



# ESG RATING

ESG-Rating

Ratingbericht  
Generali in Deutschland

Stand: August 2022

Franke  Bornberg



Generali in Deutschland<sup>1</sup>

## Inhalt

I.	ESG-Unternehmensrating.....	3
II.	Teilqualität.....	4
	E – Umwelt.....	4
	S – Soziales.....	5
	G – gute Unternehmensführung.....	6

## Generali in Deutschland<sup>1</sup>

### I. Das ESG-Unternehmensrating

Das ESG-Unternehmensrating von Franke und Bornberg untersucht die Nachhaltigkeit von Versicherungsgesellschaften. Hierbei werden mittels einer Untersuchung bei Versicherungsunternehmen und eigener Recherchen die Bereiche E, S und G bewertet.

Das E steht für Environment, zu Deutsch Umwelt und beinhaltet Themen wie Stromverbrauch, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Dienstreisen. Das S steht für Social, zu Deutsch Soziales und beinhaltet Kriterien wie die Geschlechtergleichheit, Inklusion und die Vereinbarkeit von Beruf und Familie. Der letzte Bereich G steht für Good Governance, was so viel wie gute Unternehmensführung bedeutet. Hier stehen insbesondere die Anlagestrategien und Mitgliedschaften in Nachhaltigkeitsinitiativen im Fokus.

Franke und Bornberg analysiert diese Daten und bewertet anhand dessen die Nachhaltigkeit in der Versicherungsgesellschaft.

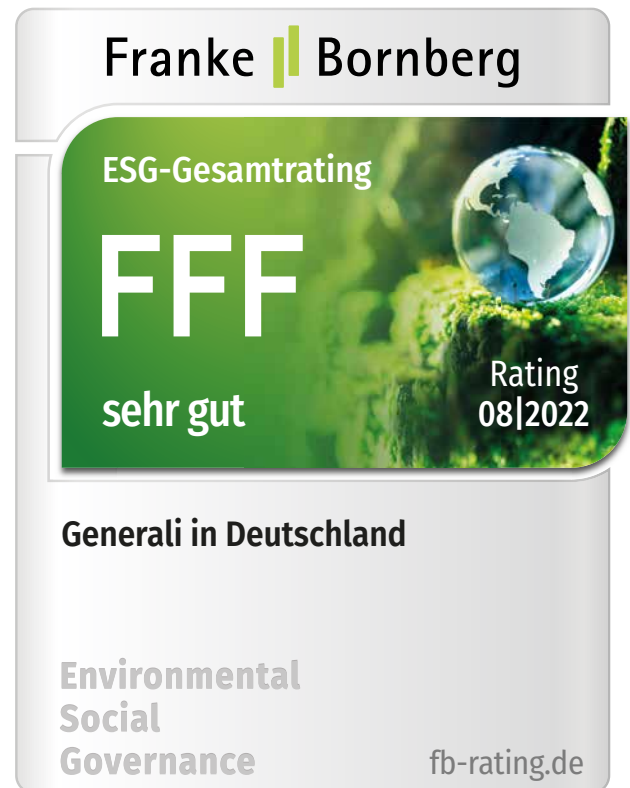
#### Die drei Bewertungsbereiche:

- ➔ E – Umwelt
- ➔ S – Soziales
- ➔ G – gute Unternehmensführung

#### Die Bewertung<sup>2</sup> des Unternehmens:

Teilbereich	Beurteilung	Gewichtung	Wertung
E – Umwelt	Gut	0,5	73 %
S – Soziales	Hervorragend	0,25	85 %
G – Gute Unternehmensführung	Hervorragend	0,25	86 %
<b>Gesamtwertung</b>	<b>Sehr gut</b>	<b>FFF</b>	<b>79 %</b>

Weitere Hinweise zum ESG-Unternehmensrating finden Sie auf <https://www.franke-bornberg.de/ratings/esg/esg-rating>.



