίζουν, να αξιολογούν και να αντιμετωπίζουν αποτελεσματικά τους κινδύνους που προκύπτουν από την κλιματική αλλαγή, καθώς και άλλους κινδύνους που συνδέονται με τη υποβάθμιση του φυσικού περιβάλλοντος και την ποιότητα ζωής. Η Interamerican ήδη αντιμετωπίζει αυτήν την πρόκληση, δίνοντας έμφαση στα προληπτικά μέτρα, προστατεύοντας την περιουσία των πελατών της και αποζημιώνοντας τις προκαλούμενες ζημιές με σημαντικά ποσά. Η Interamerican σχεδιάζει να καταγράψει και να αναλύσει τις πολλαπλές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, ιδίως από φυσικές καταστροφές, που θα επηρεάσουν άμεσα το ύψος των αποζημιώσεων που καταβάλλει. Αυτή η διαδικασία αναμένεται να υλοποιηθεί τα προσεχή έτη σε συνεργασία με τον Όμιλο ACHMEA.

Παρ' όλο που η Interamerican δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς κανονιστικούς κινδύνους που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ομαλή λειτουργία της λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η εταιρεία συμβάλλει στη μείωση των κανονιστικών κινδύνων για τους πελάτες της μέσω των παρεχόμενων υπηρεσιών. Ειδικότερα, μέσω ασφαλιστικών προγραμμάτων αστικής περιβαλλοντικής ευθύνης και μονάδων ηλεκτροπαραγωγής από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, όπως φωτοβολταϊκές και αιολικές μονάδες και μονάδες ηλεκτροπαραγωγής από βιομάζα, συμβάλλει στη μείωση των κινδύνων για τους πελάτες της. Επιπλέον, ενισχύει τη δυνατότητα τους να πραγματοποιούν επενδύσεις με περιβαλλοντική ευαισθησία, μειώνοντας την έκθεσή τους στους χρηματοοικονομικούς κινδύνους μέσω της ασφάλισης και βοηθώντας στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής.

Η Interamerican¹ έχει υπογράψει τη Διακήρυξη για την κλιματική αλλαγή και αποτελεί τον μοναδικό ασφαλιστικό οργανισμό στην Ελλάδα που από το 2006 έχει δεσμευτεί από τις συγκεκριμένες αρχές του Προγράμματος Περιβάλλοντος του Ο.Η.Ε. για τα Τραπεζοασφαλιστικά Ιδρύματα (United Nations Environment Programme Finance Initiative/UNEP FI). Επιπλέον, δραστηριοποιείται ενεργά και στην Παγκόσμια Επιτροπή Ασφάλισης (Insurance Commission) και στην Ομάδα Εργασίας της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης για την προώθηση των Στόχων της Βιώσιμης Ανάπτυξης.

¹ https://www.interamerican.gr/igr-dynamic/public/resources/sustainability/report_20-21

Από το 2012, η Interamerican αποτελεί ιδρυτικό μέλος της παγκόσμιας πρωτοβουλίας του Ο.Η.Ε. για την εφαρμογή των Αρχών Αειφόρου Ασφάλισης (United Nations Environment Programme Finance Initiative/Principles for Sustainable Insurance). Σε ακτινοβόλο συμμετοχή και υποστήριξη των αποφάσεων των παγκόσμιων συνεδρίων του Ο.Η.Ε. για το κλίμα στο Παρίσι και τη Γλασκώβη, δεσμεύεται να συνεισφέρει στον συντονισμό της αποτελεσματικής προόδου σε παγκόσμιο επίπεδο και να επεκτείνει τον αριθμό των μελών που συμμορφώνονται με τις αρχές του UNEP FI για την Αειφόρο Ασφάλιση.

Ταυτόχρονα, η εταιρεία συνεργάζεται με την Εκτελεστική Επιτροπή της Γραμματείας του Ο.Η.Ε. για το Κλίμα (UNFCCC), επιδιώκει την διαμόρφωση της παγκόσμιας ατζέντας για τα Ασφαλιστικά Ιδρύματα προς μια βιώσιμη κατεύθυνση, με στόχο τη δημιουργία μιας αποτελεσματικής παγκόσμιας βάσης δεδομένων πληροφόρησης.

5.1.1 Στόχοι Βιωσιμότητας

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Interamerican έχει ως κύριο στόχο τη δημιουργία και διατήρηση μακροπρόθεσμης αξίας για την εταιρεία και τα ενδιαφερόμενα μέρη της. Η λειτουργία της επικεντρώνεται στη μετατροπή των εισροών σε εκροές μέσω των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, ενώ παράλληλα επιδιώκει τη συνεχή βελτίωση των προϊόντων και υπηρεσιών της. Επιπλέον, δεσμεύεται για τη δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος ίσων ευκαιριών και δίκαιας μεταχείρισης, τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, καθώς και τη θετική επίδρασή της στο ευρύτερο κοινωνικό πλαίσιο.

Η εταιρεία εστιάζει στη συνεισφορά της στους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε., υιοθετώντας ουσιαστική προσέγγιση προς τις κομβικές προτεραιότητες παγκοσμίως. Αυτοί οι στόχοι περιλαμβάνουν την προώθηση της κοινωνικής ευημερίας, την εξάλειψη της φτώχειας, καθώς και τη δίκαιη και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξη. Η Interamerican, ενεργώντας καθημερινά μέσω των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, προσπαθεί να συνεισφέρει σε αυτούς τους στόχους και να μειώσει τις αρνητικές επιδράσεις.

5.1.2 Έκθεση βιωσιμότητας της εταιρείας για το περιβάλλον

Η πρωτοβουλία για βιώσιμη επιχειρηματική λειτουργία περιλαμβάνει συγκεκριμένους στόχους προς επίτευξη. Συγκεκριμένα, προγραμματίζεται η αύξηση του ποσοστού εταιρικών

ανακυκλώσιμων υλικών σε διάφορα επίπεδα (15% έως το 2024, 30% έως το 2025, 50% έως το 2030, 100% έως το 2050). Επιπλέον, προβλέπεται η αύξηση της ευαισθητοποίησης των εργαζομένων μέσω προγραμμάτων εκπαίδευσης με περιβαλλοντικό περιεχόμενο, με στόχο 1-2 προγράμματα κατάρτισης ετησίως. Παράλληλα, προβλέπεται μείωση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου και της κατανάλωσης ενέργειας ανά εργαζόμενο σε διάφορα επίπεδα (15% έως το 2023, 30% έως το 2025, 50% έως το 2030, 100% έως το 2050). Τέλος, προβλέπεται η αξιολόγηση του 20% των προμηθευτών της εταιρείας με κριτήρια ESG έως το 2025, με σκοπό τη δημιουργία αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η στρατηγική για βιώσιμη επιχειρηματική λειτουργία περιλαμβάνει πολλούς στόχους. Πρώτον, επιδιώκεται η βελτίωση της ενδοεταιρικής ευημερίας και ικανοποίησης, με την πρόβλεψη μηδενικών τραυματισμών που οφείλονται στους οδηγούς της εταιρείας έως το 2025. Δεύτερον, υπάρχει στόχος αύξησης των υπεύθυνων επενδύσεων κατά 15% έως το 2025, 50% έως το 2030, και 100% έως το 2050, προκειμένου να προωθηθούν βιώσιμα προϊόντα και υπηρεσίες. Επίσης, προβλέπεται η δημιουργία αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη, ενισχύοντας την επικοινωνία της εταιρείας και προωθώντας ανοιχτό διάλογο για τη βιωσιμότητα. Τέλος, προβλέπεται η υποστήριξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων με τρεις δράσεις, καθώς και η διατήρηση των γυναικών σε ανώτερες διευθυντικές και ηγετικές θέσεις, επιδιώκοντας ποσοστό 30% έως το 2025.

Η στρατηγική για βιώσιμη επιχειρηματική λειτουργία περιλαμβάνει συγκεκριμένες δράσεις. Πρώτον, προβλέπεται η προσαρμογή των συμβολαίων των στελεχών με βάση την απόδοση σε στόχους ESG (Περιβαλλοντικοί, Κοινωνικοί, Διακυβέρνησης). Δεύτερον, στοχεύετε η διατήρηση μηδενικών περιστατικών διαφθοράς και δωροδοκίας ετησίως. Επιπλέον, προβλέπεται η ανάπτυξη της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας μέχρι το 2023, με εφαρμογή της έως το 2024. Επίσης, προτείνεται η διασφάλιση πλήρους συμμόρφωσης με τους Ευρωπαϊκούς Κανονισμούς Βιώσιμης Χρηματοδότησης έως το 2025. Στον τομέα των βιώσιμων προϊόντων και υπηρεσιών, προβλέπεται η ενσωμάτωση χαρακτηριστικών ESG στην ανάπτυξη προϊόντων, ενώ παράλληλα επιδιώκεται η δημιουργία αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη μέσω της ενίσχυσης της επικοινωνίας και της προώθησης του ανοιχτού διαλόγου για τη βιωσιμότητα.

5.2 Η εταιρεία GENERALI

Η Generali είναι μία από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες παγκοσμίως, με έδρα την Ιταλία. Έχει δραστηριότητες σε πολλές χώρες και προσφέρει μια ευρεία γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένης της ασφάλισης ζωής, υγείας, αυτοκινήτου και περιουσίας. Μετά από την αναζήτηση πληροφοριών σχετικά με την επένδυση της εταιρείας Generali για την βιώσιμη ανάπτυξη παρατίθενται τα διαθέσιμα στοιχεία της εταιρείας στην ενότητα αυτή (Επίσημη ιστοσελίδα Generali).

5.2.1 Στρατηγική "Lifetime Partner 24: Driving Growth"²

Βιώσιμη Προσέγγιση: Η βιωσιμότητα είναι ο κεντρικός πυλώνας της στρατηγικής, με σκοπό να καθοδηγεί όλες τις αποφάσεις προς την κατεύθυνση μιας μετασχηματιστικής, δημιουργικής, και επιδραστικής εταιρείας.

Υπεύθυνοι Ρόλοι: Η Generali αναγνωρίζει τους ρόλους της ως επενδυτή, ασφαλιστή, εργοδότη, και εταιρικός πολίτης, επιδιώκοντας να δημιουργήσει κοινωνική, περιβαλλοντική, και ενδιαφερόμενη προς τους μετόχους αξία.

5.2.2 Υπεύθυνος Επενδυτής

Ενσωμάτωση ESG Κριτηρίων: Στόχος να ενσωματωθούν πλήρως τα κριτήρια ESG στις επενδυτικές δραστηριότητες.

