

Gruppo Sara Assicurazioni Spa

Bilancio Consolidato al 31.12.2023

Gruppo Sara Assicurazioni Spa

**Dichiarazione consolidata di carattere non
finanziario (DCNF) al 31.12.2023**

NOTA METODOLOGICA	4
PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ.....	5
Lettera agli Stakeholder	5
Gli Stakeholder e il processo di coinvolgimento	7
L'analisi di materialità	7
Il contributo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile	11
PROFILO DEL GRUPPO	13
I valori del Gruppo	14
La struttura organizzativa e il modello di business	20
La governance	22
Il sistema dei controlli e la gestione del rischio	25
SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA	32
La gestione patrimoniale	33
Il valore economico generato e distribuito	34
La compliance normativa e la lotta alla corruzione	35
La gestione fiscale	40
La privacy e la protezione dei dati	42
Il rapporto con la catena di fornitura	42
QUALITÀ E INNOVAZIONE NELL'OFFERTA	45
I clienti e la customer experience	46
La trasparenza nella comunicazione e la gestione dei reclami	49
L'innovazione dell'offerta, i prodotti e i servizi sostenibili	51
La mobilità in sicurezza	52
I sistemi distributivo e liquidativo	54
Rete Liquidativa	60
GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE.....	61
I principali andamenti	62
La formazione e la valutazione del personale	65
La salute e sicurezza sul lavoro	71
Il benessere dei lavoratori	73
Il rapporto con le parti sociali	76
RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE	78

Gli impatti ambientali diretti	78
La finanza sostenibile	81
La Tassonomia Europea delle attività ecosostenibili	84
APPENDICE: DECRETO, SEZIONE E GRI	103
GRI CONTENT INDEX	104

NOTA METODOLOGICA

[GRI 2-1, 2-2, 2-3, 2-4, 2-5]

La Direttiva 2014/95/UE sulla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità ha introdotto in Europa obblighi di rendicontazione su diritti sociali e umani, ambiente, lotta alla corruzione, diversità nella composizione degli organi direttivi e di controllo, per le società o gruppi di grandi dimensioni e per enti di interesse pubblico. Nell'ordinamento italiano, il D.Lgs. 254/2016 ha recepito la suddetta Direttiva, con obbligatorietà a partire dall'esercizio 2017.

Il Gruppo Sara, in quanto ente di interesse pubblico ai sensi dell'articolo 16, comma 1, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, con le caratteristiche dimensionali previste dalla norma, ha redatto la DNF consolidata 2023 ai sensi degli articoli 3 e 4 del Decreto.

Il perimetro di riferimento della DNF 2023 copre la capogruppo Sara Assicurazioni S.p.A. e le controllate Sara Vita S.p.A. e Sara Services S.r.l., coincidendo con il perimetro del rendiconto finanziario, e fa riferimento al periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023. Eventuali limitazioni di perimetro relative a singoli dati o informazioni sono puntualmente segnalate nel documento e motivate in base a criteri di rilevanza.

Tutte le informazioni si riferiscono ad attività realizzate sul territorio italiano, in quanto il Gruppo non svolge attività all'estero.

Nel rispetto della norma, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato di redigere la DNF in coerenza con i "Sustainability Reporting Standards" emanati nel 2021 dalla Global Reporting Initiative (GRI). In fase di analisi, sono stati dunque selezionati i temi ("Topic") e i relativi indicatori ("Disclosure") dei GRI Standard, necessari a dare un quadro completo e coerente dell'impatto economico, ambientale e sociale delle attività del Gruppo oltre che a rispondere alle richieste informative del D.Lgs. 254/2016, attraverso l'opzione "GRI - with reference". Facendo propri gli approcci disegnati dagli Standard, il documento fa quindi riferimento agli indicatori riportati in "Appendice" della presente DNF Consolidata.

La predisposizione della DNF ha periodicità annuale ed è redatta sotto il coordinamento della Funzione Privacy e Sostenibilità, alla quale è possibile rivolgere domande e richieste relative ai contenuti della stessa (all'indirizzo mail sara_sostenibilita@sara.it).

Nel presente documento è assicurata la comparabilità con i dati relativi ai due esercizi precedenti, salvo limitati casi in cui le informazioni pregresse non siano state reperite puntualmente. Rispetto all'esercizio precedente, non sono state apportare revisioni significative dei contenuti.

I dati e le informazioni contenuti nella DNF sono riportati in modo puntuale rispetto alle risultanze contabili, extracontabili e derivanti da altri sistemi informativi in uso presso le Funzioni competenti, e sono validati dai relativi Responsabili. In caso di dati determinati mediante stime è esplicitato il relativo metodo di calcolo.

La presente DNF 2023 evidenzia le "Informazioni non finanziarie - Le priorità chiave da applicare nel 2023 per le DNF (Dichiarazioni non finanziarie) redatte in conformità al D.Lgs. 254/2016" in conformità con il Public Statement di Esma, autorità di regolamentazione dei mercati mobiliari dell'UE, reso noto il 25 ottobre¹.

La DNF consolidata 2023 è stata sottoposta a revisione limitata da parte della società indipendente KPMG, la quale ha rilasciato la propria relazione di revisione in data 02 aprile 2024.

.

¹ Public statement "European common enforcement priorities for 2023 annual financial reports" Section 2: priorities related to non-financial statements

PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ

Lettera agli Stakeholder

[GRI 2-22]

La sostenibilità è per noi un impegno primario che realizziamo con varie azioni in ambito ESG. La sostenibilità interna è legata a una governance aziendale etica, ad approcci proattivi validi a prevenire criticità e a gestire i rischi, ai servizi di welfare e agli spazi di lavoro moderni ed eco-compatibili, alla dematerializzazione e alle soluzioni cloud che hanno digitalizzato i processi aziendali. Verso l'esterno la sostenibilità si realizza con la valorizzazione del rapporto con i territori in cui siamo presenti, con la scelta di investimento in asset a indirizzo sostenibile e con la costruzione di un'offerta di prodotti e servizi che incontrino i valori di riferimento dei fattori ESG. È il caso, ad esempio, delle coperture assicurative che incentivano forme di mobilità sostenibile o delle polizze che introducono misure di premialità per incentivare un corretto stile di guida. Sara è poi sempre in prima fila per la sicurezza stradale e, dalla profonda sinergia con ACI, nascono numerose iniziative di sensibilizzazione sul territorio. Ad esempio il progetto itinerante Sara Safe Factor che dal 2006 coinvolge migliaia di studenti in età da patente, in cui piloti di fama internazionale insegnano l'importanza di una guida corretta e responsabile nel rispetto delle regole.

In prospettiva prossima futura il Gruppo Sara ha identificato i suoi punti di attenzione, a cui ha legato i suoi nuovi claim:

INTELLIGENZA ARTIFICIALE > Possiamo sfruttare appieno il potenziale dell'intelligenza artificiale per offrire soluzioni migliori ai nostri clienti, migliorare l'efficienza dei nostri processi aziendali e rimanere competitivi sul mercato.

CLIMA > Continuiamo a lavorare insieme per costruire una compagnia di assicurazioni resiliente, responsabile e all'avanguardia nell'affrontare gli eventi climatici estremi.

SOSTENIBILITÀ > Ogni giorno, ci impegniamo a proteggere ciò che ha un valore inestimabile per le persone: la loro sicurezza, il loro benessere e il loro futuro.

Sara continua ad impegnarsi nel contribuire al raggiungimento dei 17 obiettivi e 169 target di Sviluppo Sostenibile (Sustainable Development Goals – SDGs) facenti parte dell'Agenda 2030 promossa dall'ONU, in particolare supportando in maniera diretta i seguenti obiettivi:

SDGs n.3: SALUTE E BENESSERE



Per raggiungere lo sviluppo sostenibile è fondamentale sostenere una vita sana e promuovere il benessere di tutti, a tutte le età. Per questo garantiamo alle nostre persone strumenti e ritmi di vita volti al loro benessere.

Le nostre azioni concrete

- 1) Creiamo prodotti e servizi sostenibili per la protezione in ogni fase della vita;
- 2) Sosteniamo la mobilità in sicurezza contribuendo attivamente alla riduzione dei sinistri stradali;
- 3) Valorizziamo benessere, salute e sicurezza dei lavoratori attraverso anche l'assistenza sanitaria integrativa e previdenziale
- 4) Investimento dell'1% dell'utile netto su progetti in favore della guida sicura (Centri Guida Sicura Vallerunga/Lainate e Sara Safe Factor)
- 5) Guido Bene la prima polizza RCA certificata (Bureau Veritas) meno/meglio guidato e meno pago

SDGs n.8: LAVORO DIGNITOSO E CRESCITA ECONOMICA



Nel mondo, moltissime persone devono combattere quotidianamente con la povertà. Siamo certi che una crescita economica e sostenibile richiederà alle società di creare condizioni che permettano alle persone di avere posti di lavoro di qualità, che stimolino le economie e al tempo stesso non danneggino l'ambiente

Le nostre azioni concrete

- 1) Promuoviamo innovazione dell'offerta attraverso la capacità di risposta ai nuovi bisogni
- 2) Digitalizziamo i processi per una migliore accessibilità ai servizi assicurativi
- 3) Supportiamo la formazione di competenze e la creazione di valore per la rete distributiva
- 4) Crediamo nel valore economico generato e distribuito
- 5) Ci adoperiamo per una gestione responsabile della catena di fornitura

SDGs n.13: LOTTA AL CAMBIAMENTO CLIMATICO



Il cambiamento climatico sta bussando sempre più forte alla nostra porta e gli eventi catastrofici che costantemente interessano tutto il mondo ne sono la prova. Un'azienda che non fa qualcosa per invertire la rotta, diventa complice di questo declino. In Sara supportiamo le misure che riducono le emissioni, invitando le nostre persone a compiere scelte sostenibili

Le nostre azioni concrete

- 1) Siamo attenti alla valutazione delle implicazioni ambientali collegate ai soggetti su cui investiamo e ai prodotti con finalità ambientale
- 2) Promuoviamo la riduzione degli impatti ambientali degli immobili e dell'attività della Compagnia
- 3) Guido Bene la prima polizza RCA certificata (Bureau Veritas) meno/meglio guido e meno pago

SDGs n.16: PACE, GIUSTIZIA E ISTITUZIONI SOLIDE



Promuoviamo società pacifiche e inclusive ai fini dello sviluppo sostenibile. Supportiamo la costruzione di istituzioni responsabili ed efficaci a tutti i livelli.

Le nostre azioni concrete

- 1) Garantiamo correttezza e trasparenza nell'informazione verso i clienti sui prodotti e servizi
- 2) Tuteliamo la protezione dei dati e la correttezza dei sistemi di controllo

Diversity & Inclusion: Abbiamo avviato il progetto “Sara for Paralympics” in collaborazione con il Circolo Canottieri Aniene per sostenere la preparazione tecnica e lo svolgimento dell'attività agonistica di alcuni atleti paralimpici in quattro discipline. Un messaggio di uguaglianza e inclusione per abbattere le barriere mentali e fisiche legate alla disabilità grazie allo sport, potente strumento di inclusione e di crescita personale.

Inoltre, nel 2023 il Gruppo Sara ha ottenuto di nuovo un importante riconoscimento dall'Istituto di Ricerca Statista, in collaborazione con Il Sole 24 Ore, che ha premiato Sara come Leader della Sostenibilità 2023 inserendola nelle migliori 200 aziende italiane più attente ai temi sostenibili.



Voglio ringraziare tutte le persone del Gruppo Sara che contribuiscono al successo della nostra Compagnia e al raggiungimento dei nostri obiettivi anche in materia di sostenibilità. Il nostro ruolo ci sprona ad immaginare il futuro per rispondere al meglio al nostro compito di protezione e ad essere pronti a guidare i principali cambiamenti che ci vedranno impegnati nei prossimi anni, come l'intelligenza artificiale, i rischi emergenti e l'applicazione dei principi ESG all'interno delle politiche aziendali. Continueremo ad impegnarci per generare un cambiamento positivo di cui tutti possano beneficiare, promuovendo iniziative e soluzioni che siano in grado di portare benessere alla società in cui viviamo e di cui ci sentiamo un attore responsabile.

Il Direttore Generale

Alberto Tosti

Gli Stakeholder e il processo di coinvolgimento

[GRI 2-29]

Il Gruppo Sara ritiene fondamentale l'ascolto dei propri stakeholder per comprenderne le aspettative, anche al fine della formulazione dei temi rilevanti per la strategia e le politiche del Gruppo.

Per queste ragioni, il Gruppo realizza periodicamente azioni di ascolto e confronto dirette alle principali categorie di stakeholder.

il 24 febbraio 2023 si è svolta la Convention aziendale, un evento dedicato a oltre 1200 tra dipendenti, Agenti e rappresentanti del mondo ACI, che ha costituito una preziosa occasione per presentare la chiusura dell'anno contabile 2022 e le linee di indirizzo strategico per il 2023.

Elenco Stakeholder del Gruppo Sara



Sara, più in generale, incentiva il dialogo con tutti gli stakeholder attraverso l'impiego dei più diffusi canali social.



L'azienda ha come obiettivo, anche ai fini della redazione della DNF e nello specifico dell'analisi di materialità, di coinvolgere le diverse categorie di stakeholder con frequenza biennale.

L'analisi di materialità

[GRI 3-1, 3-2]

In continuità con il processo avviato per l'aggiornamento dell'analisi di materialità 2022, il Gruppo Sara anche nel 2023 ha lavorato per migliorare una metodologia diretta, da un lato, a soddisfare le richieste

normative contenute nel D.Lgs. 254/2016 e, dall'altro, a contemplare i principali standard in materia di rendicontazione non finanziaria. Ha dunque tenuto conto di quanto indicato dalla **versione 2021 dei GRI Standards**, obbligatoria a partire dal 1° gennaio 2023, che ridefinisce il processo di materialità introducendo il concetto di **Impact Materiality**, ove con il termine "impatto" si intende l'effetto che un'organizzazione ha sull'economia, sull'ambiente e/o sulla società (sia esso positivo o negativo), inclusi gli effetti sui diritti umani. Ha altresì tenuto conto delle principali evidenze contenute nella futura normativa sul reporting di sostenibilità (**Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD**) e dei relativi standard come da "Regolamento Delegato (UE) 2023/2772 della Commissione del 31 luglio 2023 che integra la direttiva 2013/34/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i principi di rendicontazione di sostenibilità", con particolare riferimento alle indicazioni del Principio europeo di rendicontazione di sostenibilità "**ESRS 1 Prescrizioni generali**", ove è richiamato il concetto di "doppia rilevanza". In particolare, per il 2023 Sara ha concentrato l'**analisi sulla "rilevanza dell'impatto"**, al fine di rafforzare ulteriormente l'identificazione e la valutazione degli impatti generati dal Gruppo.

Il processo di "impact materiality" è stato sviluppato secondo tre step:

- **identificazione dei possibili impatti**, positivi e negativi,
- **ascolto delle Funzioni aziendali e degli stakeholder** al fine di **valutare gli impatti identificati**,
- **identificazione dei temi materiali**.

Identificazione degli impatti

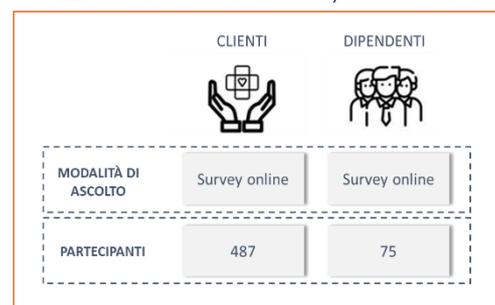
Per la Impact Materiality del 2023, al fine di realizzare una più puntuale individuazione degli impatti effettivi e potenziali da valutare per determinare i temi materiali, il Gruppo Sara ha preso a riferimento l'elenco delle "questioni di sostenibilità" contemplate negli ESRS tematici, come indicato dal Principio europeo di rendicontazione di sostenibilità "ESRS 1 Prescrizioni generali". Ciò ha consentito di determinare un più puntuale "albero degli impatti", coerente con temi, sottotemi e sotto-sottotemi elaborata da EFRAG nel quadro dei nuovi standard ESRS.

Ascolto delle Funzioni aziendali e degli stakeholder

Gli impatti identificati sono stati sottoposti, secondo un principio di competenza, alla valutazione delle Funzioni aziendali. In particolare, sono state **realizzate 6 interviste one-to-one con il management** per effettuare l'assessment di un subset di impatti coerenti per ruolo e responsabilità. La valutazione è stata espressa attraverso il supporto di un apposito tool e impiegando i parametri indicati dallo Standard GRI 3, ovvero probabilità e gravità (data da: scala, ambito e irrimediabilità, quest'ultima solo per gli impatti negativi). Sono inoltre stati valutati i possibili collegamenti con violazioni dei diritti umani, andando ad applicare correttivi adeguati, in coerenza con le richieste dello Standard.

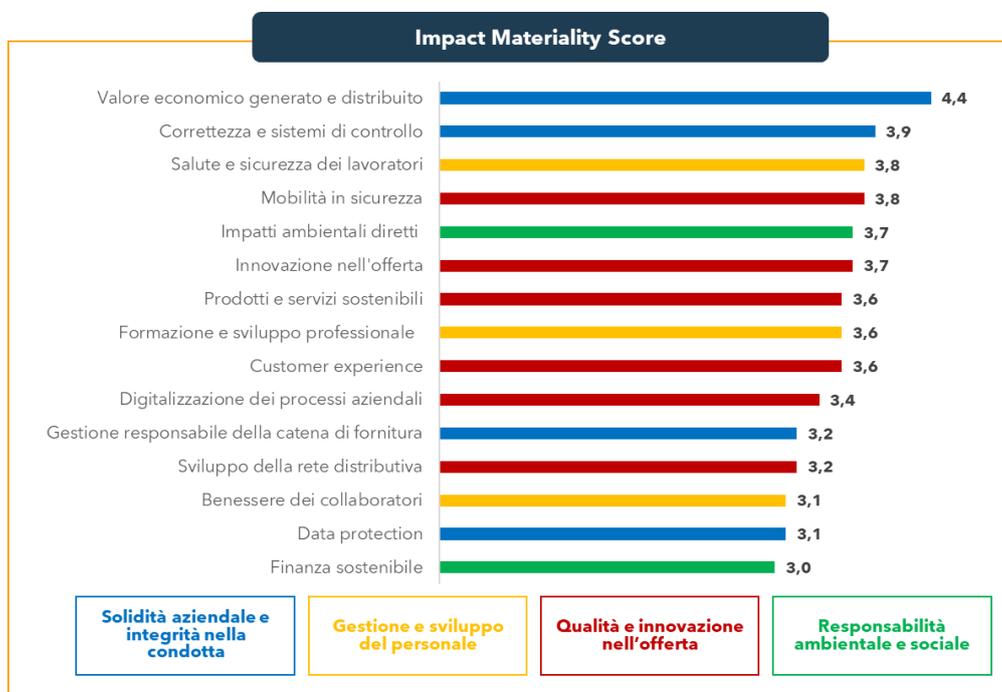
Sono altresì state realizzate **due survey online** dirette rispettivamente a un **panel di dipendenti** (ovvero coloro che hanno svolto nel corso del 2023 il corso di formazione CSR) e **di clienti**, a cui è stato sottoposto un subset di impatti rispetto ai quali esprimersi in termini di percezione ed entità.

Il punteggio finale per ciascun impatto sottoposto a valutazione è dato dall'aggregazione dei contributi raccolti dal management e dagli stakeholder, privilegiando lo score più elevato ricevuto.



Identificazione dei temi materiali

L'infografica mostra l'esito della valutazione e presenta i temi di sostenibilità del Gruppo Sara. Lo score di ciascun tema deriva dall'aggregazione dei relativi impatti, positivi e negativi, effettivi e potenziali, che hanno superato la soglia di rilevanza pari a 2,5 su una scala da 1 a 5.



Il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'esito della Impact Materiality in data 14 dicembre 2023. Questo passaggio, come di consueto e in coerenza con la Politica di Sostenibilità di Sara, ha rappresentato l'elemento di input per l'avvio del processo di redazione della DNF consolidata 2023.

In tabella è rappresentata una **sintesi dei principali impatti generati** connessi alle tematiche materiali del Gruppo Sara:

[GRI 3-3]

Tema	Tipologia dell'impatto	Descrizione dell'impatto generato
Valore economico generato e distribuito	+	Contributo all'aumento del PIL del paese
	-	Generazione e distribuzione di valore economico agli stakeholder
Correttezza e sistemi di controllo	+	Contrasto a pratiche di condotta illecite o contrarie all'etica aziendale grazie alla predisposizione di politiche e procedure dedicate
	+	Tutela dei whistleblower grazie all'istituzione di canali dedicati che siano sicuri contro ritorsioni e discriminazioni
Salute e sicurezza dei lavoratori	+	Aumento del benessere psico-fisico dei dipendenti, grazie all'attivazione di strumenti e servizi a supporto della salute (es. accordi per agevolazioni con centri medici, fondi/assicurazioni aggiuntive per la tutela della salute, ...)
	-	Infortuni e malattie professionali derivanti da un'applicazione inefficace di procedure e azioni preventive

Mobilità in sicurezza	+	Diffusione di una cultura della sicurezza stradale e sensibilizzazione dei clienti a una guida attenta e responsabile con conseguente riduzione dei sinistri stradali
	+	Diffusione di una cultura della sicurezza stradale con impatto positivo sulle comunità
Impatti ambientali diretti	+	Riduzione dei rifiuti prodotti e aumento del livello della raccolta differenziata
	+	Contrasto al cambiamento climatico grazie alla riduzione dei consumi energetici attraverso interventi di efficientamento e/o acquisto di energia green
Innovazione nell'offerta	+	Contributo al miglioramento della cultura assicurativa tramite azioni di comunicazione e la presenza della rete agenziale sul territorio
	+	Garanzia della qualità e fruibilità dell'offerta grazie all'accessibilità delle informazioni
Prodotti e servizi sostenibili	+	Contributo alla riduzione delle emissioni di GHG attraverso prodotti e servizi che incentivino la mobilità green
	+	Contributo all'adattamento al cambiamento climatico attraverso l'offerta di prodotti assicurativi dedicati alla protezione da eventi ambientali e catastrofici
Formazione e sviluppo professionale	+	Sviluppo di competenze e capacità del personale attraverso attività di formazione e di sviluppo professionale.
	+	Aumento dei benefici e miglioramento delle condizioni di lavoro attraverso la conclusione di accordi aziendali di secondo livello
Customer experience	+	Soddisfazione dei clienti rispetto alle tempistiche di liquidazione dei sinistri
	-	Insoddisfazione della clientela rispetto alla gestione non adeguata dei touchpoint lungo la catena del valore o a causa di livelli di servizio non adeguati
Digitalizzazione dei processi aziendali	+	Aumento della performance ambientale grazie a un più efficiente utilizzo di materie prime (es. riduzione dell'uso della carta o aumento della quota di carta riciclata negli uffici)
Gestione responsabile della catena di fornitura	-	Violazione di altri diritti dei lavoratori della catena del valore quali il ricorso a lavoro minorile, a lavoro forzato e violazione della privacy
	-	Discriminazione rispetto alle condizioni di lavoro dei lavoratori nella catena del valore (stabilità occupazionale, orari di lavoro, salari adeguati a condurre una vita dignitosa, dialogo sociale, libertà di associazione, work-life balance, salute e sicurezza ecc.)
Sviluppo della rete distributiva	+	Soddisfazione della rete agenziale grazie alla predisposizione dell'eventuale conflittualità legata all'incremento della vendita diretta da parte della Compagnia di prodotti e servizi
	+	Consapevolezza dei clienti sui temi ESG grazie alla sensibilizzazione e promozione di prodotti sostenibili da parte degli Agenti
Benessere dei collaboratori	-	Discriminazioni nell'accesso a posizioni apicali e/o a processi di crescita professionale tra uomini e donne in azienda
	-	Tutela dei diritti dei lavoratori attraverso l'impiego di forme contrattuali full time o part time in linea con le esigenze dei singoli lavoratori (es. anche per conciliare l'impegno familiare dei neogenitori)
Data protection	-	Violazione dei dati dei clienti (in termini di perdita di integrità, disponibilità e riservatezza) derivanti da inadeguate misure

		di sicurezza ovvero trattamento dei dati dei clienti per finalità non relativi alla gestione del rapporto con il cliente
	-	Violazione dei dati dei dipendenti (in termini di perdita di integrità, disponibilità e riservatezza) derivanti da inadeguate misure di sicurezza ovvero trattamento dei dati dei dipendenti per finalità non connesse allo svolgimento del rapporto di lavoro
Finanza sostenibile	-	Mancato contrasto alle pratiche di sfruttamento dei minori e del lavoro forzato attraverso attività di investimento verso imprese che attuano tali pratiche
	+	Aumento delle "produzioni circolari" attraverso investimenti verso imprese attive nell'economia circolare

Il contributo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile

L'Agenda Globale per lo sviluppo sostenibile, approvata dalle Nazioni Unite nel settembre 2015, ha individuato in 17 Obiettivi (Sustainable Development Goals o SDGs) e 169 Target il percorso verso la sostenibilità per tutto il mondo. Questi obiettivi, da raggiungere entro il 2030, evidenziano come l'attuale modello di sviluppo sia insostenibile e debba essere rivisto dal punto di vista sociale, ambientale ed economico, secondo una visione fortemente integrata. L'attuazione dell'Agenda 2030 coinvolge dunque gli Stati ma anche tutte le componenti della società, comprese le imprese.

Consapevole che la propria azione può contribuire positivamente al percorso delineato dall'Agenda 2030, il Gruppo Sara intende rappresentare la propria rendicontazione di sostenibilità evidenziando la relazione che intercorre tra il perseguimento dei temi materiali per il Gruppo e i suoi Stakeholder e alcuni SDGs.

CONNESSIONE TRA I TEMI MATERIALI E GLI SDGs	3 SALUTE E BENESSERE	8 LAVORO DIGITALE E CRESCITA ECONOMICA	13 LOTTA CONTRO IL CAMBIAMENTO CLIMATICO	16 PACE, GIUSTIZIA E ISTITUZIONI SOLIDE
Prodotti e servizi sostenibili	■			
Finanza sostenibile			■	
Mobilità in sicurezza	■			
Impatti ambientali diretti			■	
Customer experience				■
Innovazione nell'offerta		■		
Sviluppo della rete distributiva		■		
Digitalizzazione dei processi aziendali		■		
Formazione e sviluppo		■		
Benessere dei collaboratori	■			
Salute e sicurezza dei lavoratori	■			
Valore economico generato e distribuito		■		
Catena di fornitura		■		
Data protection				■
Correttezza e sistemi di controllo				■

SDGs	TEMA MATERIALE	PRINCIPALE CONTRIBUTO
	Prodotti e servizi sostenibili	Offerta di prodotti assicurativi e previdenziali per la protezione in ogni fase della vita
	Mobilità in sicurezza	Contributo attivo alla riduzione dei sinistri stradali
	Salute e sicurezza dei lavoratori	Tutela della salute dei lavoratori e assistenza sanitaria integrativa e previdenziale
	Benessere dei collaboratori	
	Innovazione nell'offerta	Capacità di risposta ai nuovi bisogni e di creazione di valore per la Compagnia
	Digitalizzazione dei processi aziendali	Accessibilità ai servizi assicurativi
	Sviluppo della rete distributiva	Formazione delle competenze e creazione di valore per la rete
	Formazione e sviluppo	Crescita delle competenze e lavoro di qualità
	Valore economico generato e distribuito	Valore condiviso
	Catena di fornitura	Gestione responsabile dei fornitori e generazione di valore per i territori
	Finanza sostenibile	Valutazione delle implicazioni ESG collegate agli investimenti e ai prodotti con finalità ambientale
	Impatti ambientali diretti	Riduzione degli impatti degli immobili e dell'attività della Compagnia
	Customer experience	Correttezza e trasparenza nell'informativa prodotti e servizi
	Data protection	Etica dei comportamenti e tutela delle informazioni personali a garanzia dei singoli e del mercato
	Correttezza e sistemi di controllo	

PROFILO DEL GRUPPO

[GRI 2-1]

Sara - Società Assicuratrice Rischi Automobilistici – è stata fondata nel 1946 con l'obiettivo di mettere a disposizione degli automobilisti un'ampia gamma di servizi assicurativi. Sara è la compagnia ufficiale dell'Automobile Club d'Italia - ACI e si pone come punto di riferimento per le famiglie grazie ad una gamma di prodotti assicurativi che rispondono a tutte le esigenze legate alla sicurezza personale, patrimoniale e del tenore di vita.

Il Gruppo offre infatti un'ampia gamma di proposte assicurative grazie a Sara Assicurazioni, compagnia specializzata nei prodotti assicurativi dedicati alla linea motori e ai rami elementari, e Sara Vita, compagnia specializzata nell'area del risparmio, della previdenza e della tutela, con un'offerta articolata nell'area degli investimenti. Inoltre, il Gruppo, tramite la Divisione Ala, offre i propri servizi anche attraverso una rete di agenzie plurimandatari.

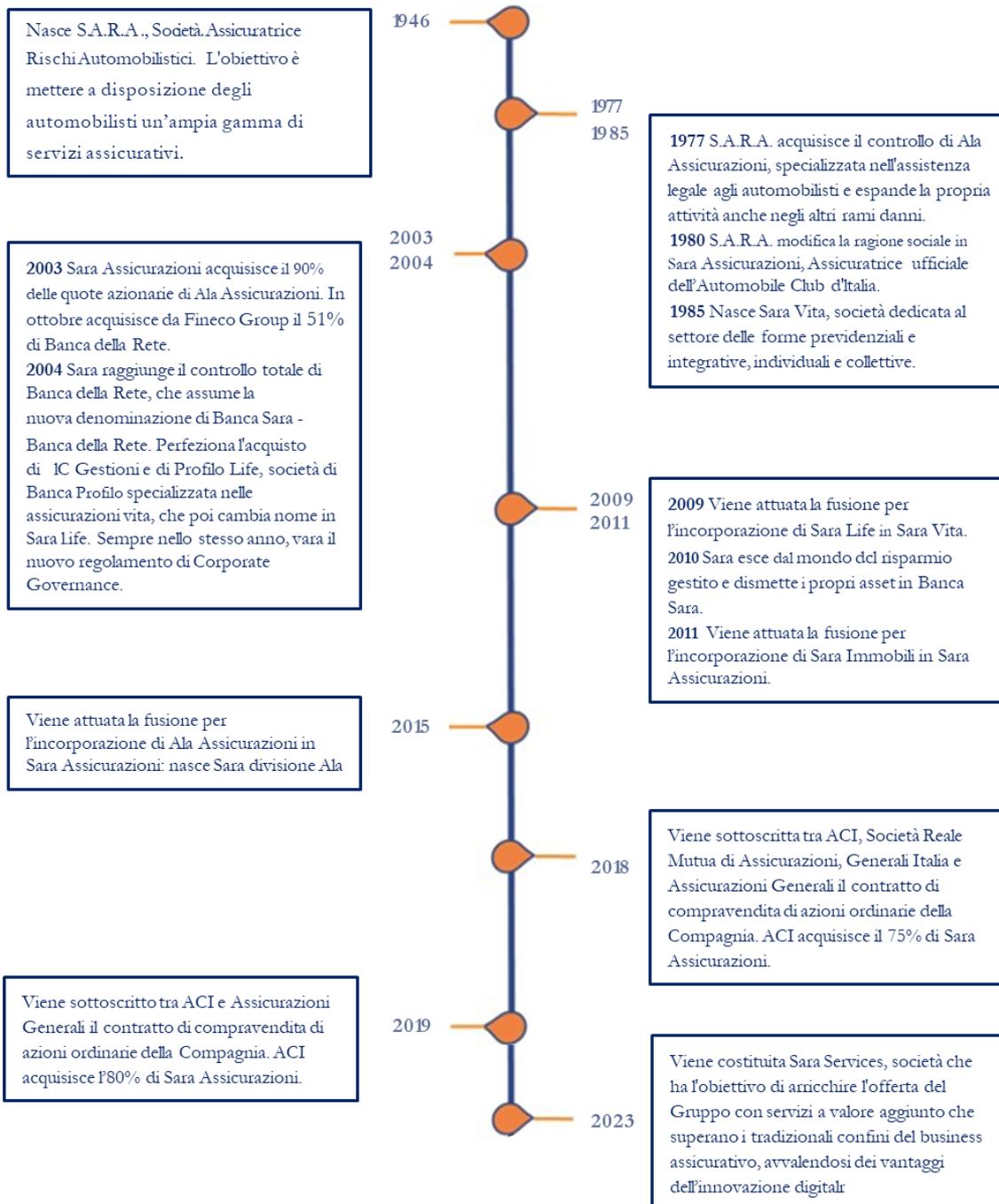
Il Gruppo, con sede legale a Roma, opera su tutto il territorio nazionale, attraverso una rete distributiva composta da Agenzie e da Subagenzie.



[GRI 2-28]

Il Gruppo Sara è associato ad ANIA, l'Associazione Nazionale tra le Imprese Assicuratrici, l'associazione volontaria senza fini di lucro che riunisce le Compagnie assicurative italiane. Lo scopo principale è sviluppare e diffondere nel nostro Paese la cultura della sicurezza e della prevenzione, perché sia le persone, sia le aziende sia la società nel suo complesso possano essere protette di più e meglio. Il Direttore Generale del Gruppo Sara è membro del Consiglio Direttivo di ANIA.

Tappe principali della storia del Gruppo Sara



I valori del Gruppo

I nuovi valori e i nuovi obiettivi aziendali hanno portato ad una forte trasformazione nel Gruppo Sara, sia nei rapporti interni sia in quelli esterni all'azienda. Tale evoluzione nel 2021 ha reso necessaria anche la revisione del Codice Etico, che rappresenta la carta dei diritti e doveri morali e che, come tale, deve rispecchiare il profondo cambiamento e raccontare la visione e i nuovi valori aziendali, contribuendo concretamente alla definizione e al miglioramento dell'immagine del Gruppo. Non un documento normativo, dunque, ma una guida che ispiri e favorisca l'effettiva attuazione dei valori propri della Compagnia. Al fine di rendere la nuova stesura realmente rappresentativa di Sara è stato costituito un gruppo di lavoro interno, trasversale alle diverse Direzioni aziendali. Il gruppo di lavoro, organizzato in

due team, attraverso interventi formativi legati a logiche di *sprint thinking* si è confrontato con varie aree tematiche come la digitalizzazione di processi aziendali e la qualificazione dei processi produttivi. In fase di creazione, il gruppo di lavoro ha rivolto una particolare attenzione agli stakeholder – tra cui i dipendenti, gli agenti, i clienti - e a tutti quegli aspetti che regolano l'ecosistema umano: lavoro, ambiente, vita personale e valori. Inoltre, benchmark e interviste hanno guidato ulteriormente la realizzazione del nuovo Codice Etico.

Per creare una struttura solida e di valore che esprimesse con chiarezza e semplicità i valori del brand, sono stati utilizzati dei nuovi driver rappresentativi della Direzione di Sara, quali lo *storytelling* come modalità di narrazione, un *tone of voice* più caldo e più amichevole - ma anche autorevole - che potesse raggiungere in maniera più coinvolgente ed efficace il lettore, una narrazione grafica allineata al rebranding che esprime e anticipa, anche con le immagini, ciò che viene raccontato nel testo.

Il nuovo Codice Etico è quindi un documento co-creato, espressione di tutti i livelli organizzativi e rappresentativo di un'azienda che contribuisce concretamente a creare valore e definire l'unicità del brand.

I principi etici del Gruppo Sara

Immaginazione: Portiamo le nostre passioni e conoscenze personali all'interno dell'azienda, progettando il futuro con una mente aperta. Ascoltiamo le esigenze dei nostri clienti (assicurati, agenti e dipendenti) e immaginiamo nuovi servizi per accompagnarli nella “nuova normalità”

Innovazione: Crediamo fortemente nell'innovazione tecnologica e nella trasformazione digitale della nostra azienda e dei nostri prodotti: la tecnologia e il ricorso al cloud rappresentano per noi fattori abilitanti.

