

2024

UNEP-FI Principles for Sustainable Insurance

Relazione sull'avanzamento
nell'implementazione
dei Principi



Taking care of people for
a better world, together



Taking care of people for
a better world, together

2024

UNEP-FI Principles
for Sustainable Insurance

Relazione sull'avanzamento
nell'implementazione dei Principi



Dal **2023**
adesione ai PSI

UNEP-FI Principles for Sustainable Insurance

Relazione sull'avanzamento nell'implementazione dei Princìpi	4
Primo Principio	6
Secondo Principio	14
Terzo Principio	15
Quarto Principio	17



RELAZIONE SULL'AVANZAMENTO NELL'IMPLEMENTAZIONE DEI PSI

Premessa

Reale Group, attraverso la sua Capogruppo Reale Mutua, ha aderito ai **Principles for Sustainable Insurance (PSI)** delle Nazioni Unite nel marzo 2023. Questa adesione rappresenta un passo significativo nel percorso di sostenibilità del Gruppo. La decisione di aderire ai PSI è stata motivata dalla volontà di **integrare ulteriormente i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle attività aziendali e nei processi di business** e di **contribuire in modo proattivo alla transizione verso un'economia più sostenibile**.

I PSI forniscono un quadro globale per il settore assicurativo per affrontare i rischi e le opportunità legati ai fattori ESG. Attraverso questa adesione, Reale Group si impegna a svolgere le sue attività lungo tutta la catena del valore assicurativa in modo responsabile, identificando, valutando, gestendo e monitorando i rischi e le opportunità associati ai fattori ESG. La strategia di sostenibilità di Reale Group è guidata **dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs)** delle Nazioni Unite per il 2030. La qualifica di **Società Benefit**, ottenuta dalla capogruppo Reale Mutua nel 2022, ha rappresentato un ulteriore passo avanti in questo percorso, integrando formalmente sei Finalità di Beneficio Comune (FBC) nello Statuto Sociale della Compagnia.

L'adesione ai PSI riflette l'impegno di Reale Group a ridurre i rischi, sviluppare soluzioni innovative, migliorare le prestazioni aziendali e contribuire alla sostenibilità ambientale, sociale ed economica. Questo impegno è parte integrante della missione del Gruppo di offrire protezione alle persone e di generare impatti positivi e misurabili verso tutti i propri Stakeholder.

Il Gruppo assicurativo, in quanto firmatario dei PSI, è tenuto a preparare una relazione annuale sui progressi compiuti nell'attuazione dei principi per un'assicurazione sostenibile. Le azioni chiave intraprese nel corso del 2024 sono riassunte nelle pagine che seguono. Questa è la **seconda relazione annuale** sui progressi nell'implementazione dei Principi divulgata dalla Società.

Introduzione

Reale Group è un Gruppo internazionale e multiservizi operante in diversi settori (Assicurativo, Bancario, Immobiliare e di Servizi), attraverso la Capogruppo Società Reale Mutua di Assicurazioni e le 21 Società controllate. Reale Group, con i suoi oltre 4.000 dipendenti, è presente in Italia, Spagna, Cile e, da marzo 2024, è operativo anche in Grecia.

La Mutualità è il principio cardine che guida la Capogruppo Reale Mutua, consolida i Valori del Gruppo e ispira l'agire di tutte le sue Società, evidenziandone l'essenza e la distintività sul mercato in termini di affidabilità, serietà, qualità del servizio e capacità di interpretare al meglio le esigenze della clientela e del territorio.

MODELLO MUTUALISTICO

La Capogruppo Reale Mutua si distingue sul mercato per l'assenza di un azionista di riferimento e mette al centro i propri Soci/Assicurati. La redistribuzione degli utili, nel 2024, ha previsto un'erogazione ai Soci pari a 9,8 milioni di euro in vantaggi mutualistici.

VALORI FONDAMENTALI

I Valori che guidano l'operato del Gruppo sono la centralità della persona, la responsabilità, l'integrità, la coesione e l'innovazione.

VISION, MISSION E PURPOSE

Il Modello di Business di Reale Group si sostanzia nel Purpose, nella Vision e nella Mission, che rispecchiano e guidano il suo operato, in linea con i Valori e i Principi del Codice Etico.

Il percorso verso la sostenibilità di Reale Mutua rappresenta una naturale evoluzione del modello mutualistico che costituisce il DNA della Compagnia. Da diversi anni, il Gruppo ha intrapreso un percorso verso la progressiva integrazione della sostenibilità nella strategia, nel business, nella cultura aziendale e nell'offerta di prodotti e servizi, inteso come leva strategica per garantire la solidità e la competitività a lungo termine di un Gruppo a matrice mutualistica.

Nel 2022, la Capogruppo Reale Mutua ha acquisito la qualifica di Società Benefit, inserendo nello Statuto Sociale sei Finalità di Beneficio Comune. Esse impegnano la Società ad operare per il perseguimento dello sviluppo sostenibile e **per la generazione di impatti positivi e misurabili verso tutti i propri Stakeholder e le comunità nelle quali opera**. L'avvio di tale percorso ha stimolato la riflessione interna e il processo di co-creazione per la definizione del Purpose, della Vision e della Mission del Gruppo.



Purpose

Taking care of people for
a better world, together



Vision

Developing the wellbeing
of people and communities,
creating trust over time



Mission

Protecting and helping people with
simple and sustainable solutions,
inspired by our mutuality principles

Nel 2023, il Gruppo ha delineato i propri impegni all'interno della propria **Ambition Letter**, una guida per orientare le scelte strategiche nel medio-lungo termine, e nella definizione del **Purpose**: **"Taking care of people for a better world, together"**, che esprime il senso profondo dello stare sul mercato di Reale Group, ovvero le ragioni che lo spingono ad offrire protezione alle persone e a determinare un impatto sulla loro vita.

A febbraio 2024, il Gruppo ha dato avvio al **Progetto strategico "ESG in Corporate Strategy"** che ha l'obiettivo di garantire un forte posizionamento del Gruppo in ambito ESG evolvendo il modello ad "impatto" già proprio della Capogruppo Società Benefit e integrando i fattori ESG nelle varie aree di business nelle quali il Gruppo opera.

Analisi di Contesto



Sostenibilità Integrata

- Progetto strategico triennale *"ESG in Corporate Strategy"* per allinearsi alla normativa CSRD e integrare la sostenibilità ex ante nei processi aziendali.
- Impatto positivo su economia, ambiente e società con approccio di "doppia rilevanza".



Innovazione Digitale

- Focus su *Digital Transformation Strategy*
- Sviluppo di ecosistemi per *Wellbeing e Living Property*



DIREZIONI STRATEGICHE



Crescita Internazionale

- Espansione in Grecia con l'acquisizione di Ydrogios Insurance and Reinsurance S.A.
- Costituzione della *holding Reale International S.R.L.* per coordinare lo sviluppo estero



Centralità degli Agenti e Reti Distributive

- Progetti di modernizzazione delle agenzie per migliorare l'approccio consulenziale
- Sviluppo di nuovi prodotti e servizi nei settori della protezione e del welfare

Obiettivi a medio - lungo termine

- Rafforzare il modello mutualistico con investimenti in progetti ad elevato impatto sociale.
- Creare valore economico sostenibile per consolidare la solidità patrimoniale.
- Adattarsi a contesti geopolitici e macroeconomici incerti mantenendo stabilità e resilienza.