Πράσινες & Βιώσιμες Επενδύσεις: Στόχος να αυξηθούν οι επενδύσεις σε πράσινα και βιώσιμα έργα.

Εκπομπές CO₂: Στόχος μείωσης του άνθρακα στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Αναλυτικότερα, η ασφαλιστική εταιρεία Generali έχει δεσμευτεί να ενσωματώσει τα κριτήρια ESG για τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεών της, και την αύξηση νέων πράσινων και βιώσιμων επενδύσεων. Ειδικότερα, για τα έτη 2021 και 2022 η εταιρεία έχει επενδύσει €5,727 εκατομμύρια σε νέες πράσινες και βιώσιμες ενέργειες.

Επίσης, η εταιρεία έχει μειώσει κατά 5% το αποτύπωμα του άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο των επενδύσεων της για το διάστημα 2021-2022. Ως θεσμικοί επενδυτές, η εταιρεία

² <https://www.generali.com/sustainability/responsible-business>

διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στη συμβολή προς την επίτευξη των στόχων της βιώσιμης ανάπτυξης. Σε αυτό το πλαίσιο, η ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας στη διαδικασία επενδύσεων έχει διπλό ρόλο: από τη μία, επιτρέπει τη συμβολή στην ανάπτυξη μιας πιο βιώσιμης οικονομίας, με κοινωνική, περιβαλλοντική και ενδιαφερόμενη επίδραση· από την άλλη, επιτρέπει καλύτερη διαχείριση του κινδύνου βιωσιμότητας στον οποίο εκτίθενται οι επενδύσεις.

Επίσης, η εταιρεία έχει καθορίσει μια Ομαδική Στρατηγική για την Κλιματική Αλλαγή με στόχο τον αποκλεισμό νέων επενδύσεων και την σταδιακή απόσυρση από επιχειρήσεις που σχετίζονται με τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο της. Η στρατηγική της για την κλιματική αλλαγή αφορά επίσης στη θετική επένδυση: η δέσμευσή της είναι να πραγματοποιήσει νέες πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις ύψους €8,5-9,5 δισ. ευρώ στην περίοδο 2021-2025.

Τέλος, η εταιρεία έχει ξεκινήσει το πρόγραμμα επενδύσεων Fenice 190. Αναλυτικότερα, το 2021, για να γιορτάσει τα 190 χρόνια της, ξεκίνησε το εν λόγω πρόγραμμα, με την ονομασία Fenice 190. Είναι ένα πενταετές σχέδιο ύψους €3,5 δισ. για την υποστήριξη βιώσιμης ανάκαμψης στην Ευρώπη, επενδύοντας σε υποδομές, καινοτομία και ψηφιοποίηση, ΜΜΕ, πράσινη στέγαση, υγειονομικές εγκαταστάσεις και εκπαίδευση. Το σχέδιο επενδύεται μέσω διάφορων επενδυτικών οχημάτων για συνολικά €2.080 εκατομμύρια από το 2020 έως το 2022.

5.2.3 Υπεύθυνος Ασφαλιστής

Ασφαλίσεις με Στοιχεία ESG: Παροχή λύσεων ασφάλισης με συνιστώσες ESG.

Μείωση Εκπομπών Αερίων Θερμοκηπίου: Στόχος μείωσης των εκπομπών αερίων από το χαρτοφυλάκιο ασφάλισης.

Σύμφωνα με επίσημα στοιχεία της εταιρείας, ως υπεύθυνος ασφαλιστής, η Generali έχει καθορίσει μια σειρά από στόχους και πρωτοβουλίες για την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης μέσω των ασφαλιστικών της υπηρεσιών. Ειδικότερα, η εταιρεία, ως υπεύθυνος ασφαλιστής

- **Αποστολή μείωσης των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου:** Έχουν θέσει ως στόχο τη μείωση των εκπομπών CO₂ από το χαρτοφυλάκιο τους, προσανατολίζοντας προοδευτικά προς την αποκλειστική εξαίρεση του κλάδου των ορυκτών καυσίμων.
- **Επενδύσεις με Στοιχεία ESG:** Δημιούργησαν ασφαλιστικές λύσεις με στοιχεία ESG, στοχεύοντας στην παροχή κοινωνικής και περιβαλλοντικής αξίας.
- Πράσινες Επενδύσεις και Κοινωνικός Αντίκτυπος

- **Πράσινες και Βιώσιμες Επενδύσεις:** Δεσμεύονται για νέες πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις ύψους €8,5-9,5 δισ. από το 2021 έως το 2025.
- **Συνεργασία με το UNDP:** Υπογράφηκε μια πολυετής συνεργασία με το Πρόγραμμα Ανάπτυξης του ΟΗΕ (UNDP) για την υποστήριξη της κοινωνικοοικονομικής ευημερίας ευάλωτων ομάδων.

Υποστήριξη MME

- **Πρωτοβουλία SME EnterPRIZE:** Δημιουργία πρωτοβουλίας για την προώθηση της βιωσιμότητας στις MME στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και του Next Generation EU.
- **Πρόγραμμα T-NPS:** Ένα πρόγραμμα για την ακρόαση των πελατών που έχει φτάσει περισσότερους από 52 εκατομμύρια πελάτες.

Η Generali επιδεικνύει εμπειρογνωμοσύνη στην υλοποίηση βιώσιμων πρακτικών σε όλο το φάσμα των ασφαλιστικών της υπηρεσιών. Η δέσμευσή της προς την κοινωνία, το περιβάλλον και την οικονομία αποτελεί καλό παράδειγμα για το πώς οι επιχειρήσεις μπορούν να ενσωματώσουν τη βιωσιμότητα στον πυρήνα τους, δημιουργώντας κοινωνική και οικονομική αξία.

5.2.4 Υπεύθυνος Εργοδότης

Πολιτικές Διαφοροποίησης και Συμπερίληψης: Προώθηση της πολυμορφίας, της ισότητας και της συμπερίληψης στον εργασιακό χώρο.

Καταπολέμηση της Κλιματικής Αλλαγής: Στόχος μείωσης του άνθρακα από τις άμεσες λειτουργίες της εταιρείας.

Υπεύθυνος Εταιρικός Πολίτης

Ενεργή Δράση για την Κοινωνία: Δράσεις για την υποστήριξη ευάλωτων ομάδων μέσω του ιδρύματος The Human Safety Net.

Γενικά

Διαφάνεια και Υπευθυνότητα: Η Generali έχει ενσωματώσει πλήρως τη βιωσιμότητα σε όλες τις στρατηγικές της επιλογές, με στόχο τη δημιουργία αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Από τα διαθέσιμα στοιχεία (επίσημος ιστότοπος της εταιρείας GENERALI ³) φαίνεται ότι η εταιρεία δεσμεύεται να προωθήσει την ποικιλομορφία, την ισότητα και την ενσωμάτωση

³ <https://www.generali.com/sustainability/responsible-employer>

στον εργασιακό χώρο, αναβαθμίζοντας τους εργαζομένους της, αναπτύσσοντας ταλέντα σε όλες τις μορφές τους, και υλοποιώντας πιο ευέλικτους και βιώσιμους τρόπους εργασίας, μέτρησης, μείωσης και αναφοράς της αποτύπωσης άνθρακα από τις άμεσες λειτουργίες της.

Αναφορικά με την εργοδοτική Στρατηγική της Generali, το 2021, ως Υπεύθυνος Εργοδότης, διαμορφώθηκε μια νέα Στρατηγική Ανθρώπινου Δυναμικού, ορίζοντας προτεραιότητες και πρωτοβουλίες για την περίοδο 2022-2024 με την ονομασία "GPeople24 – Ready for the Next". Τέσσερις κύριες προτεραιότητες ταυτοποιήθηκαν:

- **Πολιτισμός:** Ανάπτυξη ενός ενθαρρυντικού, συνεργατικού, και καινοτόμου πολιτισμού.
- **Ποικιλομορφία, Ισότητα, και Ενσωμάτωση:** Προώθηση ποικιλομορφίας, ισότητας και ενσωμάτωσης.
- **Δεξιότητες:** Ανάπτυξη των δεξιοτήτων των υπαλλήλων με την παροχή κατάλληλης κατάρτισης.
- **Οργάνωση:** Συνεχής βελτίωση της οργάνωσης και της διαχείρισης.

Επίσης, σχετικά με την κοινωνική Συμμετοχή των Εργαζομένων η εταιρεία έχει θέσει τους ακόλουθους στόχους και έχει καταφέρει να επιτύχει ορισμένους.

Αναλυτικότερα:

Συμμετοχή Γυναικών σε Στρατηγικές Θέσεις: Στόχος να φτάσει το 30% η συμμετοχή των γυναικών σε στρατηγικές θέσεις.

Αναβαθμισμένοι Εργαζόμενοι: Σημαντική προώθηση του αναβαθμισμού των εργαζομένων, με 35% αύξηση έναντι του 2021.

Εκπομπές CO₂ από Ομάδες Εργασίας: Μείωση εκπομπών CO₂ (-29.3%) από τις λειτουργίες της εταιρείας.

Περιβαλλοντικό Σύστημα Διαχείρισης

Βελτίωση Απόδοσης Περιβαλλοντικών Πτυχών: Κατάλληλες ενέργειες για τη βελτίωση της απόδοσης σε θέματα διαχείρισης των περιβαλλοντικών πτυχών.

Ενδιαφέρον για Περιβαλλοντικά Καθήκοντα: Προσοχή στη διαχείριση των εγκαταστάσεων και των ταξιδιωτικών δραστηριοτήτων για τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα.

Συμβατικοί Συνεργάτες

Φιλοξενία Περιβαλλοντικής Συνείδησης: Συνεργασία με περιβαλλοντικά φιλικούς συνεργάτες, ενισχύοντας μακροχρόνιες σχέσεις βασισμένες σε ακεραιότητα, απόδοση και διαφάνεια.

Τα παραπάνω στοιχεία από την έκθεση βιωσιμότητας της εταιρείας, αναδεικνύουν μια συνολική προσέγγιση προς τη βιωσιμότητα σε όλες τις πτυχές της επιχείρησης της Generali. Είναι ενθαρρυντικό να βλέπουμε εταιρείες να αναλαμβάνουν ενεργό ρόλο στην προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης.