“Il digitale è il nostro presente. Ogni giorno aggiorniamo i nostri strumenti e il nostro metodo di lavoro per essere sempre un passo avanti.” La nostra ambizione è quella di conseguire una posizione di primato nello sviluppo delle nuove tecnologie al fine di assicurare un'esperienza straordinaria di relazione con tutti gli attori del nostro ecosistema.

Eccellenza: Siamo originali e distintivi, ci differenziamo dal mercato ponendoci al servizio degli altri attraverso un ascolto attivo di tutti i nostri stakeholder. Diamo il meglio di noi in tutto ciò che facciamo. Puntiamo sull'intelligenza collettiva e siamo convinti che “nessuno da solo può esprimere il meglio” ma solo la complementarità del gruppo ci porta al risultato migliore. Realizziamo lo sviluppo di competenze e di crescita professionale tramite l'apprendimento continuo e percorsi di formazione dedicati.

Entusiasmo: Ci impegniamo a trasmettere alle generazioni future il nostro patrimonio culturale e professionale, con il fine ultimo di valorizzare al massimo le persone e garantire il futuro della nostra Compagnia. Svolgiamo ogni compito con passione, entusiasmo ed energia, guardando all'obiettivo finale e credendo in ciò che facciamo

Lavoriamo in team interfunzionali, coltivando le eccellenze in tutte le età e nelle diverse culture, facendo emergere dalle nostre persone le migliori professionalità.

Umanità: Favoriamo il miglior clima aziendale e di relazione e poniamo nei confronti di tutti i nostri dipendenti una grande attenzione per il benessere psicofisico attivando e aggiornando politiche che favoriscano le potenzialità emotive e relazionali di ciascuno. Valorizziamo lo spirito di appartenenza promuovendo iniziative culturali, sportive e sociali all'interno e all'esterno della nostra organizzazione. Diamo del tu a colleghi, partner e clienti perché per noi è importante essere comunità.

Integrità: Ci impegniamo a costruire un rapporto di fiducia a lungo termine con le persone, siano essi dipendenti, agenti, clienti o altri stakeholder. Promuoviamo e riconosciamo come nostri punti cardine i valori dell'onestà, della trasparenza, dell'integrità, della responsabilità, della lealtà, dell'imparzialità ed il rispetto per le persone.

Crediamo nell'importanza dell'Onestà, intesa anche come agire e comunicare in modo schietto e sincero, come mezzo per creare empatia, valore propedeutico per generare fiducia, spingerci verso un miglioramento continuo, ed evitando atteggiamenti finalizzati a procurarci un indebito vantaggio. "Fiducia, lealtà e rispetto sono alla base dei rapporti tra le persone che ogni giorno, in Sara, si incontrano, si confrontano e crescono assieme"

L'attenzione, la correttezza e la chiarezza di comunicazione sono i nostri elementi distintivi posti alla base di ogni relazione, affinché chiunque entri in contatto con noi possa prendere una decisione consapevole.

Sinergia Aci: Insieme ad Aci siamo pionieri nel mondo della mobilità. Ci impegniamo nella diffusione della cultura sulla mobilità in sicurezza anche attraverso iniziative educative, incentivazioni economiche verso i guidatori prudenti e gli utilizzatori di sistemi di sicurezza attiva sui veicoli, nonché attraverso campagne di sensibilizzazione al rispetto degli utenti più vulnerabili della strada, coerentemente con la nostra mission di "fornire protezione" e quindi anche sicurezza in ogni tappa della vita. L'appartenenza al mondo Aci, per noi, è segno di affidabilità e di maggiore riconoscibilità del brand Sara, per questo nel nostro modello distributivo ci avvaliamo della collaborazione commerciale con parte delle delegazioni.

Clima: Facciamo business in modo sostenibile e responsabile per la salvaguardia del pianeta ponendo grande attenzione all'aspetto del risparmio energetico e alla minimizzazione degli sprechi. Incentiviamo l'utilizzo dei mezzi pubblici e della mobilità dolce, in totale sicurezza, attraverso prodotti assicurativi dedicati. "Ogni nostra scelta è sostenibile. Crediamo in una società più attenta alle esigenze del pianeta e di tutti coloro che ne fanno parte. Per salvaguardare il nostro futuro e quello delle generazioni a venire"

Il contesto e le prospettive strategiche

L'attività economica globale ha mostrato segni di rallentamento nel 2023, soprattutto nella seconda metà dell'anno, a causa di una combinazione di fattori quali l'inflazione superiore ai target, l'inasprimento delle politiche monetarie, la riduzione degli impulsi fiscali e della domanda, associati alla fase di riapertura post-pandemica. Tuttavia, il rallentamento è stato meno marcato di quanto previsto e la crescita è rimasta relativamente sostenuta, in particolare negli Stati Uniti, grazie al vigore del mercato del lavoro, alla spinta della spesa pubblica e alla graduale attenuazione degli shock di offerta derivanti dalla pandemia e dal conflitto in Ucraina. Il calo dei prezzi delle materie prime rispetto ai massimi del 2022 e il miglioramento delle catene di approvvigionamento hanno contribuito a una significativa discesa dell'inflazione, che si è attestata a dicembre 2023 al 3,4% negli Stati Uniti e al 2,9% nell'Eurozona, ben al di sotto dei picchi registrati a fine 2022.

In questo contesto, il ciclo di rialzo dei tassi di interesse avviato circa due anni fa sembra essere giunto a una conclusione. È molto probabile che l'inflazione continui a moderarsi nei prossimi mesi, consentendo l'inizio di un processo di allentamento delle politiche monetarie intorno alla metà del 2024, che potrebbe portare i tassi di interesse di riferimento intorno al 4,50% negli Stati Uniti e al 3,75% nell'Eurozona entro la fine del 2024. Inoltre, si prevede che sia la FED che la BCE continueranno a ridurre la liquidità nel 2024.

Le previsioni ufficiali del Fondo Monetario Internazionale (FMI) indicano una crescita globale intorno al 3,1% nel 2024. Negli Stati Uniti, in particolare, le condizioni monetarie restrittive potrebbero contribuire a una decelerazione della crescita nel 2024, stimata all'1,4% dalla FED. In Cina permangono le sfide strutturali per evitare una rapida decelerazione economica, ma le misure di stimolo hanno consentito negli ultimi mesi un dinamismo dell'attività maggiore del previsto, il che supporta una previsione di crescita del PIL per il 2024 al 4,6% - stima FMI.

Nell'Eurozona, l'attività economica si è indebolita negli ultimi mesi, confermando le prospettive di bassa crescita; la BCE prevede un tasso di crescita dello 0,8% per il 2024. In questo contesto di crescita debole e di tassi di interesse ancora elevati, la debolezza della domanda aggregata potrebbe favorire un ulteriore calo dell'inflazione, che dovrebbe attestarsi leggermente al di sopra dei livelli obiettivo sia negli Stati Uniti che nell'Eurozona anche alla fine del 2024. Un'inflazione persistente e tassi di interesse elevati, dovuti a eventuali shock di offerta generati dalle attuali turbolenze geopolitiche, e in particolare dalle recenti interruzioni del commercio marittimo nel Mar Rosso, potrebbero contribuire all'aumento dei prezzi dell'energia e a nuove interruzioni nelle catene di approvvigionamento globali e contribuire ad una maggiore volatilità sui mercati finanziari.

Con riferimento ai mercati finanziari le aspettative per il 2024 sono:

- di un graduale re-steepening delle curve di tasso di interesse, a seguito della riduzione dei tassi di riferimento da parte delle banche centrali;
- di uno spread *btp-bund* in lieve aumento;
- di corsi azionari stabili ai livelli attuali, con un contesto di elevata volatilità;
- di un mercato immobiliare sfavorevole con prezzi di vendita stabili ma con canoni di locazione in aumento, a fronte della maggiore richiesta di immobili in locazione in alternativa all'acquisto.

In questo scenario diverse sono le sfide che attendono il mercato assicurativo:

- Evoluzione delle aspettative sull'accessibilità ad informazioni e servizi da parte dei clienti;
- Crescente rilevanza di nuovi rischi quali eventi catastrofici naturali e Cyber, per i quali si attende la definizione del quadro normativo dedicato;
- Invecchiamento della popolazione con richiesta di evoluzione dell'offerta;
- Attenzione alle tematiche ESG con particolare attenzione alla misurazione dei rischi, anche in relazione al nuovo quadro normativo che entrerà in vigore a partire dal prossimo anno
- Trasformazione digitale sfruttando il pieno potenziale delle nuove tecnologie con particolare riferimento alla Intelligenza Artificiale ed alla Generative IA (es. ChatGPT)

La strategia di Sara nel prossimo triennio, per continuare il percorso di una crescita sostenibile, dovrà essere rivolta al contenimento dei costi medi per i sinistri, al recupero del premio medio RCA ed all'adeguamento delle tariffe e delle politiche assuntive per i prodotti potenzialmente impattati degli eventi naturali estremi, anche in considerazione dell'adeguamento normativo in fase di definizione. Come sempre, grande attenzione verrà riservata alla gestione efficiente del capitale umano e finanziario, oltre che alla Sostenibilità (tematiche ESG). L'andamento del comparto Vita rimarrà fortemente condizionato dall'andamento dei tassi di interesse e dalla politica monetaria delle Banche Centrali strettamente legate all'andamento dell'inflazione.

Le linee guida possono essere ricondotte ai seguenti *driver*:

1. *Crescita Sostenibile:*

- In aggiunta allo sviluppo organico delle agenzie storiche, con prioritaria focalizzazione sull'andamento tecnico, l'inserimento di nuovi intermediari (Agenti e Subagenti), nel prossimo triennio, sarà un elemento ancora più caratterizzante del percorso di crescita sostenibile che la Compagnia sta mettendo in pratica ormai da diversi anni
- Sara, dopo aver migliorato e consolidato un'offerta di reclutamento molto ampia e competitiva, nei prossimi anni, intende sostenere in maniera ancora più decisa, l'inserimento di nuovi Agenti e lo

sviluppo delle reti secondarie, quest'ultimo, con l'obiettivo di potenziare e supportare anche le agenzie storiche.

- Per dare ulteriore impulso a questa specifica linea di business, che, a partire dal 2018, ha contribuito, mediamente, per circa due punti alla crescita del fatturato, con un andamento tecnico, a regime, in linea con le agenzie storiche, la Compagnia, prevede, di investire, assumendo figure professionali esperte nella selezione e nell'ingaggio di nuovi professionisti

2. *Modello di offerta:*

- Continua evoluzione del modello di offerta tramite l'integrazione di soluzioni assicurative con servizi a valore aggiunto, fisici e digitali, che possano accompagnare al meglio i clienti nell'evoluzione delle proprie esigenze ed abitudini.
- Solida governance del pricing e del prodotto. sviluppando modelli di rischio basati su tecniche e metodologie statistiche multivariate evolute, utilizzando software attuariali specifici.
- Adeguamento delle tariffe e delle politiche assuntive (franchigie, scoperti, vendibilità condizionata) per quei prodotti esposti agli impatti di eventi naturali estremi (a seguito degli eventi 2023 il mercato riassicurativo impone compattamente un significativo incremento sia delle priorità che dei tassi sui trattati a copertura di rischi catastrofali). Da valutare, anche, l'impatto sulla obbligatorietà della copertura per le PMI.
- Promuovere iniziative sperimentali, anche per il tramite della società di servizi (Sara Services), con riferimento al noleggio a lungo termine e ad accordi distributivi con nuovi partner
- Proseguirà l'investimento per efficientare il processo di gestione dei sinistri, per il contenimento dei costi attraverso l'integrazione di soluzioni telematiche, digitali e basate sull'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale

3. *Comparto Vita:*

Sulla base dell'esperienza maturata nel corso del 2023, particolare attenzione verrà riposta nel supporto commerciale alla rete di vendita agenziale ed in ambito Bancassurance nel consolidamento delle relazioni commerciali esistenti e nell'attivazione di ulteriori nuove partnership al fine di riprendere, appena ce ne saranno le condizioni, il percorso di crescita registrato negli ultimi anni

Con rendimenti delle Gestioni Separate e dei Fondi Unit a livelli interessanti e competitivi con il mercato ed un adeguato livello di solvibilità, è ipotizzabile prevedere:

- il mantenimento di offerta commerciale con marginalità ridotta ma sostenibile per supportare il collocamento dei premi unici e quindi la Raccolta Netta (in particolare per l'offerta collegata alle Gestioni Separate);
- il proseguimento dello sviluppo dell'offerta di puro rischio sia sulla rete agenziale sia sui partner della Bancassurance che hanno manifestato interesse alla distribuzione anche di questa tipologia di prodotti;
- la massima attenzione nel sostenere gli eventuali ulteriori investimenti sullo sviluppo organizzativo e professionale del team di Sara che cura i rapporti commerciali in ambito Bancassurance

4. *Information Technology:*

Oltre all'attività di sviluppo e manutenzione dell'architettura tecnologica e applicativa, gli investimenti dell'area IT si concentreranno sui seguenti domini:

- rafforzamento dei servizi di protezione in ambito di sicurezza informatica
- sviluppo del/i primi prodotti in ambito AI generativa
- sviluppo digital properties

5. Solvibilità e Strategia Finanziaria

L'importante livello di Solvibilità raggiunto dalle Compagnie e dal Gruppo garantisce la sostenibilità del business, senza interventi straordinari sul capitale, anche in contesti di elevata incertezza macroeconomica e finanziaria come quello attuale.

La Strategia Finanziaria, per il prossimo triennio, calibrata sulle attuali evidenze del contesto di mercato, si articolerà sulle seguenti direttrici:

- **Obbligazionario:** Investire la liquidità generata dal portafoglio in titoli di debito a medio/lungo termine in funzione della diminuzione dei tassi di interesse e delle logiche di ALM. Continuare a migliorare la qualità creditizia del comparto corporate indirizzando i nuovi investimenti in titoli investment grade con una redditività interessante
- **Investimenti alternativi:** Gestione dell'esposizione verso investimenti alternativi
- **Azionario:** Gestione tattica delle posizioni con focus sulla stock selection in un contesto di elevata volatilità
- **Liquidità:** Mantenimento entro livelli contenuti
- **Immobili:** giunto ormai quasi a conclusione il programma di riqualificazione del portafoglio immobiliare diretto, non si escludono iniziative di investimento, compatibili con l'asset allocation pianificata, che presentino opportunità di congiuntura legate al significativo costo del funding e che potrebbero favorire acquirenti con disponibilità liquide

6. Capitale Umano

Per perseguire gli obiettivi prefissati sarà necessario garantire adeguati presidi in tutte le linee di business, attraverso l'inserimento di figure professionali specializzate appetibili dal mercato e difficili da sostituire (es. attuari, specialisti finanza e IT) tenendo anche in considerazione che la scarsità di certe figure determina un incremento del livello di spesa

Proseguire la costante attività di Sviluppo e Formazione necessarie ad affrontare le sfide sempre più complesse e articolate che ci attendono nei prossimi anni

7. Sostenibilità

Nel 2024 entrerà in vigore la nuova Direttiva sul Reporting di sostenibilità (Corporate Sustainability Reporting Directive -CSRD - Dir. 2022/2464/UE), in fase di recepimento in Italia, che ha sostanzialmente l'obiettivo di:

- aumentare la comunicazione di informazioni rilevanti afferenti la sostenibilità e il clima, non solo a consuntivo ma anche in una prospettiva di medio-lungo periodo
- aumentare il numero di imprese obbligate a rendere informazioni sulla sostenibilità
- migliorare la comparabilità e l'attendibilità delle informazioni sulla sostenibilità

Sara intende operare per integrare sempre di più le tematiche ESG nella strategia, nei processi e nella ordinaria gestione aziendale impegnandosi su quattro direttrici principali:

- **Business ESG:** ampliamento della penetrazione dell'offerta di prodotti danni e vita con impatti positivi in termini ambientali e sociali e integrazione dei fattori ESG nelle scelte di investimento

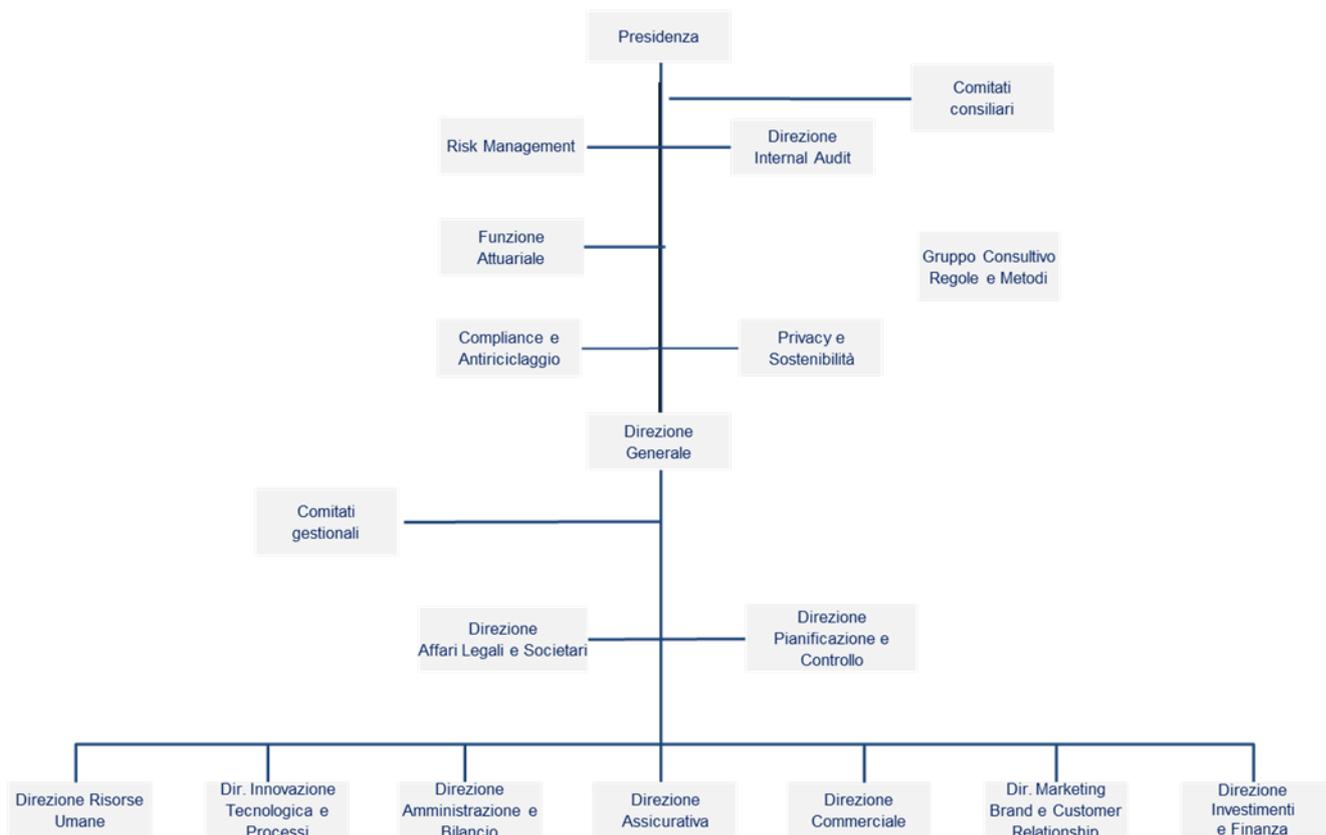
- Sicurezza Stradale: nuove iniziative/campagne di sensibilizzazione, ampliamento offerta prodotti che incentivino comportamenti virtuosi, anche attraverso sinergie con l'ACI
- Ambiente: impegno nel contenimento degli impatti ambientali diretti e indiretti e riduzione progressiva delle emissioni di CO2
- Persone: favorire l'Inclusione e il rispetto per le diversità e integrare nel sistema di valutazione delle performance obiettivi ESG

La struttura organizzativa e il modello di business

Nelle società del Gruppo, l'Alta Direzione è affidata al Direttore Generale, i cui poteri e le conseguenti deleghe sono determinati, in via esclusiva, dal Consiglio di Amministrazione.

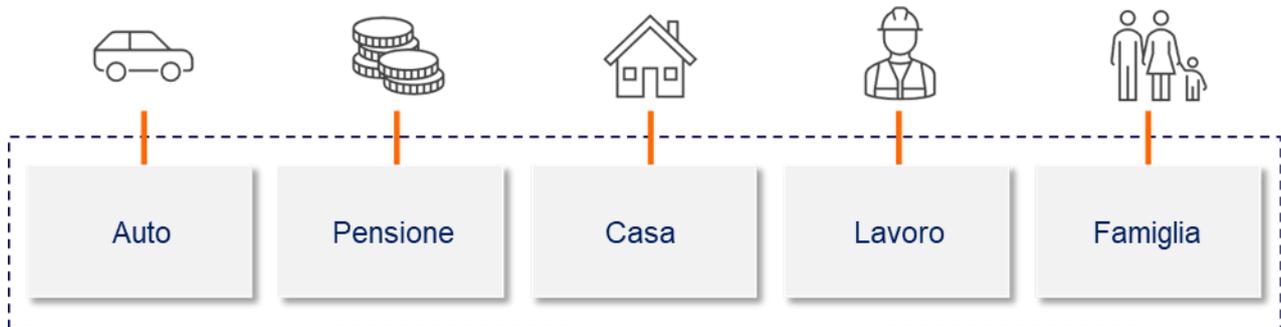
Il CdA approva l'assetto organizzativo della Società costituito da Direzioni rispondenti al Direttore Generale e ne determina compiti e responsabilità, delegando il Direttore Generale ad operare all'interno delle Direzioni a lui rispondenti modifiche di ruoli, compiti e responsabilità al fine di migliorare l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali.

FUNZIONIGRAMMA SARA ASSICURAZIONI AL 31.12.2023



Il Gruppo Sara risponde con la propria offerta alle diverse esigenze di sicurezza e di protezione: distribuisce **prodotti assicurativi dedicati alla persona, alla famiglia e all'impresa**; fornisce soluzioni per ogni esigenza di protezione del patrimonio e dei beni, accompagnando i propri clienti in ogni fase della loro vita. La **sinergia con ACI** e l'impegno congiunto a favore della sicurezza si concretizzano nell'offerta assicurativa di Sara sull'auto che valorizza l'attenzione verso gli automobilisti che si dimostrano sensibili e prudenti verso sé stessi e gli altri. Inoltre, mediante il lavoro della rete agenziale e

liquidativa, il Gruppo risponde ai bisogni dei propri clienti attraverso le soluzioni più adeguate e un'ampia scelta di prodotti e servizi di assistenza per i danni alla proprietà (auto, abitazione, fabbricati), per la responsabilità, sia civile che professionale, per i rischi alla persona (infortuni e malattia).



Il **modello di business del Gruppo Sara** rappresenta la modalità con cui le risorse sono impiegate, attraverso le attività assicurative, al fine di raggiungere gli obiettivi strategici e la creazione di valore nel tempo. In dettaglio, i principali processi di business di Sara sono identificabili in:

- **lo sviluppo, il lancio e la gestione dei prodotti**, grazie al know-how di business consolidato negli anni e alla tecnologia a supporto di un adeguato processo di definizione dei prodotti;
- **lo sviluppo e la gestione dei canali distributivi**, con una rete distributiva efficiente grazie all'impegno costante per la crescita di conoscenza, competenza e professionalità della stessa, e con il supporto di un partner strategico come ACI. Dal 2021, il modello si è evoluto grazie all'adozione dell'omnicanalità, che permette al cliente di gestire la relazione con la Compagnia da diversi entry point e con differenti strumenti, pur mantenendo l'Agenzia al centro dell'ecosistema omnicanales;
- **l'emissione e gestione delle polizze**, attraverso il supporto di adeguate e innovative infrastrutture IT, in grado di aumentare l'innovazione dei processi commerciali ed assuntivi, al fine principale di accrescere la soddisfazione dei clienti e la reputazione del Gruppo;
- **la gestione degli attivi**, di tipo immobiliare e finanziario, attraverso investimenti responsabili e prudenti, diretti a supportare la solidità aziendale e la redditività degli investimenti;
- **la gestione dei sinistri e l'erogazione delle prestazioni**, attraverso adeguate procedure di supporto, la selezione e gestione di reti di fiduciari e convenzionati sul territorio e un elevato livello di servizio al cliente;
- **l'attività di riassicurazione passiva**, al fine di fronteggiare adeguatamente il rischio tipico dell'impresa.

Nel corso del 2023, il Gruppo Sara ha costituito una nuova entità "Sara Services", una sussidiaria interamente controllata da Sara Assicurazioni, che rappresenta un'innovazione strategica chiave nel panorama del gruppo, delineando un nuovo corso per il futuro dell'assicurazione e dei servizi correlati.

La società incarna l'ambizione del Gruppo di abbracciare pienamente i vantaggi dell'innovazione digitale, espandendo le piattaforme di servizio e sviluppando ecosistemi dinamici, con un focus particolare sulla mobilità. L'obiettivo primario di Sara Services è arricchire l'offerta del Gruppo con servizi a valore aggiunto che superano i tradizionali confini del business assicurativo. Questo viene realizzato attraverso l'adozione di soluzioni tecnologiche avanzate e l'elaborazione intelligente dei dati, sfruttando la potenza del digitale per migliorare l'esperienza cliente. La strategia mira a offrire una customer experience integrata e interconnessa, evolvendo i prodotti per rispondere a nuovi rischi emergenti e servizi innovativi, in una logica 'beyond insurance'. L'impiego efficiente delle nuove tecnologie e un ruolo attivo nell'ecosistema dell'innovazione posizionano Sara Services in prima linea per anticipare e rispondere ai cambiamenti del

mercato e alle aspettative dei consumatori. Collaborando strettamente con la Rete Agenziale e le diverse funzioni della Compagnia, Sara Services si impegna a potenziare le opportunità commerciali e incrementare la fedeltà dei clienti, affermandosi come un pilastro fondamentale nella strategia di crescita e diversificazione del Gruppo Sara Assicurazioni. L'integrazione di Sara Services nel gruppo evidenzia un percorso di trasformazione digitale e innovazione, sottolineando l'impegno verso un futuro orientato alla tecnologia, all'efficienza e alla sostenibilità, in linea con i principi di responsabilità sociale e ambientale che guidano il Gruppo Sara Assicurazioni

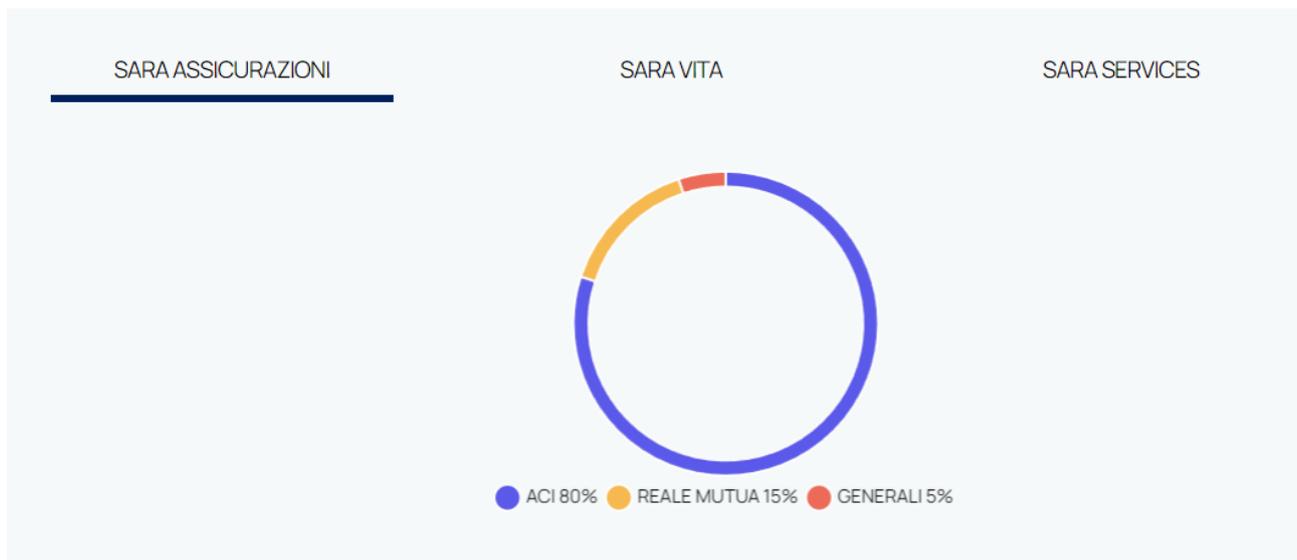
La governance

[GRI 2-9]

La sezione "Governance" della Relazione sulla Gestione, di cui la presente DNF Consolidata costituisce parte integrante, descrive i meccanismi di funzionamento aziendali. Ad essa, pertanto, si rinvia al fine della comprensione del "modello aziendale di gestione ed organizzazione delle attività dell'impresa". In questo paragrafo sono ripresi alcuni elementi descrittivi aggiuntivi, a garanzia della trasparenza e completezza informativa.

Dal 2004, su base volontaria, Sara Assicurazioni ha adottato un avanzato sistema di governance di Gruppo ispirato alle previsioni del cosiddetto Codice Preda per le società quotate. Talune delle soluzioni organizzative adottate dal Gruppo sono successivamente state introdotte, per via regolamentare, dall'ISVAP (poi IVASS) in sede di emanazione dei Regolamenti Applicativi del Codice delle Assicurazioni Private.

In data 28 novembre 2019 l'Automobile Club d'Italia ha acquistato l'intera quota azionaria nella Società di Assicurazioni Generali. All'esito dell'operazione di cessione, la struttura azionaria dei principali Soci di Sara Assicurazioni risulta così composta: ACI – Automobile Club d'Italia all'80%; Società Reale Mutua Assicurazioni al 14,65%; Generali Italia SpA al 5%, oltre ad una minima percentuale di azioni proprie e di azioni possedute dagli Automobile Club Provinciali (pari allo 0,35%).





Le società del Gruppo hanno adottato un modello tradizionale di amministrazione e controllo. I Comitati sono emanazione diretta del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Sara Assicurazioni.

A far data dal 1° novembre 2023, il “Comitato Controlli Interni e Rischi” è stato ridenominato “Comitato Controlli Interni e Rischi di Gruppo”, al fine di rafforzare ulteriormente il presidio sul rischio specifico di Sara Vita.

x

IL SISTEMA DI GOVERNO



x

Con riferimento al tema della diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione e controllo, Sara Assicurazioni e Sara Vita adottano politiche in materia di diversità di genere, garantendo il rispetto dei criteri di riparto previsti dal D.P.R. 30 novembre 2012, n. 251 come disposto dall'art. 3, comma 2 della Legge 12 luglio 2011, n. 120.

In applicazione della normativa sopra citata in materia di quote rosa, le Compagnie garantiscono che il genere meno rappresentato in ciascun organo di amministrazione e di controllo ottenga almeno un terzo dei suoi membri per tre mandati consecutivi, quota ridotta ad almeno un quinto in sede di prima applicazione della normativa.

Per Sara Assicurazioni, il terzo (ed ultimo) mandato consecutivo di coerenza del vincolo normativo in materia di quote di genere è coinciso con quello conferito nel mese di aprile 2021 e relativo al triennio 2021-2023; Sara Vita, invece, ha rilasciato il terzo (ed ultimo) mandato consecutivo in vigore dell'obbligo normativo de quo nel triennio 2019-2021.

In Sara Assicurazioni il 40% dei Consiglieri di amministrazione è di genere femminile, mentre in Sara Vita al genere femminile è riservato il 33% della rappresentanza.

Rispetto al percorso formativo e professionale dei propri organi di amministrazione, gestione e controllo, Sara Assicurazioni e Sara Vita hanno definito politiche di valutazione in merito al possesso dei requisiti di professionalità, nel rispetto dei criteri disposti dal D. M. n. 220/2011 dal Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico n. 88 del 2 maggio 2022, dal Regolamento IVASS n. 38/2018 e dalla normativa europea (Solvency II).

Sara Assicurazioni e Sara Vita non adottano politiche relative all'età dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, preferendo valorizzare, anche in coerenza con l'attuale assetto normativo speciale, gli aspetti della formazione e dell'esperienza professionale.

[GRI 405-1]

L'80% dei Consiglieri di amministrazione di Sara Assicurazioni e il 100% dei Consiglieri di amministrazione di Sara Vita ha più di 50 anni d'età.

Il sistema dei controlli e la gestione del rischio

Il Gruppo Sara si è dotato di un adeguato sistema di governo societario, proporzionato alla natura, alla portata e alla complessità dei rischi, attuali e prospettici, inerenti all'attività svolta, al fine di assicurare l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali, l'identificazione, la valutazione anche prospettica, la gestione e l'adeguato controllo dei rischi, la tempestività del sistema di reporting delle informazioni aziendali, l'attendibilità e l'integrità delle informazioni contabili e gestionali, la salvaguardia del patrimonio.

Il sistema di gestione dei rischi del Gruppo è composto da processi strutturati volti a massimizzare il rendimento da conseguire sulla base della propensione al rischio definita dal Consiglio di Amministrazione delle Società del Gruppo e le cui linee guida sono definite in specifiche politiche.

Il sistema dei controlli interni del Gruppo, anch'esso parte del più ampio sistema di governo societario, è improntato a principi di integrità, chiara attribuzione di ruoli e responsabilità e adeguati livelli di indipendenza e di presidio autorizzativo. Il Gruppo è, altresì, dotato di un Codice Etico e di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/01, e il sistema dei controlli interni poggia su un impianto normativo e documentale tale da consentire il corretto svolgimento delle attività nel rispetto degli indirizzi aziendali, delle indicazioni degli Organi di Vigilanza e delle disposizioni di legge.

Il sistema di controllo interno è composto, inoltre, dalle funzioni di controllo che, al fine di raggiungere il livello di indipendenza e autonomia necessario per esercitare con obiettività di giudizio le proprie responsabilità, sono poste a diretto riporto dell'Organo Amministrativo delle Compagnie assicurative del Gruppo.

La Funzione **Risk Management** della Capogruppo svolge le attività di identificazione, valutazione, monitoraggio, *escalation* e *reporting* dei rischi.

La **Funzione Attuariale** svolge le attività di coordinamento del calcolo delle riserve tecniche, esprime un parere in relazione alla Politica di sottoscrizione e all'adeguatezza degli accordi di riassicurazione, il tutto nel rispetto di quanto previsto dalla specifica politica approvata dal Consiglio di Amministrazione delle Compagnie assicurative del Gruppo.

La verifica della conformità è effettuata dalla **Funzione Compliance e Antiriciclaggio** che svolge le proprie attività nel rispetto di quanto previsto dalla specifica politica approvata dai Consigli di Amministrazione delle Compagnie assicurative del Gruppo.

La **Direzione Internal Audit** svolge la propria attività nel rispetto della specifica politica approvata dal Consiglio di Amministrazione delle Compagnie assicurative del Gruppo, con l'obiettivo di monitorare e valutare l'efficacia e l'efficienza del sistema di controllo interno.

Il concetto di rischio e, in generale, lo svolgimento di tutte le attività finalizzate al contenimento dei rischi entro livelli ritenuti accettabili, è radicato da sempre nella natura stessa dell'attività assicurativa influenzando, di conseguenza, tutti i processi operativi svolti dalle strutture organizzative che gestiscono il business del Gruppo Sara. L'assetto organizzativo del Gruppo consente lo svolgimento efficiente ed efficace dei processi di gestione del rischio, mediante l'assegnazione di responsabilità e compiti alle funzioni deputate all'organizzazione, gestione e controllo dell'attività aziendale.

L'attività di valutazione attuale e prospettica dei rischi persegue i seguenti obiettivi:

- evidenziare il collegamento tra la strategia di business (incluso lo sviluppo e la progettazione dei prodotti), il processo di gestione del capitale e il profilo di rischio assunto;
- disporre di una visione complessiva dei rischi ai quali è esposto il Gruppo, o potrebbe esserlo nel futuro, con particolare riferimento a quelli ritenuti significativi, e valutando la posizione di solvibilità sia in un'ottica attuale che prospettica;

- fornire all'Organo Amministrativo e all'Alta Direzione una valutazione sull'efficacia complessiva del sistema di Risk Management, evidenziando nel contempo eventuali carenze e suggerendo le azioni risolutive.