Risultati attesi

- Incremento della competitività e della redditività, con particolare attenzione al *core business* assicurativo.
- Posizionamento come leader nel rapporto di fiducia con gli Stakeholder grazie a una strategia orientata all'eccellenza del servizio.

Il Bilancio Consolidato Integrato 2024 di Reale Group include la panoramica dei principali dati e cifre sull'andamento dell'esercizio, oltre a fornire ulteriori dettagli in merito all'implementazione degli impegni di sostenibilità del Gruppo.



I Principi per un'assicurazione sostenibile (PSI)

Principio 1

Integrare nel processo decisionale le tematiche ambientali, sociali e di governance rilevanti per il business assicurativo.

COMPANY STRATEGY

Stabilire una strategia aziendale per identificare, gestire e monitorare le tematiche ESG nell'operatività aziendale

La **strategia** di sostenibilità di Reale Group è guidata dalle risultanze dell'**analisi di doppia materialità (o doppia rilevanza)**. Nel corso del 2024, l'analisi di doppia materialità ha fatto leva sullo **Stakeholder engagement** condotto l'anno precedente, che aveva coinvolto diverse categorie di Stakeholder, sia interni che esterni (Dipendenti, Organi sociali, Intermediari e altri canali distributivi, Fornitori di beni e servizi, Comunità). Il processo di **Stakeholder engagement 2024** ha coinvolto anche il **Top Management e le funzioni rilevanti del Gruppo per la valutazione degli impatti, rischi ed opportunità (IROs)** relativamente ai seguenti cluster della **catena del valore: operazioni proprie, fornitori, sottoscrizione, credito, investimenti, canali distributivi**.

L'analisi di doppia materialità 2024 ha preso avvio da un'indagine somministrata ai membri del Comitato di Sostenibilità. Le valutazioni sono state espresse secondo le due dimensioni di materialità previste dall'EFRAG (*impact materiality o inside-out e financial materiality o outside-in*), in considerazione delle disposizioni della nuova normativa sul *reporting* di sostenibilità (*CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive*).

I temi risultati materiali sono stati i seguenti: E1-Cambiamenti climatici, S1-Forza Lavoro Propria, S2-Lavoratori nella catena del valore, S3-Comunità interessate, S4-Consumatori e utilizzatori finali, G1-Condotta delle imprese.

I risultati dell'indagine sono stati presentati all'Alta Direzione e proposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo il 27/01/2025.

Una volta validate le risultanze della doppia materialità, il Gruppo, in sede di pianificazione strategica, ha definito una serie di macro-commitments a partire dal Piano di azioni e target 2024 ("Piano Benefit") definiti dalla Capogruppo in ottemperanza alla legge 208/2015 (commi 376-383 e allegati 4 – 5) che disciplina le Società Benefit ed ha integrato le logiche ESG nelle Linee Guida di Reale Group per la pianificazione relativa al triennio 2025-2027 (c.d. Budget Letter). In particolare, nella Budget Letter sono stati inseriti una serie di **target qualitativi legati alle tematiche ESG**, in relazione a ciascuna tematica risultata materiale. In tal modo è stato elaborato un Piano di Sostenibilità di Gruppo, come evoluzione dell'attuale Piano Benefit, che include politiche, azioni e obiettivi per le tematiche di sostenibilità risultate materiali.

I risultati dell'analisi di doppia materialità sono stati quindi funzionali ad orientare la strategia di Gruppo in ambito ESG.

Reale Group, nella sua veste di Controllante assicurativa, monitora l'integrazione delle tematiche ESG nella governance e nella gestione del rischio delle Società controllate, considerando l'evoluzione della legislazione nazionale e internazionale.

In particolare, il **CdA della Capogruppo** ha il compito di:

- Approvare la strategia di sostenibilità e le relative politiche e attività, tenendo in considerazione gli impatti, i rischi e le opportunità e gli interessi degli Stakeholder;
- approvare, nell'ambito del processo di definizione del *Risk Appetite Framework (RAF)*, la tolleranza al rischio anche in riferimento ai fattori ESG;

- approvare il sistema di controlli interni, anche in relazione ai temi ESG.

Sono stati inoltre istituiti organi specifici e funzioni dedicate per garantire che vengano sistematicamente presi in considerazione gli aspetti sociali, ambientali e di governance legati alle attività aziendali. In particolare, il **Comitato di Sostenibilità** che svolge le seguenti funzioni:

- promuove una sempre maggiore integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle attività aziendali di Reale Mutua e del Gruppo, con l'obiettivo di generare impatti positivi, ove possibile misurabili e intenzionali, a beneficio degli Stakeholder e delle comunità in cui operano le società del Gruppo, in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- promuove i rapporti con Reale Foundation e ne assicura il coordinamento;
- gestisce tutte le attività connesse con l'assunzione da parte di Reale Mutua della qualifica di "Società Benefit".

Il **Collegio Sindacale** è responsabile dell'attività di vigilanza sulle tematiche di sostenibilità che rientrano nel perimetro delle attività di controllo in merito all'osservanza della legge e della normativa applicabile, al rispetto dei principi di corretta amministrazione e all'adeguatezza dell'assetto organizzativo.

Il livello di competenza in relazione alle tematiche di sostenibilità dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale è in continuo sviluppo, anche grazie a sessioni di formazione specifiche su temi ESG che consentono agli stessi di consolidare le conoscenze in relazione alle questioni ambientali, sociali e di governance, nonché un continuo aggiornamento e sviluppo delle competenze e conoscenze delle più recenti richieste normative, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla sostenibilità per il contesto assicurativo, e in particolare per la realtà del Gruppo.

Nel corso dell'anno sono stati effettuati alcuni incontri formativi che hanno riguardato tematiche e rischi di sostenibilità, la loro evoluzione di mercato e le prossime sfide.

In merito alle competenze dei membri del Consiglio di Amministrazione sui temi di sostenibilità è in corso un'attività di autovalutazione del Board.

Le responsabilità per l'implementazione delle strategie e delle politiche di sostenibilità sono attribuite al **Group Chief Sustainability & Institutional Communication Officer**, diretto riporto del Direttore Generale. Il Group Chief Sustainability è **membro del Group Management Committee (GMC), l'organo strategico più alto del Gruppo**. Questo consente al Group Chief Sustainability & Institutional Communication Officer di orientare la strategia ESG del Gruppo, di gestire le relazioni con gli Stakeholder chiave e di promuovere una cultura della sostenibilità in azienda.

A febbraio 2024, il Gruppo ha lanciato il **Progetto ESG in Corporate Strategy** finalizzato all'**integrazione dei temi ESG nella strategia, nella governance, nella cultura e nei processi di business**, garantendo un forte posizionamento del Gruppo in ambito di sostenibilità.

Per garantire la coerenza nell'azione e nell'attuazione della strategia tra le diverse imprese e nella governance del Gruppo, il progetto è stato organizzato attorno ad una **struttura matriciale**, che consente il corretto coordinamento delle attività progettuali e la compenetrazione delle funzioni trasversali (Comunicazione e Reporting, Normativa, ICT-CDO, Internazionale) nelle linee di business coinvolte (Prodotti e servizi assicurativi, Prodotti Finanziari, Banca, Immobiliare, Risk Management, Internal Governance e Control, People, Sinistri).