5.3 Εθνική Ασφαλιστική

Η Εθνική Ασφαλιστική δεσμεύεται ως προς τη μείωση της επίδρασης των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων στο περιβάλλον. Επικεντρώνεται στην ανακύκλωση και ανάκτηση αποβλήτων, με διαχείριση ανακυκλώσιμων υλικών και επικίνδυνων αποβλήτων. Η εταιρεία παρακολουθεί και αξιολογεί κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, λαμβάνοντας υπόψη φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης σε οικονομίες χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Έχει δεσμευτεί στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, με συνολικές εκπομπές που ανήλθαν σε 1.856,70 τόνους CO₂ το 2021. Επιπλέον, παρουσιάζονται ποσοστά ανακύκλωσης χαρτιού και μπαταριών, καθώς και καταναλώσεις ενέργειας και εκπομπές ανά τετραγωνικό μέτρο κτηρίου. Οι προσπάθειες αυτές αντανακλούν τη δέσμευση της εταιρείας προς τη βιωσιμότητα και την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής

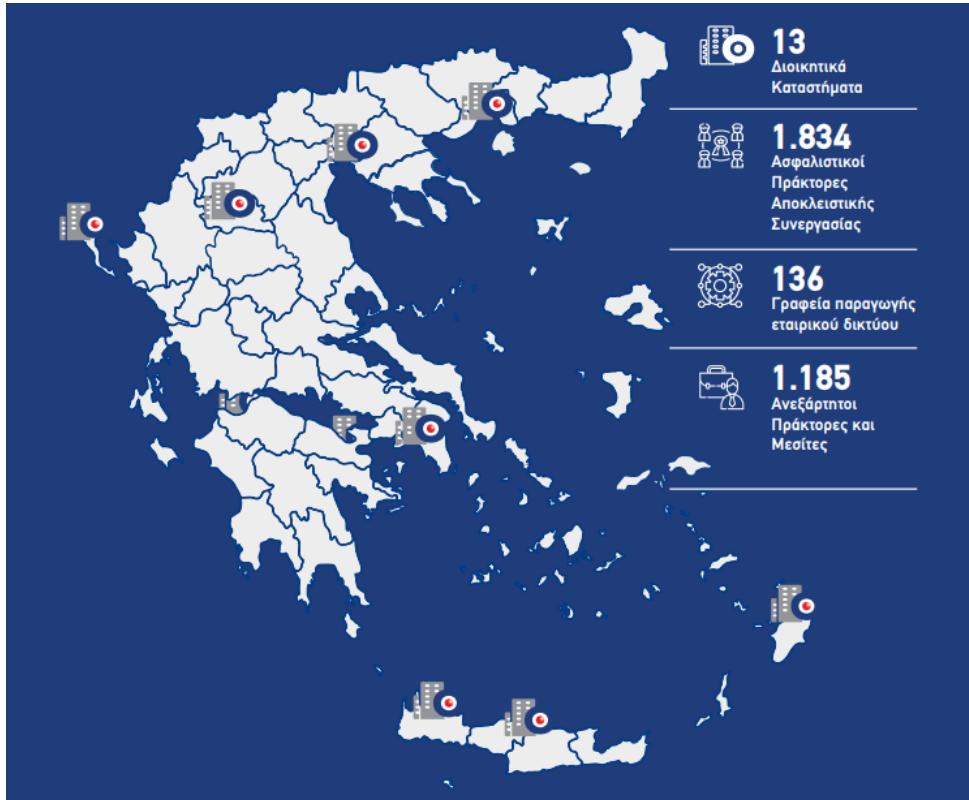
5.3.1 Δραστηριότητα και Χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας

Η Εθνική Ασφαλιστική, ως η μακροβιότερη ασφαλιστική εταιρεία στην Ελλάδα, έχει αναλάβει την επιχειρηματική δραστηριότητα της διενέργειας ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και χρηματοοικονομικών εργασιών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Έως το τέλος του 2021, η Εθνική Ασφαλιστική ήταν θυγατρική της ΕΤΕ, με αυτή να κατέχει το 100% των μετοχών της. Ωστόσο, με την αποεπένδυση του 90.01% του μετοχικού κεφαλαίου στην CVC τον Μάρτιο του 2022, η εταιρεία άλλαξε το μετοχικό της υπόβαθρο, ακολουθώντας την έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και των εποπτικών αρχών. Η Εθνική Ασφαλιστική καταβάλλει προσπάθειες για την αποτελεσματική διαχείριση και κατανομή των πόρων της, με προϊόντα που διατίθενται μέσω εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και απευθείας πώλησης.

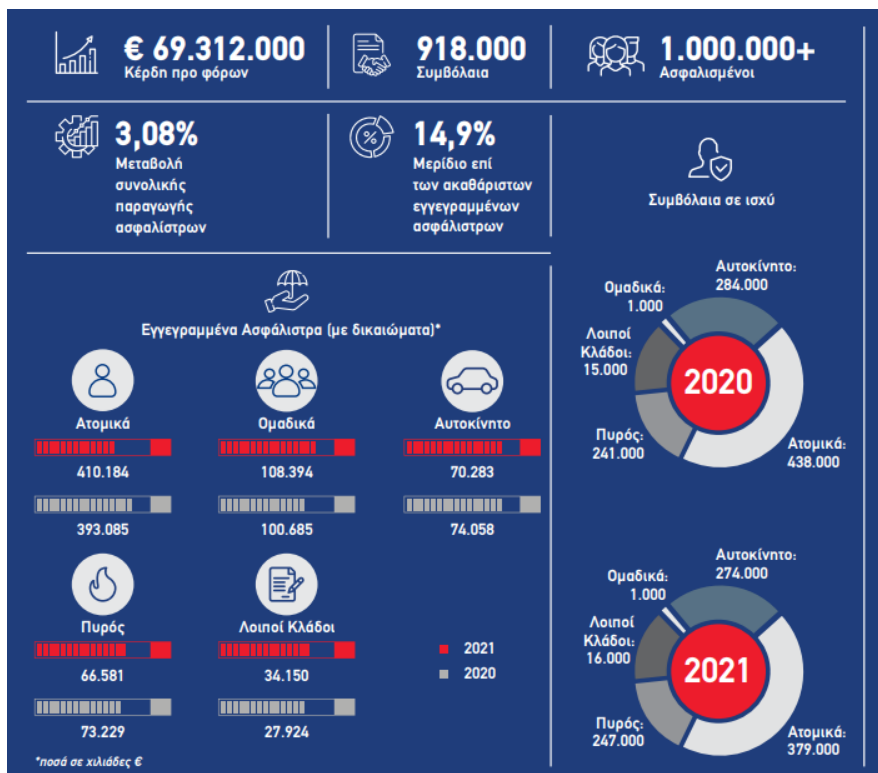
Η Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης για το 2021 έχει σκοπό την πλήρη ενημέρωση των ενδιαφερομένων μερών σχετικά με τις δράσεις πάνω στα θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης της

Εταιρίας. Βασίζεται στα πρότυπα του Global Reporting Initiative (GRI) και πιο συγκεκριμένα στα πρότυπα Standards (In Accordance - Core), επιδεικνύοντας την αφοσίωση της εταιρείας στις πιο αναγνωρισμένες και απαιτητικές διεθνώς οδηγίες.



Εικόνα 4- Δίκτυα καταστημάτων της Εθνικής Ασφαλιστικής

Πηγή: <https://www.ethniki-asfalistiki.gr/>



Εικόνα 5- Χαρτοφυλάκιο της εταιρείας «Εθνική Ασφαλιστική»

Πηγή: <https://www.ethniki-asfalistiki.gr/>

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, η Εθνική Ασφαλιστική καθορίζει αξίες που προωθούν τον σεβασμό προς τα ανθρώπινα δικαιώματα, το περιβάλλον, την κοινωνική συνεισφορά, τις τέχνες και την ανεξαρτησία. Στην κοινωνία, υποστηρίζουμε σωματεία, οργανώσεις και ευάλωτες κοινωνικές ομάδες, ανταποκρινόμαστε σε έκτακτες ανάγκες και υλοποιούμε πολιτιστικές δράσεις.

Παράλληλα, η εταιρεία δίνει μεγάλη σημασία στη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της μέσω εξοικονόμησης ενέργειας και πόρων. Στην αγορά, παράγει αξία για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, υλοποιεί επενδύσεις και υποστηρίζει οργανισμούς της ιδιωτικής ασφάλισης.

Επίσης, η εταιρεία επιδιώκει μια ολοκληρωμένη Στρατηγική Εταιρικής Υπευθυνότητας, λαμβάνοντας υπόψη τον ρόλο της στην οικονομία και την κοινωνία, τις ανάγκες των ενδιαφερομένων μερών και τις προκλήσεις του μέλλοντος. Διαθέτοντας "Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης," η εταιρεία επιδιώκει δράσεις που διαχειρίζονται τις οικονομικοκοινωνικές, περιβαλλοντικές, και διακυβερνητικές επιπτώσεις. Τα ενδιαφερόμενα μέρη, εσωτερικά και εξωτερικά, βρίσκονται στο επίκεντρο της λειτουργίας της.

5.3.2 Εταιρική Υπευθυνότητα της Εθνικής Ασφαλιστικής για την Κοινωνία

Η Εθνική Ασφαλιστική πραγματοποίησε το 2021⁴ αξιοσημείωτες πρωτοβουλίες που αντικατοπτρίζουν τη δέσμευσή της στην κοινωνία. Συνέχισε να χρηματοδοτεί τον Χώρο Ιστορικής Μνήμης 1941-1944 και τον Χώρο Τέχνης "ΣΤΟart ΚΟΡΑΗ". Επιχορήγησε ασφαλίστρα 18 οργανισμών, παρείχε οικονομική ενίσχυση και ηλεκτρονικό εξοπλισμό σε εκπαιδευτικά ιδρύματα, ενώ στήριξε πολιτιστικές και αθλητικές εκδηλώσεις.

Η εταιρεία συγκέντρωσε 156 φιαλών αίματος μέσω εθελοντικών αιμοδοσιών και συμμετείχε στον φιλανθρωπικό αγώνα No Finish Line 2021. Επέτρεψε διευκολύνσεις στην αποπληρωμή ασφαλιστρών πληγέντων από πυρκαγιές και συνέβαλε στην αναδάσωση περιοχών που είχαν καταστραφεί.

Επιπλέον, η εταιρεία παρακολούθησε τη διατήρηση του Χώρου Ιστορικής Μνήμης και του Χώρου Τέχνης "ΣΤΟart ΚΟΡΑΗ". Στον πολιτιστικό τομέα, φιλοξένησε δύο εκθέσεις στον "ΣΤΟart ΚΟΡΑΗ". Επιπλέον, υποστήριξε φορείς και οργανισμούς, καλύπτοντας ασφαλίστρα οχημάτων για οργανισμούς όπως το ΕΟΔΥ και το Ολυμπιακό Μουσείο Θεσσαλονίκης.