Le linee guida del sistema di gestione dei rischi insiti nelle attività di business del Gruppo sono declinate nella **Politica di Risk Management** che definisce, dunque, il *framework* di riferimento del sistema di gestione dei rischi, nell'ambito del quale la **Funzione Risk Management** assume un ruolo fondamentale, concorrendo alla definizione e alla creazione di tutte le attività legate al rischio attraverso lo sviluppo e il mantenimento delle politiche, delle metodologie e degli strumenti di misurazione del rischio.

I principali processi di gestione del rischio, definiti nella specifica Politica, sono i seguenti:

- **Identificazione dei rischi rilevanti:** consiste nella raccolta delle informazioni necessarie per identificare e classificare i rischi rilevanti a cui è esposto il Gruppo;
- **Valutazione dei rischi:** include tutte le attività volte alla valutazione quali-quantitativa dei rischi sia attuali che prospettici;
- **Monitoraggio dei rischi:** la fase di monitoraggio si declina nell'osservazione periodica dell'esposizione del Gruppo Sara alle differenti tipologie di rischio individuate come rilevanti. In questa fase viene inoltre verificato che le strutture aziendali coinvolte nel processo di gestione dei rischi eseguano i controlli di linea, ovvero controllino che le attività volte alla minimizzazione dei rischi siano state effettivamente poste in essere. In particolare, periodicamente, vengono svolti i seguenti monitoraggi:
 - Monitoraggio dei rischi rilevanti;
 - Verifica del rispetto dei limiti operativi al rischio;
 - Monitoraggio EWI (Early Warning Indicators).
- **Escalation:** rappresenta il processo gestionale attuato dalla Funzione Risk Management qualora si verificano degli scostamenti rispetto a soglie e/o limiti predefiniti al rischio;
- **Reporting in materia di rischi:** prevede la predisposizione di specifici *report* definiti sulla base delle esigenze informative dei diversi destinatari (Organo Amministrativo e Alta Direzione).

Le ulteriori linee guida del sistema di gestione dei rischi insiti nelle attività di business del Gruppo Sara sono declinate:

- relativamente al Processo ORSA, nella Politica di Valutazione interna dei rischi e della solvibilità;
- relativamente alle tematiche di valutazione e monitoraggio degli USP (Undertaking Specific Parameters), nella Politica di gestione dei parametri specifici nel continuo;
- nella Politica di gestione del rischio operativo e del rischio cyber.

Per maggiori dettagli sull'articolazione del sistema di gestione dei rischi, si rimanda a quanto illustrato nella Relazione unica relativa alla solvibilità e alla condizione finanziaria ("Solvency and Financial Condition Report" - "SFCR"), disponibile sul sito del Gruppo www.sara.it.

Framework di gestione dei rischi di sostenibilità

Il Gruppo Sara, con un approccio progressivo, integra all'interno del proprio sistema di valutazione e gestione dei rischi anche i rischi connessi ai temi non finanziari (**cosiddetti rischi ESG o di sostenibilità - Environmental, Social e Governance**) che derivano dalle attività dell'impresa, dai suoi prodotti, servizi o rapporti commerciali, incluse le catene di fornitura e subappalto. Altresì, struttura il proprio Sistema di gestione dei rischi con modalità proattive in modo tale da poter cogliere tempestivamente i cambiamenti del contesto macroeconomico di riferimento e l'evoluzione delle politiche aziendali al fine di tutelarsi dall'insorgenza di nuovi rischi e cogliere in anticipo nuove opportunità. A tale scopo, nel corso del 2023, la funzione Risk Management ha realizzato una attività progettuale finalizzata alla revisione critica del framework di gestione dei rischi di sostenibilità, che ha consentito di:

- definire una nuova metodologia di valutazione dei rischi di sostenibilità, sulla base di metodologie di valutazione del rischio già in uso da parte delle Compagnie del Gruppo. Tra le principali attività si segnala che:
 - è stata predisposta una matrice che identifica i rischi di sostenibilità per ciascun fattore ESG;
 - è stata affinata la metodologia di risk assessment, utilizzata per la valutazione dei rischi di sostenibilità 2023. Gli esiti di tale valutazione sono sintetizzati nel prosieguo del paragrafo;

definire e sviluppare analisi di scenario legate al rischio climatico applicabili ad attivi e passivi delle Compagnie del Gruppo. Tali analisi saranno rendicontate nell'ambito del Report ORSA 2023.

Assessment dei rischi ESG 2023

Il processo di assessment dei rischi di sostenibilità è stato realizzato tenendo in considerazione le indicazioni normative della Direttiva EU 2022/2464 (CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive) che prevedono significative variazioni rispetto all'attuale quadro normativo di riferimento sul reporting non finanziario. La valutazione ha riguardato, in particolare, i potenziali impatti subiti dalle Compagnie del Gruppo ("financial materiality") legati ai diversi fattori di sostenibilità identificati dalla normativa. Soffermandosi sui rischi, sono stati identificati e valutati gli eventi che possono generare un impatto nel breve, medio e lungo periodo sul livello patrimoniale e finanziario delle Compagnie. Nello specifico, in considerazione dei fattori di sostenibilità, dei "risk channel" (ovvero i "canali" attraverso i quali i fattori di sostenibilità possono incidere sui rischi di un'impresa di assicurazione) e delle diverse categorie di rischio a cui è potenzialmente esposta una Compagnia di assicurazione, è stata ottenuta una matrice di sostenibilità (o catalogo dei rischi di sostenibilità) composta da 175 potenziali rischi, riferibili al Gruppo Sara. Partendo da tale matrice e con riferimento alla Capogruppo Sara Assicurazioni, sono stati esclusi i rischi legati al business vita e i rischi di sottoscrizione (o underwriting) valutati come non materiali (ovvero legati ad un business caratterizzato da premi inferiori al 5% dei premi totali della Compagnia), ottenendo 123 rischi da analizzare. Per la Compagnia Vita, invece, utilizzando lo stesso approccio adottato per la Capogruppo, sono stati esclusi i rischi legati al business danni e sono stati valutati, dunque, 101 rischi di sostenibilità.

La valutazione dei rischi è stata effettuata utilizzando una matrice "frequenza/impatto" in scala 5x5, tenendo conto delle linee guida definite dallo European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) in materia di "doppia materialità". Le valutazioni sono state effettuate secondo un approccio quali-quantitativo, a seconda della categoria di rischio analizzato.

Gli esiti dell'assessment, sia per Sara Assicurazioni che per Sara Vita, non hanno mostrato elementi di criticità, evidenziando una generale bassa esposizione ai rischi di sostenibilità.

In particolare:

- il livello di esposizione ai rischi ESG con riferimento al rischio di sottoscrizione business danni, o "non-life" è pari a basso. Per tale categoria di rischio, l'esposizione maggiore è legata al fattore di sostenibilità "climate change" e alla possibilità di un aumento inatteso della sinistrosità per danni a cose derivanti da un incremento della frequenza e della magnitudo di eventi catastrofici naturali collegati al cambiamento climatico;
- il livello di esposizione ai rischi ESG con riferimento al rischio di sottoscrizione business vita, o "life" è pari a molto basso. Per tale categoria di rischio, l'esposizione è legata a un potenziale e inatteso aumento della mortalità causato da fattori di sostenibilità (ad es.: eventi meteorologici estremi, inquinamento di acqua, aria, suolo).
- il livello di esposizione ai rischi ESG con riferimento al rischio di mercato è pari a medio. Per tale categoria di rischio, l'esposizione maggiore è legata alla potenziale riduzione del valore dei titoli di Stato in portafoglio che potrebbero subire un impatto negativo da eventi collegati ai fattori di sostenibilità "Water & Marine Resources" e "Biodiversity and ecosystem";
- il livello di esposizione ai rischi ESG con riferimento ai rischi reputazionali e al rischio strategico è valutato come molto basso.

Secondo le richieste del D.Lgs. 254/2016, la tabella seguente presenta, per tema materiale, i principali rischi sottoposti a valutazione dal Gruppo Sara, sia in ottica di impatti subiti che di impatti generati. Sono dunque riportati:

- gli impatti negativi generati in coerenza con quelli identificati all'interno del processo di impact materiality assessment
- i rischi subiti in coerenza con gli esiti dei processi di Risk Assessment (Assessment dei rischi ESG e Risk Self Assessment dei rischi operativi).

Tema Materiale	Esempio di manifestazione del rischio	Impatto potenziale subito/generato	Stakeholders prevalentemente Impattati	Impatto potenziale sugli Stakeholders (generato)	Principali politiche adottate e modalità di gestione
Benessere dei collaboratori	Discriminazioni nell'accesso a posizioni apicali e/o a processi di crescita professionale tra uomini e donne in azienda	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Dipendenti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Gestione e sviluppo del personale": <ul style="list-style-type: none"> • Codice etico • Politica di Sostenibilità • CCNL ANIA e Contratto Integrativo Aziendale (CIA) del 1° ottobre 2019 • Politica di Gestione del Capitale
	Tutela dei diritti dei lavoratori attraverso l'impiego di forme contrattuali full time o part time in linea con le esigenze dei singoli lavoratori (es. anche per conciliare l'impegno familiare dei neogenitori)	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Dipendenti 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita • Economico 	
	Perdite connesse a Business interruption relative a problematiche con i dipendenti	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per coinvolgimento della Compagnia in problematiche collegate alla gestione del personale	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
Correttezza e sistemi di controllo	Sanzioni connesse al mancato rispetto della normativa (sostenibilità, personale, clienti, comunità, ecc.)	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Solidità aziendale e integrità della condotta": <ul style="list-style-type: none"> • Codice Etico • Politica relativa alla Funzione di Compliance • Politica di Gestione e Valutazione del Rischio Fiscale • Modello di Compliance • Report formazioni in materia di conformità • Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001
	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per coinvolgimento in episodi illeciti (riciclaggio, evasione fiscale, corruzione, ecc)	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	

Customer experience	Insoddisfazione della clientela rispetto alla gestione non adeguata dei touchpoint lungo la catena del valore o a causa di livelli di servizio non adeguati	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Clienti 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità del servizio 	Capitolo "Qualità e innovazione dell'offerta": <ul style="list-style-type: none"> • Codice Etico • Politica di Sostenibilità • Politica gestione reclami • Politica in materia di governo e controllo dei prodotti • Linee Guida Strategiche 2024-2026
	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per coinvolgimento in problematiche relative alle comunità impattate o a violazione di diritti dei consumatori	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
Data Protection	Violazione dei dati dei clienti (in termini di perdita di integrità, disponibilità e riservatezza) derivanti da inadeguate misure di sicurezza ovvero trattamento dei dati dei clienti per finalità non relativi alla gestione del rapporto con il cliente	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Clienti 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita Economico 	Capitolo "Solidità aziendale e integrità della condotta": <ul style="list-style-type: none"> • Modello Organizzativo Privacy • Politica in materia di data retention • Politica in materia di data governance • ICT Security Policy Regolamento per l'utilizzo della dotazione informatica
	Violazione dei dati dei dipendenti (in termini di perdita di integrità, disponibilità e riservatezza) derivanti da inadeguate misure di sicurezza ovvero trattamento dei dati dei dipendenti per finalità non connesse allo svolgimento del rapporto di lavoro	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Dipendenti 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita Economico 	
	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per danni ai diritti e libertà degli interessati in ambito privacy	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
Finanza sostenibile	Mancato contrasto alle pratiche di sfruttamento dei minori e del lavoro forzato attraverso attività di investimento verso imprese che attuano tali pratiche	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Comunità 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita Economico 	Capitolo "Responsabilità ambientale e sociale": <ul style="list-style-type: none"> • Codice etico • Politica di Sostenibilità • Monitoraggio ESG del portafoglio • Politica di sottoscrizione e riservazione • Politica di valutazione dei rischi e della solvibilità
	Riduzione del valore degli investimenti	<ul style="list-style-type: none"> • Mercato 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Aumento inatteso della sinistrosità dovuta a fenomeni ambientali o all'ingresso di nuove tecnologie	<ul style="list-style-type: none"> • Sottoscrizione 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Aumento inatteso della mortalità connesso a fenomeni ambientali	<ul style="list-style-type: none"> • Sottoscrizione 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Riduzione della domanda polizze vita per riduzione attività economica	<ul style="list-style-type: none"> • Strategico 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	

	Riduzione della domanda mercato danni (aumento dei costi, rischi insostenibili, scomparsa di mercati, mancata soddisfazione dei bisogni connessi alla sostenibilità, ecc.)	<ul style="list-style-type: none"> • Strategico 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Riduzione della disponibilità ed aumento del costo delle coperture riassicurative	<ul style="list-style-type: none"> • Strategico 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
Gestione responsabile della catena di fornitura	Violazione di altri diritti dei lavoratori della catena del valore quali il ricorso a lavoro minorile, a lavoro forzato e violazione della privacy	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Comunità 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita 	Capitolo "Solidità aziendale e integrità della condotta": <ul style="list-style-type: none"> • Politica di Sostenibilità • Codice Etico • Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 • Procedura Acquisti
	Discriminazione rispetto alle condizioni di lavoro dei lavoratori nella catena del valore (stabilità occupazionale, orari di lavoro, salari adeguati a condurre una vita dignitosa, dialogo sociale, libertà di associazione, work-life balance, salute e sicurezza ecc.)	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Comunità 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita 	
	Perdite connesse a Business interruption connesse a problematiche sociali che coinvolgono la catena di fornitura	<ul style="list-style-type: none"> • Operativo 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per coinvolgimento di partner della Compagnia in problematiche collegate alla gestione del personale	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	
Impatti ambientali diretti	Conseguenze al patrimonio legati ad eventi climatici estremi acuti o cronici connessi al clima, al cambiamento climatico, alla perdita di biodiversità,	<ul style="list-style-type: none"> • Operativo 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Responsabilità ambientale e sociale": <ul style="list-style-type: none"> • Codice etico • Politica di Sostenibilità • Monitoraggio dei consumi e delle emissioni • Regolamento auto aziendali dirigenti Gruppo Sara • Incentivi per la mobilità sostenibile dei propri dipendenti
Innovazione dell'offerta	Mancata innovazione di prodotti	<ul style="list-style-type: none"> • Operativo 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Qualità e innovazione dell'offerta": <ul style="list-style-type: none"> • Linee Guida Strategiche 2024-2026 • Procedura sviluppo

					prodotti/tariffe Sara Assicurazioni <ul style="list-style-type: none"> • Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Vita
Mobilità in sicurezza	Riduzione del mercato RC Auto a seguito di nuovi sistemi di mobilità integrata, che disincentiva l'utilizzo dei mezzi privati	<ul style="list-style-type: none"> • Strategico 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Qualità e innovazione dell'offerta": <ul style="list-style-type: none"> • Codice Etico • Politica di Sostenibilità • Linee Guida Strategiche 2024-2026 • Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Assicurazioni
Prodotti e servizi sostenibili	Difficoltà ad attrarre e mantenere clienti, investitori, partner, dipendenti per sottoscrizione di rischi in settori non eco-sostenibili	<ul style="list-style-type: none"> • Reputazionale 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Qualità e innovazione dell'offerta": <ul style="list-style-type: none"> • Codice Etico • Politica di Sostenibilità • Politica in materia di sottoscrizione e riservazione • Linee Guida Strategiche 2024-2026 • Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Assicurazioni • Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Vita
Salute e sicurezza dei lavoratori	Infortuni e malattie professionali derivanti da un'applicazione inefficace di procedure e azioni preventive	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Dipendenti 	<ul style="list-style-type: none"> • Qualità della vita Economico 	Capitolo "Gestione e sviluppo del personale": <ul style="list-style-type: none"> • Codice etico • Politica di Sostenibilità • Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro secondo le Linee Guida UNI - INAIL
Sviluppo della rete distributiva	Mancata o tardiva verifica dell'adeguatezza della formazione e degli aggiornamenti professionali posti in essere dagli intermediari	<ul style="list-style-type: none"> • Operativo 	<ul style="list-style-type: none"> • Azionisti 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Qualità e innovazione dell'offerta": <ul style="list-style-type: none"> • Codice Etico • Rapporti annuali IVASS in materia di controllo sull'attività di formazione della rete distributiva
Valore economico generato e distribuito	Mancata o diminuita generazione e distribuzione di valore economico agli stakeholder	<ul style="list-style-type: none"> • Generato 	<ul style="list-style-type: none"> • Tutti gli Stakeholders 	<ul style="list-style-type: none"> • Economico 	Capitolo "Solidità aziendale e integrità della condotta": <ul style="list-style-type: none"> • Politica di Sostenibilità • Codice Etico • Politica di Gestione del Capitale

Per i temi Digitalizzazione dei processi e Formazione e sviluppo del personale non si riscontrano, sostanzialmente, impatti negativi subiti o generati; pertanto, gli stessi non sono indicati in tabella.

SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA

[GRI 2-23]

Le politiche e gli strumenti aziendali di gestione

- Politica di Sostenibilità
- Codice Etico
- Politica relativa alla Funzione di Compliance
- Politica di Gestione del Capitale
- Politica di Gestione e Valutazione del Rischio Fiscale
- Modello di Compliance
- Report formazioni in materia di conformità
- Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001
- Modello Organizzativo Privacy
- Politica in materia di data retention
- Politica in materia di data governance
- ICT Security Policy
- Regolamento per l'utilizzo della dotazione informatica
- Procedura Acquisti



Il Gruppo Sara riconosce e promuove l'importanza di integrità e rigore nella condotta aziendale, attraverso un'attuazione trasparente dei principi di Corporate Governance e con l'adozione di misure finalizzate ad assicurare la massima correttezza nel perseguimento delle politiche aziendali.

In un settore fondato sulla fiducia come quello assicurativo, ciò significa promuovere la condivisione dei principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera, ma anche dello spirito delle norme, per prevenire comportamenti illeciti o non conformi a regolamenti e normative.

Significa altresì rigore nella condotta aziendale e impegno nella lotta contro la corruzione attiva e passiva, così come rispetto nel trattamento dei dati e delle informazioni dei propri Stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, ecc.) e di altri soggetti che a vario titolo entrano in relazione con essi.

La gestione patrimoniale

Con riferimento ai requisiti richiesti dalla normativa di vigilanza prudenziale Solvency II, in vigore dal 1° gennaio 2016, una indicazione provvisoria della posizione di solvibilità di Gruppo al 31 dicembre 2023 evidenzia mezzi propri per 1.035.3 milioni di euro, un requisito di capitale di 278,9 milioni di euro e un coefficiente di solvibilità pari al 371,1.

Di seguito l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 7, comma 4-bis, del Regolamento 7/2007 (valori in migliaia di euro).

INFORMATIVA REGOLAMENTO N. 7 DEL 13 LUGLIO 2007	
Fondi propri	Gruppo Sara
Capitale sociale ordinario versato	48.600
Riserva di riconciliazione	980.615
Totale "Tier 1 unrestricted"	1.029.215
Azioni privilegiate	6.075
Totale "Tier 1 restricted"	6.075
Totale fondi propri di base	1.035.290
Totale fondi propri ammissibili	1.035.290
Di cui Tier 1	1.029.215
Di cui Tier 1 restricted	6.075

REQUISITI DI CAPITALE DI GRUPPO	
Valori	Indici di solvibilità
SCR	278.990
Solvency Ratio	371,1%
Totale fondi propri ammissibili a copertura MCR	1.035.289
Indice di copertura del MCR	750,0%

Il *Solvency Capital Requirement* (SCR) rappresenta il capitale minimo da rispettare in «normali» circostanze; il *Minimum Capital Requirement* (MCR) rappresenta la soglia al di sotto della quale scattano interventi immediati di vigilanza. Il SCR è volto a riflettere tutti i rischi (quantificabili) di perdita di valore a cui attività e passività sono esposte ed è calcolato simulando la perdita di valore a seguito di uno scenario avverso statisticamente predefinito (1 evento ogni 200 anni); il MCR è calcolato sulla base di fattori predefiniti, ma deve comunque cadere tra il 25% e il 45% del SCR.

Gli elementi che costituiscono i Fondi Propri ammissibili sono rappresentati dal Capitale Sociale per 54.675 migliaia di euro e per il residuo dalla differenza tra valori civilistici e di mercato delle attività e delle passività al netto dell'effetto fiscale.

Detti elementi sono classificabili come elementi di Tier 1 e pertanto il Gruppo non ha elementi di Tier 2 e Tier 3, tipologie di "livello" inferiore e soggette quindi a limitazioni regolamentari per il loro utilizzo.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati periodi nei quali il Gruppo non abbia coperto il proprio requisito patrimoniale di solvibilità o il proprio requisito patrimoniale minimo.

Tramite la Politica di Gestione del Capitale vengono descritti il governo dei processi di pianificazione e gestione del capitale ed i flussi informativi verso il Consiglio di Amministrazione e gli altri organi aziendali coinvolti nel processo. Gli obiettivi primari della gestione del capitale del Gruppo Sara sono:

- mantenere dei coefficienti patrimoniali atti a salvaguardare la sostenibilità finanziaria, garantendo, in conformità alla normativa di vigilanza, il raggiungimento degli obiettivi strategici ed il rispetto del livello di propensione al rischio definito dal Consiglio di Amministrazione;
- gestire efficientemente il patrimonio. Il capitale è limitato ed ha un costo. Il capitale sarà quindi gestito e allocato in maniera efficiente sotto il profilo del rendimento avuto riguardo alle strategie degli azionisti ed al profilo di rischio del Gruppo;
- garantire che l'allocazione del capitale si basi sul bilanciamento tra rischi e benefici. Le opzioni di utilizzo del surplus di capitale per produrre rendimenti finanziari o per sfruttare le opportunità di business devono essere sempre basate sulla possibilità di creare valore, ottenendo o superando il Tasso di Rendimento Richiesto associato ai potenziali rischi di una determinata opportunità di business.

Il valore economico generato e distribuito

Il Valore Aggiunto rappresenta la ricchezza creata da Sara che viene distribuita agli stakeholder con cui il Gruppo si rapporta nella sua operatività.

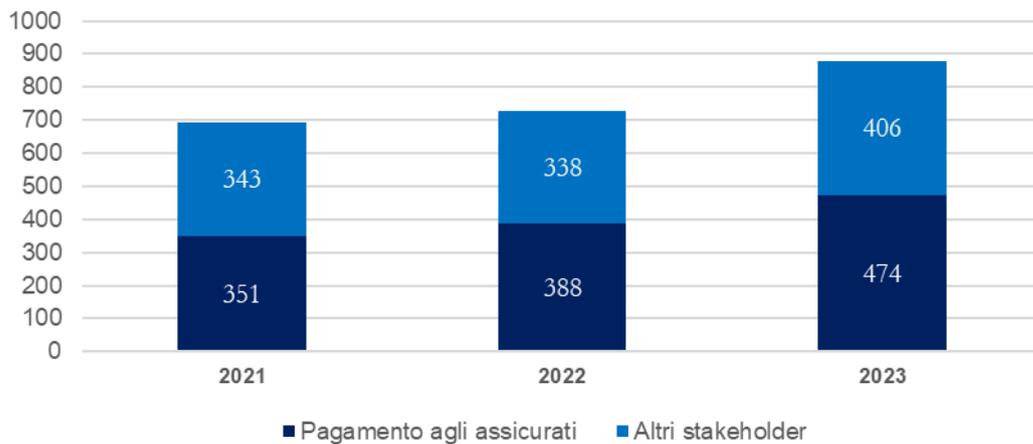
Il Valore economico direttamente generato è determinato dai ricavi di vendita, tratti dal Conto Economico Consolidato di Gruppo.

[GRI 201-1]

VALORE ECONOMICO DIRETTAMENTE GENERATO DAL GRUPPO SARA – IN MLN DI EURO			
Composizione	2021	2022	2023
Premi di competenza netti	808	809	782
Proventi finanziari	89	49	111
Commissioni attive	1	1	1
Plusvalenze da vendite	1	0	7,5
Totale Valore Generato	898	859	902

Il valore generato è distribuito principalmente ai clienti assicurativi sotto forma di pagamenti di indennizzi.

Distribuzione del valore generato 2021- 2023 (mln di euro)



In dettaglio il riparto del valore distribuito tra i diversi stakeholder del Gruppo, con esclusione della quota diretta agli assicurati.

VALORE DISTRIBUITO TRA GLI STAKEHOLDER - DETTAGLIO



La compliance normativa e la lotta alla corruzione

Ai fini della piena aderenza al principio della compliance normativa, la Funzione Compliance e Antiriciclaggio della Capogruppo, posta a diretto riporto dell'Organo Amministrativo, svolge le proprie attività nel rispetto di quanto previsto dalla specifica Politica approvata dal Consiglio di Amministrazione. La funzione, in particolare, definisce le politiche per la gestione del rischio di non conformità alle norme poste in essere da Sara Assicurazioni, in quanto tale e in qualità di Capogruppo.

Per rischio di non conformità si intende il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, subire perdite o danni reputazionali in conseguenza della mancata osservanza di leggi, regolamenti o

provvedimenti delle Autorità di vigilanza ovvero di norme di autoregolamentazione, ovvero il rischio derivante da modifiche sfavorevoli del quadro normativo o degli orientamenti giurisprudenziali. Poiché il rischio di non conformità alle norme è diffuso a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, soprattutto nell'ambito delle linee operative, l'attività di prevenzione del rischio deve svolgersi, in primo luogo, dove il rischio viene generato.

Nell'ambito del sistema dei controlli interni, le Società del Gruppo si dotano, ad ogni livello aziendale, di specifici presidi volti a prevenire il rischio di non conformità. Inoltre, sono messe in atto tutte le iniziative e le attività necessarie affinché vi sia un'adeguata responsabilizzazione di tutto il personale, per una efficace ed efficiente gestione del rischio di non conformità a tutte le norme. In relazione a tale obiettivo, tutti i responsabili di funzione sono coinvolti nella gestione del rischio di non conformità: devono fornire supporto alla Funzione Compliance e Antiriciclaggio nell'identificazione delle attività, all'interno dei processi, da cui possono emergere i rischi di non conformità individuati e nella successiva predisposizione delle misure correttive; devono tenere informata la Funzione Compliance e Antiriciclaggio in merito a modifiche pianificate o in atto nei processi e procedure aziendali in relazione agli obblighi di conformità ad essi correlati.

Il Modello di compliance viene gestito a livello di Gruppo mediante uno specifico processo finalizzato ad implementare e mantenere regole, procedure e strutture organizzative funzionali ad assicurare la prevenzione e la gestione del rischio di non conformità alle norme da parte di tutte le Società del Gruppo.

In linea con i principi di governance, il Modello di compliance riconosce la centralità dell'Organo Amministrativo per quanto attiene alle politiche di governo del rischio di non conformità.

L'Alta Direzione ha la responsabilità di adottare tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del Sistema dei Controlli Interni ai principi statuiti dalle disposizioni regolamentari e dall'Organo Amministrativo.

Tra gli eventi più significativi del 2023 vi è stato l'aggiornamento, il 27 luglio, da parte dei Consigli di Amministrazione delle Società del Gruppo Sara, della Parte Generale del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di cui al D.Lgs. 231/2001.

Il presidio del rischio di non conformità alle norme è assegnato alla **Funzione Compliance e Antiriciclaggio** che, per l'espletamento dei compiti richiesti dalla normativa, deve poter avere accesso a tutte le attività delle società del Gruppo e a qualsiasi informazione a tal fine rilevante.

Annualmente la Funzione Compliance e Antiriciclaggio ha, tra gli altri, il compito stabilito dal Consiglio di Amministrazione di assicurare che venga erogata attività formativa adeguata al fine di:

- prevenire il rischio di non conformità attraverso la conoscenza delle disposizioni applicabili alle attività svolte;
- favorire la diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme.

In particolare, con riferimento alla **formazione interna erogata nel 2023**, i dipendenti della Società, a tutti i livelli, hanno potuto fruire di corsi in diverse aree tematiche normative.

Sono stati effettuati corsi a catalogo, di formazione finanziata e corsi interni, alcuni dei quali obbligatori in base alla relativa normativa specialistica: la somministrazione della formazione è avvenuta sia mediante corsi in aula sia tramite piattaforme e-learning.

Nel complesso le iniziative progettate e attuate sono apparse idonee a garantire un'adeguata formazione delle risorse interne delle Società sui temi di conformità alle norme.

Occorre altresì considerare la formazione diretta a garantire l'aggiornamento sui temi di conformità alle norme da parte della Rete commerciale che, per il proprio ruolo, costituisce un importante punto di

interfaccia con i clienti del Gruppo e dunque deve rappresentarne adeguatamente i valori di correttezza, trasparenza e orientamento al cliente.

La funzione Formazione rete, nel corso del 2023, ha erogato verso gli addetti all'intermediazione (agenti, subagenti e collaboratori di agenzia) i seguenti corsi attinenti tematiche di conformità alle norme.

FORMAZIONE SU CONFORMITÀ NORMATIVA DIRETTA ALLA RETE COMMERCIALE NEL 2023	
Corso	Numero partecipanti
Libero Domani ed. 2022	777
Previdenza Complementare	179
FATCA	84
Antiriciclaggio edizione ottobre 2017	232
La gestione dei reclami	77
Antiriciclaggio: le novità normative introdotte in attuazione della «quarta direttiva» (d.lgs. 90 del 24.05.2017)	74
La protezione dei dati personali, nel settore assicurativo, bancario e finanziario	76
Tutela del consumatore e codice del consumo	73
Il modello organizzativo ex231 ed il codice etico del Gruppo Sara Assicurazioni	80
Antifrode assicurativa	108
Il risarcimento del danno nella RCA: norme e procedure. Ed. 2019	132
Faq Pip	83
Cliente: Bisogni alla luce dei gap pubblici. Il Sistema previdenziale INPS e INAIL	91
Antiriciclaggio: le novità normative introdotte dal Reg. IVASS 44/2019	84
La responsabilità dell'amministratore di condominio	65
Nuova normativa IDD - ed. marzo 2021	321
Il Contratto base RCA e Nuovo Preventivatore Pubblico	341
Regole Privacy Italiane ed Europee applicate al Marketing	149
Impatti IDD in materia di preferenze, obiettivi e fattori di sostenibilità all'interno degli attuali istituti POG	941
La disciplina del whistleblowing ed il D.lgs. n. 24/2023	3.194
Presidi organizzativi e protocolli di distribuzione da adottare in Agenzia per essere conformi alla disciplina POG	117

L'impegno del Gruppo, in particolare contro i reati di corruzione, si basa sull'adozione ed efficace attuazione del Codice Etico e del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di Gruppo (MOG) in conformità con le previsioni del D.Lgs. 231/2001. Ciò consente di limitare il rischio di commissione del reato, nelle sue forme attive e passive, mediante il consolidamento di un sistema strutturato ed organico di procedure ed attività di controllo.

Su impulso della Capogruppo, anche la controllata Sara Vita ha adottato e progressivamente mantenuto il Modello di organizzazione, gestione e controllo previsto dal D.Lgs. 231/2001. Sara ha inoltre profuso

particolari sforzi per rendere omogenei e adeguati i Modelli e i relativi sistemi di controllo ex D.Lgs. 231/01 anche attraverso l'utilizzo di competenze specialistiche presso la Capogruppo.

In particolare, alla funzione Compliance e Antiriciclaggio è stata attribuita la responsabilità di:

- assicurare l'aggiornamento e la diffusione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto dal decreto legislativo 231/01, ad eccezione del Sistema di Gestione della salute e sicurezza sul lavoro, e l'adozione di adeguati protocolli per la prevenzione dei reati in oggetto;
- svolgere la funzione di segreteria tecnica dell'Organismo di Vigilanza 231, riportando funzionalmente allo stesso e supportandolo nelle attività tipiche, con particolare riferimento alla verifica del rispetto e dell'efficacia del Modello Organizzativo 231 attraverso lo svolgimento di appositi *compliance program*.

A supporto si evidenzia che tre risorse della Funzione Compliance e Antiriciclaggio sono già in possesso di specifiche competenze con riferimento al D.Lgs. 231/2001 e alla prevenzione dei reati corruttivi.

Di norma ogni anno la Funzione Compliance e Antiriciclaggio, che cura l'aggiornamento del MOG 231 sia per Sara Assicurazioni che per Sara Vita, svolge un *risk assessment* per individuare i processi aziendali esposti a rischio di commissione reato ai sensi del D.Lgs. 231/2001, il quale, all'interno del catalogo dei reati relativi alla *Responsabilità amministrativa* degli enti inserisce anche quelli di corruzione, compresa la fattispecie di corruzione tra privati.

Come anticipato sopra, in data 27/07/2023, i C.d.A. di Sara Assicurazioni e di Sara Vita hanno approvato rispettivamente la versione 9.0 e 8.0 della Parte Generale del MOG 231. Relativamente, invece, alle Parti Speciali del MOG 231, sono in vigore le versioni 7.0, approvate da parte dei C.d.A. di Sara Assicurazioni e Sara Vita in data 15/12/2022; esse contengono l'ultimo *risk assessment* effettuato. I processi di *risk assessment* sono stati svolti con una metodologia basata su tecniche di *self-assessment*.

in relazione all'effettuazione dell'annuale *risk assessment* 231, si evidenzia che è in corso la sostituzione della piattaforma informatica a supporto dell'attività di assessment sinora utilizzata, con una nuova piattaforma multidisciplinare. La scelta del Gruppo Sara è stata motivata dalla volontà di accentrare in un'unica piattaforma i principali sistemi informatici ad uso della funzione Compliance (Compliance Risk Assessment, Gestione Whistleblowing e, appunto, Risk Assessment 231). Le attività per la realizzazione del progetto proseguono, con il supporto di una primaria società di consulenza, ed al momento sono in corso le attività propedeutiche necessarie al lancio del questionario di *risk assessment* 231. Si prevede che la somministrazione del nuovo questionario ai Key Officers coinvolti nell'attività di Risk Assessment possa avvenire entro i primi mesi del 2024.

[GRI 205-1]

Il 100% dei processi aziendali sono soggetti, nell'ambito delle attività di *risk assessment*, a valutazione con riferimento ai rischi afferenti alla corruzione. L'ultimo assessment concluso ha evidenziato un adeguato livello di presidio a mitigazione del rischio di corruzione; in particolare:

- in Sara Assicurazioni il rischio residuo generale è risultato, in larga parte dei processi, analizzati "molto basso" e, residualmente, "basso" in una scala a cinque classi ("molto basso", "basso", "medio", "medio alto", "alto");
- in Sara Vita il rischio residuo generale è risultato, per tutti i processi "molto basso".

Le previsioni contenute nei Modelli di Sara Assicurazioni e Sara Vita sono inoltre completate e integrate, a fini cautelari e di prevenzione, per le parti di interesse, dal complesso della normativa aziendale (politiche, procedure, regolamenti, protocolli 231, circolari etc.), documenti in cui sono formalizzate le regole di cautela che le Società hanno individuato a scopo di prevenzione dei reati.

[GRI 2-26, 205-3]

Nel 2023, come nei precedenti esercizi, non sono stati registrati, nell'ambito dei flussi informativi resi agli Organismi di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 di Sara Assicurazioni e Sara Vita, episodi di corruzione né da parte di dipendenti del Gruppo Sara né da parte dei suoi Business partner. Infine, non sono state riscontrate azioni legali pubbliche riguardanti pratiche corruttive elevate contro l'organizzazione o i suoi dipendenti durante il periodo oggetto di rendicontazione.

Si rappresenta, inoltre, che, in conformità a quanto statuito dall'art. 6 comma 2 bis D.Lgs. 231/2001, nel corso del 2018 il Gruppo Sara si era dotato di un apposito **sistema informatico di Whistleblowing**, gestito, a tutela della riservatezza del segnalante, da un fornitore terzo.