Il Progetto ha l'obiettivo di orientare la strategia del Gruppo verso l'integrazione dei profili di sostenibilità con un orizzonte temporale pluriennale nelle seguenti aree:

- **Internal governance and control:** in tale ambito è in corso la revisione dell'attuale normativa interna e definizione di un Piano di aggiornamento del framework documentale per integrare i fattori ESG rilevanti. È in corso la redazione di un processo per la conduzione della *due diligence* rispetto alle Misure Minime di Salvaguardia.
- **Risk management:** Il *Risk Management Framework* è stato aggiornato, al fine di integrare i fattori ESG nell'*Insurance Group Risk Map* e nel *Risk Appetite Framework (RAF)* e sono stati introdotti criteri (qualitativi e quantitativi) per definire la materialità dei rischi di sostenibilità. In questo contesto, la relazione di valutazione del rischio e della solvibilità (ORSA) è stata arricchita



con analisi prospettiche dei rischi derivanti dai cambiamenti climatici, anche attraverso l'esecuzione di scenari climatici. Tra le attività in corso: vi è il rafforzamento dell'approccio di gestione ex ante dei rischi di sostenibilità ai fornitori del Gruppo valutando, l'introduzione di un Risk Self assessment per i fornitori selezionabili.

- **Prodotti e Servizi assicurativi:** sono state aggiornate le linee guida e i criteri per lo sviluppo di nuovi prodotti con obiettivi legati alla sostenibilità (con focus su prodotti non coperti dalla Tassonomia Green e dalla SFDR) e estensione degli stessi a prodotti *taxonomy-aligned*. È stato inoltre condotto l'aggiornamento della documentazione interna relativa alla *product governance* alla luce degli aggiornamenti IDD in caso di presenza di prodotti con caratteristiche di sostenibilità.
- **Prodotti finanziari:** sono in corso la definizione della metodologia per la qualificazione degli investimenti come sostenibili ai sensi di SFDR (es. definizione regole DNSH) ed evoluzione della Politica di investimento sostenibile, la valutazione della classificazione di ulteriori altri prodotti/opzioni di investimento ai sensi SFDR e lo sviluppo di linee guida per prodotti ex Art. 8 e 9.
- **Immobiliare:** applicazione di un modello di valutazione del rischio fisico e di transizione sugli immobili di Reale Immobili per verificare la vulnerabilità del portafoglio. L'esito di tale analisi è stato riportato nella relazione ORSA di Gruppo 2025-2027. È stato inoltre avviato il progetto di rating ESG dei fornitori di Reale Immobili Italia.
- **People:** è stata redatta la Politica Diversity&Inclusion ed è stata ottenuta la Certificazione sulla Parità di Genere (ottobre 2024). È stato definito un Sistema di gestione della Parità di Genere e nominato dal Group Management Committee il Comitato Guida per la Parità di Genere (ITA). È proseguita l'analisi dei fabbisogni formativi e la relativa formazione continua del personale in ambito ESG. È in corso di revisione la politica di remunerazione per definire nuovi KPI legati a obiettivi ESG per la quota di remunerazione variabile.
- **Credito:** in ambito bancario, è stata approvata la Policy di Gestione del Rischio di Credito che recepisce i criteri di esclusione previsti dalla "Politica di Gruppo di gestione dei rischi di Sostenibilità".

Nell'ambito del Progetto ESG in Corporate Strategy, il Gruppo si è dotato di un documento "**Garanzie Minime di Salvaguardia**" necessario per l'allineamento dei prodotti alla Tassonomia Green e sta lavorando per la definizione di un processo di *due diligence*. Inoltre, il Gruppo ha condotto una **revisione del Codice Etico** di Gruppo al fine di esplicitare i propri impegni verso il rispetto dei diritti umani e dell'ambiente come prescritto dalla direttiva sul reporting di sostenibilità e dalla direttiva sulla *due diligence*.

Gli aggiornamenti circa l'andamento degli stream progettuali avvengono tramite allineamenti periodici dello Steering Committee e riporti periodici al GMC composto dal top management delle compagnie assicurative.

Nell'ambito del perimetro progettuale, nel corso dell'anno sono iniziate le attività per l'implementazione di un'infrastruttura per la raccolta dati ESG e la messa a punto dei processi di data quality e data governance per gestire le nuove esigenze ESG.

Dialogare con gli stakeholder sull'importanza delle tematiche ESG

La Capogruppo Reale Mutua, operando nel costante rispetto del principio di Mutualità, si distingue sul mercato per l'assenza di un azionista di riferimento e, quindi, per la sua **indipendenza**. Della Mutua Assicuratrice si diventa Soci sottoscrivendo un contratto di assicurazione – e non quote del capitale sociale (che non esiste) – e si cessa di esserlo con l'estinzione del rapporto assicurativo; **la partecipazione** alla Società, quindi, non è **legata** al conferimento di beni o servizi, ma **alla corresponsione di contributi periodici (i premi), commisurati al rischio**. In sintesi, nelle mutue "pure" come Reale, **tutti i Soci sono Assicurati e tutti gli Assicurati sono Soci**.

Nel corso del 2024 Reale Group ha intrapreso diverse azioni di confronto e dialogo con i suoi Stakeholder al fine di migliorare l'accountability del Gruppo stesso e permettere il coinvolgimento ("Engagement") dei portatori di interesse nelle decisioni aziendali. Il coinvolgimento costante degli Stakeholder è parte dell'approccio integrato perseguito dal Gruppo verso una condotta aziendale che mira al miglioramento continuo della qualità del servizio offerto, ad una migliore accessibilità e a garantire la massima trasparenza delle informazioni.

Attraverso tali azioni il Gruppo si confronta con i propri interlocutori in una logica di rispettiva collaborazione e responsabilità, ponendo **gli Stakeholder al centro dei processi aziendali** e considerandoli un tassello strategico importante in grado di individuare e influenzare le tematiche "materiali", ossia quelle che possono generare rischi o opportunità, del Gruppo stesso. I risultati di tali attività hanno consentito anche di anticipare e gestire rischi di diversa natura (reputazionali, operativi e di sostenibilità) e di individuare le tematiche rilevanti e i trend futuri.

Integrare le tematiche ESG in recruiting e training

La **centralità della persona** è uno dei valori cardine di Reale Group. In **coerenza con il Purpose di Gruppo – “Taking care of people for a better world, together” - e con lo Statuto Sociale di Reale Mutua, in cui sono descritte le sei Finalità di Beneficio Comune di Reale Mutua Società Benefit** – che emana i suoi effetti su tutte le altre Società di Reale Group – le persone sono al centro dello scopo statutario del Gruppo.

Le **politiche di selezione** ed assunzione sono tese a valutare le competenze richieste per la vacancy, senza alcuna discriminazione dovuta a genere, età, orientamento sessuale, etnia, religione o abilità.

In termini di **formazione**, il Gruppo presta particolare attenzione ai progetti legati alle specificità di genere e sulla diversità (leadership inclusiva) nonché alla formazione delle donne di talento. Attraverso la leva della formazione e dello sviluppo, le persone del Gruppo hanno la possibilità di lavorare sulle proprie competenze personali e professionali. Oltre a ciò, vengono adottate misure di azione positiva - a parità di merito e competenze - per ridurre il gap in determinate posizioni in cui si verifica una sottorappresentazione di genere.