5.3.3 Εταιρική Υπευθυνότητα της Εθνικής Ασφαλιστικής

Η Εθνική Ασφαλιστική δεσμεύεται ως προς τη μείωση της επίδρασης των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων στο περιβάλλον. Επικεντρώνεται στην ανακύκλωση και ανάκτηση αποβλήτων, με διαχείριση ανακυκλώσιμων υλικών και επικίνδυνων αποβλήτων. Η εταιρεία παρακολουθεί και αξιολογεί κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, λαμβάνοντας υπόψη φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης σε οικονομίες χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Έχει δεσμευτεί στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, με συνολικές εκπομπές που ανήλθαν σε 1.856,70 τόνους CO₂ το 2021. Επιπλέον, παρουσιάζονται ποσοστά ανακύκλωσης χαρτιού και μπαταριών, καθώς και καταναλώσεις ενέργειας και εκπομπές ανά τετραγωνικό μέτρο κτηρίου. Οι προσπάθειες αυτές αντανακλούν τη δέσμευση της εταιρείας προς τη βιωσιμότητα και την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής.

Στο πλαίσιο της υπεύθυνης δέσμευσής της για το περιβάλλον, η Εθνική Ασφαλιστική έχει θέσει ως βασικό στόχο τη μείωση της επίδρασης των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων στο περιβάλλον. Η εταιρεία αναλαμβάνει με απόλυτη ευθύνη τον χειρισμό όλων των αποβλήτων

⁴ <https://www.ethniki-asfalistiki.gr/>

και απορριμμάτων της, διακρίνοντας τα σε οικιακού τύπου, ανακυκλώσιμα και επικίνδυνα απόβλητα. Η εταιρεία έχει επιδείξει συνέπεια στη μείωση του περιβαλλοντικού της αντίκτυπου, όπως αποδεικνύουν τα στοιχεία για το 2021.

Συγκεκριμένα, η εταιρεία πραγματοποίησε μετρήσεις των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, με τα αποτελέσματα να παρουσιάζουν μείωση συνολικών εκπομπών για το 2021. Αυτή η μείωση αποδίδεται εν μέρει στα ποσοστά κατανάλωσης, στον αντίκτυπο του COVID-19, και στους βελτιωμένους συντελεστές υπολογισμού εκπομπών άνθρακα. Επιπλέον, η εταιρεία πραγματοποίησε για πρώτη φορά υπολογισμό των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου για όλα τα κτήριά της στην Ελλάδα.

Σε θέματα διαχείρισης αποβλήτων, η εταιρεία υιοθετεί πολιτικές επαναχρησιμοποίησης και ανακύκλωσης, επικεντρώνοντας στη διαχείριση αναλωσίμων εκτυπωτών και αλλαντικών. Συνεργάζεται με εγκεκριμένα συστήματα εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τη νομοθεσία.

Έντυπια είναι και η προσπάθεια της εταιρείας στον τομέα της ανακύκλωσης, με συγκεκριμένα ποσοστά ανακύκλωσης χαρτιού και μπαταριών. Επίσης, η χρήση φωτοδιασπώμενων ή ανακυκλώσιμων διαφημιστικών τσαντών και η προαγωγή της ηλεκτρονικής διάθεσης εγγράφων αντί για έντυπη μορφή συμβάλλουν στη μείωση της χρήσης πλαστικών και χαρτικών πόρων.

Στο πλαίσιο της κοινωνικής ευθύνης, η Εθνική Ασφαλιστική στηρίζει ενεργά πρωτοβουλίες προστασίας του περιβάλλοντος, όπως την επιχορήγηση ασφαλιστρών οχήματος για τον σύλλογο Εθελοντών Δασοφυροπροστασίας Αττικής και την οικονομική ενίσχυση του σωματείου "Εθελοντικές Δυνάμεις Δασοφυρόσβεσης και Διάσωσης". Αυτές οι πρωτοβουλίες καταδεικνύουν τη συνολική δέσμευση της εταιρείας προς τη βιώσιμη ανάπτυξη και προστασία του περιβάλλοντος.

5.4 Ανακεφαλαίωση

Το [sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com) είναι η ιστοσελίδα μιας εταιρείας που παρέχει υπηρεσίες καινοτομίας και έρευνας στον τομέα της βιωσιμότητας και των επενδυτικών αναλύσεων. Η Sustainalytics ειδικεύεται στην αξιολόγηση και ανάλυση των κοινωνικών, περιβαλλοντικών και διακυβερνητικών επιδόσεων των επιχειρήσεων, προσφέροντας πληροφορίες και εργαλεία για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη βιωσιμότητα και την κοινωνική επιχειρηματική ευθύνη.

GENERALI

Η Assicurazioni Generali S.p.A. προσφέρει μια ποικιλία προϊόντων ασφάλισης. Η Assicurazioni Generali S.p.A. έχει έδρα στην Τριέστη της Ιταλίας και ιδρύθηκε το 1831.

Ιστοσελίδα: <https://www.generali.com/>

Επισκόπηση Βαθμολογίας ESG

Sustainalytics:

- Συνολική Βαθμολογία ESG: 17.1
- Κλίμακα Βαθμολογίας: Η εταιρεία ταξινομείται ως "Χαμηλός Κίνδυνος".

Refinitiv:

- Συνολική Βαθμολογία ESG: 94
- Κλίμακα Βαθμολογίας: Η εταιρεία ταξινομείται ως "Εξαιρετικό".

MSCI:

- Συνολική Βαθμολογία ESG: AAA
- Κλίμακα Βαθμολογίας: Η εταιρεία ταξινομείται ως "Ηγέτης" μεταξύ 27 εταιρειών στη βιομηχανία πολυγραμμικής ασφάλισης και μεσιτείας.

Κλίματος:

- Αύξηση Θερμοκρασίας: 1.4°C
- Κλίμακα Κλίματος: Η θερμοκρασία αυξάνεται κατά 1.4°C, υποδεικνύοντας ότι η εταιρεία ενδέχεται να είναι συμβατή με τους στόχους για τη μείωση της κλιματικής αλλαγής.

Σύμφωνα με τα επίσημα στοιχεία, φαίνεται ότι η εταιρεία Assicurazioni Generali S.p.A. έχει σημειώσει υψηλή βαθμολογία σε πολλαπλές πλατφόρμες αξιολόγησης Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Διακυβέρνησης, γεγονός που υποδηλώνει σταθερή δέσμευση για την αντιμετώπιση τριών βασικών στόχων. Συγκεκριμένα, η εταιρεία κατατάσσεται «Χαμηλού κινδύνου» από τη Sustainalytics, «Εξαιρετική» από τη Refinitiv και «Ηγέτης» από την MSCI. Αν και η αύξηση της θερμοκρασίας κατά 1,4 °C υποδηλώνει ότι η εταιρεία παραμένει συνεπής με τον στόχο της θερμοκρασίας. Η ασφαλιστική εταιρεία Assicurazioni Generali S.p.A είναι πάροχος ασφαλιστικών προϊόντων υψηλής ποιότητας, ενώ ταυτόχρονα αφοσιώνεται σε διαδικασίες που είναι βιώσιμες και διατηρούν το περιβάλλον υγιές. Για έναν ηγέτη στον κλάδο ασφάλισης πολλαπλών γραμμών και μεσιτείας, μια τέτοια θετική βαθμολογία ESG σε πολλά επίπεδα αξιολόγησης στην καλύτερη περίπτωση χαρακτηρίζει την εικόνα του για να τονώσει την εμπιστοσύνη μεταξύ των επενδυτών, των πελατών και του κοινού γενικότερα.

ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ)

Η National Bank of Greece S.A., μαζί με τις θυγατρικές της εταιρείες, παρέχει χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο, τη Βόρεια Μακεδονία, τη Ρουμανία, την Κύπρο, τη Βουλγαρία, τη Μάλτα, την Αίγυπτο και το Λουξεμβούργο. Λειτουργεί μέσω των τομέων Εμπορικής Τραπεζικής, Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής, Μονάδας Επιχειρήσεων με Προβλήματα, Παγκόσμιων Αγορών και Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων, Ασφαλίσεων, Διεθνών Τραπεζικών Λειτουργιών και Άλλων τομέων. Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1841 και έχει την έδρα της στην Αθήνα, Ελλάδα.

Ιστοσελίδα: <https://www.nbg.gr/>

Επισκόπηση Βαθμολογίας ESG

Refinitiv:

- Συνολική Βαθμολογία ESG: 81
- Κλίμακα Βαθμολογίας: Η εταιρεία ταξινομείται ως "Εξαιρετική", με βάση την αξιολόγηση της Refinitiv.

MSCI:

- Συνολική Βαθμολογία ESG: A
- Κλίμακα Βαθμολογίας: Η εταιρεία ταξινομείται ως "Μέτρια" μεταξύ 196 εταιρειών στον τομέα των τραπεζών.

Κλίματος:

- Αύξηση Θερμοκρασίας: 3.8°C
- Κλίμακα Κλίματος: Η θερμοκρασία αυξάνεται κατά 3.8°C, υποδεικνύοντας ότι η εταιρεία είναι "Που καθυστερεί" όσον αφορά την προσαρμογή της στις κλιματικές αλλαγές.

Βασιζόμενοι στα επίσημα διαθέσιμα στοιχεία της εθνικής τράπεζας (συμπεριλαμβανομένου της θυγατρική εταιρείας «ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ» φαίνεται ότι η εταιρεία Bank of Greece S.A. λαμβάνει σημαντικές πρωτοβουλίες ως προς την αειφορία και την κοινωνική ευθύνη. Η βαθμολογία ESG της εταιρείας από τη Refinitiv την κατατάσσει ως "Εξαιρετική", ενώ από την MSCI ως "Μέτρια". Ωστόσο, η αυξημένη θερμοκρασία κατά 3.8°C, όπως υποδεικνύεται από την κλίμακα κλίματος, δείχνει ότι η εταιρεία καθυστερεί στην προσαρμογή της στις κλιματικές αλλαγές.

Βάσει αυτών των πληροφοριών, η National Bank of Greece S.A. φαίνεται να έχει ξεκινήσει την πορεία προς τη βιώσιμη ανάπτυξη και την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και διακυβερνητικών πρακτικών στην επιχειρηματική της στρατηγική. Ωστόσο, υπάρχει ανάγκη

για περαιτέρω προσπάθειες και επενδύσεις προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι προκλήσεις της κλιματικής αλλαγής και να βελτιωθεί η βιώσιμη απόδοση της εταιρείας.