Nel corso del 2023, il Gruppo Sara, sia per le motivazioni *sopra* rappresentate che per conformarsi a quanto previsto dal D.lgs. 10 marzo 2023, n. 24, che ha recepito la Direttiva UE 2019/1937 in materia di whistleblowing, ha deciso di sostituire l'applicativo informatico utilizzato dal 2018 con una piattaforma multidisciplinare messa a disposizione da altro fornitore.

Con tale nuova piattaforma informatica, per quanto riguarda la gestione Whistleblowing, si garantisce la possibilità, sia i soggetti interni all'azienda (lavoratori, volontari e tirocinanti, azionisti, membri del CDA) che ai soggetti estranei che sono venuti a conoscenza di un illecito in virtù dei rapporti commerciali e contrattuali in essere (agenti, fornitori, consulenti), di inviare segnalazioni relative ad eventuali violazioni (potenziali o effettive) di importanti disposizioni di legge o di normative aziendali, tra le quali rientrano le disposizioni anticorruzione.

Nel corso del 2023 si sono tenuti specifici eventi formativi in materia di prevenzione della corruzione e di whistleblowing a beneficio dei componenti dei Consigli di Amministrazione di Sara Assicurazioni e di Sara Vita: gli interventi formativi sono stati effettuati in occasione delle adunanze del 25 gennaio e 27 settembre 2023.

[GRI 205-2]

Inoltre, si evidenzia che i membri dei CdA di Sara Assicurazioni e Sara Vita di norma, ogni anno approvano gli aggiornamenti del MOG che contengono anche prescrizioni afferenti ai reati di corruzione e sono dunque tutti debitamente informati a tal proposito.

Tutti i dipendenti del Gruppo hanno accesso, attraverso la Intranet aziendale "MondoSara", alla normativa interna aziendale e, in particolare, al Codice Etico, MOG, protocolli e procedure in materia tra cui, per l'anticorruzione, si citano i seguenti: Politica consiliare relativa alla protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione e delle disposizioni normative nazionali (Whistleblowing); Regolamento per la disciplina dei Conflitti di interesse; Protocollo 231 Gestione accertamenti e verifiche da parte di Organi ispettivi; Regolamento Omaggi, donazioni e sponsorizzazioni; Protocollo 231 Gestione piccola cassa, fondo spese Direzione Generale e valori bollati; Procedura Acquisti; Protocollo 231 Clausole contrattuali 231 nei rapporti con i terzi; Protocollo 231 Clausole 231 nel conferimento del mandato agli Agenti; Protocollo 231 Gestione del contenzioso; Procedure Selezione del Personale; Procedura Selezione Agenti; Procedura Selezione Broker; Procedura Gare d'appalto per servizi assicurativi; Procedura Gestione patrimonio immobiliare a reddito.

Nel corso del 2023, con riferimento alla formazione in materia di prevenzione della corruzione ai dipendenti, è stata erogato uno specifico corso obbligatorio e-learning in materia di Whistleblowing, con l'obiettivo di fornire un aggiornamento sulle norme, le modalità di segnalazione di condotte illecite (tra cui la corruzione), le misure di protezione per tutelare i segnalanti e sui canali messi a disposizione dal Gruppo Sara Assicurazioni.

Nel corso del 2023 si è anche continuato a somministrare ai dipendenti neoassunti un corso e-learning in materia di responsabilità amministrativa degli enti (D.Lgs. 231/2001) dal titolo "Il Modello organizzativo

ex 231 ed il codice etico del Gruppo Sara Assicurazioni" tramite la Intranet aziendale MondoSara, una parte del quale è focalizzata sui reati di corruzione.

Il personale della funzione Compliance ha inoltre partecipato, nel corso dell'anno, a diverse iniziative formative di aggiornamento professionale, anche in materia di anticorruzione.

La tabella rappresenta dunque le percentuali dei dipendenti coinvolti per singola annualità nel periodo 2021-23 in rapporto con la numerica complessiva per categoria.

N. E % DIPENDENTI FORMATI IN MATERIA DI ANTICORRUZIONE NEL TRIENNIO 2021-2023						
Categoria (n. dipendenti/n. totale dipendenti per categoria)	2021 (n.)	2021 (%)	2022 (n.)	2022 (%)	2023 (n.)	2023 (%)
Dirigenti	0	0%	0	0%	23	100%
Funzionari	6	3%	2	1%	211	100%
Impiegati	4	1%	26	7%	395	100%
Totale	10	2%	28	5%	629	100%

Per quanto concerne i business partner Agenti, il Gruppo prevede che nei contratti di mandato - controfirmati dagli agenti - sia inserita una specifica clausola che vincola al rispetto del Codice Etico e del Modello Organizzativo 231, comprese le previsioni in materia anticorruzione; nel corso del 2023, la clausola in oggetto è stata controfirmata dal 100% dei nuovi contratti di mandato stipulati (40 agenzie).

Inoltre, anche a favore degli agenti, nel corso del 2023, è stato erogato lo specifico corso obbligatorio e-learning in materia di Whistleblowing, con l'obiettivo di fornire alla Rete di vendita un aggiornamento sulle norme e sulle modalità di segnalazione di eventuali condotte illecite, compresa la corruzione. Infine, per quanto riguarda gli stakeholder esterni di Sara (clienti, comunità, associazioni, ecc.), il Codice Etico e la "Parte Generale" del Modello di Organizzazione e Gestione ex. D.Lgs. 231/01 sono resi noti tramite pubblicazione sul sito web istituzionale.

La gestione fiscale

[GRI 207-1, 207.2, 207-3]

Sara si è dotata di una Politica di Gestione e Valutazione del Rischio Fiscale in base alla quale le Società del Gruppo si impegnano a gestire gli adempimenti fiscali sulla base dei principi di integrità e correttezza e ad operare con competenza e professionalità nel pieno rispetto di leggi e regolamenti.

Nei rapporti con la Pubblica Amministrazione i dipendenti e collaboratori delle Società sono tenuti alla massima trasparenza, chiarezza e correttezza al fine di instaurare un rapporto di professionalità, collaborazione e reciproca fiducia.

Una corretta gestione degli adempimenti fiscali è fondamentale per il Gruppo Sara, per i suoi azionisti e per tutti i soggetti coinvolti nelle operatività.

La politica identifica e prescrive i principi e le regole generali che governano il processo di gestione degli adempimenti in materia fiscale, descrive gli elementi essenziali del sistema di gestione del rischio fiscale ("tax control framework") e stabilisce ruoli e responsabilità dei principali soggetti coinvolti nel processo fiscale e nella gestione dei rischi fiscali. Infatti la gestione dei "Rischi Fiscali" vede il coinvolgimento di più attori con ruoli e responsabilità definite e formalizzate nella documentazione interna alla Compagnia; in particolare, il **Consiglio di Amministrazione** definisce le **linee guida in materia di gestione del rischio**

fiscale mentre la **Direzione Amministrazione e Bilancio**, attraverso la Funzione Fiscale, garantisce il **rispetto della normativa** e degli **adempimenti** di natura fiscale, comprese le attività legate al “*fiscal planning*”, assicurando la produzione e il controllo delle dichiarazioni dei redditi e dei libri obbligatori; esegue inoltre i controlli di primo livello in relazione alle attività fiscali. I **controlli di secondo e terzo livello** sono demandati alla **Funzione Risk Management, alla Funzione di Compliance e alla Direzione Internal Audit** che contribuiscono, secondo le rispettive attribuzioni, alla gestione dei rischi aziendali, al monitoraggio degli adempimenti normativi, al rispetto degli stessi e al riscontro dell'efficacia ed efficienza del sistema di controllo interno.

La Politica definisce e regola il processo di *risk assessment*, consistente sostanzialmente nella individuazione e valutazione dei rischi fiscali e dei relativi controlli, affidato alla responsabilità operativa della **Funzione Fiscale**.

Il Gruppo Sara dimostra il proprio impegno verso i principi di conformità con la normativa fiscale, di trasparenza, correttezza, professionalità e verso gli altri principi che governano il processo fiscale attraverso la formalizzazione e diffusione della **Politica di rilevazione e gestione del rischio fiscale**, l'adozione dei **Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo e dei relativi Protocolli ex D.Lgs. 231/2001**, la formalizzazione e diffusione di procedure, istruzioni operative, circolari e altri strumenti normativi interni che governano i processi fiscalmente rilevanti e che identificano i principi e le regole da rispettare.

Le Società del Gruppo hanno deciso di dotarsi volontariamente di uno strumento di gestione del rischio fiscale in quanto le stesse Società non rientrano nelle “condizioni per l'accesso” stabilite dal D.Lgs. 128/15, rubricato “Disposizioni sulla certezza del diritto nei rapporti tra fisco e contribuente, in attuazione degli articoli 5, 6 e 8, comma 2, della legge 11 marzo 2014, n. 23”.

La politica prevede una serie di passaggi autorizzativi che, in linea più o meno diretta, fanno riferimento agli *stakeholder*. In questo modo si assicura che le informazioni a disposizione degli *stakeholder* stessi siano sempre aggiornate e che gli stessi siano in grado di poter far pervenire alla Compagnia eventuali opinioni o preoccupazioni sui temi fiscali. L'approccio che la Compagnia persegue, basato sulla massima disclosure volontaria nei confronti dell'amministrazione fiscale, assicura un'ulteriore garanzia di trasparenza.

Di seguito le informazioni fiscali relative al 31.12.2023. La rendicontazione fiscale di Sara si riferisce solo all'Italia.

[GRI 207-4]

RENDICONTAZIONE FISCALE DI GRUPPO AL 31.12.2023

Informativa	2021	2022	2023
Dipendenti (n.)	615	626	629
Ricavi da vendite a terze parti (€)	837.133.502,33	833.422.373,40	823.678.576,63
Ricavi da operazioni infragruppo con altre giurisdizioni fiscali (€)	0	-	-
Utile/perdita al lordo delle imposte (€)	66.317.074,95	50.886.408,76	91.190.577,05
Attività materiali diverse dalle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (€)	48.916.087,54	50.283.084,36	50.584.184,65
Imposte sul reddito delle società corrisposte in contanti (€)	39.411.961,93	8.587.653,59	18.953.058,11
Imposta sul reddito delle società maturata sull'utile/perdita (€)	27.511.118,13	18.324.972,31	24.902.329,57

La privacy e la protezione dei dati

L'attività economica del Gruppo Sara si basa in gran parte sul trattamento dei dati e delle informazioni dei propri stakeholder (clienti, dipendenti, fornitori, ecc.) e di altri soggetti che a vario titolo entrano in relazione con essi (ad es. terzi danneggiati).

Si può affermare che tali trattamenti sono funzionali e, in molti casi, indispensabili al fine sia di perseguire i legittimi e responsabili obiettivi economici della Società sia di soddisfare i "bisogni assicurativi" delle persone e, più in generale, di tutelare e salvaguardare gli interessi della collettività degli assicurati e dei cittadini.

Sara è consapevole dei rischi che possono derivare ai soggetti cui i dati si riferiscono, sia in connessione ad episodi di violazione incidentale o intenzionale (perdita di riservatezza, di integrità o di disponibilità dei dati) sia per gli effetti che il trattamento delle informazioni, di per sé, può comportare sui loro diritti e sulle loro libertà, quali ad esempio lesioni della dignità, perdite di tempo, di denaro, di reputazione, del lavoro, indisponibilità di accesso ai servizi, danni alla proprietà, alla salute fisica o psichica, scarsa trasparenza, potenziali discriminazioni, diniego di servizi, previsioni imprecise, confinamento in categorie con accesso limitato a proposte e servizi, ecc. Per questi motivi, Sara considera la protezione e la sicurezza dei dati e delle informazioni dei propri Partner e dei propri Clienti come un valore che trascende il mero rispetto delle normative.

Consapevole del valore che un corretto trattamento dei dati riveste per la Società nonché dei potenziali rischi per gli individui, Sara fa della protezione e della sicurezza dei dati personali un elemento strategico per il proprio business e di responsabilità sociale nei confronti dei portatori di interesse.

Considerare il rispetto della privacy un elemento essenziale della responsabilità sociale e un valore significa, dunque, impegnarsi a perseguire, nella progettazione dei processi aziendali, la tutela dei diritti e delle libertà degli individui per impostazione predefinita e indipendentemente dal loro grado di consapevolezza e da quanto comunque imposto dalle norme vigenti. Con questi obiettivi, Sara ha operato anche nel corso del 2023, garantendo il mantenimento di elevati standard qualitativi nell'adozione di misure organizzative e tecniche di protezione dei dati. Nel periodo sono stati formati 39 dipendenti, per un totale di 93,5 ore di formazione, sui temi della cyber security e della protezione dei dati personali.

[GRI 418-1]

Nel 2023 non sono stati riscontrati episodi di violazione di dati che abbiano avuto impatti sulle libertà e sui diritti delle persone fisiche, non sono pervenute sanzioni o richieste di informazioni dall'Autorità Garante per la protezione dei dati personali, non sono pervenute denunce e le sporadiche istanze contenenti doglianze ricevute da parte degli interessati sono state celermente processate pur non essendo state ritenute significative o fondate; inoltre, Sara ha soddisfatto le richieste di esercizio dei diritti ricevute dagli interessati.

La Società ha nominato nel 2018 il Responsabile per la Protezione dei Dati personali, con il compito di supportare l'intera organizzazione in merito alle tematiche di protezione dei dati personali e di interagire con gli interessati e l'Autorità di Controllo.

Il rapporto con la catena di fornitura

Un primo intervento diretto al raggiungimento dell'obiettivo di controllo degli aspetti ESG lungo la catena di fornitura, è stato realizzato sul finire del 2017 con l'adozione di una nuova versione della Procedura Acquisti (PRO SA 22 V05) e successiva (PRO SA 22 V06) che prevede l'istituzione di un albo fornitori aggiornato dalla Funzione Acquisti sia in fase di ricerca del fornitore (con evidenza di tutti i fornitori valutati, sia idonei che non idonei) che in fase di valutazione delle prestazioni rese (*vendor rating* del fornitore con archiviazione delle valutazioni effettuate nel corso degli anni precedenti).

Le valutazioni in termini di *vendor rating* sono state effettuate nel 2023, relativamente ai fornitori degli esercizi 2021-2022, e l'attività, entrata oramai a regime, verrà effettuata anche per i successivi esercizi.

Il nuovo Albo fornitori, per particolari categorie di gruppi merce, ha introdotto tra i "Requisiti di eventuale qualificazione" alcuni **parametri ESG** tra cui:

- redazione di un documento di **Rendicontazione Non Finanziaria** o Bilancio Sociale o comunque autocertificazione delle iniziative intraprese sulle tematiche della responsabilità sociale d'impresa;
- possesso di **certificazione ambientale** riconosciuta (UNI EN ISO 14001 o EMAS o equivalenti) o comunque autocertificazione delle iniziative intraprese sulle tematiche di tutela dell'ambiente;
- possesso di **certificazione per la sicurezza sul lavoro** (OHSAS 18001 o equivalente) o comunque autocertificazione delle iniziative intraprese sulle tematiche di sicurezza sul lavoro oltre quelle obbligatorie per legge.
 - Queste informazioni sono prodotte facoltativamente da parte del Fornitore. La verifica è ad oggi realizzata tramite *self-assessment*.

Data la natura e la localizzazione geografica del business, il Gruppo ricorre in maggioranza a fornitori italiani. I fornitori del Gruppo Sara sono tra i soggetti destinatari del Codice Etico: vengono dunque chiamati dal Gruppo al rispetto delle norme e all'osservanza delle disposizioni del Codice stesso attraverso la predisposizione di specifiche clausole contrattuali che ne prevedono il rispetto e l'osservanza.

[GRI 204-1]

Il Gruppo nel 2023 si è avvalso delle prestazioni di **694 imprese fornitrici**, per un valore economico complessivo pari a **47.767.897 milioni di euro** (dati derivati dal Sistema di Gestione aziendale, Modulo acquisti SAP). Circa il **94,60%** della spesa sostenuta per forniture è effettuata **in Italia**.

GEOGRAFICA NEL TRIENNIO 2021-2023									
Area geografica	2021 (N.)	2021 (Euro)	2021 (% spesa)	2022 (N.)	2022 (Euro)	2022 (% spesa)	2023 (N.)	2023 (Euro)	2023 (% spesa)
Nord-Est	84	2.177.659	4,38%	73	2.954.194	5,47%	79	3.178.755	6,65%
Nord-Ovest	272	29.723.427	59,74%	251	28.737.187	53,22%	251	25.067.024	52,48%
Centro-Nord	38	951.476	1,91%	27	1.327.992	2,46%	226	1.549.033	3,24%
Centro	223	13.048.436	26,22%	223	16.725.378	30,98%	33	14.744.407	30,87%
Sud	89	1.097.897	2,21%	73	1.201.219	2,22%	64	648.799	1,36%
Estero	36	2.758.767	5,54%	36	3.049.830	5,65%	41	2.579.879	5,40%
Totale Italia	706	46.998.893	94,46%	647	50.945.970	94,35%	653	45.188.018	94,60%
Totale	742	49.757.661	100,00%	683	53.995.800	100,00%	694	47.767.897	100,00%

% DEL VALORE EROGATO PER TIPOLOGIA DI FORNITURA NEL TRIENNIO 2021 - 2023			
Tipologia	Valore % 2021	Valore % 2022	Valore % 2023
Beni marketing	15,4%	15,8%	16,2%
Beni mobili	2,3%	2,0%	2,3%

Sara Assicurazioni SpA DNF 2023

Beni immobiliari	1,0%	0,7%	1,1%
Cespiti/investimenti	18,5%	17,0%	12,6%
Consulenze	8,1%	8,3%	7,6%
Prestazione servizi	54,8%	56,1%	60,2%
Totale	100,0%	100,0%	100,0%

QUALITÀ E INNOVAZIONE NELL'OFFERTA

Le politiche e gli strumenti aziendali di gestione

- Codice Etico
- Politica di Sostenibilità
- Politica in materia di sottoscrizione e riservazione
- Politica gestione reclami
- Politica in materia di governo e controllo dei prodotti
- Linee Guida Strategiche 2021-2023
- Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Assicurazioni
- Procedura sviluppo prodotti/tariffe Sara Vita
- Rapporti annuali IVASS in materia di controllo sull'attività di formazione della rete distributiva



Il Gruppo Sara, nato per la **tutela della sicurezza degli automobilisti**, ha nel tempo ampliato la propria offerta, per rispondere alle diverse esigenze di sicurezza e di protezione della persona, della famiglia e dell'impresa nell'ottica di valorizzare il *brand* Sara sul “non auto”, qualificandosi oggi come punto di riferimento per **soddisfare tutti i bisogni assicurativi**.

Il Gruppo ritiene fondamentale, per offrire un servizio sempre più elevato qualitativamente e meglio rispondente alle esigenze della clientela, l'impegno di tutti i soggetti che intervengono nel processo commerciale, dai dipendenti, agli agenti e i loro collaboratori. In sinergia con la rete agenziale e liquidativa, è impegnato ad **ascoltare il cliente e i suoi bisogni** per trovare le soluzioni più adeguate alle sue esigenze. Nel rapporto con la clientela pone alla base una **comunicazione trasparente**, che metta l'assicurato nella condizione di comprendere le caratteristiche e il valore dei servizi che acquista o che gli vengono offerti, attraverso clausole contrattuali univoche e comprensibili e fornendo tutte le opportune informazioni, sia in fase pre-vendita che in fase post-vendita, nonché segnalando eventuali modifiche secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

La Politica in materia di sottoscrizione e riservazione del Gruppo pone al centro della politica assuntiva le persone, le famiglie e le piccole imprese quali target preferenziali dell'attività assicurativa, operando prevalentemente attraverso il canale tradizionale. Tra gli obiettivi strategici di medio-lungo periodo, indicati nella stessa Politica, il Gruppo si impegna nel “**migliorare i livelli di servizio verso clienti ed agenti** attraverso la **semplificazione e l'innovazione**”.

Sara è un **brand italiano** che lega la sua storia a quella del Paese: nata per iniziativa dell'Automobile Club d'Italia nel 1946, in sinergia con lo stesso realizza numerose iniziative nel campo della tutela degli utenti della strada e in favore della diffusione della **cultura sulla sicurezza stradale e della tutela del patrimonio dei propri assicurati**.

Oggi il Gruppo, profondo conoscitore delle dinamiche dei bisogni dei clienti, si caratterizza per strategie e obiettivi costruiti sulla situazione reale del Paese e delle famiglie.

Pienamente integrata nel contesto di riferimento, Sara è l'esempio di come si possa abbracciare il tema della **trasformazione digitale 4.0** misurandosi con un ambiente sempre più liquido e attraversato da cambiamenti radicali, generati sia dal progresso tecnologico che da un cliente sempre più abile e *demanding*.

In questo contesto Sara ha intrapreso un percorso di trasformazione digitale che abbraccia tutta l'organizzazione e la propria rete distributiva, diventando una delle prime società del settore a essere passata in *full cloud* attraverso la migrazione di tutte le proprie *server farm*. In Sara si utilizzano inoltre in modo completo anche strumenti di produttività e collaborazione, come G-Suite, che si avvalgono sempre delle potenzialità del *cloud*.

Grazie a questa evoluzione tecnologica è stato **sostanzialmente ridotto** anche il **time to market**, rendendo possibile una maggiore agilità nella **gestione** e **nell'aggiornamento** del **catalogo di offerta**. Inoltre, la migrazione sul cloud ha reso possibile un miglioramento del tempo di risposta dei sistemi a uso della rete, oggi sempre più rapidi grazie al modello *pay per use* tipico di questa soluzione.

Per valorizzare al massimo la *customer experience* del cliente, il Gruppo Sara ha sottoscritto un accordo con Salesforce, una piattaforma centralizzata per la gestione del *customer engagement*, puntando a diventare una compagnia con un modello operativo impostato sulla «**customer centricity**». Mettere il cliente al centro dell'operatività significa aumentare la *retention* del portafoglio a scadenza, migliorandone l'*advocacy* così come le occasioni di sviluppo in logica di *cross selling*.

In questo modo si ottiene un maggior coinvolgimento della rete distributiva, che può sviluppare più fatturato, e la sua naturale fidelizzazione. La trasformazione digitale del Gruppo Sara è quindi in piena evoluzione: si sta lavorando alla costruzione di un ecosistema che prevederà un'integrazione completa del punto fisico con il mondo digitale, per sviluppare una relazione che valorizzi la competenza e la consulenza disponibili sul punto vendita fisico con la modernità e facilità d'uso degli strumenti digitali.

I clienti e la customer experience

Il Gruppo, attraverso le due Compagnie, ha sviluppato un adeguato catalogo prodotti, nei settori danni e vita.

Nel 2023 è proseguito il percorso di digitalizzazione del Gruppo Sara andando a perfezionare i processi a distanza e il modello ibrido omnicanale. Nel 2023 Sara ha ottenuto i seguenti riconoscimenti:

- **Le Fonti Awards:** Sara ha vinto nella categoria Eccellenza dell'Anno - Innovazione & Leadership – Settore Assicurativo, per essere un punto di riferimento nel mondo assicurativo, per porre il cliente sempre al centro delle proprie strategie e offerte e per il focus sull'innovazione negli strumenti;
- **Italy Protection Awards:** Sara ha ricevuto un riconoscimento per il prodotto Long Term Care "Sara Prenditi Cura", per la capacità di rispondere ai bisogni emergenti della società;
- **Insurance Connect Awards:** Sara ha ricevuto due importanti riconoscimenti per un ecosistema di servizi che ha dimostrato di poter incrementare i momenti di contatto fra Compagnia, Intermediari e Clienti e per l'impegno dedicato alla mobilità sostenibile. Nello specifico è stata premiata nella categoria Digital – App Compagnie per l'app SaraConMe e nella categoria Prodotti e servizi per la mobilità sostenibile per l'app Acì Sara Go! e il prodotto Bici&Co.



- **Italy's Best Customer Service:** Sara Assicurazioni si è distinta come Best Customer Service attraverso una valutazione generale basata sulla disponibilità a raccomandare il servizio e su altri cinque criteri: disponibilità del servizio, orientamento al cliente, competenza professionale, qualità della comunicazione e varietà delle soluzioni.

Nel 2023 è stato rivisto il parco delle funzionalità di Salesforce specie nell'ambito dei cruscotti necessari a misurare e governare i vari fenomeni legati al business. Nell'ottica di migliorare i livelli di servizio al cliente in ottica omnicanale, inoltre, sono state rilasciate **nuove funzionalità** sull'Area Riservata, in particolare **sull'app SaraConMe**. Tra queste spiccano la webradio Aci Radio con informazioni sulla mobilità e non solo, il tool guid@sicura, una nuova funzionalità che permette al cliente, anche qualora non abbia una polizza auto con Sara, di monitorare le sue distrazioni alla guida e ridurre i rischi collegati alle distrazioni. L'accesso a questo tool è possibile solo attraverso la app ed è stato oggetto di una campagna di comunicazione semestrale che ha previsto anche una fase concorsuale con l'erogazione di 90 buoni Amazon da 10 euro tra chi ha attivato la funzione.

CLIENTI DEL GRUPPO – ULTIMO TRIENNIO			
Categoria di clientela	2021	2022	2023
Clienti complessivi*	1.111.062	1.119.135	1.131.837
Di cui persone fisiche	1.036.652	1.040.050	1.049.769
Di cui clienti ramo danni	1.091.055	1.098.136	1.110.136
Di cui clienti ramo vita	46.020	47.155	47.985
Di cui clienti ALA*	68.709	59.896	52.275

*La somma dei clienti danni, vita e ALA non restituisce il totale dei clienti complessivi per via dei clienti assicurati sui vari rami.

Altro elemento peculiare dell'offerta dal Gruppo è la **relazione con l'Automobile Club d'Italia**, che associa gli automobilisti italiani. Da oltre settant'anni ACI e Sara operano insieme su:

- **impegno sociale**, Sara ed ACI sono in prima linea nelle iniziative congiunte in favore della sicurezza stradale, oltre a promuovere sul territorio nazionale manifestazioni di grande interesse sportivo;
- **sinergie commerciali**, Sara è un canale privilegiato per raggiungere i Soci ACI grazie all'offerta loro dedicata su tutta la gamma di prodotti assicurativi;
- **presenza costante del brand**, grazie a un diffuso sistema di sponsorizzazioni con cui Sara è presente sia nelle più importanti iniziative ACI sia sugli *house organ* del Club.

La strategicità della relazione con ACI è comprovata dalla **numerosità dei clienti Sara che sono anche soci ACI**, pari a 335.588 persone per il 2023.

Il 2023 ha consolidato il modello ibrido omnicanale, archetipo operativo di Sara, che continua a mantenere al centro della propria struttura distributiva l'Agenzia, declinandone però i principali aspetti sia nel mondo fisico sia in quello digitale. In questo contesto si registrano gli arricchimenti delle funzionalità dell'Area Riservata, sia desk che app, lo sviluppo dell'attività del Customer Center e l'automazione di processi di Agenzia.

Su questa medesima linea, si è sviluppata anche una strategia di *lead generation* che ha permesso di intercettare potenziali clienti da canali *web*, creando sia traffico digitale sulle agenzie sia nuovi clienti provenienti dall'acquisto online. In questo contesto, particolare rilevanza ricopre l'Area Riservata SaraConMe (ex disposizione Reg. 41/2018 IVASS) raggiungibile sia da *desk* sia da *app*.

L'**Area Riservata** ha registrato un **costante incremento di funzionalità e servizi** a disposizione della clientela, tra le quali, a titolo esemplificativo:

- **Traffic Personal Assistant** un servizio di creazione in real time di un bollettino personalizzato in formato audio e testo con l'indicazione del minor tempo possibile di percorrenza, evitando traffico, cantieri e code sulla base del viaggio indicato dal cliente, in collaborazione con ACI e Luce Verde;
- **Chatta con Sara** un servizio di chat interna alla app con l'assistenza clienti, utile a supportare il cliente in tutte le problematiche di interazione con l'app stessa o per chiedere informazioni sulle polizze e i servizi.

Costante, infine, rimane l'attenzione alla misurazione degli indicatori di soddisfazione del cliente, inteso sia come cliente finale sia come cliente interno, vale a dire la rete di Agenti.

Nell'ambito dell'impianto biennale di **ascolto del cliente**, il 2023 ha visto commissionare ricerche di mercato istituzionali, quella sulla soddisfazione del cliente e quella sulla rete di Agenti i cui dati non sono ancora pervenuti. Nell'ambito delle ricerche di mercato, inoltre, il 2023 ha visto inaugurare processi di survey progettate, gestite e realizzate *in-house*. Questi processi hanno permesso di raccogliere feedback dal cliente o dall'Agente su argomenti molto specifici e circoscritti, sia in modalità spot sia in forma rolling, come ad esempio qualità percepita o indicazione di punti di forza o di criticità di prodotti o servizi, con impatti positivi su efficacia ed efficienza, valorizzando l'insieme dei contatti e-mail disponibili.

In questo ambito, rientrano anche le survey dedicate al mondo della sostenibilità, calendarizzate su base trimestrale e mirate ad analizzare, nello specifico, tematiche legate alla sensibilità dei clienti su questo tema, alle loro aspettative e alla misurazione degli impatti.

Il 2023 è stato inoltre l'anno di avvio ufficiale su tutta la rete della fase di test esteso del **progetto NPS (Net Promoter Score)**, indice di *advocacy* e di raccomandabilità del marchio.

L'NPS è un indicatore - standard internazionale - che permette di misurare l'esperienza effettivamente vissuta dal cliente su uno o più *touch point*. Il test ha permesso di estendere a tutta la rete agenziale il processo, misurare un importante numero di momenti di contatto con il cliente (dall'acquisto al rinnovo, dal sinistro CARD doppia firma all'area riservata, ecc) fornendo poi alle Agenzie i risultati numerici aggregati delle loro performance tramite dashboard dedicati. Il processo permette ai singoli punti vendita non solo di analizzare il KPI in sé, ma anche di progettare attività di miglioramento della customer experience fornita (aumentando fidelizzazione, soddisfazione e relazione con i clienti) e di contenimento degli effetti negativi di possibili criticità, oltre che di individuare elementi di forza o di debolezza evidenziati tramite le parole dei clienti.

L'attività è stata veicolata sulle Agenzie con numerosi incontri di formazione dedicati.

Il modello di NPS di Sara - operativo sia per il Danni sia per il Vita - si basa su due domande: la prima, per l'assegnazione del vero e proprio voto, la seconda (a testo libero) per la sua eventuale spiegazione. Le evidenze dimostrano - al di là del tasso di risposta in linea con la media di mercato - un importante tasso di compilazione della domanda libera, con percentuali che gravitano intorno al 70%, segno di una relazione attiva e partecipativa dei clienti.

Nel 2023 la comunicazione digitale, oltre a mantenere e aggiornare le comunicazioni esistenti, introduce l'invio sistematico di comunicazioni informative sulle novità della app, per aumentare l'adozione e l'utilizzo dell'area riservata.

Rimane forte il presidio delle **sponsorizzazioni** (es. Giro d'Italia, Salone Nautico, Salone Auto moto retrò, etc.) e delle promozioni stagionali, offerte in maniera sempre più mirata ai clienti contattabili e in target con i vantaggi del prodotto o la promozione in corso attraverso campagne basate sul tool delle iniziative creato nel 2022. Quest'ultimo, corso del 2023 recepisce i feedback della rete e guadagna funzionalità direzionali per la creazione di iniziative massive che semplificano le attività delle agenzie e consentono di targettizzare meglio i clienti, limitando le azioni e la proposizione agenziale ai soli clienti davvero interessati alle promozioni, attraverso un funnel ibrido che integra organicamente i canali digitali per

l'individuazione del target interessato, il customer center per la prequalifica delle opportunità e l'agenzia per il follow up e la finalizzazione. I volumi generati hanno superato le **20K opportunità** generate tra **cross selling** e **nuovi lead**. Le **DEM inviate** superano i **7,3 Mio**, con **Open Rate medio al 43,8%** e **Click Rate medio al 2,0%**. Infine, sono state attivate azioni di advertising inizialmente sperimentali e poi consolidate con player di primo piano (Meta, Subito.it, etc) finalizzate al sostegno del traffico in ingresso al preventivatore Auto/RE/Vita disponibile sul sito sara.it.

INDICE DI FEDELTA' – CLIENTI RAMO DANNI			
Indicatori	2021	2022	2023
Clienti presenti da più di 10 anni	89.205*	106.448*	119.143

* L'adozione esclusiva del modello dati Salesforce (al netto di integrazioni di sistemi di database clienti precedenti) si basa su sistema *rolling* che esclude dal computo informazioni vecchie più di una certa data. A seguito di ciò, come preavvisato, non è più possibile confrontare i dati mancando la base di calcolo coerente.

CONTATTI DIGITALI			
Tipologia di contatto	2021	2022	2023
Accessi al sito del Gruppo*	1.061.569	893.673	950.660
Pagine visitate	2.908.565	2.618.586	2.676.759
Siti di Agenzia	581	564	563
Accessi al Preventivatore	229.779	296.688	395.310
Preventivi (Fastquote)	108.679	107.215	109.920
Clienti iscritti all'area riservata**	130.888	154.052	189.948

*Il dato 2023, come quello del 2022, è fortemente impattato dalla introduzione delle restrizioni generate dalle nuove cookie policy, nonché dai relativi e nuovi sistemi di tracciamento, che sottostimano ampiamente numero di accessi e pagine al sito effettivamente avvenute

**L'Area Riservata è valida per Sara Assicurazioni, Sara Vita e Divisione ALA senza distinzione in quanto i clienti contraenti accedono ad un unico portale

La trasparenza nella comunicazione e la gestione dei reclami

[GRI 2-25]

Per quanto riguarda la trasparenza dei prodotti, essa da sempre rappresenta per il Gruppo Sara un elemento decisivo per trasmettere affidabilità a tutti gli *stakeholder*. Per tale motivo il Gruppo si impegna ad agire fornendo ai propri interlocutori informazioni esaustive, comprensibili e tempestive; seguendo regole di comportamento e criteri di scelta chiari e oggettivi; adottando procedure univoche e verificabili. Tale impegno ha trovato la sua piena formalizzazione anche a seguito dell'entrata in vigore della normativa europea in materia di criteri di trasparenza e distribuzione dei PRIIPs (*Package Retail Investment and Insurance Products*) ovvero di prodotti di investimento assicurativi preassemblati al dettaglio, avvenuta il 1° gennaio 2018. Nello specifico, la normativa prevede espressamente la predisposizione, tramite formato standard, di un documento sintetico (KID) contenente le informazioni chiave, qualitative e quantitative, necessarie agli investitori al dettaglio per comprendere al meglio il prodotto. Per i prodotti assicurativi Vita, gli investitori di dettaglio sono chiaramente i Contraenti di polizza e, pertanto, per i prodotti in perimetro PRIIPs a partire dal 2018 Sara Vita predispone il documento KID, da consegnare insieme al Set Informativo. Inoltre, Sara Vita si è dotata anche di una Politica in materia di governo e controllo del prodotto, i cui presidi sono volti a garantire che si tenga debitamente conto degli interessi, obiettivi e caratteristiche dei Clienti e a prevenire e ridurre i pregiudizi ai Clienti e a favorire un'adeguata gestione dei conflitti di interesse.

Analogamente, già dal 2018, con l'entrata in vigore della IDD, si è proceduto ad allineare ai nuovi requisiti normativi anche la documentazione precontrattuale e contrattuale dei prodotti Danni e Vita puro rischio

con la predisposizione di Set informativi che rispondessero ai nuovi format forniti in termini di DIP e DIP aggiuntivo.

La gestione dei reclami, improntata al rispetto delle norme contrattuali e di legge, cura le istanze dei clienti in modo equo, con obiettività, equilibrio e imparzialità. Essa è infatti gestita all'interno della Direzione Affari Legali e Societari che, non avendo alcuna responsabilità diretta in attività di business, può garantire l'imparzialità di giudizio. In tal senso Sara prevede:

- la corretta e tempestiva gestione dei reclami, siano essi inviati all'Impresa e/o alla rete degli Intermediari;
- la raccolta delle informazioni/prove pertinenti in merito al reclamo al fine di assicurare una risposta esaustiva, chiara, veritiera e tempestiva;
- l'identificazione dei prodotti e dei processi aziendali interessati dai reclami;
- l'individuazione delle cause che sono alla radice dei reclami e la valutazione del loro possibile impatto su altri prodotti o processi;
- di evitare l'eventuale conflitto d'interesse con le strutture o i soggetti il cui comportamento sia oggetto di reclamo;
- l'invio al reclamante, di norma, di una comunicazione di presa in carico del reclamo;
- che nelle comunicazioni al reclamante venga adottato un linguaggio semplice e facilmente comprensibile.