Questo approccio non solo mira a creare un ambiente di lavoro più equo, produttivo e soddisfacente, ma anche un ecosistema sicuro, sano ed accogliente.

RISK MANAGEMENT AND UNDERWRITING

Definire processi per identificare e valutare le tematiche ESG relative al portafoglio di sottoscrizione

Per quanto riguarda l'attività di sottoscrizione, la **gestione ex-ante dei rischi di sostenibilità** avviene tramite la **definizione delle categorie di esclusione** per l'assunzione di rischi le cui attività sono ritenute non in linea con i valori di sostenibilità del Gruppo, così come delle categorie di rischi non graditi/particolari per cui si prevede un processo di *assessment*/approfondimento *ad-hoc*. Nell'ambito della gestione ex-ante dei rischi di sostenibilità sono ritenute escluse assunzioni di rischi di Società che operano prevalentemente e direttamente in settori controversi e non rispondenti a criteri etici, in linea con il Codice Etico di Reale Group. In particolare, per le società quotate sono previste le seguenti esclusioni:

- violazioni alle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali;
- violazioni ai Principi del *Global Compact* delle Nazioni Unite (UNGC);
- violazioni alle convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) (Convenzioni generali e fondamentali); e
- violazioni ai principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani (UNGP).

Integrare le tematiche ESG nei processi di risk management, underwriting e capital management

La metodologia di *assessment* dei rischi di sostenibilità tiene conto dei seguenti principi base:

Il rischio è in primo grado analizzato al lordo della valutazione di efficacia dei controlli, ovvero prima dell'applicazione o in assenza degli stessi; tale valutazione è denominata rischio lordo.

Il rischio lordo è il risultato del prodotto fra probabilità di accadimento e magnitudo al verificarsi dell'evento (gravità dei suoi effetti). La valutazione di efficacia dei controlli/modalità di presidio messi in atto da ciascuna Compagnia in perimetro permette di ridurre/mitigare il rischio lordo, in modo da giungere alla definizione del rischio residuo, ovvero il rischio netto.

Ciascun rischio è identificato sulla base degli standard ESRS⁴ per ciascun tema di sostenibilità individuato. L'allineamento rispetto a quanto previsto dalla CSRD garantisce la trasparenza in ambito sociale, ambientale e di governance e consente di fornire agli investitori e agli *Stakeholder* informazioni comparabili sul mercato relative al posizionamento strategico delle aziende in ambito di sostenibilità.

⁴ Gli standard ESRS sono emessi dall'*European Financial Reporting Advisory Group* (EFRAG), Organo consultivo indipendente nominato come consulente tecnico dalla Commissione europea per l'applicazione dei principi contenuti nella direttiva CSRD.



Ciascun rischio può essere valutato da più Funzioni responsabili/*owner* del rischio in base al tema di sostenibilità di riferimento. La valutazione del rischio sarà il risultato della media delle valutazioni di tutte le Funzioni responsabili/*owner* del rischio.

Per ogni rischio del Catalogo dei Rischi di Sostenibilità la Funzione individuata come responsabile/*owner* di tale rischio, supportata dalla Funzione Group Risk Governance o dalle Funzioni di Risk Management locali congiuntamente alla Funzione di *Compliance*, effettua l'*assessment* del rischio di sostenibilità in oggetto tramite un processo qualitativo caratterizzato dai seguenti step:

- Valutazione della relativa probabilità di accadimento con un orizzonte temporale di 10 anni.
- Valutazione della magnitudo al verificarsi del rischio.
- Quantificazione del Rischio Lordo.

La Funzione identificata come responsabile/Owner del rischio in oggetto esprime la propria valutazione sulle scale qualitative per la valutazione di rischi ed opportunità finanziarie.

Per quanto riguarda l'attività di investimento delle società assicurative, il Gruppo integra i rischi di sostenibilità nel processo decisionale e di gestione degli investimenti, ponendo particolare attenzione agli aspetti connessi alla sostenibilità anche nella selezione degli investimenti mobiliari, come formalizzato nella **Politica in materia di investimenti responsabili**. In particolare, il Gruppo gestisce i rischi di sostenibilità relativi al portafoglio investimenti tramite strategie di sostenibilità che comprendono criteri di esclusione, *ESG integration criteria* e *best in class*, nonché *impact investing* e investimenti tematici. In particolare, nell'ambito della definizione delle strategie *ESG integration criteria* e *best in class*, ciascun emittente è valutato secondo il "rating ESG" fornito dal provider esterno MSCI. Il rating ESG di MSCI fornisce un'opinione sulla gestione da parte degli emittenti dei rischi di sostenibilità e delle opportunità finanziariamente rilevanti.

Per quanto riguarda l'attività di **sottoscrizione**, la **gestione ex-ante dei rischi di sostenibilità** avviene tramite la definizione delle categorie di esclusione per l'assunzione di rischi le cui attività sono ritenute non in linea con i valori di sostenibilità del Gruppo, così come delle categorie di rischi non graditi/particolari per cui si prevede un processo di *assessment*/approfondimento ad-hoc.

PRODUCT AND SERVICE DEVELOPMENT

Sviluppare prodotti e servizi che riducono i rischi e hanno un impatto positivo sulle tematiche ESG

Reale Group, con riferimento ai prodotti e al modello di business aziendale, prevede **due linee di business: Vita e Danni**, che propongono prodotti classificati nelle seguenti aree: Vita investimento (IBIPs) e Danni e Vita Protection.

Nell'ambito del comparto Vita investimento (IBIPs), in cui Reale Group opera con le compagnie Reale Mutua, Italiana Assicurazioni e Reale Vida y Pensiones, è proseguito l'impegno volto a offrire ai clienti una scelta ampia di opzioni di investimento, classificate artt. 8 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

In questo senso i fondi sottostanti ai prodotti assicurativi di investimento commercializzati dalle Società del Gruppo, sono stati scelti in base alla strategia che mira ad integrare i principi ESG insieme alla ricerca del plusvalore economico.

Sulla base delle caratteristiche e delle garanzie previste, i prodotti offerti dal Gruppo mirano ad **offrire benefici sociali e ambientali** che spaziano dalla promozione di standard di vita adeguati e benessere dei consumatori, fino alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici, passando per la prevenzione e la riduzione dell'inquinamento e la protezione della biodiversità

Il Gruppo si è inoltre dotato di alcune **Linee Guida**, riviste e aggiornate nell'autunno 2024, che fornisce dei criteri di classificazione dei prodotti assicurativi ai fini della rendicontazione nel Bilancio Consolidato Integrato, per quei prodotti che non rientrano in una classificazione specifica secondo i criteri definiti dalla normativa europea in materia (prodotti vita non IBIPs, prodotti danni non *eligible*, prodotti danni *eligible* ma non *aligned* alla Tassonomia UE).

La definizione degli obiettivi legati alla sostenibilità, come nella versione precedente, continua a basarsi sugli standard di rendicontazione della performance non finanziaria *Global Reporting Initiative (GRI-G4 Sector Specific* per i *Financial Services*),

in particolare, gli indicatori Financial Services FS7 e FS8. Parallelamente, anche gli ulteriori servizi offerti dal Gruppo in ambito agricolo, come AGRICOLTURA100, e i prodotti e servizi offerti in ambito bancario, immobiliare e sociosanitario, mirano ad integrare l'offerta in ambito sostenibilità del Gruppo.