INTERAMERICAN ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Από την αναζήτηση που πραγματοποιήθηκε για ESG score για την εταιρεία interamerican δεν βρέθηκαν βαθμολογίες από κάποιο φορέα. Ωστόσο, βασιζόμενοι στα δεδομένα που αναλύθηκαν στην παρούσα εργασία, φαίνεται ότι η Interamerican αναλαμβάνει ενεργό ρόλο στην προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης και της προστασίας του περιβάλλοντος μέσω των δραστηριοτήτων της στον τομέα των ασφαλίσεων. Η εταιρεία φαίνεται να λαμβάνει υπόψη την περιβαλλοντική ευαισθησία στον τρόπο που διαχειρίζεται τους κινδύνους και προσφέρει υπηρεσίες που συνδυάζουν την ασφάλεια με την προστασία του περιβάλλοντος.

Η συμμετοχή της σε παγκόσμιες πρωτοβουλίες και η δέσμευσή της για τη συμμόρφωση με τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης αποτελούν ισχυρές ενδείξεις της δέσμευσής της για την ενίσχυση της οικολογικής και κοινωνικής ευαισθητοποίησης στον τομέα των ασφαλίσεων. Με τη δράση της, η Interamerican συμβάλλει στη δημιουργία ενός πιο βιώσιμου και ανθρώπινου περιβάλλοντος, ενθαρρύνοντας την υιοθέτηση πρακτικών που σέβονται το περιβάλλον και προάγουν την κλιματική αντοχή.

Κεφάλαιο 6- Αξιολόγηση του ESG

6.1 Εισαγωγή

Η αξιολόγηση ESG χρησιμεύει ως “πυξίδα” για τους επενδυτές που περιηγούνται στο περίπλοκο τοπίο των σύγχρονων επιχειρήσεων. Ενσωματώνει τη δέσμευση μιας εταιρείας για βιωσιμότητα, ηθικές πρακτικές και εταιρική ευθύνη, παράγοντες που είναι ολοένα και πιο σημαντικοί σε μια εποχή που ορίζεται από περιβαλλοντικές προκλήσεις, κοινωνικές ανισότητες και κενά διακυβέρνησης.

Το περιβάλλον είναι κρίσιμο σημείο για την αξιολόγηση ESG μιας εταιρείας. Η κλιματική αλλαγή, η εξάντληση των πόρων και η ρύπανση δεν είναι απλώς ηθικά ζητήματα. θέτουν απτές κινδύνους για τις επιχειρήσεις όσον αφορά τη συμμόρφωση με τους κανονισμούς, τη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τη ζημιά στη φήμη. Οι εταιρείες με υψηλές αξιολογήσεις ESG είναι πιο πιθανό να προσαρμοστούν στις κανονιστικές αλλαγές, να καινοτομήσουν βιώσιμες λύσεις και να μετριάσουν τους περιβαλλοντικούς κινδύνους, ενισχύοντας τελικά την ανθεκτικότητά τους απέναντι στην εξελισσόμενη δυναμική της αγοράς (Charlin et al., 2022).

Ομοίως, η κοινωνική διάσταση του ESG περιλαμβάνει θέματα όπως οι εργασιακές πρακτικές, η ποικιλομορφία και η ένταξη και η συμμετοχή της κοινότητας. Πέρα από τις ηθικές επιταγές, αυτοί οι παράγοντες επηρεάζουν άμεσα την παραγωγικότητα του εργατικού δυναμικού, την αντίληψη της επωνυμίας και την αφοσίωση των πελατών. Οι εταιρείες που δίνουν προτεραιότητα στην ευημερία των εργαζομένων, προωθούν κουλτούρες χωρίς αποκλεισμούς και εμπλέκονται ουσιαστικά με τους ενδιαφερόμενους φορείς, είναι σε καλύτερη θέση για να προσελκύσουν κορυφαία ταλέντα, να μετριάσουν τις εργατικές διαφορές και να καλλιεργήσουν διαρκείς σχέσεις με πελάτες και κοινότητες (Tian, 2023).

Επιπλέον, η αποτελεσματική διακυβέρνηση είναι θεμελιώδης για τη διασφάλιση της διαφάνειας, της λογοδοσίας και της στρατηγικής λήψης αποφάσεων εντός ενός οργανισμού. Συμβούλια με διαφορετική τεχνογνωσία, ανεξάρτητη εποπτεία και ισχυρά πλαίσια διαχείρισης κινδύνου αποτελούν βασικές δικλίδες ασφαλείας έναντι των συγκρούσεων συμφερόντων, της απάτης και των εταιρικών σκανδάλων. Οι εταιρείες με ισχυρές δομές διακυβέρνησης εμπνέουν εμπιστοσύνη στους επενδυτές, μειώνουν την πιθανότητα κρίσεων εταιρικής διακυβέρνησης και διευκολύνουν τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τους μετόχους.

Η ενσωμάτωση των εκτιμήσεων ESG στη χρηματοοικονομική ανάλυση παρέχει στους επενδυτές μια ολιστική προοπτική για την απόδοση και τις προοπτικές μιας εταιρείας. Ενσωματώνοντας μετρήσεις ESG μαζί με παραδοσιακούς χρηματοοικονομικούς δείκτες, οι επενδυτές μπορούν να αξιολογήσουν όχι μόνο τη βραχυπρόθεσμη κερδοφορία, αλλά και την ικανότητα της εταιρείας να περιηγείται στους αναδυόμενους κινδύνους, να αξιοποιεί νέες ευκαιρίες και να προσφέρει βιώσιμη αξία μακροπρόθεσμα (Tian, 2023)..

Επίσης, μια βαθμολογία ESG υπερβαίνει την απλή συμμόρφωση ή την έννοια της φιλανθρωπίας, αλλά η βαθμολογία και η αξιολόγηση του ESG, αντανακλά τη δέσμευση μιας εταιρείας σε υπεύθυνες επιχειρηματικές πρακτικές και την ικανότητά της να ευδοκιμεί σε ένα ταχέως εξελισσόμενο παγκόσμιο τοπίο. Καθώς οι επενδυτές αναγνωρίζουν ολοένα και περισσότερο τη σημασία των παραγόντων ESG, η μόχλευση των αξιολογήσεων ESG καθίσταται επιτακτική ανάγκη για τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων, ευθυγραμμίζοντας τους οικονομικούς στόχους με ευρύτερους κοινωνικούς και περιβαλλοντικούς στόχους.

Οι αξιολογήσεις και οι μεθοδολογίες ESG χρησιμεύουν ως βασικά εργαλεία στο σημερινό επενδυτικό τοπίο, προσφέροντας μια διαφοροποιημένη αξιολόγηση των πρακτικών βιωσιμότητας των εταιρειών και των κοινωνικών επιπτώσεων. Καθώς οι επενδυτές δίνουν ολοένα και μεγαλύτερη προτεραιότητα σε περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβέρνησης παράγοντες παράλληλα με τις οικονομικές αποδόσεις, η κατανόηση αυτών των αξιολογήσεων καθίσταται υψίστης σημασίας για τη λήψη αποφάσεων και τη διαχείριση κινδύνου (Zumente et al., 2021).

Διαφορετικοί οργανισμοί και μεθοδολογίες αξιολόγησης ESG καλύπτουν τις ποικίλες προτιμήσεις και προτεραιότητες των επενδυτών. Ορισμένοι φορείς επικεντρώνονται σε συγκεκριμένες περιβαλλοντικές μετρήσεις, όπως οι εκπομπές άνθρακα ή η χρήση νερού, για να αξιολογήσουν το οικολογικό αποτύπωμα μιας εταιρείας και τις πρακτικές διαχείρισης πόρων. Άλλοι εμβαθύνουν σε κοινωνικές διαστάσεις, αξιολογώντας παράγοντες όπως τα εργασιακά δικαιώματα, η ποικιλομορφία και η δέσμευση της κοινότητας για να μετρήσουν τον αντίκτυπο μιας εταιρείας στα ενδιαφερόμενα μέρη πέρα από τους μετόχους της. Οι πτυχές της διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της ποικιλομορφίας των διοικητικών συμβουλίων, των δομών αμοιβών στελεχών και της διαφάνειας, ελέγχονται επίσης με ορισμένες μεθοδολογίες για την αξιολόγηση της ακεραιότητας και της λογοδοσίας της εταιρικής ηγεσίας (Zumente et al., 2021).

Η πολύπλευρη φύση των αξιολογήσεων ESG επιτρέπει στους επενδυτές να αποκτήσουν μια ολοκληρωμένη κατανόηση της απόδοσης μιας εταιρείας σε αυτές τις κρίσιμες διαστάσεις. Με την ενσωμάτωση πληροφοριών ESG στις επενδυτικές αποφάσεις, οι επενδυτές μπορούν να εντοπίσουν ευκαιρίες που ευθυγραμμίζονται με τις αξίες τους και την ανοχή τους στον κίνδυνο, ενώ προάγουν θετικά κοινωνικά και περιβαλλοντικά αποτελέσματα.

Για τις εταιρείες, οι αξιολογήσεις ESG δεν χρησιμεύουν μόνο ως βαρόμετρο της τρέχουσας απόδοσης αλλά και ως οδικός χάρτης για συνεχή βελτίωση. Η κατανόηση της θέσης τους σε σχέση με τους συναδέλφους του κλάδου και τις κοινωνικές προσδοκίες επιτρέπει στις εταιρείες να δώσουν προτεραιότητα σε τομείς για βελτίωση, να εφαρμόσουν βέλτιστες πρακτικές και να ενισχύσουν την ανθεκτικότητά τους σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο επιχειρηματικό τοπίο. Επιπλέον, η ισχυρή απόδοση ESG μπορεί να ενισχύσει τη φήμη μιας εταιρείας, να ενισχύσει την εμπιστοσύνη των ενδιαφερομένων και να μειώσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις περιβαλλοντικές υποχρεώσεις, τον ρυθμιστικό έλεγχο και την κοινωνική αναταραχή (Escrig-Olmedo, 2019).

Καθώς οι επενδύσεις ESG συνεχίζουν να κερδίζουν έλξη παγκοσμίως, οι εταιρείες που ασπάζονται βιώσιμες πρακτικές και επιδεικνύουν δέσμευση στις αρχές της ESG αποκομίζουν σημαντικά οφέλη. Πέρα από τα οικονομικά κέρδη, αυτές οι εταιρείες μπορούν να προσελκύσουν μια ευρύτερη επενδυτική βάση, να έχουν πρόσβαση σε κεφάλαια με ευνοϊκούς όρους και να ενθαρρύνουν τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τους μετόχους και την κοινωνία γενικότερα (Clement et al., 2022).