La tabella riporta i reclami trattati nell'anno suddivisi tra le due Compagnie, in base all'area aziendale di riferimento.

Tipologia	2021			2022			2023		
	Sara Ass	Sara Vita	Totale	Sara Ass	Sara Vita	Totale	Sara Ass	Sara Vita	Totale
Reclami ricevuti trattabili									
Accolti	308	4	312	318	2	320	370	2	372
Transatti	21	0	21	36	0	36	59	1	60
Respinti	791	14	805	595	5	600	625	4	629
In fase di istruttoria	11	1	12	48	0	48	78	0	78
Totale	1.131	19	1.150	997	7	1.004	1.132	7	1.139
Reclami per area aziendale									
Altro	30	1	31	67	0	67	15	0	15
Amministrativa	4	6	10	62	3	65	65	2	67
Commerciale	80	5	85	70	1	71	83	1	84
Industriale	17	0	17	27	0	27	43	0	43
Informatica	14	3	17	5	0	5	0	0	0
Legale	312	0	312	72	0	72	71	0	71
Liquidativa	674	4	678	694	3	697	855	4	859
Totale	1.131	19	1.150	997	7	1.004	1.132	7	1.139

I **giorni medi di risposta ai reclami nel 2023** sono stati per **Sara Assicurazioni 22** e per **Sara Vita 20** (al di sotto delle previsioni IVASS secondo cui, se non si riceve la risposta in 45 giorni oppure non si è soddisfatti della risposta fornita dall'impresa, è possibile rivolgersi allo stesso Istituto di Vigilanza).

Il Gruppo secondo il Rapporto IVASS – dall'ultimo dato statistico disponibile riferito al 2022 – vede:

- per Sara Assicurazioni, il valore del rapporto reclami/premi (numero di reclami per milione di premi) al 1,56% a fronte del 1,67% del mercato (relativo a Vita e Danni); per Sara Vita, il valore del rapporto reclami/premi (numero di reclami per milione di premi) allo 0,03% a fronte del 0,16% del mercato;
- per Sara Assicurazioni, il rapporto reclami/contratti (numero di reclami/10.000 contratti) pari al 2,85% a fronte del 4,57% del mercato (relativo a Vita e Danni); per Sara Vita, il rapporto reclami/contratti (numero di reclami/10.000 contratti) pari al 1,40% a fronte del 4,34% del mercato (relativo a Vita e Danni).

SANZIONI NOTIFICATE DA IVASS			
Tipologia	2021	2022	2023
Atto di contestazione	3	1	0
Ordinanze di ingiunzione di pagamento	1	1	1

Ciascun atto di contestazione viene esaminato per valutare le possibilità, in relazione alla documentazione istruttoria disponibile, di presentare una memoria difensiva per ottenere un provvedimento di archiviazione o una più favorevole quantificazione della sanzione. L'atto viene conservato informaticamente all'interno della specifica cartella predisposta nel *Drive* di Gestione Reclami (attualmente denominata "Procedimenti sanzionatori").

[GRI 417-3]

Nel corso del 2023 non sono stati rilevati episodi di non conformità in materia di comunicazioni di marketing.

L'innovazione dell'offerta, i prodotti e i servizi sostenibili

L'attenzione del Gruppo verso i bisogni del cliente si **traduce nell'offrire prodotti adeguati tempo per tempo ai bisogni emergenti**, con attenzione agli aspetti sociali ma anche operando nell'incentivare la cultura della prevenzione del rischio, con particolare riferimento alla sicurezza stradale, e sviluppando prodotti che incentivino la riduzione degli impatti ambientali dei clienti. In questo senso il Gruppo, anche in partnership con alcuni importanti player di settore, è impegnato ad offrire soluzioni avanzate e servizi innovativi.

Nello specifico dei nuovi bisogni emergenti, diversi sono stati nel 2023 gli impegni assunti dal Gruppo, sia nel lancio di nuovi prodotti sia nello sviluppo migliorativo di quelli già a catalogo.

Lato prodotti Auto, oltre a proseguire la vendita della **formula RiparaOK**, che consente all'Assicurato, a fronte di uno sconto sul premio della polizza, di avvalersi delle carrozzerie convenzionate con servizi a valore aggiunto (auto sostitutiva, lavaggio del mezzo, etc.), è stata avviata una sperimentazione su tutti i clienti Sara del servizio "**distracted driving**" denominato **Guid@Sicura** che permette di analizzare il comportamento alla guida relativo a possibili distrazioni derivanti da uso dello smartphone segnalando con uno score il livello di attenzione del guidatore. Questo ulteriore servizio arricchisce i contenuti dei servizi non assicurativi già presenti nell'app SaraConMe.

Lato prodotti Rami elementari, a livello di innovazione dell'offerta, è stato inserito il servizio del consulto psicologico online ad ulteriore arricchimento del prodotto **SaraCheckUp**: In linea con quanto già fatto negli anni precedenti, in occasione del Giro d'Italia, è stata rinnovata l'offerta dedicata al mondo della mobilità alternativa ideando il nuovo prodotto **Bici&Co**. È stata poi confermata l'attenzione al tema **Ecobonus e Superbonus**, mantenendo le garanzie esistenti all'interno delle polizze professionali a tutela dei professionisti, le scontistiche sui prodotti collegati e la copertura completa lato cliente (disponibile sul prodotto Casa).

PRODOTTI A VALENZA AMBIENTALE E SOCIALE (N.)

Tipologia polizze	2021	2022	2023
SaraCheckUp	1.991	2.210	2.492
Serenetà	592	570	595
SilverAge	-	24	-
Saraflix*	1.255	17.484	7.534
Garanzie WebProtettoAutoPiù su tutti i prodotti	11.286	1.266	-
Garanzie SaraPass su tutti i prodotti Auto	1.275	4.617	-
RiparaOK	-	85.259	218.484
Saraflix Famiglia	-	-	1.104

L'offerta per la terza età è stata inserita anche nel prodotto modulare Saraflix con un pacchetto dedicato, denominato SilverAge, che mutua il contenuto assicurativo di SerenEtà e che è stato oggetto di un'operazione a premi che ha permesso di regalare un *wearable* per il monitoraggio da polso delle cadute, della posizione del livello di benessere del portatore.

Per ciascun prodotto è indicato il numero pari al totale delle polizze esistenti al 31.12 al netto di eventuali storni e/o annullamenti. Il prodotto SaraFlix è stato chiuso a giugno 2023, i dati di produzione sono quindi relativi al periodo 01/01-2/07/2023. Dal 3 Luglio i dati si riferiscono alla nuova versione di offerta modulare denominata Saraflix Famiglia Il pacchetto Silverage è uscito dal catalogo con la chiusura di SaraFlix.

Allo stesso modo è stato confermato a favore di tutti gli assicurati con un **pacchetto RC Capofamiglia "il Certificato dello sciatore"**, ovvero un certificato che attesta la copertura per sciare, in linea con la richiesta normativa in vigore dal 1° gennaio 2022.

Per quanto riguarda l'offerta SaraFlix, si è deciso di dedicare l'offerta modulare alle sole garanzie a copertura delle esigenze della famiglia e del suo patrimonio, mantenendo un alto il livello di personalizzazione. Il prodotto è stato, quindi, ridenominato, SaraFlix Famiglia.

Per quanto riguarda **Sara Vita**, è stato ideato il nuovo prodotto LTC - **Sara Prenditi Cura** dedicato al rischio della perdita della autosufficienza offrendo un aiuto concreto tramite una rendita mensile in caso si verifichi la non autosufficienza a qualsiasi età in seguito a malattia, infortunio o, più comunemente, invecchiando.

La mobilità in sicurezza

Nella società odierna in continuo cambiamento, i comportamenti degli utenti in tema di mobilità stanno subendo una significativa ridefinizione.

Nuovi stili di vita e di consumo impongono di conseguenza un'evoluzione dal concetto di "sicurezza stradale" verso quello più ampio di "mobilità in sicurezza". Sara, intercettando questo rinnovato bisogno degli utenti collegato al tema della mobilità sostenibile e condivisa, ha intrapreso un percorso finalizzato a tutelare la sicurezza, intesa in un'accezione sempre più ampia e diretta "a tutte le persone in movimento", estendendo il suo impegno verso una protezione allargata alle **nuove forme di mobilità** (monopattini, bici elettriche, etc.) attraverso una serie di prodotti mirati, che si aggiungono all'impegno già in essere nel campo della sicurezza e dell'educazione stradale, volto a favorire comportamenti consapevoli e rispettosi delle regole poste dal Codice della Strada.

Nel 2023, l'offerta mobilità, finalizzata al sostegno della mobilità in sicurezza, si è sviluppata grazie al proseguimento della vendita di alcuni prodotti e alla creazione di nuovi:

- MiMuovo** – - è la garanzia accessoria alla copertura RCA dedicata alla **mobilità alternativa a minor impatto ambientale**. come **Guido Bene** è il prodotto auto comportamentale con **rilevamento dello stile di guida**, che premia i buoni comportamenti di guida e le basse percorrenze; nel corso del 2023 il prodotto ha ottenuto la **certificazione sui temi dell'Ambiente, della Responsabilità e della Convenienza** da Bureau Veritas, leader a livello mondiale nei servizi di ispezione, verifica di conformità e certificazione. Bici&Co nasce dal restyling del precedente prodotto Bici2go, il cui ambito di copertura è stato ampliato con l'offerta dedicata ai monopattini e ai mezzi in sharig (precedentemente coperti con il prodotto Mi Muovo che di conseguenza è stato chiuso). Il prodotto è dedicato al target degli amanti della bicicletta, dei monopattini o dei mezzi in sharing e, nel proteggere integralmente il patrimonio e la persona alla guida, **incentiva la mobilità alternativa**. Il prodotto è acquistabile sia tramite il canale tradizionale che online

PRODOTTI PER LA MOBILITA' IN SICUREZZA (N.)

Tipologia polizze	2021	2022	2023
Polizza Guido Bene*	21.398	25.233	35.298
Prodotti Bici2Go*	2.858	3.112	2.803
MiMuovo**	3.644	2.415	4.559
Prodotti Bici&co*	-	-	540

*Per i prodotti Guido Bene e Bici2Go viene indicato il totale polizze esistenti al 31/12 al netto di eventuali storni e/o annullamenti. I prodotti bici2go e Mi muovo sono usciti dal catalogo a Maggio 2023; in pari data è entrata a catalogo Bici&Co. I cui dati ai riferiscono al periodo di produzione dal 5/05 al 31/12.

**Per MiMuovo il dato 2023 si riferisce complessivamente alle garanzie MiMuovo dal 01/01 al 4/05 (garanzia accessoria e prodotto stand alone, sia sul canale agenziale che online), mentre dal 5/05 al 31/12 solo alla garanzia accessoria RCA.

Mobilità più sicura con gli ADAS (ADVANCED DRIVER ASSISTANCE SYSTEMS)

La guida distratta sta portando ad una impennata drammatica di sinistri e perdite di vite umane. 9 incidenti su 10 sono da attribuire a fattori umani, tra cui distrazione del conducente, mancata precedenza e velocità non adeguata. Secondo una ricerca americana (VTRC + NHTSA) 8 incidenti su 10 sono causati da una distrazione di soli 3 secondi. Un importante studio internazionale in ambito assicurativo ha dimostrato che, grazie ai sistemi ADAS (*Advanced Driver Assistance Systems*), è possibile ridurre del 73% le cause di incidente stradale attraverso un semplice allarme sonoro 1,5 secondi prima dell'impatto.

A partire da queste motivazioni, dal 2018 e nel corso degli anni successivi, Sara Assicurazioni ha attivato una agevolazione tariffaria per la nuova produzione di polizze delle vetture dotate di **ADAS**, andando via via ad incrementare il numero di modelli rientranti nell'elenco degli aventi diritto allo sconto.

Anche nel 2022 è proseguita l'intesa **tra ACI, Sara Assicurazioni e il sistema anticollisione Mobileye**, che rende tutte le auto più intelligenti e più sicure, anche quelle non di ultima generazione, importando le tecnologie di intelligenza artificiale sui veicoli di ogni età, perfino quelli storici. In base a questo accordo, al fine di incentivare l'aumento degli standard di sicurezza della mobilità, Sara Assicurazioni riconosce un'agevolazione tariffaria sulla garanzia RCA.

L'impegno del Gruppo nel promuovere con continuità iniziative di sensibilizzazione sui temi inerenti alla **sicurezza stradale** è confermato anche per il 2023, supportato da ulteriori attività.

Sara è infatti sponsor dei **Centri di Guida Sicura di Vallelunga e Lainate**, strutture all'avanguardia in Europa che impiegano le più moderne tecnologie per formare i conducenti di ogni tipo di veicolo. Durante i corsi vengono simulate, nella massima sicurezza, le principali situazioni di pericolo riscontrabili nella guida di tutti i giorni (ostacoli improvvisi, sbandate, aquaplaning o altro) nelle quali i partecipanti imparano a controllare le proprie reazioni, a conoscere i comportamenti del mezzo e ad intervenire nella maniera migliore per controllare il veicolo.

La partecipazione ai corsi di guida sicura è strumento incentivante messo a disposizione anche dei propri clienti: Sara garantisce sconti sulle polizze RC auto a tutti coloro che presentano in Agenzia l'attestato di partecipazione al Corso di guida sicura.

L'attenzione alla **sicurezza stradale** è anche confermata dal **progetto Sara Safe Factor**, attivo ormai da oltre quindici anni. Il progetto vede Sara e ACI impegnati a creare una generazione consapevole di utenti della strada attraverso numerose iniziative nel campo della cultura della sicurezza stradale e, in

particolare, nella sensibilizzazione degli studenti dell'ultimo anno delle scuole medie superiori. Il numero degli studenti coinvolti dal progetto nel suo complesso ha superato i **135.000 studenti**.

Rispondendo all'esigenza di rendere sempre più attuale il progetto, anche nell'edizione 2023 è stato confermato il nuovo format orientato al tema della multimodalità, articolato in un calendario di 23 tappe che si sono svolte tra febbraio e dicembre e che hanno visto la partecipazione di un gran numero di ragazzi. Per il 2024 sono confermate a budget le risorse per lo svolgimento delle attività di promozione della guida sicura per un importo complessivo superiore a 600.000 euro.

Nel 2023 Sara Assicurazioni ha, sponsorizzato la 106^a edizione del **Giro d'Italia**, e preso parte con un suo *team* al **Giro-E**, la competizione riservata alle bici a pedalata assistita. L'impegno di Sara Assicurazioni nel ciclismo ha testimoniato da un lato l'attenzione della Compagnia Assicuratrice Ufficiale di ACI ai temi della sicurezza sulle strade e della nuova mobilità dolce con le sue forme innovative (dai monopattini alle bici elettriche), sempre più diffusi nelle città italiane.

Una ulteriore azione intrapresa è stata la realizzazione della seconda stagione di "**Fuoriclasse di Sicurezza**", il sequel della campagna social di Sara Assicurazioni che anche nel 2023 è "scesa in campo" insieme all'**AS Roma** per un match tutto speciale dedicato alla sicurezza stradale. Infatti, Sara - partner assicurativo dell'AS Roma per la stagione 2022/2023 -, ha coinvolto nuovamente quattro campioni per veicolare un messaggio ispirato alla responsabilità sociale e al rispetto delle regole, che sono importanti nello sport come alla guida. La nuova edizione di "Fuoriclasse di sicurezza" ha avuto l'obiettivo di richiamare l'attenzione su alcune importanti regole del Codice della Strada coinvolgendo le nuove e giovani generazioni di patentati tramite una serie di brevi clip veicolate sui canali social della Compagnia (Facebook, Instagram e Tik Tok), più un video pubblicato in versione integrale nella pagina del sito sara.it dedicata alla Guida Sicura. I video - che abbracciavano comportamenti idonei da tenere su tutti i mezzi come auto, bici, monopattini - sono andati in onda in primavera e, sfruttando il meccanismo di sorprendenti interviste ai 4 calciatori, si sono rivelati molto ingaggianti raggiungendo oltre **4,7 milioni di visualizzazioni**.

Anche nella proposizione delle soluzioni assicurative e il suo stesso posizionamento di marca Sara ha messo al centro la sicurezza stradale, supportata dalla partnership con ACI. A dicembre 2023 è stata realizzata infatti la campagna pubblicitaria nazionale con il messaggio "**Guido Bene: la prima polizza auto con benefici concreti**". Guido Bene è il primo prodotto RC Auto in Italia ad avere caratteristiche di sostenibilità sui temi dell'Ambiente, Responsabilità e Convenienza, validato e verificato secondo lo standard ISO/TS 17033/2019 da Bureau Veritas, leader a livello mondiale nei servizi di verifica di conformità; Guido Bene è infatti una polizza capace di offrire benefici concreti: contribuisce a migliorare lo stile di guida, ridurre le emissioni, adottare comportamenti responsabili, e offrire un risparmio sul premio al rinnovo.

I sistemi distributivo e liquidativo

Il principale canale di contatto con il cliente è rappresentato dalla rete distributiva. Il Gruppo Sara opera attraverso una rete commerciale capillare e integrata, strutturata in chiave "*clientecentrica*": i bisogni del cliente sono costantemente valutati e gestiti grazie ad un'ampia rete distributiva composta da Agenzie e da Subagenzie, col supporto rapido ed efficace del Gruppo. Tutti gli agenti che svolgono intermediazione assicurativa per il Gruppo Sara devono rispettare i principi contenuti nel Codice Etico come previsto nella lettera di nomina ad agente in gestione libera (che contiene un'esplicita clausola che impegna al rispetto e all'osservanza dei principi etici di Sara).

In dettaglio, la struttura operativa dell'**organizzazione agenziale** per distribuzione geografica delle agenzie, genere ed età degli agenti.

NUMERO DI AGENZIE DEL GRUPPO PER REGIONE			
Distribuzione geografica	2021	2022	2023
Abruzzo	20	22	22
Basilicata	11	11	12
Calabria	20	22	25
Campania	44	48	46
Emilia-Romagna	47	49	48
Friuli-Venezia Giulia	12	13	12
Lazio	72	70	69
Liguria	21	21	20
Lombardia	66	64	67
Marche	15	16	17
Molise	5	5	6
Piemonte	48	46	48
Puglia	52	57	58
Sardegna	24	24	24
Sicilia	46	45	44
Toscana	48	49	49
Trentino-Alto Adige	8	7	7
Umbria	9	9	9
Valle d'Aosta	2	2	2
Veneto	37	40	40
Numero totale agenzie per Regione*	607	620	625

* Il numero totale delle agenzie ricomprende, a partire dal 2020, anche le agenzie della Divisione ALA, (precedentemente rendicontante a parte) in conformità a quanto stabilito dal C.d.A. del 30 luglio 2020, che ha attribuito alla Direzione Commerciale di Sara Assicurazioni anche lo sviluppo, le responsabilità e la gestione della Rete Agenziale della Divisione ALA. Nel 2023 sono state aperte 24 nuove Agenzie (di cui 23 SARA, 1 ALA).

CARATTERISTICHE DEGLI AGENTI DEL GRUPPO			
Età e Genere	2021	2022	2023
Meno di 30 anni	2	2	4
4Di cui Uomini	1	2	4
Di cui Donne	1	0	0
Tra i 30 e i 50 anni	268	250	232
Di cui Uomini	204	189	174
Di cui Donne	64	61	58
Sopra i 50 anni	414	451	465
Di cui Uomini	78	366	382
Di cui Donne	336	85	83
Totale Agenti*	684	703	697

*Dal 2021 il conteggio degli Agenti annovera anche gli intermediari iscritti in D che operano per conto di SARA VITA S.p.A.

SUBAGENTI E COLLABORATORI DI GRUPPO			
Categoria	2021	2022	2023

Subagenti*	2.024	1.591	2.252
Collaboratori di agenzia	2.210	2.234	2.304

*Il numero dei subagenti annovera anche i collaboratori degli intermediari iscritti in D che operano per conto di SARA ASSICURAZIONI e SARA VITA S.p.A.

Per collaboratori di agenzia si intendono gli impiegati di agenzia iscritti al RUI, impiegati di agenzia non iscritti al RUI, produttori, promotori e procuratori. Il Gruppo ha ottimizzato il processo di selezione di nuovi professionisti da inserire nella rete agenziale attraverso l'istituzione di un'unità dedicata al reclutamento.

Sara ha aderito a una nuova edizione della ricerca sulla **soddisfazione di Agenti e Subagenti** (c.d. *Agent Satisfaction*), con il fine di misurare il *trend* degli indicatori di qualità della relazione con la propria rete. Le evidenze emerse sono positive, con indicatori di raccomandabilità (NPS, *Net Promoter Score* o indice di *advocacy*, su scala -100/+100) del +34,6, in incremento rispetto al *trend* degli ultimi anni. La soddisfazione percepita dalla rete, infine, su tutte le principali aree di relazione (informatica, innovazione, marketing, assunzione, formazione, ecc.) è risultata positiva e con indicatori che registrano diffusi incrementi.

Le Agenzie rappresentano il fulcro della distribuzione del Gruppo Sara. Per tale ragione il Gruppo organizza vari interventi di formazione, taluni rivolti a tutti i ruoli di agenzia, altri a gruppi selezionati, ritenendo la formazione una leva rilevante per la crescita individuale e del business del Gruppo

Anche per il 2023 la Compagnia ha messo a disposizione, in continuità con gli anni precedenti, il consueto programma formativo per potenziare le competenze digitali della rete, elevare le conoscenze per creare un piano di marketing di agenzia e gestire il cliente vita, consolidare le competenze tecnico assicurative degli intermediari e rinforzare la capacità di offerta di soluzioni assicurative dedicate al cliente e alla sua famiglia. Di seguito un maggior dettaglio sui corsi dedicati alle varie figure professionali in rete.

Nel 2023 è proseguito l'investimento formativo finalizzato a potenziare le competenze digitali della rete al fine di consolidare l'adozione del modello di agenzia omnicanale. In tale perimetro rientra il progetto Pivot di agenzia, avviato a fine 2021, e finalizzato a rafforzare e consolidare le competenze di questa figura, riferimento operativo a supporto della completa trasformazione digitale di Agenzia. I principali argomenti oggetto di formazione per i pivot di agenzia sono stati: consensi e contatti, proposta precompilata e tool iniziative di agenzia.

A conclusione dei webinar sono state rilasciate infografiche dedicate ai temi di cui sopra.

In tema di customer experience, la Compagnia ha erogato con docenza interna webinar per agenti sul Net Promoter Score sui clienti di agenzia.

La formazione agli agenti ha rappresentato il momento chiave per diffondere il progetto aziendale sull'NPS, mirando a valutare e potenziare l'esperienza dei clienti nei momenti cruciali di interazione con Sara, promuovendo così relazioni più solide e creando valore tangibile per l'intera Agenzia. Ad ulteriore completamento della formazione sul tema, è stato rilasciato un wbt con l'obiettivo di formare tutta la rete per condividere alcuni esempi di mercato, il perché è stato avviato un progetto NPS in Sara e come funziona.

Sara Assicurazioni ha erogato la seconda edizione del percorso di Alta Formazione in marketing territoriale; l'impianto formativo è stato rivisitato e affinato, alla luce dei feedback degli agenti che hanno partecipato all'edizione 2022 e dell'esperienza vissuta durante il percorso, per garantire una maggiore efficacia ed efficienza complessiva, pur mantenendo gli stessi obiettivi formativi.

Parallelamente è stata erogata la seconda edizione del percorso Formazione Executive in mercati e strumenti finanziari, dedicato ad agenti e collaboratori con obiettivi di sviluppo vita, selezionati sulla base delle conoscenze rilevate.

Con riferimento al Percorso di Alta Formazione in marketing territoriale, erogato nel 2023 attraverso 5 moduli in presenza, i contenuti teorici, erogati da professori dell'università Cattolica o da consulenti specializzati di Core Consulting, sono stati declinati in un vero piano di marketing attraverso project work di gruppo centrati su 3 case history didattiche, ispirate alla realtà della rete Sara Assicurazioni.

Per completare operativamente le conoscenze necessarie alla messa a terra del piano di marketing, agli agenti che hanno partecipato al percorso di Alta Formazione in marketing territoriale nel 2022 è stata offerta la possibilità di partecipare al corso "Social Media Upgrade", costruito secondo tre specifiche direttrici:

1. implementare l'approccio strategico dell'agente e la sua capacità di orientare e seguire il lavoro delle figure operative;
2. potenziare ulteriormente la conoscenza delle Agenzie rispetto all'ecosistema di comunicazione digitale di Sara, favorendo l'uso dei materiali forniti dal team comunicazione centrale e predisposti per le agenzie;
3. formare nel modo più completo, alternando sessioni teoriche e momenti di applicazione pratica, le figure operative che si occupano di comunicazione all'interno dell'agenzia.

Una volta testato sui partecipanti al percorso di marketing territoriale 2022, lo stesso corso "Social media upgrade" è stato erogato alle agenzie che si sono iscritte volontariamente, compilando un form su Omnia, il portale agenziale.

In ambito Vita e Finanza, invece, a seguito delle rilevazioni del questionario delle conoscenze svolto da 270 intermediari nel 2022, i partecipanti hanno proseguito nel 2023 il percorso di autoformazione base o avanzato, di 4 moduli ciascuno, erogato su piattaforma SDA Bocconi.

Sono stati individuati, inoltre, 27 agenti che hanno costituito la seconda classe del citato Percorso di Alta Formazione Executive in mercati e strumenti finanziari erogato da docenti SDA Bocconi. Il percorso ha coinvolto gli agenti per 9 moduli erogati in aula o webinar e si è concluso con una sessione di esame finale. In aggiunta, sono state organizzate sessioni di confronto tra gli agenti e referenti della Direzione Vita e della Direzione Finanza della Compagnia.

Il buon esito del percorso formativo rende auspicabile il prosieguo nel 2024, con l'erogazione di nuovi percorsi di Alta Formazione per gruppi di agenti omogenei.

Agli agenti del percorso SDA Bocconi della prima classe 2022 e a quelli del 2023 è stata offerta l'opportunità di partecipare ad un seminario per approfondire le regole di solvibilità previste da Solvency 2 con i docenti SDA Bocconi e i referenti del Risk Management di Compagnia.

Nel primo semestre del 2023 si è concluso il percorso iniziato nel 2022 dedicato ai migliori agenti, che appartengono al Club Mercurio, avente come oggetto "Strategie di valorizzazione dei sub agenti". Sara Assicurazioni, con il supporto della consulenza di SCS Consulting, ha offerto agli agenti del Club Mercurio un percorso di tre laboratori con l'obiettivo di valorizzare la relazione tra agente e subagente, approfondendo i seguenti temi: reclutamento e selezione dei subagenti, mantenimento e valorizzazione delle risorse, remunerazione e incentivi.

Nel 2023 è proseguito inoltre l'impegno della Compagnia ad organizzare percorsi formativi dedicati alla rete e finalizzati a consolidare le competenze tecnico commerciali degli intermediari in ambito rami elementari.

Per i rami elementari corporate è stata erogata formazione specialistica via webinar a cura di referenti di compagnia per approfondire la conoscenza delle coperture cyber nei prodotti Sara, esplorare le novità tecniche e condividere utili spunti commerciali per la gestione del cliente individuo/professionista e impresa.

In ambito Vita e Finanza, in continuità con il 2022, sono state erogate con cadenza trimestrale sessioni formative per approfondire le dinamiche dei fondi assicurativi e delle gestioni Sara Vita in relazione all'andamento dei mercati; la docenza è stata curata direttamente dai gestori della Direzione Finanza di Sara Vita.

In occasione del lancio della nuova LTC Sara Prenditi Cura di Sara Vita è stato rilasciato il wbt abilitante alla vendita del prodotto, accessibile a tutta la rete con mandato vita. Inoltre, per gruppi di agenti selezionati in relazione alla produzione di prodotti di protezione, sono state erogate sessioni aula o webinar. Scopo delle sessioni formative era diffondere la conoscenza delle caratteristiche tecnico commerciali del nuovo prodotto e consolidare e rafforzare le competenze necessarie alla gestione della relazione con il cliente.

In vista dell'arrivo a scadenza dei PAC decennali, sono stati erogati webinar agli agenti, in continuità con quanto avviato nel 2022, utili per approfondire il tema della gestione e orientamento del cliente a scadenza, offrendo stimoli per il corretto processo di comunicazione e supporto al reinvestimento.

Nell'ultimo trimestre 2023 è stata erogata formazione aula o webinar dedicata agli Agenti in materia di previdenza complementare, anche questo in continuità con gli anni precedenti ed allo scopo di accompagnare il rush di fine anno.

Per un gruppo di agenti selezionato è stato erogato un corso in aula volto ad offrire una metodologia per la gestione dei rischi alla luce delle scoperture del welfare. In continuità con la formazione erogata agli agenti e al fine di migliorare il servizio al cliente per subagenti e collaboratori di agenzia selezionati, è stato messo a punto un programma formativo mirato al potenziamento della conoscenza dei prodotti e delle argomentazioni commerciali in ambito welfare famiglia. Le tematiche trattate, attraverso sessioni aula e/o webinar hanno riguardato l'analisi dei GAP pubblici e del contesto socio-assistenziale e la risposta infortuni, TCM, LTC, salute e abitazione di Sara.

Al fine di tenere aggiornati gli agenti su tematiche di normativa collegate alla Direttiva IDD, è stato infine erogato un webinar che approfondisce i presidi organizzativi ed i protocolli di distribuzione da adottare in Agenzia per essere conformi alla disciplina POG.

Nell'ambito del progetto Sinergia ACI-Sara nel 2023 sono state erogate sessioni formative dedicate alla crescita professionale dei subagenti operanti nelle delegazioni ACI attive nei progetti ACRoma, ACMilano ACToscana/Liguria, ACLombardia, ACEmilvia, ACPuglia, ACPiemonte, ACLazio e Abruzzo.

In particolare, è stata erogata formazione via aula o webinar per gruppi di subagenti-delegati, selezionati sulla base di conoscenza assicurativa, al fine di fornire un accrescimento delle competenze tecnico-commerciali sui prodotti RE e vita retail e di gestione del cliente alla luce delle scoperture del Welfare State.

Come di consueto, oltre alle sessioni con docente in presenza (aula o webinar), la formazione è stata erogata anche attraverso corsi in autoistruzione (wbt) a favore di tutta la rete: corsi di aggiornamento professionale inerenti l'analisi dei bisogni e le soluzioni assicurative, per valorizzare il servizio offerto dall'intermediario al cliente, sia in ambito persona/famiglia che imprese.

Per consolidare le conoscenze delle risorse in rete, sono stati rilasciati nuovi corsi di tecnica assicurativa in ambito RE e vita retail generalisti o su specifico prodotto.

Inoltre, sono stati realizzati due corsi che compongono la libreria dei wbt sulla relazione con il cliente e infine, in merito alle recenti novità normative, la Compagnia ha rilasciato il corso "La disciplina del whistleblowing ed il D.lgs. n. 24/2023".

Per l'area Informatica, il percorso di formazione a distanza sulla sensibilizzazione del rischio tecnologico, come da lettera IVASS al mercato del 2018, è stato arricchito di ulteriori 4 corsi per un totale di 6 ore annue.

Come ogni anno anche nel 2023 sono stati organizzati incontri e momenti formativi dedicati ad agenti neo-inseriti e loro collaboratori non neofiti al fine di trasmettere tutte le competenze utili in materia di prodotto, processi e modello Sara di miglior relazione con il cliente.

Anche per il 2023 sono stati rilasciati corsi di formazione preventiva sulle caratteristiche tecniche di nuovi prodotti o garanzie accessorie e argomentazioni necessarie per proporli adeguatamente al cliente. La durata in termini di ore Ivass va da un minimo di 0,25 ad un massimo di 1 in ragione della complessità del prodotto. Il catalogo dei corsi di formazione di prodotto è costantemente mantenuto e aggiornato anche nel caso di restyling non sostanziale.

Il lancio dei nuovi prodotti, la revisione dei processi e il rilascio delle iniziative commerciali vengono corredati, oltre che da formazione a distanza, anche da supporti alla vendita per tutti gli intermediari e/o da kit per la gestione di riunioni informative in agenzia, a cura dell'Agente. A questo scopo sono disponibili su OMNIA, la piattaforma di informazione e ingaggio dedicata agli intermediari Sara, utili supporti alla vendita per accompagnare la trattativa, chiarire dubbi di processo e identificare il target di clienti adatto così da proporre le soluzioni assicurative con la massima trasparenza e favorire acquisti consapevoli da parte dell'assicurato, contribuendo a ridurre l'asimmetria informativa tipica dei mercati complessi.

FORMAZIONE AGENTI GRUPPO SARA NEL TRIENNIO			
Dati sulla formazione	2021*	2022	2023*
Numero totale di ore di formazione in aula/webinar	11.958,00	13.775,75	15.788,50
Numero totale di ore di formazione in e-learning	106.904,50	82.356,00	78.888,75

Il numero di partecipanti ai corsi alla base del calcolo considera gli utenti attivi al 31/12/ 2023.

*Nel dato 2023 sono comprese le ore svolte dai dipendenti di compagnia (88 Ore di formazione in aula/webinar e 541,25 Ore di formazione e-learning)

I rapporti annuali IVASS, redatti per le Società del Gruppo in materia di controllo sull'attività di formazione della rete distributiva indicano che al 31 dicembre 2023, la **Capogruppo** ha erogato **11.514 ore di formazione in aula/webinar e 68.851,50 ore di formazione a distanza**, mentre **Sara Vita** ha erogato **4.274,50 ore di formazione in aula/webinar e 10.037,25 ore di formazione a distanza**.

Progetto Sinergia ACI-Sara

La sinergia è un **modello di lavoro congiunto tra le reti Sara ed ACI** finalizzato a realizzare sviluppo, redditività e promozione di entrambi i marchi sul territorio attraverso la valorizzazione dell'ingente patrimonio di soci e clienti, acquisiti e potenziali. La sinergia intende altresì valorizzare la complementarietà dei servizi offerti (assicurativi e servizi all'automobilista) e la fidelizzazione dei due bacini di clientela (assicurati e soci).

La sinergia si esplicita attraverso **due modelli operativi**:

1. **Quick Win** è un modello di semplice collaborazione tra agenzia Sara e delegazioni ACI finalizzato ad intercettare il flusso di utenti delle delegazioni (*prospect*) al fine di offrire servizi Sara ed ACI e di creare banche dati provviste di specifici consensi (per mezzo di *coupon* a marchio congiunto). Obiettivi di questo modello sono: **valorizzare l'offerta al cliente** anche in ottica assicurativa; **fidelizzare** il cliente; intraprendere un **percorso di sviluppo professionale del delegato** che potrebbe evolvere nella sinergia in senso stretto.
2. **Sinergia in senso stretto**, in cui il presupposto è equivalente a quello del *Quick Win*. In aggiunta è previsto un piano di crescita del delegato teso alla sua attivazione come **intermediario assicurativo autonomo**. Ciò avviene attraverso un'attività di formazione e affiancamento a cura di un Team Manager dedicato e con il sostegno della struttura commerciale SARA/ACI. Sono previsti sistemi di incentivazione dedicati, eventi ed animazione. Obiettivi di questo modello sono **costruire un proprio portafoglio** clienti; **apprendere tecniche e metodi di lavoro** per conservare e sviluppare tale portafoglio; definire le più opportune scelte organizzative per **ottimizzare i ricavi del business assicurativo; incrementare il portafoglio associativo**.