Sviluppare programmi di training sulle tematiche ESG

Reale Group supporta la formazione continua dei propri dipendenti e lungo la catena del valore. Nell'ambito del progetto *ESG in Corporate Strategy* è stata erogata una **formazione trasversale e specifica su CSRD e ESRS (196 partecipanti)**, con messa a disposizione di ID-cards per i datapoints quantitativi, sistema di Q&A e organizzazione di incontri di approfondimento dei DP per tema/funzione-area.

È stato inoltre organizzato un ciclo di formazione sul **greenwashing** (2 incontri) dedicato ad un'ampia popolazione aziendale (**88 partecipanti** effettivi), seguito da una campagna via intranet aziendale Really con una serie di pillole informative sui seguenti aspetti:

- Che cos'è il *greenwashing*/what is *greenwashing*?
- *Greenwashing*: le principali caratteristiche/*main features*
- *Greenwashing*: gli impatti/*impacts*
- *Greenwashing*: manifestazione a livello entity/*manifestation at an entity level*
- *Greenwashing*: le pratiche commerciali scorrette/*recognizing unfair commercial practices*
- Azioni per limitare/*Actions to limit Greenwashing*

CLAIMS MANAGEMENT

Rispondere ai clienti in modo rapido, equo, sensibile e trasparente

La gestione sostenibile dei sinistri è un elemento chiave della strategia di Reale Group. L'obiettivo è **minimizzare l'impatto ambientale e sociale dei sinistri**, garantendo al contempo un servizio di alta qualità ai clienti. Le principali iniziative in questo ambito includono:

- 1. Digitalizzazione dei Processi:** Reale Group ha investito significativamente nella digitalizzazione dei processi di gestione dei sinistri. L'uso di tecnologie avanzate consente di ridurre i tempi di gestione, migliorare l'efficienza e ridurre l'uso di carta, contribuendo così alla sostenibilità ambientale.
- 2. Riparazione Sostenibile:** In collaborazione con le carrozzerie fiduciarie, Reale Group promuove l'uso di tecniche di riparazione sostenibili, come la riparazione anziché la sostituzione dei componenti danneggiati.
- 3. Formazione e Sensibilizzazione:** Reale Group organizza programmi di formazione e sensibilizzazione per i propri dipendenti al fine di promuovere una cultura della sostenibilità nella gestione dei sinistri.

La scelta dei fiduciari e la gestione delle relazioni con essi sono aspetti cruciali per garantire una gestione efficace e sostenibile dei sinistri. Reale Group adotta un approccio rigoroso e trasparente nella selezione dei partner, basato su criteri di qualità, affidabilità e sostenibilità. I principali elementi del modello aziendale includono:

- 1. Criteri di Selezione:** I fiduciari, come carrozzerie e periti, vengono selezionati attraverso un processo di valutazione che considera non solo le competenze tecniche e la qualità del servizio, in quanto pone anche attenzione all'impegno verso pratiche sostenibili e responsabili.
- 2. Collaborazione e Monitoraggio:** Reale Group mantiene una stretta collaborazione con i fiduciari, monitorando costantemente le loro performance e fornendo supporto per migliorare la qualità del servizio e l'adozione di pratiche sostenibili.
- 3. Contratti e Accordi:** I contratti con i fiduciari al momento non includono clausole specifiche relative alla sostenibilità, come l'obbligo di utilizzare materiali ecocompatibili e di adottare pratiche di gestione dei rifiuti conformi alle normative ambientali. È allo studio congiunto con il Servizio Affari Legali sia l'aggiornamento dei contratti sia quello del questionario informativo con inclusione di censimento delle specifiche in questione.



4. Feedback e Miglioramento Continuo: Reale Group raccoglie regolarmente feedback dai clienti e dai fiduciari per identificare aree di miglioramento e implementare azioni correttive. Questo approccio di miglioramento continuo garantisce che le pratiche di gestione dei sinistri siano sempre allineate con gli obiettivi di sostenibilità del Gruppo. La strategia e il modello aziendale di Reale Group per la gestione sostenibile dei sinistri e la scelta/relazioni con i fiduciari riflettono l'impegno del Gruppo verso la sostenibilità e la responsabilità sociale. Attraverso l'adozione di tecnologie avanzate, la promozione di pratiche di riparazione sostenibili e la selezione rigorosa dei partner, Reale Group si pone l'obiettivo di offrire un servizio di alta qualità ai clienti, contribuendo positivamente all'ambiente e alla società.

INTEGRARE LE TEMATICHE ESG NEL CLAIM MANAGEMENT

Reale Group adotta un **approccio rigoroso nella selezione dei fiduciari** e degli altri soggetti coinvolti nella gestione dei sinistri, al fine dei processi di valutazione ed acquisendo informazioni su applicabilità di criteri ESG da parte dei fiduciari. Questo approccio garantisce che i partner non solo offrano servizi di alta qualità, ma rispettino anche standard elevati in termini di sostenibilità ambientale, responsabilità sociale e governance. I principali criteri ESG considerati includono:

- 1. Condizioni di Lavoro:** Reale Group valuta le condizioni di lavoro offerte dai fiduciari, auspicando che rispettino i diritti dei lavoratori, offrano condizioni di lavoro sicure e salubri.
- 2. Parità di Trattamento e Opportunità:** La parità di trattamento e le pari opportunità per tutti i dipendenti sono criteri fondamentali nella selezione dei fiduciari. Reale Group si interessa che i partner adottino politiche di non discriminazione e promuovano l'inclusione e la diversità all'interno delle loro organizzazioni.
- 3. Pratiche Ambientali:** I fiduciari devono dimostrare di disporre di sensibilità ed impegno verso pratiche ambientali sostenibili, come l'uso di materiali ecocompatibili, la gestione responsabile dei rifiuti e la riduzione delle emissioni di carbonio.
- 4. Governance:** Reale Group valuta anche la governance dei fiduciari, assicurandosi che adottino pratiche di gestione trasparenti ed etiche, e che rispettino le normative vigenti.

Reale Group pone grande attenzione alla selezione dei fiduciari e degli altri soggetti coinvolti nella gestione dei sinistri, integrando criteri ESG per garantire pratiche sostenibili e responsabili. Le relazioni con questi partner possono avere impatti significativi sugli aspetti ambientali, sociali e di governance, e Reale Group si impegna a massimizzare gli impatti positivi attraverso una gestione attenta e proattiva.

SALES AND MARKETING

Educare staff di Sales & Marketing alle tematiche ESG

Nel 2024 è stato organizzato un corso di formazione dal titolo "**Profili ESG della Distribuzione Assicurativa – Ambito Vita**" a beneficio di Agenti, Subagente/Collaboratore, Front/Back Office di Reale Mutua e Italiana (**7 aule virtuali, 63 partecipanti totali**).

Fare in modo che coperture, prestazioni e costi di prodotti e servizi siano chiaramente spiegati e compresi

In relazione alla fornitura di informazioni di qualità, il Gruppo mette a disposizione della rete distributiva il **documento di sintesi di prodotto (c.d. "Scheda POG")**, che contiene tutte le informazioni necessarie per una corretta distribuzione del prodotto al target di clientela specifico, individuato in fase di realizzazione. La scheda include le principali informazioni sul prodotto (nome, descrizione, condizioni, costi, ecc.), il mercato di riferimento, la strategia distributiva e gli esiti dell'attività di test del prodotto.