Στην ουσία, οι αξιολογήσεις και οι μεθοδολογίες ESG προσφέρουν έναν ολιστικό φακό μέσω του οποίου οι επενδυτές και οι εταιρείες μπορούν να αξιολογήσουν την εταιρική απόδοση και τον κοινωνικό αντίκτυπο. Η υιοθέτηση των παραμέτρων ESG όχι μόνο ευθυγραμμίζεται με τις ηθικές επιταγές, αλλά επίσης ενισχύει τις αποδόσεις των επενδύσεων, την ανθεκτικότητα και την εταιρική φήμη σε έναν όλο και πιο διασυνδεδεμένο και συνειδητό κόσμο για τη βιωσιμότητα (Tian, 2023).

6.2 Οργανισμοί Αξιολόγησης του ESG στις εταιρείες και οι τρόποι/μεθοδολογίες Αξιολόγησης

Βαθμολογήσεις Bloomberg ESG

Η υπηρεσία Bloomberg ESG Ratings ξεκίνησε το 2009 μετά την εξαγορά της New Energy Finance και παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβέρνησης (ESG) επιδόσεις περισσότερων από 10.000 δημοσίως εισηγμένων εταιρειών παγκοσμίως (Dupuy, 2022). Η υπηρεσία αξιολογεί εταιρείες ετησίως με βάση τις δημοσίως διαθέσιμες πληροφορίες ESG που ανακοινώνονται από τις εταιρείες μέσω εκθέσεων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης ή βιωσιμότητας, ετήσιες αναφορές, ιστοσελίδες και άλλες δημόσιες πηγές, καθώς και μέσω άμεσης επικοινωνίας με τις εταιρείες. Τα δεδομένα ελέγχονται και τυποποιούνται, καλύπτοντας 120 δείκτες που αφορούν περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διακυβερνητικά θέματα. Η κλίμακα αξιολόγησης κυμαίνεται από το 0 έως το 100, συμπεριλαμβάνοντας βαθμολογίες από τρίτους οργανισμούς αξιολόγησης. Η υπηρεσία στοχεύει σε εταιρείες με κεφαλαιοποίηση αγοράς πάνω από 2 δισεκατομμύρια δολάρια (Escrig-Olmedo, 2019).

Βαθμολογίες CDP (Πρώην Carbon Disclosure Project)

Το CDP, πρώην γνωστό ως το Carbon Disclosure Project, δραστηριοποιείται με σκοπό να κινητοποιήσει εταιρείες να αποκαλύπτουν και να μειώνουν τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις τους. Αξιολογεί εταιρείες που συμμετέχουν σε προγράμματα που εστιάζουν σε κλιματική αλλαγή, νερό, δάση και αλυσίδα εφοδιαστικής. Η μεθοδολογία αξιολόγησης εστιάζει στη λεπτομέρεια της απάντησης, την αντίληψη για τα περιβαλλοντικά ζητήματα, τις μεθόδους διαχείρισης και την πρόοδο προς τη βιωσιμότητα. Οι βαθμολογίες κατηγοριοποιούνται σε επίπεδα Αποκάλυψης, Ευαισθητοποίησης, Διοίκησης και Ηγεσίας, μετατρέπονται σε ποσοστά για τομεακή σύγκριση. Η προσέγγιση του CDP είναι προσανατολισμένη στην αποστολή του να προωθήσει βιώσιμες επιχειρηματικές πρακτικές (Janzwood, 2017).

Βαθμολογίες FTSE Russell ESG

Οι βαθμολογίες ESG του FTSE Russell παρέχουν στους επενδυτές πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση των θεμάτων ESG από εταιρείες σε 7.200 τίτλους σε 47 αγορές. Το μοντέλο βασίζεται σε περισσότερους από 300 δείκτες, που εφαρμόζονται ευέλικτα στο πλαίσιο κάθε εταιρείας. Οι βαθμολογίες είναι σταθμισμένες ανά έκθεση, δίνοντας προτεραιότητα στα πιο σημαντικά θέματα ESG. Η εποπτεία από εξωτερική επιτροπή διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ. Τα δεδομένα βοηθούν στη διαχείριση της έκθεσης στα ESG, στην εκπλήρωση απαιτήσεων διαχείρισης, στην ενσωμάτωση του ESG στην ανάλυση και στην υλοποίηση στρατηγικών επενδύσεων με ευαισθησία στο ESG. Η συλλογή

δεδομένων βασίζεται αποκλειστικά σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες, με δυνατότητα παροχής σχολίων από τις εταιρείες (Vezér, 2019).

Βαθμολογίες ISS (Διεθνείς Υπηρεσίες Μετόχων)

Οι Διεθνείς Υπηρεσίες Μετόχων (ISS) παρέχουν λύσεις ESG σε θεσμικούς επενδυτές, ενσωματώνοντας υπεύθυνες επενδυτικές πολιτικές και πρακτικές στη λήψη αποφάσεων. Το ISS QualityScore αξιολογεί την ποιότητα διακυβέρνησης για περισσότερες από 5.600 εταιρείες που είναι δημόσια εισηγμένες, χρησιμοποιώντας μια κλίμακα βασισμένη σε δεκάδα που εστιάζει στη δομή του διοικητικού συμβουλίου, τις αποζημιώσεις, τα δικαιώματα των μετόχων και τον έλεγχο και την επίβλεψη κινδύνων. Η ISS-Ethix διεξάγει έρευνα σε διάφορα θέματα ESG, συμπεριλαμβανομένων του αμφιλεγόμενου ελέγχου όπλων και της τήρησης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Σε συνεργασία με το CDP, η ISS-Ethix εισήγαγε το Climetrics, μια αξιολόγηση επιπτώσεων στο κλίμα για επενδυτικά κεφάλαια, επιτρέποντας στους επενδυτές να λαμβάνουν αποφάσεις βασισμένες στην επίδραση του κλίματος. Η ISS αποτελεί κορυφαίο πάροχο δεδομένων ESG στον κλάδο, γνωστός για τη λεπτομερή του ανάλυση (Clement et al., 2022).

6.3 Ανακεφαλαίωση

Στο πλαίσιο της MSCI, αυτά τα βασικά περιβαλλοντικά ζητήματα κατηγοριοποιούνται σχολαστικά για να παρέχουν στους επενδυτές μια ολοκληρωμένη κατανόηση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος και των πρωτοβουλιών βιωσιμότητας μιας εταιρείας.

Στον τομέα της κλιματικής αλλαγής, οι εταιρείες αξιολογούνται ως προς τις εκπομπές άνθρακα, τόσο τις άμεσες όσο και τις έμμεσες, καθώς και τις προσπάθειές τους να μετριάσουν το αποτύπωμά τους άνθρακα. Αυτό περιλαμβάνει όχι μόνο τις λειτουργικές εκπομπές αλλά και τις εκπομπές που σχετίζονται με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρουν (Street et al., 2022). Επιπλέον, η MSCI αξιολογεί τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες χρηματοδοτούν τις περιβαλλοντικές τους επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεών τους σε έργα αντιστάθμισης άνθρακα και ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, παρέχοντας πληροφορίες για τη δέσμευσή τους για την καταπολέμηση της κλιματικής αλλαγής και τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Επιπλέον, οι εταιρείες ελέγχονται για την ευπάθειά τους στις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής, όπως η έκθεση σε φυσικούς κινδύνους όπως

ακραία καιρικά φαινόμενα ή ρυθμιστικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις εξελισσόμενες κλιματικές πολιτικές.

Οι εκτιμήσεις του φυσικού κεφαλαίου εμβαθύνουν στον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διαχειρίζονται και διαχειρίζονται βασικούς πόρους όπως το νερό και η βιοποικιλότητα. Η MSCI αξιολογεί τις εταιρείες με βάση τις πρακτικές προμήθειας νερού, αξιολογώντας την αποτελεσματικότητά τους, τις προσπάθειες διατήρησης και τους πιθανούς κινδύνους που σχετίζονται με λειψυδρία ή μόλυνση. Η βιοποικιλότητα και η χρήση γης είναι επίσης κρίσιμοι παράγοντες, με τις εταιρείες να αξιολογούνται ως προς τη διατήρηση των οικοσυστημάτων τους, τις υπεύθυνες πρακτικές διαχείρισης της γης και τις προσπάθειες ελαχιστοποίησης των αρνητικών επιπτώσεων στη βιοποικιλότητα. Επιπλέον, η MSCI εξετάζει την προμήθεια πρώτων υλών από τις εταιρείες, εξετάζοντας την τήρησή τους σε πρακτικές βιώσιμης προμήθειας και τις προσπάθειες για την ελαχιστοποίηση της περιβαλλοντικής υποβάθμισης που σχετίζεται με την εξόρυξη πόρων (Street et al., 2022).

Η κατηγορία της ρύπανσης και των αποβλήτων επικεντρώνεται στις προσπάθειες των εταιρειών να ελαχιστοποιήσουν το περιβαλλοντικό τους αποτύπωμα μειώνοντας τις τοξικές εκπομπές και την παραγωγή αποβλήτων. Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση των εκπομπών ρύπων από τις εταιρείες, όπως αέρια θερμοκηπίου, επικίνδυνες χημικές ουσίες και άλλους ρύπους επιβλαβείς για την ανθρώπινη υγεία και το περιβάλλον (Yang, 2023). Επιπλέον, η MSCI αξιολογεί τις προσεγγίσεις των εταιρειών για τη διαχείριση των υλικών συσκευασίας και των απορριμμάτων, συμπεριλαμβανομένων των προσπαθειών για τη μείωση των απορριμμάτων συσκευασίας μέσω πρωτοβουλιών βιώσιμου σχεδιασμού συσκευασιών και ανακύκλωσης. Επιπλέον, η διαχείριση ηλεκτρονικών απορριμμάτων ελέγχεται, αξιολογώντας τις πολιτικές και τις πρακτικές των εταιρειών για την υπεύθυνη διάθεση και ανακύκλωση ηλεκτρονικών προϊόντων και εξαρτημάτων, ώστε να ελαχιστοποιηθεί ο αντίκτυπός τους στο περιβάλλον και την ανθρώπινη υγεία.

Τέλος, οι περιβαλλοντικές ευκαιρίες υπογραμμίζουν τομείς όπου οι εταιρείες μπορούν να κεφαλαιοποιήσουν βιώσιμες πρακτικές για την προώθηση της καινοτομίας και της ανάπτυξης. Οι πρωτοβουλίες καθαρής τεχνολογίας, όπως οι επενδύσεις σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ενεργειακά αποδοτικές τεχνολογίες και λύσεις βιώσιμων μεταφορών, αξιολογούνται ως προς τη δυνατότητά τους να δημιουργήσουν θετικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις, ενώ παράλληλα δημιουργούν οικονομική αξία. Ομοίως, η δέσμευση των εταιρειών σε πρακτικές πράσινων κτιρίων, συμπεριλαμβανομένων βιώσιμων δομικών υλικών, ενεργειακά αποδοτικών σχεδίων

κτιρίων και πράσινων πιστοποιήσεων, αξιολογείται ως προς τη δυνατότητά της να μειώσει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις που σχετίζονται με το δομημένο περιβάλλον και να ενισχύσει τη μακροπρόθεσμη αξία του ενεργητικού. Επιπλέον, η MSCI εξετάζει τη συμμετοχή των εταιρειών σε έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, αξιολογώντας τη συμβολή τους στη μετάβαση σε ένα ενεργειακό σύστημα χαμηλών εκπομπών άνθρακα και τις δυνατότητές τους για τη δημιουργία ροών εσόδων από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Yang, 2023).