<sup>1</sup> Die Generali in Deutschland mit den Gesellschaften Generali Deutschland AG, Generali Deutschland Lebensversicherung AG, Generali Deutschland Versicherung AG, Generali Deutschland Krankenversicherung AG, Cosmos Lebensversicherungs Aktiengesellschaft, Cosmos Versicherung Aktiengesellschaft, ENVIVAS Krankenversicherung AG, ADVOCARD Rechtsschutzversicherung AG, Generali Deutschland Pensionskasse AG, Generali Pensionsfonds AG, Dialog Versicherung AG.

<sup>2</sup> Die Gesamtwertung des Unternehmens ergibt sich aus den Kriterien der Teilbereiche E, S und G. Diese Kriterien sind nach Ihrer Bedeutung gewichtet. Weitere Informationen finden Sie in unserer Bewertungsrichtlinie des ESG-Unternehmensratings.

## Generali in Deutschland<sup>1</sup>

### II. Teilqualität

#### E – Umwelt

Im Teilbereich E werden alle umweltrelevanten Kriterien bewertet. Hierzu zählen die Verbräuche von Strom, Papier und Wasser, sowie die Aufteilung des Stromverbrauches, die Abfallmenge, Gebäudezertifizierungen, relevante Emissions-Kriterien in Form des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks und Treibhausgas-Reduktionen sowie Mobilität. Zusätzlich dazu werden umweltbezogene Aspekte der Kapitalanlage betrachtet und die Nichtversicherung von umweltschädlichen Branchen.

#### Franke und Bornberg bewertet die Teilqualität E – Umwelt der Generali<sup>1</sup> mit dem Qualitätsurteil „gut“.

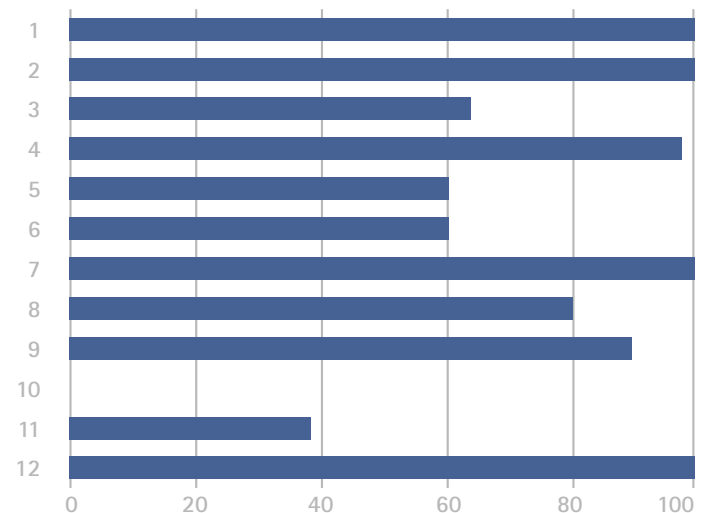
Positiv hervorzuheben sind die transparenten und vollständigen Angaben des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks. Hier werden alle zugehörigen Posten in den jeweiligen Scopes erfasst, sowie der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Portfolios unter Einbezug aller Assetklassen. Dies ermöglicht eine umfassende Analyse des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks des Unternehmens und zeigt die Potentiale zur weiteren Verringerung auf. Die Treibhausgasemissionen des operativen Geschäftsbetriebes werden entsprechend kompensiert.

Die Generali nutzt für ihre Gebäude bereits zu 100 % nachhaltigen Ökostrom. Die Verbräuche (Wasser, Strom und Papier) können von der Generali sehr detailliert ausgewertet werden und liegen auf Höhe der Vergleichsgruppe.