La qualità delle informazioni viene monitorata attraverso il **Net Promoter Score**, nonché tramite il processo di monitoraggio previsto dalla POG.

INVESTMENT AND ASSET MANAGEMENT

Integrare le tematiche ESG nel processo decisionale sugli investimenti e di gestione degli attivi (ad esempio implementando i PRI)

Reale Group ritiene che la finanza responsabile possa contribuire concretamente a finanziare modelli di crescita sostenibili e inclusivi e diventare uno dei fattori chiave per sostenere la crescita economica nel tempo.

La **Politica degli investimenti responsabili di Gruppo**, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Reale Mutua e ratificata dai Consigli di Amministrazione delle società controllate, ha l'obiettivo di definire e formalizzare le strategie di investimento responsabile applicate ai portafogli mobiliari delle Società di Reale Group.

La Commissione Investimenti di Gruppo esamina, valuta e guida gli investimenti, mobiliari e immobiliari, nel rispetto delle linee guida e dei limiti stabiliti dai Consigli di Amministrazione delle società, anche con riferimento alle strategie di gestione degli investimenti responsabili.

Il Comitato Sostenibilità di Gruppo ha funzioni propositive, consultive e istruttorie dei confronti del Consiglio di Amministrazione in tema di sostenibilità; il Comitato esamina la Politica degli investimenti responsabili di Gruppo per verificare e garantire che le indicazioni in materia di finanza sostenibile ivi contenute siano coerenti con la strategia di sostenibilità del Gruppo.

L'Alta Direzione è responsabile dell'attuazione, del mantenimento e del monitoraggio della stessa, con il supporto delle funzioni del Gruppo nei rispettivi ambiti di competenza.

La Politica degli investimenti responsabili di Gruppo prevede diverse strategie connesse all'integrazione dei principi ESG.

Si definiscono i **criteri di esclusione**, sulla base di violazioni di convenzioni internazionali, settoriali o di attività controverse, per evitare l'assunzione dei rischi associati agli aspetti di sostenibilità investendo in società appartenenti a settori e Paesi non ritenuti "sostenibili" nel medio/lungo termine.

In ottica di mitigazione dei cambiamenti climatici, le esclusioni con caratteristiche ambientali sono applicate con un criterio di zero tolleranza verso le società coinvolte in gravi controversie ambientali e in Paesi che non hanno ratificato l'accordo di Parigi e con un criterio di elevata restrizione verso gli investimenti in società con emissioni potenziali derivanti da riserve non convenzionali.

ESG Integration Criteria e Best in class

Si effettua uno screening che permette di determinare per ogni emittente un "rating ESG" che considera tra le dimensioni gli aspetti ambientali e si pone particolare attenzione nell'individuare gli emittenti, sia governativi sia societari, che ottengono i migliori punteggi ESG all'interno dell'universo investibile, sia attuali sia prospettici.

Impact investing

Si effettuano investimenti con l'intenzione dichiarata di generare sia un ritorno finanziario sia un impatto positivo, concreto e misurabile. In particolare, gli strumenti attualmente utilizzati per finanziare investimenti che generano un impatto ambientale positivo, incluse la mitigazione e l'adattamento ai cambiamenti climatici e ulteriori tematiche climatiche, sono Green Bonds, Sustainability Bonds e Transition Bonds.

In particolare, tramite la leva dell'**impact investing**, le società del Gruppo hanno investito in strumenti come *Green Bond* e *Sustainability Bond* per perseguire il duplice obiettivo di generare solidi rendimenti finanziari e creare impatti positivi e misurabili sull'ambiente e sulla società. La componente di portafoglio investita in *Green* e *Sustainability Bond* ammonta al 14,6% del portafoglio mobiliare gestito complessivamente.



La strategia ha portato a un aumento significativo di tali strumenti nel corso degli scorsi anni e questo orientamento strategico continuerà progressivamente, confermando l'impegno del Gruppo nel sostenere progetti che contribuiscono alla sostenibilità ambientale e sociale.

Investimenti Tematici

Una delle tre aree tematiche identificate su cui indirizzare gli investimenti, diretti e indiretti, per contribuire al raggiungimento degli SDGs (*Sustainable Development Goals*) 7 e 13 dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite è la resilienza climatica, che sfrutta, con logiche di sostenibilità, il potenziale di società che avranno maggiori opportunità di crescita nel lungo periodo.

Strategie sui PAI

Reale Group considera i principali effetti negativi per i fattori di sostenibilità (*Principal Adverse Impacts – PAI*) derivanti dalle proprie decisioni di investimento, con riferimento ai portafogli dei prodotti finanziari offerti. In particolare, con riferimento al cambiamento climatico, sono stati prioritizzati e attenzionati i seguenti PAI:

- Pai 2 - Impronta di carbonio
- Pai 4 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
- Pai 5 - Quota di consumo e di produzione di energia NON rinnovabile

La Politica è disponibile sul sito del Gruppo (www.realegroup.eu).

Principio 2

Lavorare insieme ai clienti e ai business partner per aumentare la consapevolezza sulle tematiche ambientali, sociali e di governance, gestirne i rischi e sviluppare soluzioni.

VERSO CLIENTI E PARTNER

- **Illustrare i benefici derivanti dalla gestione delle tematiche ESG**
- **Mettere a disposizione strumenti informativi per aiutarli nella gestione delle tematiche ESGa**
- **Integrare le tematiche ESG nei processi di offerta e selezione dei fornitori**
- **Incoraggiare clienti e fornitori a rendicontare sulle tematiche ESG**

Le Società di Reale Group operano, anche in coordinamento con i propri Intermediari e altri canali distributivi, con diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti dei Soci/Assicurati-Clienti, organizzandosi in modo tale da:

- acquisire le informazioni necessarie a valutare le esigenze assicurative e previdenziali dei Soci/Assicurati-Clienti, incluse le loro preferenze in ambito di sostenibilità, e operare in modo che questi ultimi siano sempre adeguatamente informati;
- garantire l'ascolto e il coinvolgimento costante dei Soci/Assicurati-Clienti al fine di migliorare la relazione con essi e valorizzare la dimensione mutualistica del Gruppo;
- fornire informazioni chiare, accurate e verificabili, evitando dichiarazioni ingannevoli o fuorvianti.

Per quanto riguarda il rapporto con i Fornitori, il Group Procurement ha avviato un percorso strutturato per integrare gradualmente gli aspetti ESG nei propri processi, promuovendo la sostenibilità della catena di fornitura come driver strategico per garantire la solidità e la competitività a lungo termine del Gruppo. Tale percorso ha preso avvio, nel corso dell'esercizio, dalla scelta di un provider di rating ESG (*Environmental, Social, Governance*) per la valutazione dei fornitori.

VERSO IMPRESE ASSICURATIVE, RIASSICURATIVE E INTERMEDIARI

- **Promuovere l'adozione dei Principi**
- **Favorire l'inclusione delle tematiche ESG nel settore assicurativo**

Reale Group promuove l'adozione del PSI e sostiene l'inclusione delle tematiche ESG nella formazione professionale dei propri dipendenti e business partners attraverso la partecipazione ai tavoli di lavoro ANIA e IVASS sull'evoluzione normativa e sui temi di reporting, per esempio, ai fini della Dichiarazione non finanziaria consolidata.