Αναλύοντας συστηματικά αυτά τα περιβαλλοντικά ζητήματα και ευκαιρίες, η MSCI παρέχει στους επενδυτές πολύτιμες γνώσεις σχετικά με τις περιβαλλοντικές επιδόσεις των εταιρειών, την ανθεκτικότητα στους περιβαλλοντικούς κινδύνους και τις δυνατότητες για βιώσιμη ανάπτυξη. Αυτή η ολοκληρωμένη προσέγγιση επιτρέπει στους επενδυτές να ενσωματώνουν περιβαλλοντικά ζητήματα στις επενδυτικές τους αποφάσεις, ευθυγραμμίζοντας τους οικονομικούς στόχους με την περιβαλλοντική διαχείριση και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα.

ESG SCORES

Τα ESG σκορ αποτελούν μια μέτρηση των επιδόσεων μιας εταιρείας σε σχέση με τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και διακυβερνητικά θέματα. Αυτά τα σκορ χρησιμοποιούνται για να αξιολογηθεί η διαχείριση των οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών προκλήσεων που αντιμετωπίζει μια εταιρεία.

Από την ανασκόπηση της βιβλιογραφίας και από τις μελέτες περιπτώσεων για τις ασφαλιστικές εταιρείες που εξετάστηκαν και αναλύθηκαν στην παρούσα εργασία, συμπεραίνεται ότι η Σημασία των ESG Σκορ για τις Ασφαλιστικές Εταιρείες μπορεί να δώσουν πολλαπλά οφέλη στις εταιρείες. Πρώτα απ' όλα τα υψηλά ESG σκορ υποδεικνύουν μια ασφαλιστική εταιρεία που διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των περιβαλλοντικών και κοινωνικών προκλήσεων που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητές της. Ακόμη, ένα υψηλό σκορ ESG μπορεί να έχει θετική επίδραση στην απόδοση μιας εταιρείας. Όπως προκύπτει, τα υψηλά ESG σκορ συνδέονται συχνά με υψηλή οικονομική απόδοση και μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα. Ασφαλιστικές εταιρείες που ενσωματώνουν τα ESG κριτήρια στη λειτουργία τους είναι πιο πιθανό να αποφεύγουν τα χρηματοοικονομικά και επαναφορτιζόμενα κόστη που συνδέονται με την ανεπαρκή διαχείριση των ESG προκλήσεων. Επιπλέον, από τις αναλύσεις των ασφαλιστικών εταιρειών, φαίνεται ότι ένα υψηλό ESG score επηρεάζει θετικά τους πελάτες ή και τους εν δυνάμει πελάτες των ασφαλιστικών εταιρειών. Συνεπώς, υψηλά ESG σκορ μπορούν να συμβάλουν στη δημιουργία εμπιστοσύνης μεταξύ των επενδυτών, των πελατών και της

κοινότητας γενικότερα, δείχνοντας ότι η εταιρεία λαμβάνει σοβαρά υπόψη τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και διακυβερνητικές της ευθύνες.

Τα ESG σκορ αποτελούν ένα σημαντικό εργαλείο για την αξιολόγηση της απόδοσης και της βιωσιμότητας μιας ασφαλιστικής εταιρείας. Η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων στην επιχειρηματική στρατηγική μπορεί να συμβάλει στη δημιουργία αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και να προάγει μια πιο βιώσιμη και υπεύθυνη οικονομία.

Συμπεράσματα

Η συνειδητοποίηση της σημασίας της βιωσιμότητας ESG αυξάνεται ταχέως στην κοινότητα των επενδυτών και τις επιχειρήσεις. Οι εταιρείες πρέπει να αντιμετωπίσουν αυτές τις προσδοκίες με την υιοθέτηση κατάλληλων πρακτικών ESG ως στοιχεία των επιχειρηματικών τους στρατηγικών. Η αύξηση της προσοχής στα θέματα ESG αντικατοπτρίζει μια κομβική στροφή στους παγκόσμιους επενδυτικούς κύκλους. Οι εταιρικοί ηγέτες πρέπει να ενισχύουν βιώσιμες πρακτικές που όχι μόνο βελτιώνουν τα οικονομικά αποτελέσματα αλλά δημιουργούν και πιο ουσιαστικό αντίκτυπο στην κοινωνία.

Το ESG δεν είναι μια προσωρινή μόδα, αλλά ένας σημαντικός παράγοντας για τη μακροπρόθεσμη απόδοση και βιωσιμότητα των επιχειρήσεων. Η εφαρμογή των αρχών του ESG μπορεί να βοηθήσει τις επιχειρήσεις να αναπτύσσονται υπό οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές συνθήκες που προωθούν την αειφορία και την ευημερία για όλους τους ενδιαφερόμενους φορείς. Η ανάπτυξη πράσινων προϊόντων ασφάλισης και η ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στις επενδύσεις αποτελούν σημαντικούς τρόπους προώθησης της αειφόρου ανάπτυξης στον ασφαλιστικό κλάδο.

Συνολικά, η δέσμευση στις αρχές του ESG αποτελεί στρατηγική κίνηση που ωφελεί τις επιχειρήσεις, τους επενδυτές και την κοινωνία συνολικά, προάγοντας μια πιο βιώσιμη και ανθρώπινη προσέγγιση στον επιχειρηματικό κόσμο. Από την ανάλυση της βιβλιογραφίας καθώς και από την εξέταση συγκεκριμένων ασφαλιστικών εταιρειών («INTERAMERICAN», «GENERALI», «ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ»), επιβεβαιώνεται η ουσιαστική σημασία της αξιολόγησης ESG ως κατευθυντήρια γραμμή για τους επενδυτές σε έναν όλο και πιο πολύπλοκο καιρό για τις επιχειρήσεις. Η αναγνώριση της δέσμευσης των εταιρειών στη βιωσιμότητα, τις ηθικές πρακτικές και την εταιρική ευθύνη γίνεται όλο και πιο σημαντική σε μια εποχή που τονίζεται από περιβαλλοντικές προκλήσεις, κοινωνικές ανισότητες και ελλείμματα στη διακυβέρνηση.

Το περιβάλλον αναδεικνύεται ως κρίσιμος παράγοντας στην αξιολόγηση ESG μιας εταιρείας, καθώς η κλιματική αλλαγή, η εξάντληση των πόρων και η ρύπανση έχουν άμεσες επιπτώσεις στη συμμόρφωση, τη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τη φήμη των εταιρειών. Οι εταιρείες που επιδεικνύουν υψηλές αξιολογήσεις ESG είναι πιο πιθανό να προσαρμοστούν σε κανονιστικές αλλαγές, να καινοτομήσουν βιώσιμες λύσεις και να μειώσουν τους περιβαλλοντικούς κινδύνους.

Επιπλέον, η κοινωνική διάσταση του ESG παίζει εξίσου σημαντικό ρόλο, καθώς επηρεάζει την παραγωγικότητα, την αντίληψη της επωνυμίας και την αφοσίωση των πελατών. Οι εταιρείες που εστιάζουν στην ευημερία των εργαζομένων, προωθούν κουλτούρες χωρίς αποκλεισμούς και συμμετέχουν ενεργά με τους ενδιαφερόμενους φορείς, έχουν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα.

Τέλος, η αξιολόγηση του ESG προσφέρει στους επενδυτές μια ολιστική εικόνα για την εταιρική απόδοση και τις προοπτικές. Η ενσωμάτωση των μετρήσεων ESG μαζί με τους παραδοσιακούς χρηματοοικονομικούς δείκτες επιτρέπει στους επενδυτές να αξιολογήσουν την ικανότητα μιας εταιρείας να προσαρμοστεί στις αλλαγές και να προσφέρει βιώσιμη αξία μακροπρόθεσμα.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Ξένη

Abdi, Y., Li, X., & Càmara-Turull, X. (2022). Exploring the impact of sustainability (ESG) disclosure on firm value and financial performance (FP) in the airline industry: The moderating role of size and age. *Environment, Development and Sustainability*, 24. <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01649-w>

Alqubaisi, K., & Nobanee, H. (2021). The Impact of Sustainability on Performance of Insurance Companies.

Atz, U., Clark, C., & Whelan, T. (2021). ESG and financial performance: Uncovering the relationship by aggregating evidence from 1,000 plus studies published between 2015–2020. NYU Stern Center for Sustainable Business.

Bailey, K., & Breslin, D. (2020). The COVID-19 pandemic: What can we learn from past research in organizations and management? *International Journal of Management Reviews*.

Balcerzak, A., MacGregor, R., Pelikánová, R., Rogalska, E., & Szostek, D. (2023). The EU regulation of sustainable investment: The end of sustainability trade-offs? *Entrepreneurial Business and Economics Review*, 11, 199-212. <https://doi.org/10.15678/EBER.2023.110111>

Baranovskyi, O. I., Levchenko, V. P., & Polishchuk, Ye. A. (2015). NonBank Financial Institutions' Activity Under Force Majeure. *Actual Problems of Economics*, 6(168), 332-340.

Barrera, L., & Wagner, J. (2023). A systematic literature review on sustainability issues along the value chain in insurance companies and pension funds. *European Actuarial Journal*. <https://doi.org/10.1007/s13385-023-00349-1>

Berg, F., Kölbel, J., & Rigobon, R. (2022). Aggregate confusion: The divergence of ESG ratings. *Review of Finance*. Retrieved from <https://doi.org/10.1093/rof/rfab015>

Bloomberg. (2020). ESG Data Service: Environmental, Social, And Governance Evaluation Analytical Approach. Standard & Poor's Financial Services LLC. Retrieved from https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/esg/analytical-approachesg-17-june-2020.pdf

Blueprint. (2020). Environmental, Social, and Governance (ESG) Investing. *Environmental, Social, and Governance (ESG) Investing*, 201, 9930.

Bridges, T., & Eubank, D. (2021). Leading sustainably: The path to sustainable business and how the SDGs changed everything.