Rete Liquidativa

Altro tassello fondamentale a garanzia del miglior servizio è la gestione e la successiva liquidazione dei sinistri. Le strutture liquidative del Gruppo sono distribuite in maniera capillare sul territorio e sono affiancate nella loro attività da una rete fiduciaria composta, nel 2023, da 209 periti, 132 medici legali, 235 avvocati, 1.076 carrozzerie convenzionate e 110 informatori.

STRUTTURA LIQUIDATIVA DEL GRUPPO				
Regione	Ufficio sinistri territoriale	2021	2022	2023
Lombardia	Milano	24	24	24
Piemonte	Torino	7	6	6
Veneto	Padova	8	8	8
Emilia-Romagna	Reggio Emilia, Bologna (property)	13	13	13
Lazio	Roma (RCG e CVT)	18	19	19
Campania	Napoli	15	16	16
Liguria	Genova	8	8	8
Toscana	Sesto Fiorentino	9	9	9
Puglia	Lecce	7	7	7
	Bari (infortuni)	7	7	7
Sicilia ovest	Palermo	6	6	6
Sicilia est e - Calabria	Catania, Cosenza	10	10	10

La velocità di liquidazione corrente – ovvero il rapporto tra i sinistri liquidati e i sinistri da liquidare al netto dei sinistri chiusi senza seguito – riassume il risultato dell'attività svolta; nel corso del 2021 è stata pari al 75,5%, nel 2022 pari al 76,2% e nel 2023 al 77,2%.

GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE

Le politiche e gli strumenti aziendali di gestione

- Codice etico
- Politica di Sostenibilità
- CCNL ANIA e Contratto Integrativo Aziendale (CIA) del 1° ottobre 2019
- Procedura formazione e comunicazione interna
- Procedura Gestione Sistema Remunerazione del Personale
- Politiche di Remunerazione e Regolamento degli Strumenti Finanziari partecipativi
- Sistema Valutazione e Sviluppo (Introduzione, Scheda di Valutazione, Le famiglie professionali, Accenno alla Politica meritocratica)
- Analisi dei fabbisogni formativi
- Sistema di gestione della salute e sicurezza sul lavoro secondo le Linee Guida UNI - INAIL



Il Gruppo Sara declina all'interno del Codice Etico i valori che definiscono il rapporto con i propri dipendenti, esplicitando al contempo le linee di condotta attraverso le quali realizza gli impegni assunti. In particolare, opera al fine di comprendere i bisogni e dare risposte concrete alle persone, nel pieno rispetto della dignità dell'individuo e delle pari opportunità. Su queste basi il Gruppo è impegnato a sviluppare le competenze, anche attraverso la formazione continua, e a stimolare le potenzialità individuali. Inoltre, promuove iniziative di supporto concreto a favore dei dipendenti, attraverso il sistema di welfare aziendale e le azioni a sostegno della genitorialità, come previsto dal vigente Contratto Integrativo Aziendale (di ottobre 2019).

Il Gruppo sostiene il principio in base al quale lo sviluppo di carriera e gli eventuali riconoscimenti (incarichi, premi, incentivazioni), nonché l'assunzione di personale debbano sempre essere correlati ai meriti individuali e ai risultati conseguiti, alle capacità e all'impegno, senza discriminazioni di genere, religione, età, origine etnica, opinioni politiche o sindacali, orientamento sessuale, disabilità o stato di salute.

Nel raggiungimento degli obiettivi aziendali, si opera per un adeguato impiego delle risorse umane disponibili secondo le loro capacità e competenze, nel rispetto delle persone, evitando ogni forma di emarginazione (*mobbing* e *bossing*) e avversando qualsiasi forma di utilizzo del lavoro "irregolare". In ogni aspetto delle relazioni con i Dipendenti sono valorizzati comportamenti tesi al giusto riconoscimento dei meriti e all'evidenziazione delle aree di miglioramento. In questa logica, è data importanza alla pubblicizzazione degli avanzamenti di livello. Inoltre, sempre nell'ottica di rafforzare l'equilibrio ambientale con quello professionale e personale si stanno riorganizzando alcune sedi di lavoro attraverso

lavori di rifacimento, al fine di creare un ambiente di lavoro teso a valorizzare il *co-working*, modalità di lavoro agile, spazi comuni dove conservare, cucinare e consumare il cibo, con materiale ecosostenibile.

I principali andamenti

[GRI 2-7]

Al 31 dicembre 2023, il Gruppo Sara è composto da 629 dipendenti. La maggior parte dei dipendenti è impiegata presso la sede legale di Roma, mentre gli addetti appartenenti alla Direzione Sinistri e alla Direzione Commerciale operano presso le sedi territoriali, presenti in tutte le regioni d'Italia.

La quasi totalità dei dipendenti è assunta a tempo indeterminato, a testimonianza dell'impegno del Gruppo a garanzia della stabilità e sicurezza occupazionali.

DIPENDENTI NEL TRIENNIO PER TIPOLOGIA CONTRATTUALE			
Categorie contrattuali	2021	2022	2023
Dipendenti a tempo indeterminato	613	624	616
Di cui Uomini	362	370	366
Di cui Donne	251	254	250
Dipendenti a tempo determinato	2	2	13
Di cui Uomini	2	1	8
Di cui Donne	0	1	5
Totale dipendenti	615	626	629

Non si riscontrano, negli ultimi esercizi, differenze significative in merito alla composizione dei dipendenti, per genere ed età.

[GRI 405-1]

DIPENDENTI NEL TRIENNIO PER INQUADRAMENTO, GENERE ED ETÀ						
Inquadramento, genere, età	2021		2022		2023	
Numero totale di dirigenti	20	100,0%	21	100,0%	23	100,0%
- Totale Uomini	18	90,0%	19	90,5%	20	87,0%
- Totale Donne	2	10,0%	2	9,5%	3	13,0%
Sotto i 30 anni di età	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Uomini	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Donne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tra i 30 e 50 anni di età	3	25,0%	4	19,0%	4	17,4%
Di cui Uomini	2	20,0%	3	14,3%	3	13,0%
Di cui Donne	1	5,0%	1	4,8%	1	4,3%
Sopra i 50 anni di età	17	75,0%	17	81,0%	19	82,6%

Di cui Uomini	16	70,0%	16	76,2%	17	73,9%
Di cui Donne	1	5,0%	1	4,8%	2	8,7%
Numero totale di funzionari e quadri	204	100,0%	211	100,0%	211	100,0%
- Totale Uomini	144	69,7%	146	69,2%	144	68,2%
- Totale Donne	60	30,3%	65	30,8%	67	31,8%
Sotto i 30 anni di età	1	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Uomini	1	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Donne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tra i 30 e 50 anni di età	86	43,4%	81	38,4%	79	37,4%
Di cui Uomini	60	29,8%	56	26,5%	53	25,1%
Di cui Donne	26	13,6%	25	11,8%	26	12,3%
Sopra i 50 anni di età	117	56,6%	130	61,6%	132	62,6%
Di cui Uomini	83	39,9%	90	42,7%	91	43,1%
Di cui Donne	34	16,7%	40	19%	41	19,4%
Numero totale di impiegati	391	100,0%	394	100,0%	395	100,0%
- Totale Uomini	202	51,7%	206	52,3%	210	53,2%
- Totale Donne	189	48,3%	188	47,7%	185	46,8%
Sotto i 30 anni di età	14	3,6%	17	4,3%	23	5,8%
Di cui Uomini	5	1,3%	8	2,0%	14	3,5%
Di cui Donne	9	2,3%	9	2,3%	9	2,3%
Tra i 30 e 50 anni di età	200	51,2%	167	42,4%	161	40,8%
Di cui Uomini	94	24,0%	75	19,0%	80	20,3%
Di cui Donne	106	27,1%	92	23,4%	81	20,5%
Sopra i 50 anni di età	177	45,3%	210	53,3%	211	53,4%
Di cui Uomini	103	26,3%	123	31,2%	116	29,4%
Di cui Donne	74	18,9%	87	22,1%	95	24,1%
Totale dipendenti	615		626		629	

Il Gruppo, inoltre, aderendo ai dettati normativi, impiega dipendenti appartenenti alle cosiddette “categorie protette” (ovvero i lavoratori come da art. 1 della legge 68/99 “Norme per il diritto al lavoro dei disabili”).

[GRI 405-1]

Lavoratori	2021 (N.)	2021 (% sulla popolazione aziendale)	2022 (N.)	2022 (% sulla popolazione aziendale)	2023 (N.)	2023 (% sulla popolazione aziendale)
Totale	41	7%	40	6%	38	6%

Di seguito il dettaglio delle informazioni per il 2023, con la suddivisione del dato per genere ed età.

LAVORATORI EX ART. 1 DELLA LEGGE 68/99 NEL TRIENNIO PER GENERE ED ETÀ						
Età e genere	2021		2022		2023	
Sotto i 30 anni di età	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Uomini	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Di cui Donne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Tra i 30 e 50 anni di età	21	51,2%	15	37,5%	8	21,1%
Di cui Uomini	12	29,3%	8	20,0%	4	10,5%
Di cui Donne	9	22,0%	7	17,5%	4	10,5%
Sopra i 50 anni di età	20	48,8%	25	62,5%	30	78,9%
Di cui Uomini	12	29,3%	15	37,6%	17	44,7%
Di cui Donne	8	19,5%	10	25%	13	34,2%
Totale	41	100,0%	40	100,0%	38	100,0%

L'organico del Gruppo risulta molto stabile nelle numeriche complessive, come dimostrato anche dai dati relativi ai dipendenti che lasciano l'azienda ogni anno.

[GRI 401-1]

DIPENDENTI ENTRATI-USCITI NEL TRIENNIO			
Dipendenti per fasce di età e genere	2021	2022	2023
Numero totale dei nuovi dipendenti assunti durante l'anno	24	27	26
Sotto i 30 anni di età	5	11	10
Di cui Uomini	1	6	8
Di cui Donne	4	5	2
Tra i 30 e i 50 anni di età	19	15	14
Di cui Uomini	14	7	7
Di cui Donne	5	8	7
Sopra i 50 anni di età	0	1	2
Di cui Uomini	0	1	1
Di cui Donne	0	0	1
Dipendenti che hanno lasciato l'organizzazione durante l'anno	17	16	17
Sotto i 30 anni di età	1	3	1
Di cui Uomini	1	0	1
Di cui Donne	0	3	0
Tra i 30 e i 50 anni di età	6	2	7
Di cui Uomini	5	1	2
Di cui Donne	1	1	5
Sopra i 50 anni di età	10	11	9
Di cui Uomini	6	5	7
Di cui Donne	4	6	2
Tasso di assunzioni - % per genere	3,9%	4,3%	4,1%
Di cui Uomini	4,1%	3,8%	2,5%

Di cui Donne	3,6%	5,1%	1,6%
Tasso di cessazione % per genere	2,8%	2,6%	2,7%
Di cui Uomini	3,3%	1,6%	2,7%
Di cui Donne	2,0%	3,9%	2,7%
Tasso di turnover % per genere	6,7%	6,9%	6,8%
Di cui Uomini	7,4%	5,4%	7,0%
Di cui Donne	5,6%	9%	6,7%
Tasso assunzioni - % per fasce di età	3,9%	4,3%	4,1%
Sotto i 30 anni di età	33,3%	64,7%	43,5%
Tra i 30 e 50 anni di età	6,6%	6%	5,7%
Sopra i 50 anni di età	0,0%	0,3%	0,6%
Tasso cessazioni- % per fasce di età	2,8%	2,6%	2,7%
Sotto i 30 anni di età	6,7%	17,6%	4,3%
Tra i 30 e 50 anni di età	2,1%	0,8%	2,9%
Sopra i 50 anni di età	3,2%	3,1%	2,5%
Tasso di turnover- % per fasce di età	6,7%	6,9%	6,8%
Sotto i 30 anni di età	40,0%	82,4%	47,8%
Tra i 30 e 50 anni di età	8,7%	6,7%	8,6%
Sopra i 50 anni di età	3,2%	3,4%	3,0%

A completamento dei dati presentati in tabella, occorre altresì considerare che alcune cessazioni del rapporto di lavoro coincidono con il passaggio da un esercizio all'altro, alla mezzanotte tra ogni anno e il successivo; pertanto, alle numeriche rappresentate sono da escludere 6 uscite avvenute a cavallo tra la fine del 2022 e l'inizio del 2023.

La formazione e la valutazione del personale

Sara è impegnata a **incrementare le competenze dei propri dipendenti**, attraverso una formazione continua nonché il coinvolgimento nella condivisione delle linee di sviluppo, del modello manageriale e dello stile di leadership, al fine di **rafforzare la cultura d'impresa**. I dipendenti, infatti, rappresentano per il Gruppo Sara uno dei **principali fattori di successo** e, attraverso le loro competenze, contribuiscono direttamente all'evoluzione dell'azienda per offrire un servizio qualitativamente sempre più elevato e corrispondente alle esigenze della clientela.

Anche a garanzia di questo impegno, il Gruppo definisce le esigenze di apprendimento e sviluppo dei dipendenti tramite la raccolta delle esigenze formative, la progettazione e realizzazione di corsi di formazione, l'erogazione e la gestione della partecipazione agli stessi e, in secondo luogo, tramite l'attivazione di eventuali bandi disponibili attraverso i Fondi interprofessionali, in modo da predisporre piani in grado di interpretare le linee guida strategiche dell'azienda e accogliere i fabbisogni formativi individuati. Infine, il Gruppo Sara garantisce la diffusione dei valori, delle idee e delle informazioni all'interno dell'azienda, mediante l'organizzazione di incontri/eventi aziendali e l'utilizzo di strumenti informatici dedicati (Intranet aziendale).

Le risorse delle società del Gruppo, in continuità con i piani di formazione precedenti, sono state coinvolte anche nel 2023 in iniziative che ne hanno rafforzato le competenze tecniche, su aspetti di aggiornamento normativo per accogliere l'evoluzione del quadro di riferimento, e in formazione di carattere manageriale. Per quanto riguarda la formazione obbligatoria in materia di salute e sicurezza sul lavoro, i corsi di

aggiornamento e quelli per i neoassunti sono stati erogati sulle piattaforme di *e-learning*, attraverso *webinar* e in presenza.

Nel corso del 2023, capitalizzando l'esperienza dell'anno precedente, il Gruppo ha fornito una formazione *online* sempre più personalizzata. In particolare, la *library* presente sulla piattaforma di formazione "Successfactors", dedicata ai dipendenti e disponibile anche da *app*, è stata ampliata rilasciando nuovi contenuti di libera fruizione, suddivisi per aree tematiche, con lo scopo di rafforzare le competenze tecniche e comportamentali.

[GRI 404-1]

ORE DI FORMAZIONE EROGATE NEL TRIENNIO						
Dettagli	2021 (Ore Complessive)	2021 (Ore medie pro capite)	2022 (Ore Complessive)	2022 (Ore medie pro capite)	2023 (Ore Complessive)	2023 (Ore medie pro capite)
Numero totale di ore di formazione dipendenti uomini	6.617	18	8.318	23	13.117	35
Numero totale di ore di formazione dipendenti donne	4.840	19	5.970	24	11.415	45
Numero totale di ore di formazione per i dirigenti	744	37	500	24	870	38
Numero totale di ore di formazione per i funzionari	2.852	14	4.006	19	7.248	34
Numero totale di ore di formazione per gli impiegati	7.861	20	9.782	25	16.414	42
Numero totale di ore di formazione	11.457	19	14.228	23	24.532	39

[GRI 404-2]

Il Gruppo eroga la formazione utilizzando i Fondi Interprofessionali (FBA) in modo da contenere l'impatto economico; fondamentale è l'utilizzo di risorse interne, debitamente formate, per ricoprire il ruolo di "Formatori Interni" che erogano corsi su temi tecnici di settore sia a favore di altre Direzioni, sia verso la Rete Agenziale. A tal proposito è stato somministrato il corso "*train the trainer*" per poter fornire ai docenti interni gli elementi teorici e progettuali al fine di erogare la formazione online e, in generale, per essere efficaci nelle modalità di lavoro ibrido. In particolare, nel corso del 2023, tra i percorsi di formazione erogati da docenti interni è possibile citare, a titolo esemplificativo, la formazione finanziaria dedicata alla Direzione Commerciale con l'obiettivo di fornire gli strumenti necessari alla comprensione degli elementi finanziari relativi ai prodotti Sara Vita. Un altro esempio è rappresentato da "Previdenza Complementare", a cura della Direzione Risorse Umane, costituito da sessioni formative volte ad approfondire nozioni e aspetti pratici legati alla previdenza complementare, con una vista sul Fondo Pensione aziendale. O ancora, il **corso "Sostenibilità"**, attività formativa volta ad accrescere la conoscenza e la consapevolezza nei colleghi circa la sostenibilità e la sua promozione, la Responsabilità Sociale d'Impresa, l'economia circolare e come la Compagnia contribuisce alla sostenibilità. All'interno dei Piani di Formazione Finanziata sono sempre presenti percorsi in linea con le strategie aziendali, di **riconversione e acquisizione di nuove professionalità**. In particolare, nell'anno 2023 è stato attivo un programma dedicato alla Direzione Sinistri per facilitare l'acquisizione di competenze necessarie per ricoprire il ruolo di liquidatore. Tale *training* si inserisce in un **programma** più ampio di **mobilità interna**, volto allo sviluppo di **nuove professionalità** nonché alla soddisfazione dei fabbisogni organizzativi che nascono nel corso del tempo; in tal senso anche nel 2023 sono stati supportati i colleghi coinvolti in

mobilità interna con i quali, attraverso uno strumento dedicato, sono stati condivisi gli interventi formativi tecnici e comportamentali funzionali all'acquisizione delle competenze previste per il nuovo ruolo.

Inoltre, per conciliare l'esigenza di acquisizione di contenuti linguistici con quelli personali e professionali è stata erogata una formazione linguistica a distanza tramite piattaforma dedicata.

Nel mese di luglio si è tenuto il Management Meeting in cui i Manager e i Responsabili di risorse della Compagnia si sono incontrati per un importante momento di condivisione delle linee di sviluppo della Compagnia, dell'importanza della gestione progettuale e della motivazione e l'engagement come motori chiave per il successo aziendale. Il meeting, inoltre, ha affrontato temi cruciali come l'intelligenza artificiale, la sicurezza stradale, le politiche ESG e si è concluso con la testimonianza ispirazionale di un atleta paralimpico che ha affrontato il cambiamento senza perdere mai la motivazione.

Nel mese di ottobre, presso il bosco Macchia Grande di Manziana, si è tenuto il **team building** che ha coinvolto la Direzione Marketing, Brand e Customer Relationship con lo scopo di sviluppare lo spirito di squadra e di collaborazione necessario ad affrontare le nuove sfide aziendali. Infatti i colleghi, nell'attività di orienteering, si sono trovati ad affrontare prove insolite e situazioni stressanti che hanno dimostrato di poter superare ascoltando attivamente le idee dei colleghi, fidandosi l'uno dell'altro e sperimentando il valore dell'apporto di ciascun membro del gruppo, mantenendo uno spirito di squadra positivo anche sotto pressione. Inoltre, la sfida nella sfida: i team avevano l'ulteriore obiettivo di raccogliere il quantitativo maggiore di rifiuti, ma hanno abbracciato questo compito con uno straordinario coinvolgimento, dimostrando una profonda sensibilità verso l'ambiente. Il loro entusiasmo ha portato ad un risultato eccezionale: sono riusciti a raccogliere circa 80 kg di rifiuti.

Progetto "Discovery Sara":

Al fine di favorire la conoscenza della Compagnia e del Business da parte dei neo-assunti e in generale di tutta la popolazione aziendale, è stato sviluppato il progetto Discovery Sara che ha previsto la produzione di una video pillola dedicata a ciascuna Direzione/Funzione, raccontata dal proprio Responsabile.

Il progetto è un'esperienza di scoperta delle Direzioni aziendali nella video Gallery pubblicata all'interno di una sezione dedicata del Portale Mondosara; ogni mese viene pubblicata una nuova tappa per conoscere le anime di Sara e dare uno sguardo al "dietro le quinte" di tutte le Direzioni. I video tour permettono in modo coinvolgente di apprezzare l'impegno e la passione di tutti coloro che contribuiscono ai risultati aziendali e di lasciarsi ispirare.

In continuità con l'analisi di clima del 2022 e i Workshop Direzionali di restituzione, inoltre, i **Change Ambassador** eletti, guidati dalla Direzione HR, hanno seguito i piani di azione Direzionali e Interdirezionali volti al miglioramento continuo e, anche per il 2024, porteranno avanti le azioni necessarie per vivere al meglio la Compagnia.

Blockchain Technology & Management Programma Formativo

Con l'obiettivo di acquisire e sviluppare nuove competenze, è stata erogata un'iniziativa formativa in "Blockchain Technology & Management" che, da marzo a giugno, ha coinvolto, in un'ottica di collaborazione e contaminazione, 15 colleghi provenienti dalle diverse Direzioni aziendali. Il percorso, costituito da 30 ore di didattica frontale e 15 ore di self learning, ha fornito le skill teoriche e pratiche per comprendere le potenzialità di questa nuova tecnologia. Attraverso la realizzazione di project work di gruppo, i partecipanti hanno potuto sperimentare quanto appreso e illustrare i possibili ambiti

di applicazione della Blockchain al business della Compagnia, sia nella gestione dei processi interni che nei servizi esterni.

Live streaming “Non un passo indietro”

Al fine di contribuire a contrastare la violenza di genere e promuovere la cultura dell'inclusione, è stato organizzato un intervento in live streaming di sensibilizzazione e di riflessione per tutti i Dipendenti e gli Agenti. Con il supporto di uno Psicologo e Psicoterapeuta, la Community ha approfondito i temi della discriminazione, dei pregiudizi e stereotipi di genere, richiamando la necessità di una profonda consapevolezza delle dinamiche che possono generare violenza per continuare a costruire una comunità che accolga la diversità in tutte le sue sfaccettature.

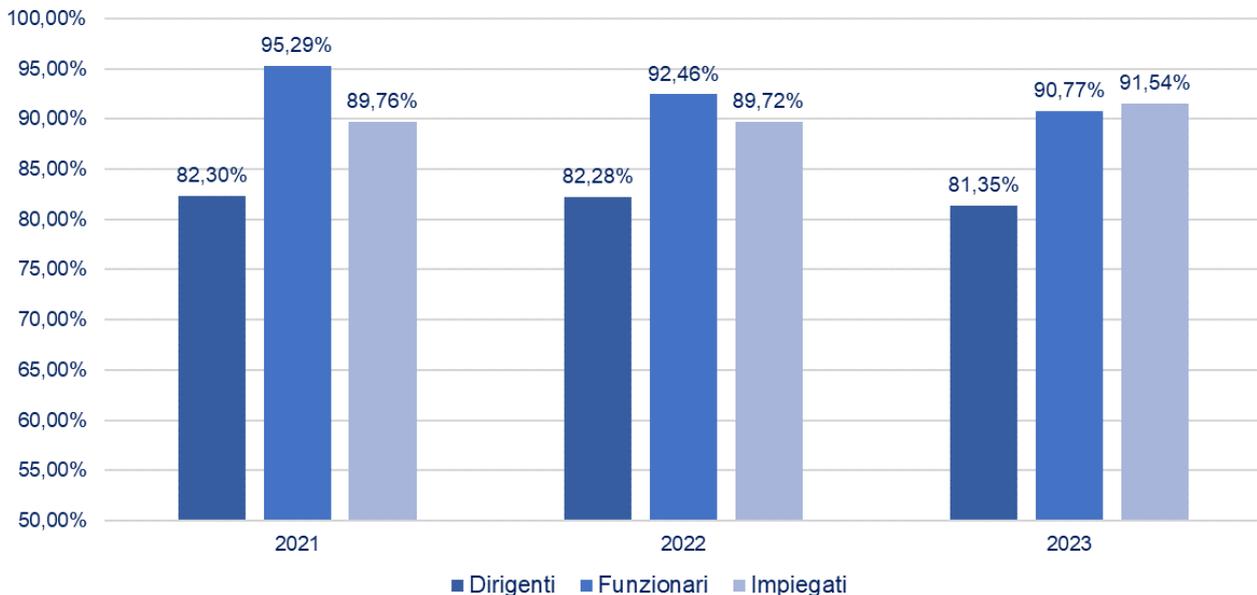


Il Gruppo Sara sostiene il principio in base al quale l'assunzione di personale, lo sviluppo di carriera e gli eventuali riconoscimenti debbano sempre essere correlati ai meriti individuali e ai risultati conseguiti, senza discriminazioni di genere, religione, età, origine etnica, opinioni politiche o sindacali, orientamento sessuale, disabilità o stato di salute.

[GRI 405-2]

Il Gruppo riconosce in primis un **trattamento salariale equo** per tutti i dipendenti, indipendentemente dal genere: il grafico illustra il rapporto tra le retribuzioni maschili e femminili per inquadramento nel triennio (calcolato come “retribuzione uomini: 100 = retribuzione donne: X”).

RAPPORTO RETRIBUZIONE (RAL) DONNE/UOMINI NEL TRIENNIO



Dal calcolo del rapporto nella categoria Dirigenti è escluso il Direttore Generale in quanto figura avente anche il ruolo di membro del Consiglio di Amministrazione, dunque non comparabile con i restanti dirigenti. Il Gruppo Sara si è dotato dal 2013 di una Procedura per la Gestione del sistema di remunerazione del personale PRO-SA-70-V04 (revisionata nel 2024) in cui sono disciplinati ruoli, responsabilità e principali attività inerenti al processo nel pieno rispetto della Politica di Remunerazione definita dal Consiglio di Amministrazione e approvata dall'Assemblea. La Procedura garantisce che, annualmente e in ragione delle intervenute modifiche organizzative, le politiche di remunerazione aziendale siano conformi con i criteri di valutazione indicati dal Regolamento ISVAP n. 38.

Tra le principali modifiche apportate nel corso del 2023 alla politica di remunerazione, si evidenzia una complessiva revisione espositiva al fine di meglio organizzarne i contenuti preesistenti in ulteriori specifici paragrafi; ciò con l'obiettivo di definire in maniera inequivocabile l'applicazione delle regole e dei singoli istituti variabili alle differenti tipologie di personale rilevante.

Sono state inoltre recepite le indicazioni rispetto alle diverse tipologie di obiettivi progettuali delle unità di appartenenza nonché di quelli individuali manageriali nei quali sono stati identificati indicatori per valutare la sostenibilità degli stessi sia in ottica di assegnazione che nella prospettiva di consuntivazione.

La procedura definisce altresì annualmente l'allocazione delle risorse economiche da destinare al sistema incentivante di tutto il personale aziendale, formalizzata nel budget d'esercizio. In particolare, l'allocazione è differenziata tra:

- MBO per il personale dirigente o contrattualmente soggetto a MBO;
- variabile connesso ai risultati di business, per alcune figure tecniche che vengono incentivate con un variabile strettamente connesso a risultati misurabili attraverso indicatori quantitativi;
- variabile erogabile per la restante popolazione aziendale.

La procedura descrive infine i processi di "Definizione degli obiettivi del sistema meritocratico" e di "Consuntivazione delle performance" differenziata per:

- Direttore Generale e relativi primi riporti, Dirigenti e Titolari funzioni fondamentali;

- Obiettivi del restante personale.

Il sistema di valutazione delle Performance per il personale dipendente (ad esclusione quindi del Direttore Generale e i relativi primi riporti, Dirigenti e Titolari funzioni fondamentali) è gestito mediante il Sistema di Valutazione e Sviluppo. Si tratta di un processo continuo a frequenza annuale, che ha la finalità di:

- **valutare la performance** delle persone e assicurare che ciascuno, all'interno dell'organizzazione, abbia una comprensione chiara del proprio ruolo, della propria responsabilità e dei risultati attesi;
- favorire la **crescita personale e professionale**, fornendo strumenti di monitoraggio della propria professionalità;
- **favorire lo scambio** tra capi e collaboratori in merito agli aspetti essenziali del lavoro;
- **indirizzare i comportamenti delle persone** verso i valori chiave dell'azienda e in coerenza con le strategie aziendali.

Nel 2023 il Gruppo, in continuità con l'anno precedente, ha gestito il Sistema di Valutazione e Sviluppo attraverso il gestionale SAP-Successfactor garantendo una completa digitalizzazione di tutto il processo.

[GRI 404-3]

Il sistema di valutazione e sviluppo è assegnato a tutti i dipendenti a tempo indeterminato: i responsabili di risorse assegnano e validano il piano obiettivi del proprio team e valutano la performance attraverso le schede di sviluppo; il sistema è accessibile a tutti i dipendenti che possono monitorare, anche dopo l'assegnazione degli obiettivi, lo stato di conseguimento degli stessi, attivare momenti di *follow up* nel corso dell'anno, visionare e firmare la propria scheda di sviluppo.

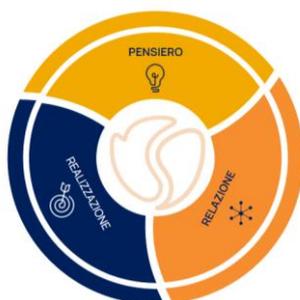
Revisione Sistema di Valutazione e Sviluppo

Il Modello di Competenze guida le persone di Sara durante le principali tappe del loro viaggio in Azienda: selezione, formazione, premialità e sviluppo. Lo ritroviamo, infatti, negli assessment di ingresso di nuove risorse, nelle schede di sviluppo, negli assessment per i passaggi di carriera e nei percorsi formativi.

Nel 2023 Sara Assicurazioni ha rivisto il proprio processo di valutazione e sviluppo, prevedendo, come primo step, l'aggiornamento del Modello di Competenze.

Il nuovo Modello di Competenze Sara è stato co-costruito con la collaborazione di tutti i livelli manageriali della Compagnia: a partire dalle indicazioni strategiche del Direttore Generale e dopo aver raccolto il feedback del Comitato Strategico, sono stati condotti dei focus group con un campione di Manager per scegliere le competenze identitarie di Sara che potessero guidare le persone verso i valori della Compagnia.

Questo processo ha portato ad un modello diverso per 2 cluster (Manager e Collaboratori) composto da 3 competenze e 6 comportamenti.



	MANAGER	COLLABORATORI
PENSIERO	Imprenditorialità Mostrare conoscenza del business di riferimento, dei competitors e dei trend, identificando opportunità per l'organizzazione	Imprenditorialità Mostrare conoscenza del business di riferimento, dei competitors e dei trend, identificando opportunità per l'organizzazione ed agendo in maniera proattiva
REALIZZAZIONE	Innovazione Implementare modalità originali e aggiornate nella gestione dei processi, dei prodotti e delle attività lavorative	Innovazione Implementare modalità originali e aggiornate nella gestione dei processi, dei prodotti e delle attività lavorative
RELAZIONE	Decision making Prendere decisioni efficaci in tempi rapidi e tenendo conto dei rischi connessi Attenzione al cliente Soddisfare le esigenze dei propri clienti interni/esterni strutturando un servizio efficace	Pianificazione e Organizzazione Capacità di pianificare la propria attività lavorativa monitorando gli step intermedi e garantendo il raggiungimento dei risultati nei tempi stabiliti Attenzione al cliente Soddisfare le esigenze dei propri clienti interni/esterni strutturando un servizio efficace
	Gestione del Team Guidare il team verso il raggiungimento dei risultati, sviluppando e motivando i collaboratori	Lavoro di squadra Lavorare in modo interdipendente e collaborare per il raggiungimento di obiettivi condivisi
	Negoziare Adottare nelle trattative una logica win-win anche grazie all'utilizzo di una comunicazione persuasiva e di impatto	Comunicazione efficace Capacità di comunicare in maniera chiara ed efficace scegliendo la forma più adatta al contesto e all'interlocutore, utilizzando il linguaggio verbale e scritto

Il modello è stato diffuso a tutta la popolazione aziendale attraverso una campagna di comunicazione che ha previsto la pubblicazione su MondoSara e una serie di incontri informativi online. Inoltre, per rendere ancora più vivo e concreto il Modello all'interno dell'azienda, è stata lanciata nel mese di marzo la Survey di Sviluppo.

L'obiettivo era quello di restituire a ciascun dipendente una fotografia sul posizionamento nelle competenze:

- per i dipendenti: indirizzare il proprio percorso di autoformazione;
- per HR: mappare il presidio delle competenze e progettare percorsi di formazione personalizzati.

Attraverso la compilazione di un set di prove multimediali e interattive, machine-learning based eseguite sulla piattaforma esterna SkillUp, i dipendenti hanno ricevuto un report personalizzato con il proprio livello di presidio delle competenze e dei suggerimenti di sviluppo associati, ad esempio pillole formative disponibili su Success Factors, tips di autosviluppo. L'iniziativa, costruita su base volontaria, ha coinvolto quasi la totalità della popolazione aziendale, con un tasso di adesione del 92% dei Manager e 84% dei Collaboratori, a dimostrazione dell'interesse che le persone di Sara hanno nell'investire nel loro percorso di sviluppo, in primis attraverso l'autoformazione.

Gli esiti della Survey di Sviluppo hanno guidato nella progettazione di Percorsi di formazione che vanno nella direzione di supportare i gap emersi a livello aziendale.

Il sistema di valutazione e sviluppo garantisce l'accesso al sistema premiante: il Gruppo Sara prosegue nell'adozione di un **processo di gestione meritocratico** che presuppone che vi siano significativi risultati sulle performance in termini di valore e continuità. Il processo coinvolge circa 1/3 della popolazione e prevede: interventi di merito legati a *overperformance* dimostrati nel corso dell'anno, adeguamenti retributivi in caso di risultati eccellenti e continuativi o passaggi di livello per mutate condizioni organizzative o di ruolo.

Con l'obiettivo di rilevare, valorizzare e rafforzare le competenze manageriali ad oggi possedute, in continuità con gli altri anni, anche nel 2023 Sara ha organizzato degli *assessment center* di sviluppo. Attraverso il percorso di *assessment*, infatti, i dipendenti hanno l'occasione di prendere consapevolezza dei propri punti di forza e aree di miglioramento, e di fermarsi a riflettere sulle proprie modalità di espressione della *leadership*, delle loro aspirazioni, soddisfazioni e motivazioni a lavoro. L'*assessment* guida l'Azienda nella valorizzazione dei singoli dipendenti nei percorsi di mobilità e crescita, in quanto permette di acquisire una maggiore conoscenza delle competenze trasversali delle persone e fornisce i presupposti per condividere un sistema comune di sviluppo.

La salute e sicurezza sul lavoro

[GRI 403-4]

Sul fronte della tutela della salute e sicurezza sul lavoro, il Gruppo Sara è impegnato nel predisporre ambienti di lavoro idonei e si è dotato di Sistemi di Gestione della Salute e Sicurezza sul Lavoro conformi alle linee guida Uni-Inail. Tutti i lavoratori sono rappresentati nei comitati azienda-lavoratori per la salute

e sicurezza, in coerenza con le previsioni della normativa in materia, grazie alle figure dei RLS che operano in rappresentanza della compagine occupazionale aziendale.

La cultura della sicurezza nei confronti dei dipendenti è inoltre promossa attraverso la comunicazione, la formazione continua e la tutela della salute nel rispetto del dettato del D.Lgs. 81/08 (è previsto anche un *check up* annuale gratuito per i dipendenti).

Inoltre, per la migliore applicazione delle prescrizioni riportate nelle Linee Guida Comportamenti in Azienda, dal 18 novembre 2020, per le sedi di Roma, Milano e Napoli, dotate di maggiore numero di postazioni di lavoro, è stata attivata la app “Condeco Desk Booking” per la prenotazione obbligatoria giornaliera della postazione di lavoro da parte dei dipendenti in caso di lavoro in presenza in azienda.