Nel corso dell'esercizio, Reale Group ha realizzato l'iniziativa "**Impact Innovators Board**", un'occasione preziosa per promuovere la cultura ESG all'interno del Gruppo. L'iniziativa ha avuto respiro internazionale, coinvolgendo tutte le countries del Italia, Spagna, Grecia e Cile e garantendo equa rappresentanza a livello di genere e fasce d'età. Sono stati raccolti 34 progetti innovativi e a impatto in ambito ESG, di cui 13 sono stati ammessi alla fase finale di confronto in una giornata Live che si è svolta a Torino e da cui sono emersi tre progetti vincitori. Nel corso del 2025 verrà valutata la fattibilità di questi ultimi, grazie all'applicazione della metodologia di Reale Lab 1828 e, in caso di esito positivo, verrà realizzato uno o più "pilota" per la validazione dei KPI e successiva implementazione.

Il Gruppo inoltre è impegnato nella promozione della cultura e della Storia assicurativa attraverso la conservazione del patrimonio storico del **Museo e dell'Archivio Storico RMA** e la realizzazione di progetti sui temi della sostenibilità rivolti alle scuole e a persone con scarsa alfabetizzazione finanziaria.

Principio 3

Lavorare insieme ai governi, alle autorità di regolamentazione e agli altri Stakeholder principali per promuovere un'azione diffusa sulla società delle tematiche ambientali, sociali e di governance.

POLICYMAKERS

- **Supportare i framework regolamentari che favoriscono la gestione dei rischi e l'innovazione sulle tematiche ESG**
- **Dialogare con i policymaker per sviluppare approcci avanzati di gestione dei rischi**

Tutte le Società di Reale Group si ispirano al modello mutualistico della Capogruppo Reale Mutua e si impegnano a diffonderlo anche attraverso la partecipazione attiva a tavoli di lavoro internazionali promossi da **Amice** (*Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe*) ed **Eurapco** (*European Alliance Partners Company*), due Associazioni/Alleanze che mirano a sviluppare il confronto e a favorire le attività sinergiche tra compagnie mutue in Europa.

Nel corso dell'esercizio, Reale Group è diventato socio della **Social Impact Agenda per l'Italia** (SIA), il *network* italiano degli investimenti e della finanza a impatto, confermando l'impegno per la costruzione di una nuova economia che integri sostenibilità economica e impatto sociale; Reale Group ha inoltre sottoscritto il "**Manifesto imprese per le persone e la società**" dell'*UN Global Compact*, un'ulteriore conferma dell'impegno crescente nella dimensione sociale della sostenibilità in azienda, lungo le catene di fornitura e nelle comunità.

Reale Mutua partecipa inoltre attivamente **alle consultazioni pubbliche** per la definizione di nuove misure legali e normative di settore come, ad esempio, **l'indagine quali-quantitativa promossa da IVASS** e finalizzata ad analizzare e monitorare i rischi fisici da catastrofi naturali connessi ad eventi di natura climatica ed eventi sismici, i rischi di transizione e i rischi di sostenibilità del settore assicurativo, oppure **l'indagine annuale sulla sostenibilità nel settore assicurativo**, condotta dal Forum per la finanza sostenibile e ANIA.



Continua la presenza attiva di Reale Group su diversi tavoli di lavoro in ambito di sostenibilità, a partire dalla partecipazione alla **Commissione Permanente di Sostenibilità di ANIA** - nell'ambito delle cui attività Reale Mutua ha partecipato alla consultazione pubblica sui temi oggetto di *guidelines* dell'EFRAG e alla *survey* sulle risultanze della doppia materialità tra le imprese assicurative - e a Gruppi di lavoro dedicati in ambito Sostenibilità in AMICE ed Eurapco; inoltre, il Gruppo si è fatto promotore e organizzatore di incontri a carattere nazionale e internazionale presso le proprie sedi in modo da favorire lo scambio tra professionisti di settore.

Reale Mutua si fa promotrice sul territorio, nel mondo accademico, scolastico e del terzo settore della promozione dell'istituto della mutualità sviluppando e partecipando a momenti di confronto, condivisione e approfondimento per sensibilizzare l'opinione pubblica sul significato, l'agire e l'efficacia della Mutualità come modello economicamente e socialmente sostenibile.

Nel 2024 Reale Mutua e ITAS Mutua, le due uniche compagnie assicurative italiane in forma di mutua, hanno riproposto il **"Premio Mutualità"**, un bando che si rivolge a Fondazioni, Mutue, Associazioni, Cooperative e Imprese sociali italiane che ha messo a disposizione un sostegno economico di 100.000 euro per la realizzazione di un progetto di natura mutualistica.

Nella seconda edizione del Premio Mutualità, 74 progetti da tutta Italia si sono candidati con l'obiettivo di creare e redistribuire valore nelle proprie comunità. Dopo un'attenta valutazione, la Giuria ha scelto l'iniziativa che meglio ha saputo unire spirito di mutualità e innovazione, con un'attenzione particolare ai bisogni di sicurezza psicologica delle nuove generazioni in riferimento alla lotta al bullismo e al cyber bullismo.

Attraverso Reale Foundation, la **Fondazione Corporate di Reale Group**, attiva in Italia, Spagna e Cile, il Gruppo restituisce parte del valore generato alle comunità nelle quali opera, generando impatti ambientali e sociali positivi, misurabili e addizionali.

Nel corso dell'anno sono stati erogati in favore della Fondazione **1,6 mln di euro**, per 42 progetti, che hanno raggiunto **34.300 beneficiari diretti** e **307.100 beneficiari indiretti**.

ALTRI STAKEHOLDERS

Dialogo con ONG, associazioni di settore, comunità accademiche, scientifiche e media per coinvolgere tutta la società sui temi ESG

Reale Group considera di grande valore lo scambio con la comunità accademica, le associazioni di settore e i media al fine di diffondere nella società i principi mutualistici e i temi della sostenibilità.

Per tale ragione, nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha partecipato ai tavoli di lavoro sull'impatto sociale e la rendicontazione di sostenibilità organizzati da **Assobenefit**, l'Associazione Nazionale per le Società Benefit che riunisce oltre 200 Società Benefit in Italia; e alle comunità di pratica del **Torino Social Impact**, un'alleanza tra imprese e istituzioni pubbliche e private per promuovere la finanza ad impatto.

Il Gruppo intrattiene inoltre relazioni con il mondo accademico e supporta ricerche accademiche che promuovono la conoscenza della gestione del rischio nel settore assicurativo. In particolare, nel corso dell'esercizio Reale Mutua ha elargito una erogazione liberare in favore di un progetto di ricerca "**La percezione culturale e la comunicazione del rischio ambientale**" co-finanziato dal Dipartimento di Culture, Politiche e Società dell'Università di Torino, che affronta la relazione tra comunicazione e percezione dei rischi climatici da parte della popolazione, in area torinese e piemontese.

Reale Mutua partecipa attivamente alla **Community del ESG Sustainable Finance HUB del CeTIF - Università Cattolica di Milano**.

Nel Corso dell'esercizio, Reale Mutua ha sponsorizzato il "**Purpose Day 2024: Igniting Real Impact**", il primo evento in Italia dedicato al tema del *purpose* organizzato dalla *Polimi Graduate School of Management* di Milano.

Reale Group si impegna a sensibilizzare tutti gli Stakeholder sulle tematiche legate ai principi l'assicurazione sostenibile attraverso apposite **campagne di comunicazione social** dedicate ai temi della sostenibilità e della gestione del rischio, nonché alla diffusione di informazioni di carattere finanziario.