Busch, D. (2020). Sustainable Finance Disclosure in the EU Financial Sector. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3650407>

Carney, M. (2015). Breaking the tragedy of the horizon - climate change and financial stability. Retrieved from <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/speech/2015/breaking-the-tragedy-of-the-horizon-climate-change-and-financial-stability.pdf?la=en&hash=7C67E785651862457D99511147C7424FF5EA0C1A>

Charlin, Ventura, & Cifuentes, A. (2022). ESG Ratings: An Industry in Need of a Major Overhaul.

Chiaromonte, L., Dreassi, A., Paltrinieri, A., & Pisera, S. (2020). Sustainability Practices and Stability in the Insurance Industry. *Sustainability*, 12, 5530. <https://doi.org/10.3390/su12145530>

Clement, A., Robinot, É., & Trespeuch, L. (2022). Improving ESG Scores with Sustainability Concepts. *Sustainability*, 14, 13154. <https://doi.org/10.3390/su142013154>

Donovan, W. (2020). The origins of socially responsible investing.

Donthu, N., & Gustafsson, A. (2020). Effects of COVID-19 on business and research, 284–289.

Dupuy, P., & Garibal, J.-C. (2022). Cross-dispersion bias-adjusted ESG rankings. *Journal of Asset Management*, 23, 1-13. <https://doi.org/10.1057/s41260-022-00293-x>

e. by Lucy Pérez, Vivian Hunt, Hamid Samandari, Robin Nuttall, & Krysta Biniek. Does ESG really matter— and why? Retrieved from <https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/business%20functions/sustainability/our%20in>

[sights/does%20esg%20really%20matter%20and%20why/does-esg-really-matter-and-why-vf.pdf](#)

Escrig-Olmedo, E., Fernandez-Izquierdo, M., Ferrero-Ferrero, I., Rivera-Lirio, J., & Muñoz-Torres, M. (2019). Rating the Raters: Evaluating how ESG Rating Agencies Integrate Sustainability Principles. *Sustainability*, *11*, 915. <https://doi.org/10.3390/su11030915>

Ganesan, P., & Sachin, U. (2023). Sustainable development in insurance sector: Green insurance products, *13*, 27-29.

Garcia, A., Mendes-Da-Silva, W., & Orsato, R. (2019). Corporate sustainability, capital markets, and ESG performance.

Gatzert, N., & Reichel, P. (2022). Sustainable investing in the US and European insurance industry: A text mining analysis. *The Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice*, 1-37. <https://doi.org/10.1057/s41288-022-00270-w>

Gatzert, N., Reichel, P., & Zitzmann, A. (2020). Sustainability risks & opportunities in the insurance industry. *Zeitschrift für die gesamte Versicherungswissenschaft*, *109*. <https://doi.org/10.1007/s12297-020-00482-w>

Global Sustainable Investment Alliance (GSIA). (2018). 2018 Global Sustainable Investment Review. Retrieved from http://www.gsialliance.org/wpcontent/uploads/2019/06/GSIR_Review2018F.pdf

Glonti, V., Trynchuk, V., Khovrak, I., Mokhonko G., Shkrobot, M., & Manvelidze, L. (2020). Socialization of organization sustainable development based on the principles of corporate social responsibility. *Montenegrin Journal of Economics*, *16*(1), 169-182. <https://doi.org/10.14254/1800-5845/2020.16-1.11>

Horak, I., Mckinnon, K., & Palumbo, C. (2020). Is Porter's five forces framework still relevant? A study of the capital/labour intensity continuum via mining and IT industries. *Technology Innovation Management Review*, *10*(6), 28-41.

International Monetary Fund (IMF). (2016). Global Financial Stability Report - Potent policies for a successful normalization. Washington, April 2016. Retrieved from <https://www.imf.org/-/media/Websites/IMF/imported-full-text-pdf/external/pubs/ft/gfsr/2016/01/pdf/text.ash>

- Janzwood, A. (2017). Carbon disclosure and global decarbonization: The case of CDP.
- Khalaf, K., & Nobanee, H. (2022). Sustainability and performance in insurance companies.
- Khovrak, I. (2020). ESG-driven approach to managing insurance companies' sustainable development. *Insurance Markets and Companies*, 11, 42-52. [https://doi.org/10.21511/ins.11\(1\).2020.05](https://doi.org/10.21511/ins.11(1).2020.05)
- KPMG. (2023). ESG in insurance: Strategy and transformation.
- Kulustayeva, A., Jondelbayeva, A., Nurmagambetova, A., Dossayeva, A., & Bikteubayeva, A. (2020). Financial data reporting analysis of the factors influencing on profitability for insurance companies. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 7(3), 2394- 2406. [https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3\(62\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3(62))
- Kumar, R. (2022). ESG, sustainability, and path forward.
- Li, T., Wang, K., Sueyoshi, T., & Wang, D. (2021). ESG: Research progress and future prospects. *Sustainability*, 13, 11663. <https://doi.org/10.3390/su132111663>
- Ma, C., Schoutens, W., Beirlant, J., De Spiegeleer, J., Höcht, S., & Van Kleeck, R. (2020). Are green bonds different from ordinary bonds? A statistical and quantitative point of view. *Working Paper Research No 394, National Bank of Belgium*. Retrieved from <https://www.nbb.be/doc/ts/publications/wp/wp394en.pdf>
- MacNeil, I., & Esser, I. (2022). From a financial to an entity model of ESG. *European Business Organization Law Review*, 23. <https://doi.org/10.1007/s40804-021-00234-y>
- Newell, R., & Dale, A. (2020). COVID-19 and climate change: An integrated perspective. *Cities & Health*.
- Nogueira, F., Lucena, A., & Nogueira, R. (2017). Sustainable insurance assessment: Towards an integrative model. *The Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice*, 43, 1-25. <https://doi.org/10.1057/s41288-017-0062-3>
- Oprean-Stan, C., Ionica, H., Iuga, I., & Stan, S. E. (2020). Impact of sustainability reporting and inadequate management of ESG factors on corporate performance and sustainable growth. *Sustainability*, 12, 8536. <https://doi.org/10.3390/su12208536>

Organisation for Economic Co-Operation and Development (OECD). (2017). Investment governance and the integration of environmental, social and governance factors. Retrieved from <http://www.oecd.org/investment/Investment-Governance-Integration-ESG-Factors.pdf>

Piljan, I., Simonovic, Z., & Curcic, N. (2020). The influence of teamwork as an internal marketing factor on the quality of the service of insurance companies in Serbia's agricultural sector. *Economics of Agriculture*, 67(1), 189-206. <https://doi.org/10.5937/ekoPolj2001189P>

Polinkevych, O. (Ed.). (2017). Process and socially competent management of business systems development. Lutsk, Vezha-Druk.

Polishchuk, Y., Kornyluk, A., & Ivashchenko, A. (2020). Investor relations tools for business in smart specialization strategy. *Baltic Journal of Economic Studies*, 6(4), 133-140. <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2020-6-4-133-140>

Remchukov, M. (2020). Why COVID-19 is a litmus test for corporate attitudes to sustainability.

Sachs, J., Schmidt-Traub, G., Kroll, C., et al. (2020). Development, the sustainable development goals and COVID-19. Cambridge University Press, 202.

Şahin, Z., & Çankaya, F. (2020). The importance of sustainability and sustainability reporting. In K. T. Çaliyurt (Ed.), *New Approaches to CSR, Sustainability and Accountability, Volume I* (pp. 45-59). Singapore: Springer Nature. https://doi.org/10.1007/978-981-32-9588-9_4

See Chart of the Week, "Does ESG outperform? It's a challenging question to answer," blog post by R. Fu, Penn Mutual, September 23, 2021; Bruno, G., Esakia, M., & Goltz, F. (2022). "Honey, I shrunk the ESG alpha": Risk-adjusting ESG portfolio returns. *Journal of Investing*.

Servi Cias OU, Digital Asian, et al. (2020). What we learned from how sustainability and sustainable businesses have weathered the Covid-19 crisis.

Sherwood, M., & Pollard, J. (2018). The development of ESG risk and the ESG rating system.

Sherwood, M., & Pollard, J. (2018). The risk-adjusted return potential of integrating ESG strategies into emerging market equities. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 8(1), 26-44. <https://doi.org/10.1080/20430795.2017.1331118>

Street, D. (2020). ESG ratings of MSCI ACWI index companies: DOW 30 and Global 500 European constituents.

Surdu, F., Caliskan, A., & Esen, E. (2020). Human resource disclosures in corporate annual reports of insurance companies: A case of developing country. *Sustainability*, 12(8), 3452. <https://doi.org/10.3390/su12083452>

Tanchak, Y., & Mykolyshyn, M. (2019). Problematic aspects in developing insurance of enterprise financial risks. *The Problems of Economy*, 4, 193-199.

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). (2017). Final report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Retrieved from <https://www.fsbtcfd.org/wpcontent/uploads/2017/06/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>

Tian, X. (2023). ESG rating and cost of capital. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, 27, 224-230. <https://doi.org/10.54254/2754-1169/27/20231267>

Trunina, I., Vartanova, O., Sushchenko, O., & Onyshchenko, O. (2018). Introducing ERP system as a condition of information security and accounting system transformation. *International Journal of Engineering and Technology*, 7(4.3), 530-536.

Tyvonchuk, O. (2020). ESG company ratings – the nature and features of formation. *Galic'kij ekonomičnij visnik*, 67, 104-113. https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk_tntu2020.06.104

UNEP Finance Initiative. (2018). Extending our horizons: Assessing credit risk and opportunity in a changing climate: Outputs of a working group of 16 banks piloting the TCFD Recommendations. Retrieved from <https://www.unepfi.org/news/themes/climate-change/extending-our-horizons/>

United Nations Global Compact. (2004). Who cares wins: Connecting financial markets to a changing world? *The Global Compact*.

USE, Terms OF. (2018). Mapping WFE ESG metrics June 2018 to the GRI Standards. Retrieved from <https://www.wfe-essentials.org/analysis/mapping-wfe-esg-metrics-june-2018-to-the-gri-standards/>

Vezer, M., Baskaran, A., & Morrow, D. (2019). Emerging market equities: Key sources of ESG risk.

When the ESG characteristic of a company changes, based on MSCI ESG data, it may be a useful financial indicator for generating alpha. Giese, G., et al. (2019). Foundations of ESG investing: How ESG affects equity valuation, risk, and performance. *Journal of Portfolio Management*, 45(5).

Yang, R. (2023). ESG evaluation in automobile industry -- Take Ford Motor Company and Tesla Company as example. *Advances in Economics, Management and Political Sciences*, 17, 247-253. <https://doi.org/10.54254/2754-1169/17/20231105>

Zumente, I., & Lace, N. (2021). ESG rating - Necessity for the investor or the company? *Sustainability*, 13, 8940. <https://doi.org/10.3390/su13168940>