[GRI 403-9]

INFORTUNI SUL LAVORO - DIPENDENTI			
Numero di incidenti	2021	2022	2023
Numero totale degli infortuni sul lavoro registrabili	0	5	3
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro (escludendo i decessi e i gravi)	0	5	2
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro gravi (escludendo i decessi)	0	0	0
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro in itinere (per raggiungere o ritornate dalla sede di lavoro)	0	0	1
Dati temporali			
Ore	2021	2022	2023
Ore lavorate	1.123.607	1.082.040	1.084.504
Tasso degli infortuni - Dipendenti			
Tassi degli infortuni - Dipendenti	2021	2022	2023
Tasso di decessi dovuti a infortuni sul lavoro	0	0	0
Tasso di infortuni gravi sul lavoro (escludendo i decessi)	0	0	0
Tasso di infortuni sul lavoro registrabili	0	0,92	0,55
INFORTUNI SUL LAVORO - LAVORATORI ESTERNI			
Numero di incidenti	2021	2022	2023
Numero totale degli infortuni sul lavoro registrabili	0	0	0
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro (escludendo i decessi)	0	0	0
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro gravi (escludendo i decessi)	0	0	0
Di cui numero totale di infortuni sul lavoro in itinere* (per raggiungere o ritornate dalla sede di lavoro)	0	0	0
Dati temporali			
Ore	2021	2022	2023
Ore lavorate	28.914	29.935	36.323
TASSI DEGLI INFORTUNI - LAVORATORI ESTERNI			
Tasso degli infortuni – Lavoratori Esterni	2021	2022	2023
Tasso di decessi dovuti a infortuni sul lavoro	0	0	0
Tasso di infortuni gravi sul lavoro (escludendo i decessi)	0	0	0
Tasso di infortuni sul lavoro registrabili	0	0	0

Gli infortuni verificatisi nel triennio si riferiscono sia a infortuni *in itinere* che ad infortuni accaduti sul luogo di lavoro. In particolare, **nel 2023 si sono verificati 3 infortuni**. Nel numero degli infortuni non sono inclusi eventuali episodi di lesioni minori che possono aver determinato l'impiego di piccole attività di primo soccorso e che non hanno determinato alcun giorno di assenza dal lavoro.

I dati relativi agli infortuni dei dipendenti sono registrati direttamente dalla Direzione Risorse Umane, che cura anche l'invio telematico agli enti competenti delle relative informative. I dati relativi ad eventuali infortuni di lavoratori terzi (es. personale di ditte appaltatrici di servizi) sono invece curati e gestiti dalla Funzione Facility Management, anch'essa all'interno della Direzione Risorse Umane. Tutte le informazioni relative agli infortuni sono comunicate tempestivamente via *e-mail* al RSPP e alla funzione Sicurezza del lavoro, per l'analisi e l'individuazione di eventuali opportune azioni correttive. All'interno del Sistema aziendale per la gestione della sicurezza del lavoro (SGSL) è prevista inoltre una procedura per la Gestione degli infortuni sul lavoro, che rappresenta il riferimento cui rifarsi a fronte di un eventuale accadimento.

[GRI 403-10]

Non si registrano all'interno del Gruppo malattie professionali né decessi per cause legate allo svolgimento della mansione lavorativa.

Si evidenzia altresì che ai sensi dell'art.28 del D.Lgs 81/08 – Rischio Stress Lavoro Correlato – nel mese di marzo sono stati effettuati i rilievi necessari sulle tre categorie di lavoratori del gruppo SARA (Dirigenti, Funzionari, Impiegati); dai dati rilevati emerge che per tutte e tre le categorie di lavoratori il livello di rischio risulta essere basso e quindi non rilevante. Il monitoraggio dello stress lavoro-correlato prosegue in continuità con particolare attenzione alle evidenze emerse dalle valutazioni effettuata.

Il benessere dei lavoratori

[GRI 2-30]

Il Gruppo Sara ha rafforzato all'interno del nuovo contratto integrativo aziendale il proprio sistema di Company Welfare attraverso la previsione e l'aggiornamento di *benefit* e soluzioni di conciliazione vita-lavoro. Tutti i dipendenti del Gruppo Sara (100% dei lavoratori) sono assunti rispettivamente in base ai CCNL ANIA dei dipendenti delle imprese assicurative². Per il personale dipendente non dirigente, ad integrazione del CCNL, Sara applica il Contratto Collettivo Integrativo Aziendale (CCIA), rinnovato il 1° ottobre 2019 (attualmente in fase di rinnovo), che ha previsto alcuni importanti elementi migliorativi, tra cui il potenziamento di tutto il *Welfare* Aziendale e in particolare l'aggiornamento continuo dei *flexible benefits*: consistono in beni e servizi in esenzione di tasse e contributi previsti dalle norme legislative e fiscali acquistabili tramite il premio "Sara Family Welfare" al quale il dipendente può scegliere di aggiungere parte del premio fisso individuale consolidato accedendo al percorso Employability. È inoltre prevista l'opportunità di utilizzare l'istituto delle "ferie solidali", i trattamenti di trasferta e di missione temporanea, la previdenza e assistenza integrativa e le condizioni contenute nella polizza sanitaria (profilata per impiegati, quadri e funzionari), varie tipologie di prestiti ai dipendenti (tra i quali uno per l'acquisto della prima casa di abitazione), e il premio di risultato che può essere defiscalizzato o, a scelta del dipendente, utilizzato in come ulteriore credito welfare.

[GRI 401-2]

Il Contratto Integrativo Aziendale, che si applica al Gruppo Sara nella sua interezza, prevede che i benefit, tra cui il sistema di welfare e il premio di risultato (PAV), siano applicabili ai soli dipendenti a tempo indeterminato, che rappresentano la quasi totalità degli occupati in Sara.

Per alcune figure professionali è prevista inoltre la vettura aziendale (uso promiscuo con 10.000 km ad uso personale); per alcuni dipendenti è prevista la copertura dei costi relativi all'abitazione (per assunzioni o trasferimenti a Roma da altre città); infine sono riconosciute tariffe speciali su tutte le polizze per i dipendenti.

² Il riferimento per il personale dipendente dirigente è al contratto stipulato in data 7/6/2013 e per il personale dipendente non dirigente a quello rinnovato il 16/11/2022.

In aggiunta, il CCIA 2019 prevede la possibilità di devolvere la quinta settimana di ferie per i colleghi che hanno bisogno di assistere i figli minori per ragioni di salute.

In ottemperanza al CCNL il Gruppo ha istituito una Commissione pari opportunità mista, composta per la Società da 3 rappresentanti e per le RSA da un esponente per ciascuna di essa, con gli incarichi da assolvere secondo quanto previsto dall'allegato n.15 del CCNL ANIA in tema di occupazione (es. offerte di lavoro e programmi formativi).

In particolare, il CCIA evidenzia, tramite l'istituzione della Commissione, la necessità di rafforzare le condizioni per una più significativa presenza quantitativa e qualitativa del personale femminile in Azienda e ciò in armonia con le attuali disposizioni di legge. Le riunioni della Commissione avvengono con cadenza semestrale.

Uno strumento a tutela della conciliazione vita-lavoro, in particolare per le lavoratrici donne, è il contratto di lavoro *part time*. Nel corso del 2022, il numero di dipendenti che vi ha fatto ricorso è pari al 3,7% del totale ed è composto esclusivamente da dipendenti di genere femminile.

[GRI 2-7]

DIPENDENTI PER ORARIO DI LAVORO NEL TRIENNIO			
Categorie contrattuali per genere	2021	2022	2023
Lavoratori full time	592	606	608
Di cui Uomini	364	372	374
Di cui Donne	228	234	234
Lavoratori part time	23	20	21
Di cui Uomini	0	0	0
Di cui Donne	23	20	21
Totale dipendenti	615	626	629

Al numero complessivo vanno aggiunti nr.3 portieri di immobili Sara su Roma assunti a tempo indeterminato direttamente da Sara (CCNL Portieri da Fabbriati).

A seguito del *lockdown* di marzo 2020 dovuto alla pandemia da Covid-19, il Gruppo ha consentito l'immediata operatività, per tutti i colleghi che potevano svolgere la loro prestazione lavorativa a distanza, attraverso l'*home working* collettivo grazie ad un rapido ed efficace *roll out* della dotazione informatica. L'*home working*, da maggio 2020, si è trasformato in *Smart Working* - normato dalla Legge 22 maggio 2017, n.81 (artt. da 18 a 24) - come uno strumento caratterizzato dalla flessibilità nei tempi, nei modi, nei contenuti e negli strumenti di lavoro, e deve essere necessariamente accompagnato da una responsabilizzazione delle persone rispetto ai risultati da conseguire. Implica dunque un processo di cambiamento che coinvolge tutta l'organizzazione in quanto modifica la cultura aziendale, le modalità operative di lavoro e collaborazione e richiede lo sviluppo di nuove competenze, sia digitali sia di comunicazione, autonomia e responsabilizzazione nel raggiungimento dei risultati.

Per favorire la ripresa delle relazioni in presenza, nell'ottobre 2021 è stato previsto un rientro in azienda di almeno 2 giorni settimanali nel rispetto dei protocolli sanitari (ad esclusione delle persone fragili). Con l'acuirsi dei contagi, l'Azienda ha nuovamente disposto l'*home working* per tutti i dipendenti dal mese di dicembre 2021, lasciando libertà di rientro.

Nel corso del 2022, con il progressivo diminuire del numero dei casi legati al Covid nonché della severità delle infezioni, i giorni a disposizione di *Smart Working* - per la maggior parte dei dipendenti - sono passati da 3 a 2 a settimana, proprio per recuperare la necessaria ripresa delle relazioni e degli incontri in presenza con un'ampia flessibilità in ingresso (8-10). A differenza di altre compagnie, Sara ha sempre mantenuto il diritto al buono pasto previsto dal CCIA anche per i giorni in modalità *agile*.

Nel 2023, con la ripresa della normalità, i giorni di SW sono 3 per i dipendenti della rete liquidativa e 1 (il venerdì) per tutti gli altri.

Sempre nell'ottica di conciliazione del benessere aziendale e personale sono stati attivati incontri di *counseling* anonimi presso una struttura terza.

La tabella che segue presenta i dati relativi alle richieste di congedo parentale relative all'ultimo triennio

[GRI 401-3]

CONGEDO PARENTALE NEL TRIENNIO			
Andamento	2021	2022	2023
Dipendenti che hanno usufruito del congedo parentale	12	17	21
Di cui uomini	5	8	9
Di cui donne	7	9	12

Tutti i dipendenti hanno diritto al **congedo parentale**, secondo le casistiche previste dalla normativa e dal CCNL. Tutti i dipendenti che nel triennio hanno usufruito del periodo di congedo sono rientrati regolarmente al lavoro alla scadenza dello stesso e fanno parte in toto dell'attuale forza lavoro, confermando l'attaccamento all'azienda e una generale condizione di benessere nel luogo di lavoro.

Nel CCIA (art. 5) tra i permessi retribuiti riconosciuti dal Gruppo ai propri dipendenti, oltre che nei casi stabiliti dalla normativa vigente, sono anche previsti 5 giorni di permessi retribuiti – complessivamente nei 3 anni - come congedi per la malattia del bambino e/o per l'inserimento al nido/materna fino a 3 anni; fruizione a giornate intere, mezze giornate o a ore.

Infine, da sempre attenti alla prevenzione e alla salute di tutto il Personale, il CCIA 2019 ha ulteriormente **rafforzato il *chec-kup* annuale** attraverso l'aggiornamento degli esami già previsti e l'aggiunta di alcuni nuovi, estendendo la medesima facoltà anche al coniuge del dipendente.

È importante sottolineare anche le iniziative che il Gruppo attiva ogni anno a favore dei dipendenti, con la finalità di produrre il coinvolgimento loro e delle loro famiglie in attività ludiche o sociali, quali momenti utili per accrescere il senso di appartenenza e la partecipazione attiva di tutti.

Domenica 11 giugno e domenica 18 giugno 2023 rispettivamente nei Centri di Guida Sicura di Lainate e di Vallelunga Sara ha organizzato una manifestazione per tutti i dipendenti e le loro famiglie, durante il quale tutti hanno avuto la possibilità di cimentarsi con la guida di macchine e monopattini. Il 22 dicembre 2023 si è tenuto il tradizionale Sara Family Party, in presenza come nel 2022 (nel 2020 e nel 2021 si è tenuto a distanza tramite piattaforme informatiche), e organizzato sia presso la sede di Roma (dal 2011) sia presso la sede di Milano (dal 2017). L'evento, molto atteso, è dedicato ai dipendenti e ai loro bambini e prevede giochi e animazione.

Dal 2018 la Direzione HR organizza *Focus Group* periodici diretti a tutti i Responsabili Aziendali con responsabilità di coordinamento di persone, al fine di supportarli fattivamente e condividere temi e soluzioni utili al difficile compito del *manager* di risorse. A tal fine, nel 2022 sono stati svolti *Focus Group online* con approfondimenti su tematiche relative alla gestione del personale e alle normative del lavoro. Gli incontri, realizzati ogni 2-3 mesi vedono coinvolti gruppi da 6-8 persone, partecipanti a rotazione, al fine di garantire la maggiore interazione tra tutti. Gli incontri non si sono tenuti nel 2023.



Progetto “#Conciliamo in Sara Assicurazioni”:

In continuità con le iniziative di conciliazione già adottate, Sara Assicurazioni è risultata tra le aziende vincitrici del bando “#Conciliamo” - promosso dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri - Dipartimento per le Politiche della Famiglia e finalizzato a realizzare attività di welfare aziendale che impattino positivamente sulla qualità di vita dei dipendenti e delle loro famiglie.

La candidatura è stata presentata da migliaia di aziende in tutta Italia e solo in 127 si sono aggiudicate un posto in graduatoria.

Il contributo, a cui si aggiunge un co-finanziamento da parte del Gruppo Sara, promuove diverse attività che sono state avviate nel 2023 e proseguiranno anche nel 2024:

- investimento e valorizzazione delle risorse interne attraverso programmi di coaching e di lingua inglese, in un’ottica di reward ed employability;
- allestimento di un ambiente di lavoro stimolante, attraverso la realizzazione di spazi high-tech per il co-working aziendale, il rinnovo dei device per i dipendenti e del servizio di car sharing aziendale elettrico a impatto zero - al fine di favorire la mobilità e il trasporto aziendale;
- implementazione del programma di people care attraverso permessi aggiuntivi per il supporto di familiari con patologie inabilitanti e rimborsi per spese relative a centri di assistenza/residenziali per i familiari anziani, servizio di *counseling*, di un *nutrizionista* aziendale, di un *personal e motivational trainer* nelle palestre aziendali;
- l’installazione di *erogatori di acqua potabile* ai piani delle sedi Sara e di smart lockers per la consegna e il ritiro delle spedizioni personali.

In quest’ottica, la Compagnia contribuisce al sostegno della comunità sia interna, riferibile ai nostri dipendenti, sia esterna, intesa come il sistema sociale in cui gli stessi sono inseriti.

Riconoscimento Fondazione AIDP Lavoro e Sostenibilità “HR Mission 2023”

Anche in relazione alle attività di #Conciliamo”, nell’evento organizzato da Fondazione AIDP Lavoro e Sostenibilità, Sara Assicurazioni è stata premiata tra le migliori aziende in occasione della terza edizione del premio #HR Mission 2023, quest’anno dedicato al “lavorare con e per le Persone”. Il riconoscimento ha premiato la dedizione, la creatività e l’innovazione messe in campo nella categoria “Welfare aziendale e benessere della persona” per lo sviluppo delle aziende, del lavoro e del Paese.

Il rapporto con le parti sociali

Il Gruppo riconosce l’importanza di una **corretta relazione** con le **Rappresentanze dei Lavoratori**; rispettando ogni singola persona ed evitando comportamenti vessatori e discriminatori nei confronti delle controparti, e lo sancisce nel proprio Codice Etico.

Nelle aziende del Gruppo sono presenti **5 sigle sindacali** tutte firmatarie sia del CCNL sia del CCIA.

Almeno **2 volte l’anno l’azienda incontra le OO.SS.AA.** sui temi previsti dal CCNL e dal CCIA; in particolare per confrontarsi su condizioni dell’impresa e del lavoro, prospettive di sviluppo, redditività e piano industriale, livelli occupazionali, previsione di nuove assunzioni, costo del lavoro, trasferimenti, formazione, consegna del bilancio depositato e della relazione redatta dalla società di revisione.

Il Gruppo Sara informa preventivamente le OO.SS.AA. in tutti i casi di riorganizzazioni; sono infatti previste specifiche procedure di confronto sindacale nei casi di rilevanti ristrutturazioni aziendali che possano incidere sui livelli occupazionali, che modifichino lo svolgimento della prestazione lavorativa di gruppi di personale o ne comportino la mobilità in termini di sede di lavoro.

[GRI 402-1]

RELAZIONI SINDACALI			
Indicatori	2021	2022	2023
Dipendenti iscritti a sindacato	408	394	387
% iscritti su dipendenti complessivi	67%	64%	62%
Numero ore impiegate per partecipazione ad assemblee e incontri sindacali	6.874,82	6.052,00	4.327,00
Numero ore perse per sciopero, dispute, chiusura aziendale nel corso dell'anno	32	0	25
Periodo minimo di preavviso applicato, in caso di cambiamenti organizzativi rilevanti (giorni)	30	30	30

Il periodo di preavviso per la comunicazione ai dipendenti, in caso di cambiamenti organizzativi rilevanti, è equivalente a 4 settimane lavorative.

DNF e Calendario SARA 2023

Come ulteriore elemento di rappresentatività il calendario Sara ha visto la partecipazione diretta dei dipendenti che hanno prestato la loro immagine.

Il calendario è stato incentrato sui valori del Gruppo in diretta relazione con la DNF, il codice etico e la carta dei valori e ha visto anche la presenza comune delle foto delle persone Sara.

RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE

Le principali iniziative:

- Codice etico
- Politica di Sostenibilità
- Politica di sottoscrizione e riservazione
- Politica di valutazione interna dei rischi e della solvibilità
- Monitoraggio dei consumi e delle emissioni
- Regolamento auto aziendali dirigenti Gruppo Sara
- Incentivi per la mobilità sostenibile dei propri dipendenti



Il Gruppo Sara, come definito nel proprio Codice Etico e dalla Politica di Sostenibilità, riconosce l'importanza della tutela dell'ambiente e per questo ricerca uno sviluppo sostenibile perseguendo la compatibilità tra iniziativa economica ed esigenze ambientali, al fine primario di salvaguardare i diritti delle generazioni future. Per queste ragioni considera gli impatti derivanti dallo svolgimento delle proprie attività, in relazione al consumo di risorse e alla generazione di emissioni e rifiuti (impatti diretti), ma anche nella valutazione degli effetti generati da attività correlate al business (es. investimenti immobiliari).

Il Gruppo promuove dunque l'adozione di iniziative volte a incentivare comportamenti responsabili, minimizzando ove possibile gli sprechi e razionalizzando l'utilizzo delle risorse.

Al contempo, e su stimolo dell'evoluzione in atto nel contesto normativo e di mercato, il Gruppo intende rafforzare il proprio impegno nel promuovere e offrire investimenti sostenibili attraverso un approccio che integri l'analisi delle performance economico/finanziarie con la valutazione di criteri ambientali, sociali e di governance (cosiddetti ESG - Environmental, Social e Governance).

Gli impatti ambientali diretti

Trattandosi di un Gruppo assicurativo, gli ambiti di principale impatto diretto risultano essere:

- quelli riferiti all'attività delle sedi operative, per ciò che concerne i consumi, in primis di acqua ed energia, e le conseguenti emissioni in atmosfera;
- quelli generati dalle autovetture sia assegnate ai dipendenti che adoperate dai dipendenti per spostamenti legati all'attività lavorativa (e per questo motivo monitorati dalla società).

Il Gruppo ha avviato il monitoraggio dei propri consumi e delle relative emissioni secondo la classificazione internazionale proposta dallo standard GHG Protocol e suggerita dal GRI Standards, con l'obiettivo di garantire la comparabilità del dato anche in confronto con le altre Compagnie. In dettaglio, il Gruppo Sara misura:

- Scope 1: cioè le emissioni dirette di GHG provenienti da installazioni di proprietà o controllate dall'organizzazione.

- Scope 2: cioè le emissioni indirette di GHG, derivanti dalla generazione di energia elettrica, energia a vapore, da riscaldamento e raffreddamento, importati e consumati all'interno dell'organizzazione.

Il perimetro di rendicontazione dei consumi si basa sul concetto di "controllo". In tabella sono dunque rendicontati i consumi degli edifici su cui il Gruppo Sara ha un controllo diretto, dagli uffici direzionali e territoriali fino agli edifici adibiti a magazzino e archivio.

CONSUMI DI ENERGIA IN GIGAJoule (GJ) ³			
Tipologia	2021	2022	2023
Gas metano riscaldamento	1.124,5	1.266,9	1.124,9
Gasolio riscaldamento	864,5	648,2	648,2
Carburante autovetture - benzina	3.183,5*	4.282,4	5.322,7
Carburante autovetture - diesel	1.505,5	1.085,4	993,6
Elettricità	6.045,1	6.102,4	6.347,1
<i>di cui derivanti dall'utilizzo di auto elettriche/ibride plug in</i>	3,7	27,5	39,0
Energia da fonte rinnovabile (pannelli fotovoltaici)*	88,6	29,4	43,3
Consumo totale di energia	12.811,5	13.442,2	14.518,8

*Il dato sul carburante benzina 2021 risente della sostituzione del parco auto personale viaggiante, passato a 55 auto alimentate a benzina su un totale di 66 auto complessive.

I maggiori consumi energetici complessivi registrati nel 2023 sono dovuti al ritorno in presenza dei dipendenti nelle sedi aziendali, anche se con modalità di smart working semplificato e/o sperimentale di un giorno settimanale per le sedi di Roma e Milano e di 2/3 giorni settimanali per le sedi periferiche.

I consumi energetici 2023 comprendono anche quelli, superiori rispetto al 2022, relativi alla nuova agenzia di Direzione attivata a Roma in via Po 52 in ragione di 12 mesi, alla riattivazione totale della sede di via Po 18 in Roma per 9 mesi nonché alla contemporanea utilizzazione della sede di via Portuense 96/D in Roma per 7 mesi.

Inoltre, nel 2023 la produzione dell'energia elettrica degli impianti fotovoltaici "a consumo diretto" è tornata a regime in seguito alla riattivazione di quello di via Po 20.

Si segnala che durante il corso dell'anno, con l'avvenuta sostituzione progressiva di ulteriori auto direzionali a noleggio a lungo termine con alimentazione diesel con nuove ibride a benzina, sono stati consumati maggiori Kwh di elettricità per le ricariche effettuate in azienda.

Per i 10 uffici territoriali che sono privi di utenze dirette e, quindi, privi di informazioni puntuali sui consumi energetici, i dati sono stati stimati sulla base di consumi reali di un ufficio campione - U.TA' 2 di via Po 18 in rapporto al numero delle persone presenti in continuità.

Alcuni dati sui consumi di energia elettrica sono stati rettificati e stimati per il mancato conteggio di 2 POD in via Isonzo 50 a Roma, per una controversia amministrativa in corso tra il fornitore ENEL ed il distributore ACEA Energia ancora in corso di definizione, ma comunque di impatto marginale rispetto ai consumi complessivi.

EMISSIONI GENERATE DAL PATRIMONIO STRUMENTALE (TONNELLATE DI CO ₂ EQUIVALENTI) ⁴			
Tipologia	2021	2022	2023

³ Fonte: ABI - Linee Guida sull'applicazione in banca degli standards GRI in materia ambientale - dicembre 2022.

⁴ Fonte: ABI - Linee Guida sull'applicazione in banca degli standards GRI in materia ambientale - dicembre 2022.

Scope 1	476	518	580
Scope 2 (Location Based)	469	443	461
Emissioni totali	945	961	1.041

Il Gruppo Sara monitora inoltre il proprio consumo di acqua presso gli uffici e le filiali. L'acqua impiegata negli immobili in cui sono svolte le attività aziendali proviene da acquedotti pubblici o da altre società di gestione dei servizi idrici ed è adoperata prevalentemente per usi civili collegati alle attività istituzionali.

PRELIEVO IDRICO IN M ³			
Fonte	2021	2022	2023
Servizi idrici municipali	7.352,50	7.605	9.314

Il volume totale di acqua prelevata è stato quantificato a partire dai costi sostenuti (sulla base della nuova metodologia di stima, per alcune piccole sedi, introdotta nel corso del 2018).

Anche nel corso del 2023 è continuato il percorso di trasformazione volto alla digitalizzazione dei processi, al fine di favorire la dematerializzazione dei documenti. Nel 2023 il consumo di carta è aumentato in funzione della riapertura di una sede direzionale e della fine dello smart working. In tabella sono riportati i dati relativi ai materiali adoperati dalle sedi direzionali del Gruppo.

MATERIALI (KG)			
Tipologia	2021	2022	2023
Carta da ufficio certificata FSC	3.844	2.384	4.464
Toner e cartucce	133,5	51	9

- *Campagna di informazione paperless*

Attraverso il coinvolgimento dei dipendenti stessi è stato realizzato un *trailer* emozionale nel quale tutta la popolazione aziendale è stata sensibilizzata all'utilizzo della "carta" e alla diffusione di modalità di lavoro *digital*.

Il Gruppo Sara ha da tempo avviato un'attività di incentivazione della **mobilità sostenibile** da parte dei propri dipendenti: al fine di incrementare l'utilizzo del trasporto pubblico, Sara ha firmato una convenzione con Atac S.p.A. - Azienda per i Trasporti Autoferrotranviari del Comune di Roma - per l'acquisto di abbonamenti annuali con agevolazioni per i propri dipendenti. Nel maggio 2021 è stato aggiornato il Regolamento auto aziendali per i dirigenti, valorizzando ulteriormente la scelta di vetture a bassa emissione di CO₂ e a bassi impatti ambientali (ibride o elettriche). Inoltre, nel 2020 è stata rivista la Policy Auto Aziendali per il Personale Dipendente (relativa alle assegnazioni 2021/2024), nella quale è stata ampliata la possibilità per tutti i dipendenti assegnatari di auto aziendale di optare per un'auto ibrida.

PATRIMONIO IMMOBILIARE NON STRUMENTALE A GESTIONE DIRETTA				
Città	Indirizzo	Destinazione prevalente	Mq commerciali	N. Camere
Roma	Via Milano 42	Albergo	2.509	44
Roma	Via Milano 58	Albergo	1.740	37
Roma	Via Virgilio/Boezio/Orazio/Plinio (intero isolato)	Residenziale	5.826	
		Ufficio	1.452	
		Commerciale	813	
		Autorimessa	313	
		Albergo		161

Roma	Via G. Marconi*	Autorimessa	2.467	
Roma	Via Martucci 33**	Residenziale	482	
Monterotondo Scalo	Via L. Da Vinci 1***	Industriale	8.576	
Chieti	Via Valignani	Ufficio	1.454	
Venezia Mestre	Corso del Popolo	Ufficio	271	
Prato	Via del Romito	Autorimessa	612	
Sassari	Via P. Casu 12/14	Ufficio	331	
Torino	Via Caraglio 7	Residenziale	88	
Genova	Via E. Lucarno 87	Residenziale	99	
Bergamo	Via A. Maj	Ufficio	2.235	

*preliminare di vendita 7.7.2021 rogito previsto per marzo 2024

**preliminare di vendita 03.08.2021 rogito previsto entro gennaio 2024

La finanza sostenibile

L'Unione Europea ha posto la sostenibilità ambientale e sociale al centro delle sue politiche, sottoscrivendo gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite e l'Accordo di Parigi sul Clima nel 2015.

Nel 2018, è stato lanciato il Piano d'Azione per finanziare la crescita sostenibile, aumentare gli investimenti in progetti sostenibili e promuovere l'integrazione dei criteri ESG. La Commissione Europea ha introdotto interventi legislativi, tra cui il Regolamento (UE) 2019/2088, successivamente integrato dal Regolamento (UE) 2020/852, che mirano a promuovere una "finanza sostenibile". Questi regolamenti si concentrano sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, cercando di aumentare la trasparenza sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento e di fornire informazioni più complete ai clienti per scelte di investimento consapevoli.

La Conferenza Mondiale sul Clima a Sharm el-Sheikh nel novembre 2022 ha ribadito l'obiettivo di ridurre le emissioni nette globali del 43% entro il 2030 e limitare il riscaldamento globale a 1.5°C rispetto ai livelli preindustriali.

Coerentemente con gli obiettivi prefissati, la regolamentazione prevista dall'Unione Europea è in continuo cambiamento, con l'obiettivo principale di ridurre il *greenwashing* e stabilire standard globali di trasparenza sulla sostenibilità. La Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) andrà ad integrare, a partire dalla DNF riferita al FY2024, la Non-Financial Reporting Directive (NFRD), considerata insufficiente e coinvolgerà circa 50.000 aziende (cinque volte più di quelle coperte dalle norme attuali).

In linea con le richieste normative e in coerenza con il percorso avviato nel 2019, il Gruppo si pone l'obiettivo di cogliere le opportunità derivanti dalla normativa e rafforzare la propria vocazione nel promuovere e offrire investimenti sostenibili. A tal fine, il Gruppo Sara ha adottato, a partire da marzo 2021, una Politica in materia di investimenti responsabili (anche "Politica") che disciplina la valutazione degli investimenti attraverso un approccio che integra l'analisi delle performance economico/finanziarie con la valutazione di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). In particolare:

- **Emittenti Governativi:** si valuta l'investimento in Paesi che rispettano le principali norme e standard internazionali al fine di valorizzare l'impegno delle nazioni su temi di carattere ambientale, sociale e di governance (ad es. Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, Convenzione ILO-Organizzazione Internazionale del Lavoro, UNFCCC-Convenzione quadro delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici, Convenzione di Basilea sul controllo dei movimenti oltre frontiera di rifiuti pericolosi e della loro eliminazione);

- **Obbligazioni Societarie e Azioni:** si valuta l'investimento anche rispetto al posizionamento dell'emittente in relazione ad aspetti ambientali, sociali e di governance, in coerenza con le informazioni disponibili rinvenibili da strumenti di info-providing e approfondimenti della Compagnia. Il Gruppo Sara esclude inoltre ex-ante l'investimento in società che operano nei settori del gioco d'azzardo, del tabacco, della produzione di armi non convenzionali e della pornografia;
- **Investimenti indiretti (Fondi FIA/OICR):** si valuterà l'investimento anche rispetto agli impegni ESG e alle Politiche adottate dai principali gestori, con preferenza per i gestori e/o i fondi sottoscrittori dei principi PRI.

Il Gruppo Sara, con l'obiettivo di mantenere elevato lo standard e migliorare la qualità delle valutazioni svolte, si è dotato, a partire da Gennaio 2023, dell'info-provider "MSCI", specializzato in tematiche ESG.

Nell'ambito di questo percorso, si riportano di seguito i risultati emersi dall'attività di "monitoraggio ex-post" dei principi perseguiti dal Gruppo Sara aggiornati alla data del 30 Giugno 2023. L'attività è stata svolta sulla totalità del portafoglio mobiliare del Gruppo ed in relazione alla tipologia di strumento.

Al 30 Giugno 2023 nel portafoglio mobiliare del Gruppo non sono presenti investimenti in emittenti che operano nei settori del gioco d'azzardo, del tabacco, della produzione di armi non convenzionali e della pornografia.

In linea con la Politica in materia di investimenti responsabili ESG, tramite il supporto dell'info-provider MSCI, è stata effettuata un'analisi ESG su ogni emittente presente in portafoglio. Per quanto riguarda gli emittenti per i quali non è stato possibile trovare informazioni sulla piattaforma MSCI, la Direzione Investimenti e Finanza ha effettuato un'analisi qualitativa al fine di valutare il profilo di rischio ESG dell'emittente.

Le analisi ESG sono state condotte sui portafogli di Sara Assicurazioni e Sara Vita, con un'analisi a parte per quanto riguarda i portafogli di classe D⁵. Per ogni portafoglio è stato identificato un rating medio, calcolato come media ponderata per il Market Value (MV) di tutti gli strumenti corporate ed equity detenuti in portafoglio. Inoltre, è stato condotto uno screening dei bond per valutare la percentuale di obbligazioni in portafoglio legate a progetti sostenibili o ad impatto sociale positivo.

Si riportano di seguito i risultati delle analisi svolte:

- **Obbligazioni Societarie e Azioni (Sara Assicurazioni)**

Su 77 emittenti totali, 69 sono stati mappati con l'utilizzo di MSCI, per una copertura complessiva del 95% del MV ed un rating medio pari ad A+. Nel corso dell'anno la Direzione Investimenti e Finanza ha inoltre incrementato gli investimenti in obbligazioni ESG⁶ e alla data dell'analisi circa il 15% del MV delle obbligazioni corporate rientra in tali categorie.

- **Obbligazioni Societarie e Azioni (Sara Vita)**

Su 107 emittenti totali, 95 sono stati mappati con l'utilizzo di MSCI, per una copertura complessiva del 94% del MV ed un rating medio pari ad A+. Nel corso dell'anno la Direzione Investimenti e Finanza ha inoltre incrementato gli investimenti in obbligazioni ESG e alla data dell'analisi circa il 14% del MV delle obbligazioni corporate rientra in tali categorie.

⁵ Classe D: investimenti a beneficio di assicurati dei rami vita i quali ne sopportano il rischio.

⁶ Obbligazioni ESG: fanno riferimento ad emissioni di green bond, social bond, sustainability bond e sustainability linked bond

- **Obbligazioni Societarie e Azioni (Classe D)**

Su 45 emittenti totali, 25 sono stati mappati con l'utilizzo di MSCI, per una copertura complessiva del 78% del MV. Nel corso dell'anno sono stati incrementati gli investimenti in obbligazioni ESG e alla data dell'analisi circa il 17% del MV delle obbligazioni corporate rientra in tali categorie.

- **Titoli emessi da emittenti governativi**

Al 30 Giugno 2023 la totalità degli investimenti diretti in titoli governativi nei portafogli di Sara Assicurazioni e Sara Vita ha come emittente lo Stato italiano, il quale aderisce alle principali norme e standard internazionali. Nei portafogli di classe D sono inoltre presenti obbligazioni emesse da Belgio, Francia, Austria, Spagna e Germania, che risultano rispettare le norme e le convenzioni sopra citate.

- **OICR**

Al 30 Giugno 2023, nei portafogli Sara e Sara Vita sono presenti esposizioni in OICR gestiti dalle seguenti case di investimento: Algebris, Azimut, Blackrock, Swisscanto, Eurizon. Tutti i gestori dei fondi risultano essere firmatari dei PRI ed in linea con la Politica in materia di investimenti responsabili ESG con un rating medio A+. Quattro fondi, per un MV totale di 17 milioni, sono inoltre classificati come prodotti di articolo 8 ai sensi della normativa SFDR. Anche i gestori dei fondi presenti nei portafogli di classe D al 30 Giugno 2023 risultano essere firmatari dei PRI.

- **FIA**

L'analisi risultante ha avuto esito prevalentemente positivo: la prevalenza dei gestori dei FIA hanno infatti sottoscritto i PRI ed il portafoglio rispetta gli standard ESG dettati dalla Politica in materia di investimenti responsabili ESG.

La Tassonomia Europea delle attività ecosostenibili

La Tassonomia Europea, così come definita dal Regolamento (UE) 852/2020⁷ (Regolamento Tassonomia UE) e relativi Atti Delegati, istituisce un sistema di classificazione delle attività economiche come ecosostenibili dal punto di vista climatico e ambientale definendo specifici criteri scientifici e di prestazione per l'identificazione di tali attività.

Il Regolamento (UE) 852/2020 richiede alle imprese di assicurazione, che hanno l'obbligo di redigere la Dichiarazione Non Finanziaria⁸, la rendicontazione di informazioni sulle attività economiche ecosostenibili relativamente agli investimenti e alle attività di sottoscrizione sulla base di quanto previsto al Regolamento (UE) 2021/2178⁹.

In ottemperanza a tali richieste normative, il Gruppo Sara ha costituito due gruppi di lavoro trasversali - uno per la predisposizione dell'informativa relativa agli investimenti del Gruppo e uno per la definizione dell'informativa tassonomica riferita all'attività di sottoscrizione non vita, supportati dalla funzione Privacy e Sostenibilità - che, ai fini della presente *disclosure*, hanno provveduto ad analizzare e interpretare la normativa e implementare i rispettivi KPI.

Di seguito sono riportate quindi:

- la *disclosure* relativa agli investimenti
- la *disclosure* relativa all'attività di sottoscrizione.