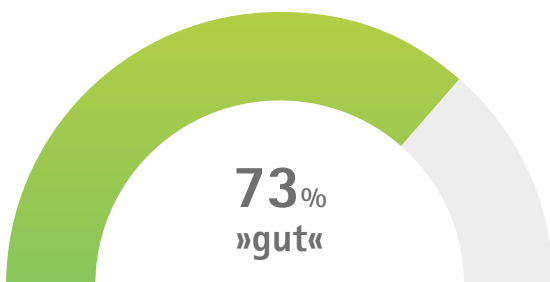
Im Bereich Mobilität gibt es für die Beschäftigten eine Vielzahl an Angeboten für einen nachhaltigen Arbeitsweg. Auch sind die geringe durchschnittliche Entfernung und die Anzahl der Dienstreisen positiv zu nennen. Insbesondere bei einem Konzern von der Größe der Generali ist dies nicht zu erwarten.

#### Bewertung<sup>3</sup>

1. CO<sub>2</sub>-Fußabdruck
2. Treibhausgas-Reduktion
3. Dienstreisen
4. Nachhaltiger Arbeitsweg
5. Papierverbrauch
6. Stromverbrauch
7. Aufteilung des Stromverbrauchs
8. Wasserverbrauch
9. Abfallmenge
10. Gebäudezertifizierung
11. Ausschlusskriterien Unternehmen
12. Nichtversicherung



#### Gesamtbewertung



<sup>1</sup> Die Generali in Deutschland mit den Gesellschaften Generali Deutschland AG, Generali Deutschland Lebensversicherung AG, Generali Deutschland Versicherung AG, Generali Deutschland Krankenversicherung AG, Cosmos Lebensversicherungs Aktiengesellschaft, Cosmos Versicherung Aktiengesellschaft, ENVIVAS Krankenversicherung AG, ADVOCARD Rechtsschutzversicherung AG, Generali Deutschland Pensionskasse AG, Generali Pensionsfonds AG, Dialog Versicherung AG.

<sup>3</sup> Die Prozentwerte der Kriterien setzen sich aus den erreichten Punkten im Verhältnis zu der Gesamtpunktzahl der Kriterien zusammen. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.franke-bornberg.de/ratings/esg/esg-rating>

## Generali in Deutschland<sup>1</sup>

### S – Soziales

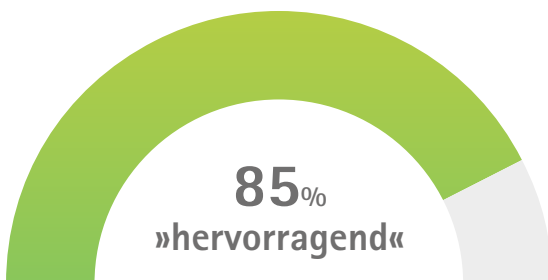
Im Teilbereich S werden alle Kriterien zusammengefasst, die das soziale Engagement des Unternehmens widerspiegeln. Dies geschieht sowohl innerhalb als auch außerhalb des Unternehmens. Im Unternehmen wird dies insbesondere durch die Themen Geschlechtergleichheit, Inklusion und Angebote für Gesundheitsförderung sichtbar. Auch die Vereinbarkeit von Beruf und Familie spielt eine wichtige Rolle. Außerhalb des Unternehmens wird das gesellschaftliche Engagement durch die Förderung von sozialen und ökologischen Projekten sichtbar. Ergänzend werden soziale Aspekte in der Kapitalanlage, bspw. durch die Definition entsprechender Ausschlusskriterien untersucht.

### Franke und Bornberg bewertet die Teilqualität S – Soziales der Generali<sup>1</sup> mit dem Qualitätsurteil „hervorragend“.

Besonders positiv hervorzuheben ist der Bereich Gesundheitsförderung. Hier bietet die Generali ihren Beschäftigten umfassende Angebote und Unterstützungsleistungen. Auch die Vereinbarkeit von Beruf und Familie wird unter anderem durch flexible Arbeitszeiten und Möglichkeiten zur Kinderbetreuung gefördert.