Nel corso del 2024, il pillar sostenibilità ha costituito il 16% dei contenuti del piano editoriale annuale di Reale Group, con i seguenti indicatori di performance:

- **4,2K impression medie** per post pubblicato;
- **Tasso di Engagement Rate (ER) al 0,85%** (più alto rispetto ai contenuti Corporate e secondo solo agli Eventi Istituzionali).

Principio 4

Dimostrare responsabilità e trasparenza nel reporting verso il pubblico sui progressi nell'implementazione dei Principi.

GOVERNI, AUTORITÀ DI VIGILANZA

Misurare, monitorare e rendicontare i progressi nella gestione delle tematiche ESG

La Governance Aziendale, anche attraverso la costituzione di Comitati, permette che il patrimonio informativo del Gruppo non sia monopolio di pochi, ma sia distribuito su più persone per permetterne la condivisione e garantirne la trasparenza.

La **trasparenza** è infatti, un principio fondamentale per Reale Group sia per senso di responsabilità sia per il mantenimento di una buona reputazione nei confronti degli Stakeholder. Il trasferimento delle informazioni al Consiglio di Amministrazione, centro nevralgico delle decisioni, è una necessità e un dovere; l'informazione deve essere il più possibile chiara, esaustiva, tempestiva e completa.

Anche le comunicazioni verso la collettività sono improntate alla massima trasparenza e veridicità.

La trasparenza nei confronti dei Dipendenti avviene anche attraverso campagne di informazione ed engagement sulla intranet aziendale e attraverso la pubblicazione periodica di informazioni sulle nuove assunzioni, cambi di mansione e passaggi di livello interni, così come quella verso i Soci/Assicurati-Clienti viene implementata secondo diverse modalità, per esempio la messa a disposizione di informazioni puntuali sui siti web, nelle aree riservate e sulle App.

I contratti sono impostati in maniera semplice e chiara, per agevolare la comprensione delle caratteristiche dei prodotti/servizi offerti, così come richiesto dalla normativa in vigore.

In tema di iniziative a favore della trasparenza, si segnala l'istituto della "Commissione di Garanzia dell'Assicurato", costituita nel 1995 in Reale Mutua e dal 2014 operativa anche per Italiana Assicurazioni.

Organo indipendente e imparziale, la Commissione ha lo scopo di risolvere eventuali controversie tra Compagnia e Assicurato attraverso una procedura agile, minime formalità e nessun costo per gli Assicurati.

Reale Group considera di fondamentale importanza monitorare periodicamente il percepito esterno legato alla propria reputazione per mantenere saldo il legame di lealtà e fiducia costruito con i propri portatori di interesse. Nel corso del 2024 sono state condotte interviste presso l'opinione pubblica in Italia e in Spagna (il Cile non si è ancora dotato questo strumento), secondo il modello di analisi RepTrak®. La **Brand Reputation** di Reale Group si attesta con 68, punti 6 (= vs 2023) pertanto nella fascia "Average".

Nel corso dell'anno è stata condotta la sesta indagine sul clima aziendale rivolta a tutti i dipendenti delle Società italiane del Gruppo: il "**Trust Index**", indicatore che misura globalmente il clima aziendale e l'indice di fiducia nell'azienda, ha registrato un 67% (+2% rispetto al 2023), consentendo al Gruppo il conseguimento della certificazione "**Great Place to Work**".



Inoltre, sin dal 2012 il Gruppo è certificato **UNI EN ISO 14001:2015**, diventando la prima compagnia assicurativa a conseguire tale certificazione. Tale certificazione conferma la sensibilità e l'impegno del Gruppo in favore dell'ambiente, ma anche la responsabilità e l'impegno verso il monitoraggio costante delle proprie attività in ambito ambientale volto al miglioramento continuo.

Reale Group pubblica annualmente il **Bilancio Consolidato Integrato**, dal 2024 conformemente agli standard ESRS predisposti dall'Efrag ai sensi della CSRD.

Inoltre, ai sensi della normativa che regola le Società Benefit (d.lgs 208/2015) Reale Mutua pubblica la Relazione Annuale concernente il perseguimento delle proprie Finalità di Beneficio Comune che include la misurazione dell'impatto generato verso tutti i propri Stakeholder. La Relazione viene pubblicata sul sito internet della Società nella sezione "Sostenibilità", allegata al Bilancio di Esercizio di Reale Mutua e riportata, in un capitolo dedicato, nel Bilancio Consolidato Integrato.

La qualità del lavoro svolto è testimoniata dalla **vittoria dell'Oscar di Bilancio 2024** promosso da FERPI, Borsa Italiana e Università Bocconi, proprio nella categoria "Società Benefit".

Reale Group si impegna a sensibilizzare tutti gli Stakeholder sulle tematiche legate ai principi l'assicurazione sostenibile attraverso apposite campagne di comunicazione social dedicate ai temi della sostenibilità e della gestione del rischio, nonché alla diffusione di informazioni di carattere finanziario.

Aderire ai principali framework di rendicontazione di sostenibilità

Il Bilancio Consolidato Integrato di Gruppo è predisposto ai sensi degli standard di rendicontazione di sostenibilità predisposti dall'Efrag ai sensi della CSRD per come recepita dal d.lgs 125/2024.

Inoltre, Reale Group, diversi indicatori per monitorare l'efficacia delle proprie azioni e attività. Per esempio, l'evoluzione dell'offerta dei prodotti con caratteristiche di sostenibilità viene monitorata attraverso gli indicatori dei *GRI: Financial Services* FS7 (Valore monetario di prodotti e servizi progettati per offrire un beneficio sociale specifico) e FS8 (Valore monetario di prodotti e servizi progettati per offrire un beneficio ambientale specifico).

Dialogare con clienti, regulator e altri Stakeholder per aumentare il livello di comprensione sull'importanza della rendicontazione

Il modo in cui Reale Group si relaziona con i propri Stakeholder è un elemento caratterizzante il proprio modo di fare impresa: da sempre per Reale Group le Persone sono al centro di un processo di comunicazione improntato all'ascolto e allo scambio che passa anche attraverso la trasparenza e l'autenticità dei flussi informativi; quest'anno, in particolare, il Gruppo ha posto una grande attenzione nel rispondere in maniera proattiva e attenta alle nuove sfide della nuova normativa in ambito di rendicontazione, la CSRD, mettendo in campo risorse e impegno per agevolare questo scambio.

Reale Group mette a disposizione di dipendenti, clienti, fornitori e business partner tutti i documenti strategici del Gruppo (Codice Etico, Strategia di sostenibilità, Codice di condotta fornitori, Bilancio Consolidato Integrato, Relazione di Impatto, Relazione PSI ecc.) in maniera facilmente accessibile per garantire la massima trasparenza e autenticità delle informazioni.

**Redazione della Relazione sull'avanzamento nell'implementazione
dei *Principles of Sustainable Insurance* per il 2024**

Group Sustainability & Institutional Communication
funzione *Group Sustainability*

direzionesostenibilitadigruppo@realemutua.it

Si ringraziano le colleghe e i colleghi
che hanno contribuito alla realizzazione
del presente documento.

Ufficio Stampa
ufficiostampa@realegroup.eu

Progetto creativo ed editoriale
MGP // Mercurio GP

Aprile 2025