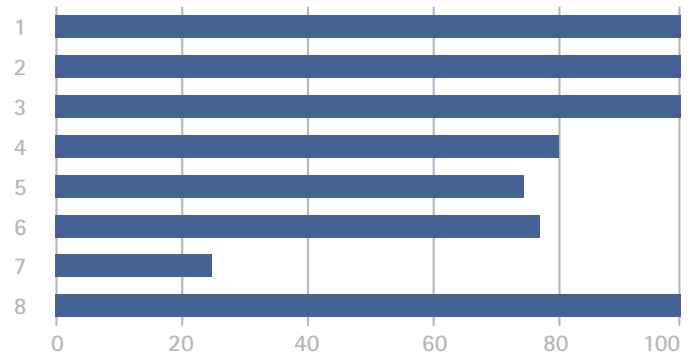
Die Kapitalanlage im sozialen Bereich wird insbesondere durch Ausschlusskriterien im Bereich Menschenrechte und Waffen bestimmt. Außerhalb des Unternehmens engagiert sich die Generali mit Spenden und Sponsoring für das Allgemeinwohl. Hierfür wurden unter anderem eigene Initiativen ins Leben gerufen und eine Kooperation mit dem Verband deutscher Naturparke (VDN) gestartet. Dadurch ist die Generali sowohl im sozialen, als auch im ökologischen Bereich gemeinnützig tätig.

### Gesamtbewertung



### Bewertung<sup>3</sup>

1. Gesundheitsförderung
2. Vereinbarkeit von Beruf und Familie
3. Geschlechtergleichheit
4. Inklusion
5. Allgemeinwohl
6. Ausschlusskriterien Unternehmen
7. Ausschlusskriterien Staat
8. Nichtversicherung



<sup>1</sup> Die Generali in Deutschland mit den Gesellschaften Generali Deutschland AG, Generali Deutschland Lebensversicherung AG, Generali Deutschland Versicherung AG, Generali Deutschland Krankenversicherung AG, Cosmos Lebensversicherungs Aktiengesellschaft, Cosmos Versicherung Aktiengesellschaft, ENVIVAS Krankenversicherung AG, ADVOCARD Rechtsschutzversicherung AG, Generali Deutschland Pensionskasse AG, Generali Pensionsfonds AG, Dialog Versicherung AG.

<sup>3</sup> Die Prozentwerte der Kriterien setzen sich aus den erreichten Punkten im Verhältnis zu der Gesamtpunktzahl der Kriterien zusammen. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.franke-bornberg.de/ratings/esg/esg-rating>

## Generali in Deutschland<sup>1</sup>

### G – gute Unternehmensführung

Im Teilbereich G werden alle Themen rund um eine im Sinne der Nachhaltigkeit gute Unternehmensführung betrachtet. Im Fokus steht hierbei die Kapitalanlage und insbesondere die angewendeten Strategien sowie deren Einhaltung. Die Unterzeichnung von, bzw. die Mitgliedschaften in Nachhaltigkeitsinitiativen und Verbänden ist ein weiterer Aspekt der Prüfung. Wichtiger Punkt bei der Bewertung der Nachhaltigkeitsaktivitäten ist, wie das Thema im Unternehmen verankert ist und dort auch gelebt wird.

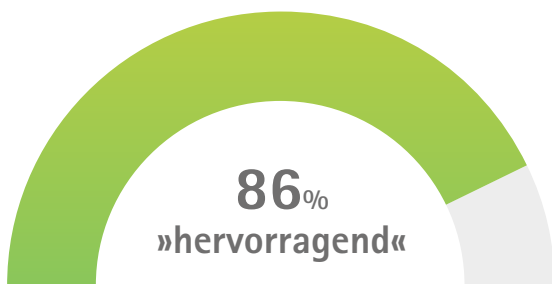
### Franke und Bornberg bewertet die Teilqualität G – gute Unternehmensführung der Generali<sup>1</sup> mit dem Qualitätsurteil „hervorragend“.

Positiv hervorzuheben ist die Verankerung des Themas im Unternehmen durch einen Nachhaltigkeitsbeauftragten sowie einer separaten Nachhaltigkeitsabteilung. Dies belegt die Wichtigkeit des Themas im Unternehmen.

Ebenfalls hervorzuheben sind die diversen Anlagestrategien, welche angewendet werden um einen möglichst große Wirkung zu entfalten. Es werden sowohl Positivkriterien und der Best-in-Class-Ansatz verwendet als auch Ausschlusskriterien und Stimmrechtsausübungen. Weiterhin findet regelmäßig eine eingehende Überprüfung des Asset Managements statt.

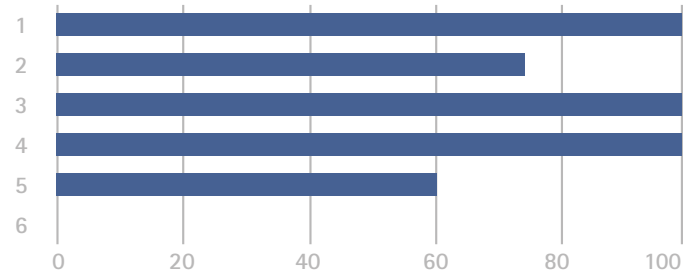
Darüber hinaus setzt die Generali mit Ihren Mitgliedschaften in der UN-PRI, der UN-PSI, der Net-Zero Asset Owner Alliance und dem UN Global Compact ein Zeichen.

### Gesamtbewertung



### Bewertung<sup>3</sup>

1. Anlagestrategien
2. Kapitalanlage
3. Mitgliedschaften
4. Verankerung im Unternehmen
5. Ausschlusskriterien Unternehmen
6. Ausschlusskriterien Staat



<sup>1</sup> Die Generali in Deutschland mit den Gesellschaften Generali Deutschland AG, Generali Deutschland Lebensversicherung AG, Generali Deutschland Versicherung AG, Generali Deutschland Krankenversicherung AG, Cosmos Lebensversicherungs Aktiengesellschaft, Cosmos Versicherung Aktiengesellschaft, ENVIVAS Krankenversicherung AG, ADVOCARD Rechtsschutzversicherung AG, Generali Deutschland Pensionskasse AG, Generali Pensionsfonds AG, Dialog Versicherung AG.

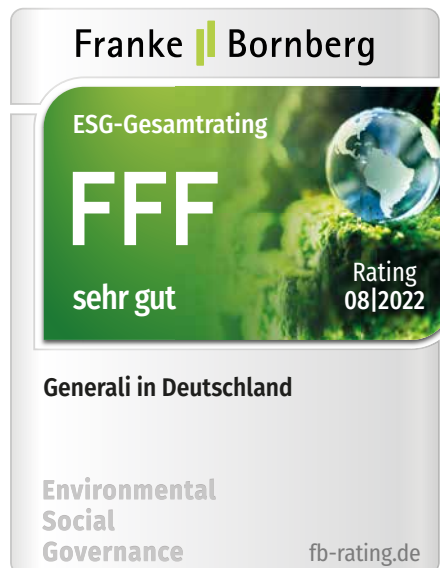
<sup>3</sup> Die Prozentwerte der Kriterien setzen sich aus den erreichten Punkten im Verhältnis zu der Gesamtpunktzahl der Kriterien zusammen. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.franke-bornberg.de/ratings/esg/esg-rating>



# ZERTIFIKAT

Die Franke und Bornberg GmbH bestätigt der  
**Generali in Deutschland**  
eine »sehr gute« Unternehmensqualität im Gesamtbereich

## ESG



## Generali in Deutschland

Hannover, August 2022

Katrin Bornberg  
Geschäftsführerin Franke und Bornberg GmbH

Michael Franke  
Geschäftsführer Franke und Bornberg GmbH