Disclosure relativa agli investimenti

I KPI relativi agli investimenti riguardano la **politica di investimento** del Gruppo Sara per i fondi raccolti dalle attività di sottoscrizione e indicano, al 31 dicembre 2023, la **quota di attivi investiti in attività ecosostenibili alla Tassonomia UE nell'ambito degli attivi complessivi**, dove per investimenti si intendono tutti gli investimenti diretti e indiretti, compresi quelli in organismi di investimento collettivo e partecipazioni, prestiti e ipoteche, immobili, impianti e macchinari, nonché, se del caso, attivi immateriali.

Di seguito sono presentate le informazioni su come e in che misura le attività del Gruppo sono volte a finanziare esposizioni ecosostenibili che concorrono agli obiettivi di:

- mitigazione dei cambiamenti climatici;
- adattamento ai cambiamenti climatici.

L'informativa, in coerenza con le richieste normative, è redatta sulla base degli schemi di cui al Regolamento (UE) 2021/2178 e considerando i documenti interpretativi e/o di chiarimenti tempo per tempo pubblicati dal Regolatore.

Modello — Quota degli investimenti dell'impresa di assicurazione o di riassicurazione diretti a finanziare o associati ad attività allineate alla tassonomia rispetto al totale degli investimenti

⁷ Regolamento (UE) 852/2020 (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0852>)

⁸ Direttiva 2014/95/UE (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0095&from=IT>)

⁹ Regolamento Delegato 2021/2178 (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32021R2178>)

Valore medio ponderato di tutti gli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diretti a finanziare o associati ad attività economiche allineate alla tassonomia, con le seguenti ponderazioni per gli investimenti nell'impresa:		Valore medio ponderato di tutti gli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diretti a finanziare o associati ad attività economiche allineate alla tassonomia, con le seguenti ponderazioni per gli investimenti nell'impresa:	
- Sulla base del fatturato %	1,11%	- Sulla base del fatturato [importo monetario]	20.366.257,85
- Sulla base delle spese in conto capitale %	3,16%	- Sulla base delle spese in conto capitale [importo monetario]	57.743.733,77
Percentuale di attivi coperti dal KPI rispetto al totale degli investimenti delle imprese di assicurazione o riassicurazione (totale attività finanziarie gestite). A esclusione degli investimenti in entità sovrane.		Valore monetario degli attivi coperti dal KPI. A esclusione degli investimenti in entità sovrane.	
- Coefficiente di copertura %	60,44%	- Copertura: [importo monetario]	1.828.534.734,63

Informazioni aggiuntive complementari: scomposizione del denominatore del KPI

Percentuale di derivati rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI.		Valore in importi monetari dei derivati	
- [Valore percentuale %]	0,00%	-[importo monetario]	-
Quota di esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie non soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:		Valore delle esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie non soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE:	
- Per le imprese non finanziarie	20,94%	- Per le imprese non finanziarie [importo monetario]	382.984.732,10
- Per le imprese finanziarie	1,26%	- Per le imprese finanziarie [importo monetario]	23.033.442,73
Quota di esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie di paesi terzi non soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE rispetto al		Valore delle esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie di paesi terzi non soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE:	
- Per le imprese non finanziarie	15,03%	- Per le imprese non finanziarie [importo monetario]	274.826.643,94
- Per le imprese finanziarie	4,01%	- Per le imprese finanziarie [importo monetario]	73.403.598,51
Quota di esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:		Valore delle esposizioni verso imprese finanziarie e non finanziarie soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE:	
- Per le imprese non finanziarie: %	9,94%	- Per le imprese non finanziarie [importo monetario]	181.821.879,19

- Per le imprese finanziarie: %	11,64%	- Per le imprese finanziarie [importo monetario]	212.862.457,65
Quota di esposizioni verso altre controparti rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:		Valore delle esposizioni verso altre controparti:	
- [Valore percentuale %]	6,09%	- [importo monetario]	111.395.000,00
Quota degli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diversi dagli investimenti detenuti in relazione a contratti di assicurazione vita in cui il rischio di investimento è sopportato dai contraenti, che sono diretti a finanziare o associati ad attività economiche allineate alla tassonomia		Valore degli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diversi dagli investimenti detenuti in relazione a contratti di assicurazione vita in cui il rischio di investimento è sopportato dai contraenti, che sono diretti a finanziare o associati ad attività economiche allineate alla tassonomia	
- [Valore percentuale %]	9,85%	- [importo monetario]	180.187.061,06
Valore di tutti gli investimenti che finanziano attività economiche non ammissibili alla tassonomia rispetto al valore di tutti gli attivi coperti dal KPI		Valore di tutti gli investimenti che finanziano attività economiche non ammissibili alla tassonomia:	
- sulla base del fatturato: %	22,93%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	419.302.067,59
- sulla base delle spese in conto capitale: %	20,51%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	374.958.196,33
Valore di tutti gli investimenti che finanziano attività economiche ammissibili alla tassonomia, ma non allineate alla tassonomia rispetto al valore di tutti gli attivi coperti dal KPI:		Valore di tutti gli investimenti che finanziano attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia:	
- sulla base del fatturato: %	20,98%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	383.612.510,16
- sulla base delle spese in conto capitale: %	24,18%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	442.219.782,35

Informazioni aggiuntive complementari: scomposizione del numeratore del KPI

Quota di esposizioni allineate alla tassonomia verso imprese finanziarie e non finanziarie soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:		Valore delle esposizioni allineate alla tassonomia verso imprese finanziarie e non finanziarie soggette all'applicazione degli articoli 19 bis e 29 bis della direttiva 2013/34/UE:	
- Per le imprese non finanziarie:		- Per le imprese non finanziarie:	
- sulla base del fatturato: %	1,11%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	20.366.257,85
- sulla base delle spese in conto capitale: %	3,16%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	57.743.733,77
-Per le imprese finanziarie:		-Per le imprese finanziarie:	
- sulla base del fatturato: %	0,00%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	-
- sulla base delle spese in conto capitale: %	0,00%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	-

Quota degli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diversi dagli investimenti detenuti in relazione a contratti di assicurazione vita in cui il rischio di investimento è sopportato dai contraenti, che sono diretti a finanziare o sono associati ad attività allineate alla tassonomia:		Valore degli investimenti dell'impresa di assicurazione o riassicurazione diversi dagli investimenti detenuti in relazione a contratti di assicurazione vita in cui il rischio di investimento è sopportato dai contraenti, che sono diretti a finanziare o sono associati ad attività allineate alla tassonomia:	
- sulla base del fatturato: %	1,10%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	20.052.129,73
- sulla base delle spese in conto capitale: %	3,11%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	56.848.990,22
Quota di esposizioni allineate alla tassonomia verso altre controparti rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:		Valore delle esposizioni allineate alla tassonomia verso altre controparti rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI:	
- sulla base del fatturato: %	0,00%	- sulla base del fatturato [importo monetario]	-
- sulla base delle spese in conto capitale: %	0,00%	- sulla base delle spese in conto capitale: [importo monetario]	-

Scomposizione del numeratore del KPI per obiettivo ambientale

Attività allineate alla tassonomia — con riserva di una valutazione positiva in relazione al principio «non arrecare un danno significativo» e alle salvaguardie sociali:

1) Mitigazione dei cambiamenti climatici			
- sulla base del fatturato: %	1,10%	Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	0,01%
- sulla base delle spese in conto capitale: %	3,15%	Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	1,22%
2) Adattamento ai cambiamenti climatici			
- sulla base del fatturato: %	0,01%	Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	0,00%
- sulla base delle spese in conto capitale: %	0,01%	Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	0,11%
3) Uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine			
- sulla base del fatturato: %		Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	
- sulla base delle spese in conto capitale: %		Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	
4) Transizione verso un'economia circolare			
- sulla base del fatturato: %		Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	
- sulla base delle spese in conto capitale: %		Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	
5) Prevenzione e riduzione dell'inquinamento			
- sulla base del fatturato: %		Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	
- sulla base delle spese in conto capitale: %		Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	
6) Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi			

- sulla base del fatturato: %		Attività di transizione: A % (fatturato; spese in conto capitale)	
- sulla base delle spese in conto capitale: %		Attività abilitanti: B % (fatturato; spese in conto capitale)	

Le esposizioni allineate alla Tassonomia sono pari a:

- l'1,11% degli attivi coperti, tenuto conto dei KPI di fatturato delle controparti ai fini della valutazione di allineamento;
- il 3,16% degli attivi coperti, tenuto conto dei KPI di Capex delle controparti ai fini della valutazione di allineamento.

A partire dal 1° gennaio 2024 la normativa di riferimento richiede inoltre alle imprese finanziarie di fornire informativa rispetto alle proprie esposizioni eventuali verso taluni specifici settori di attività economica legati al nucleare e ai gas fossili.

Nell'Allegato 01 sono riportate le tabelle specifiche sulle attività legate al nucleare e ai gas fossili come richiesto dal Regolamento (UE) 2022/1214¹⁰.

A seguito della pubblicazione, nel corso del 2023, dei criteri di vaglio tecnico per gli ulteriori 4 obiettivi previsti dal Regolamento Tassonomia¹¹, ossia:

- uso sostenibile e protezione delle risorse idriche,
- transizione verso un'economia circolare,
- prevenzione e riduzione dell'inquinamento,
- protezione della biodiversità,

il Gruppo Sara ha svolto, con riferimento agli investimenti in portafoglio al 31/12/2023, una prima valutazione delle esposizioni ammissibili ai nuovi obiettivi tassonomici. In assenza di dati puntuali utili a svolgere tale valutazione, il Gruppo ha determinato il settore prevalente delle attività economiche delle proprie esposizioni, verificando se tali attività economiche rientrano tra quelle che possono contribuire agli obiettivi sopra riportati.

Si riportano di seguito i risultati di tale valutazione:

3) Uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine	
<i>% sul Totale attivi coperti</i>	0,05%
4) Transizione verso un'economia circolare	
<i>% sul Totale attivi coperti</i>	3,25%
5) Prevenzione e riduzione dell'inquinamento	
<i>% sul Totale attivi coperti</i>	0,07%
6) Protezione e ripristino della bio diversità e degli ecosistemi	
<i>% sul Totale attivi coperti</i>	0,00%

¹⁰ Regolamento (UE) 2022/1214 (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R1214&from=EN>)

¹¹ Regolamento UE 2023/2486 (https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302486)

Dettaglio metodologico – Disclosure relativa agli obiettivi di mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici

A seguito delle modifiche alle informazioni richieste dalla normativa con riferimento all'esercizio 2023, i risultati sono in larga parte non confrontabili con l'anno precedente, fatta eccezione per le percentuali di ammissibilità alla Tassonomia UE riferite agli obiettivi di mitigazione e adattamento al cambiamento climatico.

Le "esposizioni in attività economiche" sono state calcolate a partire dal valore contabile lordo degli attivi totali in bilancio in considerazione delle indicazioni di cui ai commi 1, 2, 3 dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2021/2178. I valori percentuali riportati vengono calcolati rapportando il valore contabile lordo delle esposizioni, rispettivamente allineate/ammissibili e non allineate/non ammissibili in termini di Fatturato e di Spese in conto capitale, al Totale degli investimenti. Dal valore contabile lordo del Totale degli investimenti sono state escluse le esposizioni verso amministrazioni centrali, banche centrali, ed emittenti sovranazionali.

Nello specifico per la quota di **investimenti ecosostenibili riferita agli obiettivi di mitigazione e adattamento al cambiamento climatico**, di seguito si riporta il dettaglio della metodologia utilizzata:

Identificazione delle esposizioni in attività economiche: il Gruppo ha individuato le società soggette agli obblighi NFRD tramite il database messo a disposizione dall'info-provider MSCI. All'interno di questo sottoinsieme sono state individuate, sempre mediante l'utilizzo di MSCI, i campi e le rispettive percentuali di allineamento e ammissibilità pubblicate dalle controparti per l'anno 2022 come richiesto dalla normativa di riferimento; tali valori sono quindi stati utilizzati quale fattore di ponderazione del valore contabile lordo degli strumenti in portafoglio. Le percentuali utilizzate sono le seguenti:

Per le **società non finanziarie, finanziarie** e gli **organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)**:

- la quota di fatturato ottenuto da prodotti o servizi associati ad attività economiche allineate/ammissibili alla tassonomia. Ove disponibile, è stato inoltre considerato l'obiettivo (mitigazione/adattamento) a cui la specifica controparte contribuisce e le relative quote di attività di transizione/abilitanti;
- la quota di spese in conto capitale (Capex) relative ad attività economiche allineate/ammissibili alla tassonomia. Ove disponibile, è stato inoltre considerato l'obiettivo (mitigazione/adattamento) a cui la specifica controparte contribuisce e le relative quote di attività di transizione/abilitanti;
- la quota di fatturato ottenuto da prodotti o servizi associati ad attività economiche non ammissibili alla tassonomia;
- la quota di spese in conto capitale relative ad attività economiche non ammissibili alla tassonomia;
- la quota di fatturato ottenuto da prodotti o servizi associati ad attività economiche ammissibili ma non allineate alla tassonomia (calcolata come la differenza tra quota ammissibili e quelle allineate);
- la quota di spese in conto capitale relative ad attività economiche ammissibili ma non allineate alla tassonomia (calcolata come la differenza tra quota ammissibili e quelle allineate);

Con specifico riferimento agli investimenti in OICR e strumenti liquidi, inoltre, si precisa che:

- ove richiesto di fornire il valore delle esposizioni verso Paesi Terzi si sono considerati tutti i Paesi Extra UE;
- nel caso di esposizioni verso imprese controllate che non pubblicano una DNF, ma appartenenti a Gruppi che pubblicano una DNF, viene utilizzato il KPI esposto dall'impresa capogruppo¹²;
- sulla base dei recenti chiarimenti normativi¹³, il valore degli investimenti riguardanti le attività economiche non ammissibili e degli investimenti ammissibili ma non allineati alla Tassonomia è stato ripartito sulla base delle quote di fatturato e Capex ammissibile/ammissibile ma non allineato delle controparti stesse.

In presenza di investimenti indiretti, si è proceduto nel seguente modo:

- per i fondi alternativi, alla luce della natura delle società che emettono strumenti di debito o equity nei mercati privati, tutte le esposizioni sono state considerate come esposizioni verso imprese non soggette all'obbligo di pubblicazione di una DNF;
- i Fondi Immobiliari sono stati considerati ammissibili alla tassonomia UE al 100%, ma non allineati;
- gli immobili diretti "a Reddito" sono stati ricompresi nella "Quota di esposizioni verso altre controparti rispetto al totale degli attivi coperti dal KPI" e considerate ammissibili alla tassonomia, mentre gli immobili strumentali sono stati considerati esposizioni non ammissibili. A seguito di un'analisi del portafoglio immobiliare mirata a verificare la rispondenza degli immobili a quanto richiesto dai criteri di contributo sostanziale richiamati dal Regolamento (UE) 2021/2178¹⁴[10] è emerso che nessun immobile sia in possesso dei requisiti richiesti per l'allineamento alla Tassonomia.

Di seguito si riportano gli ulteriori approcci decisionali scelti (per FIA e Immobili):

- a seguito dell'analisi di look through dei codici NACE, tutti i fondi alternativi ed immobiliari sono stati considerati "non financial", essendo la maggioranza assoluta appartenente a questa categoria;
- per la ripartizione geografica UE/Extra UE abbiamo usato la maggioranza assoluta del focus geografico dei fondi come proxy per definirli al 100% UE o Extra UE.

Allegato 01

Si riporta di seguito l'informativa richiesta ai sensi del Regolamento (UE) 2022/1214 riguardo alle attività economiche in determinati settori energetici del gas e del nucleare:

Modello 1- Attività legate all'energia nucleare

Riga	Attività legate all'energia nucleare	SI/NO
1	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso la ricerca, lo sviluppo, la dimostrazione e la realizzazione di impianti innovativi per la generazione di energia elettrica che producono energia a partire da processi nucleari con una quantità minima di rifiuti del ciclo del combustibile.	NO
2	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso la costruzione e l'esercizio sicuro di nuovi impianti nucleari per la generazione di energia elettrica o calore di processo, anche a fini di teleriscaldamento o per processi industriali quali la produzione di idrogeno, e miglioramenti della loro sicurezza, con l'ausilio delle migliori tecnologie disponibili.	NO

¹² Anche in coerenza con quanto indicato nella domanda 13 della bozza di chiarimenti pubblicati dalla Commissione UE nel Dicembre 2023 (https://ec.europa.eu/finance/docs/law/231221-draft-commission-notice-eu-taxonomy-reporting-financials_en.pdf)

¹³ Cfr. domanda 71 della bozza di chiarimenti pubblicati dalla Commissione UE nel Dicembre 2023

(https://ec.europa.eu/finance/docs/law/231221-draft-commission-notice-eu-taxonomy-reporting-financials_en.pdf)

¹⁴ In particolare è stata verificata la rispondenza ai criteri previsti dalla normativa con riferimento all'attività di "Acquisto e proprietà di edifici", sia con riferimento all'obiettivo di mitigazione che a quello di adattamento ai cambiamenti climatici.

3	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso l'esercizio sicuro di impianti nucleari esistenti che generano energia elettrica o calore di processo, anche per il teleriscaldamento o per processi industriali quali la produzione di idrogeno a partire da energia nucleare, e miglioramenti della loro sicurezza.	SI
Attività legate ai gas fossili		
4	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso la costruzione o la gestione di impianti per la produzione di energia elettrica che utilizzano combustibili gassosi fossili.	SI
5	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso la costruzione, la riqualificazione e la gestione di impianti di generazione combinata di calore/freddo ed energia elettrica che utilizzano combustibili gassosi fossili.	SI
6	L'impresa svolge, finanzia o ha esposizioni verso la costruzione, la riqualificazione e la gestione di impianti di generazione di calore che producono calore/freddo utilizzando combustibili gassosi fossili.	SI

Di seguito vengono presentati i modelli illustranti importi e quote delle attività economiche allineate alla tassonomia con riferimento ai revenues:

Modello 2 – Attività economiche allineate alla tassonomia (denominatore)

Riga	Attività economiche	Importo e quota (presentare le informazioni in importi monetari e percentuali)					
		CCM+CCA		Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)		Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
1	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
4	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
5	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato	-	-	-	-	-	-

	(UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile						
6	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al denominatore del KPI applicabile	20.366.258	1,11%	20.150.982	1,10%	215.276	0,01%
8	KPI applicabile totale	20.366.258	1,11%	20.150.982	1,10%	215.276	0,01%

Modello 3 – Attività economiche allineate alla tassonomia (numeratore)

Riga	Attività economiche	Importo e quota (presentare le informazioni in importi monetari e percentuali)					
		CCM+CCA		Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)		Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
1	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	128.633	0,63%	128.633	0,64%	-	-
4	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-

5	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
6	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al numeratore del KPI applicabile	20.237.625	99,37%	20.022.349	99,36%	215.276	100,00%
8	Importo e quota totali delle attività economiche allineate alla tassonomia al numeratore del KPI applicabile	20.366.258	100,00%	20.150.982	100,00%	215.276	100,00%

Modello 4 – Attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia

Riga	Attività economiche	Importo e quota (presentare le informazioni in importi monetari e percentuali)					
		CCM+CCA		Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)		Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
1	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28	-	-	-	-	-	-

	degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile						
4	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	8.617.622	0,47%	8.617.622	0,47%	-	
5	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	361.017	0,02%	361.017	0,02%	-	
6	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al denominatore del KPI applicabile	374.633.870	20,49%	374.633.870	20,49%	-	-
8	Importo e quota totali delle attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia al denominatore del KPI applicabile	383.612.510	20,98%	383.612.510	20,98%	-	-

Modello 5 – Attività economiche non ammissibili alla tassonomia

Riga	Attività economiche	Importo	Percentuale
1	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 1 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-

1	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	42.878	0,00%	42.878	0,00%	-	-
4	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	58.787	0,00%	58.787	0,00%	-	-
5	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	52.909	0,00%	52.909	0,00%	-	-
6	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al denominatore del KPI applicabile	57.589.160	3,15%	57.495.500	3,14%	93.660	0,01%
8	KPI applicabile totale	57.743.734	3,16%	57.650.074	3,15%	93.660	0,01%

**Modello 3 – Attività economiche allineate alla tassonomia
(numeratore)**

Riga	Attività economiche	Importo e quota (presentare le informazioni in importi monetari e percentuali)					
		CCM+CCA		Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)		Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
1	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	42.878	0,07%	42.878	0,07%	-	-
4	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	70.545	0,12%	70.545	0,12%	-	-
5	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile	64.666	0,11%	64.666	0,11%	-	-
6	Importo e quota dell'attività economica allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato	-	-	-	-	-	-

	(UE) 2021/2139 al numeratore del KPI applicabile						
7	Importo e quota di altre attività economiche allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al numeratore del KPI applicabile	57.565.645	99,69%	57.471.985	99,69%	93.660	100,00%
8	Importo e quota totali delle attività economiche allineate alla tassonomia al numeratore del KPI applicabile	57.743.734	100,00%	57.650.074	100,00%	93.660	100,00%

Modello 4 – Attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia

Riga	Attività economiche	Importo e quota (presentare le informazioni in importi monetari e percentuali)					
		CCM+CCA		Mitigazione dei cambiamenti climatici (CCM)		Adattamento ai cambiamenti climatici (CCA)	
		Importo	%	Importo	%	Importo	%
1	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al	-	-	-	-	-	-

	denominatore del KPI applicabile						
4	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	6.651.273	0,36%	6.651.273	0,36%	-	-
5	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	153.535	0,01%	153.535	0,01%	-	-
6	Importo e quota dell'attività economica ammissibile alla tassonomia ma non allineata alla tassonomia di cui alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-	-	-	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al denominatore del KPI applicabile	435.414.97 5	23,81%	435.414.97 5	23,81%	-	-
8	Importo e quota totali delle attività economiche ammissibili alla tassonomia ma non allineate alla tassonomia al denominatore del KPI applicabile	442.219.78 2	24,18%	442.219.78 2	24,18%	-	-

Modello 5 – Attività economiche non ammissibili alla tassonomia

Riga	Attività economiche	Importo	Percentuale
------	---------------------	---------	-------------

1	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 1 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.26 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-
2	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 2 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.27 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-
3	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 3 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.28 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	695.799	0,04%
4	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 4 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.29 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-
5	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 5 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.30 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-
6	Importo e quota dell'attività economica di cui alla riga 6 del modello 1 che non è ammissibile alla tassonomia conformemente alla sezione 4.31 degli allegati I e II del regolamento delegato (UE) 2021/2139 al denominatore del KPI applicabile	-	-
7	Importo e quota di altre attività economiche non ammissibili alla tassonomia non incluse nelle righe da 1 a 6 al denominatore del KPI applicabile	374.262.397	20,47%
8	Importo e quota totali delle attività economiche non ammissibili alla tassonomia al denominatore del KPI applicabile	374.958.196	20,51%

Disclosure KPI relativo ad attività di sottoscrizione

L'attività di (ri)assicurazione è inclusa nella Tassonomia come attività economica che può fornire un contributo sostanziale all'obiettivo di adattamento al cambiamento climatico, così come indicato nell'Annex II, punti 10.1 e 10.2, dell'atto delegato sul clima¹⁵.

In particolare, l'Annex II dell'atto delegato individua nei seguenti servizi assicurativi le attività che possono contribuire all'obiettivo di adattamento e contenere la sottoscrizione di pericoli legati al clima¹⁶:

- a) assicurazione spese mediche;
- b) assicurazione protezione del reddito;
- c) assicurazione di compensazione dei lavoratori;
- d) assicurazione sulla responsabilità civile risultante dalla circolazione di autoveicoli;
- e) altre assicurazioni auto;
- f) assicurazione marittima, aeronautica e trasporti;
- g) assicurazione incendio e altri danni ai beni;
- h) assistenza.

Al fine di comprendere la quota di premi lordi contabilizzati ammissibili sul totale della raccolta premi non-vita, Sara ha analizzato i premi risultanti dalle singole garanzie e ha selezionato come ammissibili, secondo la Tassonomia, le garanzie nelle quali sono presenti coperture di pericoli legati al clima e per le quali è in grado di determinare con precisione il relativo premio¹⁷.

Le garanzie considerate ammissibili secondo la Tassonomia individuate dal Gruppo Sara fanno riferimento alle seguenti Linee di Business (Line of Business, LoB):

- (e) Altre assicurazioni auto – relativa al Ramo Ministeriale 3 (“Corpi di veicoli terrestri”)
- (g) Assicurazione incendio e altri danni ai beni – Relativa ai Rami Ministeriali 8 e 9 (“Incendio” e “Altri Danni ai Beni”)

Per quel che riguarda quindi le restanti cinque LoB, tra quelle indicate dall'Atto Delegato sul clima, non sono state individuate garanzie a copertura di pericoli legati al clima.

L'Annex II dell'atto delegato individua specifici criteri di vaglio tecnico che devono essere puntualmente rispettati per poter considerare allineate alla tassonomia le attività di sottoscrizione. Sara ha effettuato un'analitica verifica di tali criteri relativamente alle garanzie in perimetro verificandone il sostanziale rispetto per tutte le categorie indicate. Tuttavia permangono, in alcuni casi residuali, incertezze relativamente all'aderenza delle soluzioni adottate con le articolate richieste definite dai criteri; per cui, prudentemente, Sara ha ritenuto di non esporre per il 2023 attività allineate alla tassonomia proponendosi di effettuare, anche in vista dei futuri esercizi di rendicontazione, gli ulteriori affinamenti necessari a garantirne il rigoroso rispetto.

Di seguito si riporta la tabella di cui all'allegato X al Regolamento Delegato UE 2021/2178:

	Contributo sostanziale all'adattamento ai cambiamenti climatici	Non arrecare danno significativo (DNSH)	

¹⁵ Attività 10.1 - Assicurazione non vita: sottoscrizione di pericoli legati al clima e 10.2 - Riassicurazione: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32021R2139>

¹⁶ Di cui all'appendice A dell'allegato II al Regolamento Delegato 2021/2139

¹⁷ in linea con le indicazioni delle FAQ della Commissione Europea di dicembre 2023 in merito alle garanzie multirischi.

Attività economiche (1)	Premi assoluti, anno t (2)*	Quota di premi, anno t (3)*	Quota di premi, anno t-1 (4)**	Mitigazione dei cambiamenti climatici (5)	Acque e risorse marine (6)	Economia circolare (7)	Inquinamento (8)	Biodiversità ed ecosistemi (9)	Garanzie minime di salvaguardia (10)
	Valuta	%	%	Si/No	Si/No	Si/No	Si/No	Si/No	Si/No
A.1. Sottoscrizioni assicurazioni e riassicurazione non vita – Attività allineate alla tassonomia (ecosostenibili)	0	0	-	-	-	-	-	-	-
A.1.1 Di cui riassicurate	0	0	-	-	-	-	-	-	-
A.1.2 Di cui derivanti dall'attività di riassicurazione	0	0	-	-	-	-	-	-	-
A.1.2.1 Di cui riassicurate (retrocessione)	0	0	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Sottoscrizioni assicurazione e riassicurazione non vita – Attività ammissibili alla tassonomia ma non ecosostenibili (attività non allineate alla tassonomia)	9.117.411	1,3%	-						
B. Sottoscrizioni assicurazione e riassicurazione non vita – Attività non ammissibili alla tassonomia	679.708.747	98,7%	-						
Totale (A.1 + A.2 + B)	688.826.158	100%							

* I premi riportati all'interno delle colonne (2) e (3) fanno riferimento ai premi lordi contabilizzati da Sara.

** Come previsto dalla normativa di riferimento (Regolamento Delegato 2021/2178, Allegato X), le informazioni riferite all'anno t-1 verranno riportate nell'informativa nell'anno 2024 e seguenti.

I premi lordi contabilizzati riportati nella tabella relativa al **KPI Sottoscrizione** si basano su dati attuali e puntuali. Rispetto alla disclosure riferita al FY 2022, si rileva una riduzione della quota di premi ammissibili alla Tassonomia (la quota di ammissibilità riferita all'esercizio 2022 era infatti pari all'8,5% del totale premi non vita contabilizzati): tale flessione si deve ad una revisione delle modalità di identificazione delle quote di premi non-vita da considerare ammissibili¹⁸, che ha consentito di individuare, per il 2023, con maggiore dettaglio la quota di premi in perimetro tassonomico.

¹⁸ Effettuata in linea con le indicazioni delle FAQ della Commissione Europea di dicembre 2023 in merito alle garanzie multirischi.

APPENDICE: DECRETO, SEZIONE E GRI

RACCORDO CON IL GRI		
Rif. D.lgs. 254/2016	Sezione DNF	GRI Standards
Art. 3 comma 1 "temi che sono rilevanti tenuto conto delle attività e delle caratteristiche dell'impresa"	Percorso di sostenibilità	
Art. 3 comma 1a "il modello aziendale di gestione ed organizzazione delle attività dell'impresa" Art. 3 comma 1c "i principali rischi" Art. 10 comma 1a "Diversità nella composizione degli organi di amministrazione" (NB: parte delle informazioni sono rinviate alla Relazione sulla gestione)	Profilo del Gruppo	405 "Diversità e pari opportunità"
Art. 3 comma 1 "temi sociali", "attinenti al rispetto dei diritti umani" "alla lotta contro la corruzione attiva e passiva" Art. 3 comma 1b "le politiche, i risultati conseguiti ed i relativi indicatori" (NB: parte delle informazioni sono rinviate alla Relazione sulla gestione)	Solidità aziendale e integrità nella condotta	201 "Performance economiche" 204 "Pratiche di approvvigionamento" 205 "Anticorruzione" 418 "Privacy dei clienti"
Art. 3 comma 1b "le politiche, i risultati conseguiti ed i relativi indicatori"	Qualità e innovazione dell'offerta	417 "Marketing ed etichettatura" Il gruppo ha utilizzato misure/metriche specifiche dell'organizzazione e del settore in riferimento agli indicatori relativi al tema
Art. 3 comma 1 "Temi attinenti ad aspetti sociali" Art. 3 comma 1b "le politiche, i risultati conseguiti ed i relativi indicatori"	Gestione e sviluppo del personale	401 "Lavoro e occupazione" 402 "Relazioni industriali" 403 "Salute e sicurezza sul lavoro" 404 "Formazione" 405 "Diversità e pari opportunità"
Art. 3 comma 1 "Temi ambientali" Art. 3 comma 1b "le politiche, i risultati conseguiti ed i relativi indicatori"	Responsabilità ambientale e sociale	301 "Materiali" 302 "Energia" 303 "Acqua" 305 "Emissioni"

GRI CONTENT INDEX

Dichiarazione d'uso	Il Gruppo Sara ha rendicontato le informazioni citate in questo indice dei contenuti GRI per il periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2023 con riferimento agli Standard GRI
GRI 1 utilizzati	GRI 1 - Principi fondamentali - Versione 2021

GRI STANDARD	DISCLOSURE	CAPITOLO
GRI 2: Informativa Generale 2021	2-1 Dettagli organizzativi	Nota metodologica
	2-2 Entità incluse nella rendicontazione di sostenibilità dell'organizzazione	Nota metodologica
	2-3 Periodo di rendicontazione, frequenza e punto di contatto	Nota metodologica
	2-4 Revisione delle informazioni	Nota metodologica
	2-5 Assurance esterna	Nota metodologica
	2-7 Dipendenti	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – I principali andamenti
	2-9 Struttura e composizione della governance	PROFILO DEL GRUPPO – La governance
	2-22 Dichiarazione sulla strategia di sviluppo sostenibile	Lettera agli Stakeholder
	2-23 Impegno in termini di policy	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA QUALITÀ E INNOVAZIONE NELL'OFFERTA – La trasparenza nella comunicazione e la gestione dei reclami
	2-25 Processi volti a rimediare impatti negativi	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La compliance normativa e la lotta alla corruzione
	2-26 Meccanismi per richiedere chiarimenti e sollevare preoccupazioni	PROFILO DEL GRUPPO
	2-28 Appartenenza ad associazioni	PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ – Gli Stakeholder e il processo di coinvolgimento
2-29 Approccio al coinvolgimento degli stakeholder	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – Il benessere dei lavoratori	
2-30 Contratti collettivi		
GRI 3: Temi Materiali 2021	3-1 Processo di determinazione dei temi materiali	PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ – L'analisi di materialità
	3-2 Elenco di temi materiali	PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ – L'analisi di materialità
	3-3 Gestione dei temi materiali	PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ – L'analisi di materialità
GRI 201: Economic Performance 2016	201-1 Valore economico direttamente generato e distribuito	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – Il valore economico generato e distribuito
GRI 204: Pratiche di approvvigionamento 2016	204-1 Percentuale di spesa allocata a fornitori locali nelle sedi operative significative	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – Il rapporto con la catena di fornitura
GRI 205: Anticorruzione 2016	205-1 Operazioni oggetto di valutazione per rischi connessi alla corruzione	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La compliance normativa e la lotta alla corruzione
	205-2 Comunicazione e formazione in materia di politiche e procedure anticorruzione	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La compliance normativa e la lotta alla corruzione

	205-3 Casi confermati di corruzione e azioni intraprese	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La compliance normativa e la lotta alla corruzione
GRI 207: Imposte 2019	207-1 Approccio alla fiscalità	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La gestione fiscale
	207-2 Governance fiscale, controllo e gestione del rischio	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La gestione fiscale
	207-3 Coinvolgimento degli stakeholder e gestione delle preoccupazioni in materia fiscale	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La gestione fiscale
	207-4 Rendicontazione Paese per Paese	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La gestione fiscale
GRI 301: Materiali	301-1 Materiali utilizzati per peso e volume	RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE – Gli impatti ambientali diretti
GRI 302: Energia 2016	302-1 Energia consumata all'interno dell'organizzazione	RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE – Gli impatti ambientali diretti
GRI 303: Acqua e scarichi idrici 2018	303-3 Prelievo idrico	RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE – Gli impatti ambientali diretti
GRI 305: Emissioni 2016	305-1 Emissioni dirette di GHG (Scope 1)	RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE – Gli impatti ambientali diretti
	305-2 Emissioni indirette di GHG da consumi energetici (Scope 2)	RESPONSABILITÀ AMBIENTALE E SOCIALE – Gli impatti ambientali diretti
GRI 401: Occupazione 2016	401-1 Nuove assunzioni e turnover	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – I principali andamenti
	401-2 Benefit forniti ai dipendenti a tempo pieno che non sono forniti ai dipendenti temporanei o part-time	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – Il benessere dei lavoratori
	401-3 Congedo parentale	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – Il benessere dei lavoratori
GRI 402: Relazioni tra lavoratori e management 2016	402-1 Periodo minimo di preavviso per cambiamenti operativi	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – Il rapporto con le parti sociali
GRI 403: Salute e sicurezza sul lavoro 2018	403-4 Partecipazione e consultazione dei lavoratori e comunicazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La salute e sicurezza sul lavoro
	403-9 Infortuni sul lavoro	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La salute e sicurezza sul lavoro
	403-10 Malattie professionali	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La salute e sicurezza sul lavoro
GRI 404: Formazione ed istruzione 2016	404-1 Ore medie di formazione annua per dipendente	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La formazione e la valutazione del personale
	404-2 Programmi di aggiornamento delle competenze dei dipendenti e programmi di assistenza alla transizione	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La formazione e la valutazione del personale
GRI 405: Diversità e pari opportunità	405-1 Diversità degli organi di governo e dei dipendenti	PROFILO DEL GRUPPO – La governance GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – I principali andamenti

	405-2 Rapporto tra lo stipendio base e la remunerazione delle donne e quello degli uomini	GESTIONE E SVILUPPO DEL PERSONALE – La formazione e valutazione del personale
GRI 417: Marketing ed etichettatura 2016	417-3 Casi di non conformità riguardanti comunicazioni di marketing	QUALITÀ E INNOVAZIONE NELL'OFFERTA – La trasparenza nella comunicazione e la gestione dei reclami
GRI 418: Privacy dei clienti 2016	418-1 Denunce comprovate riguardanti le violazioni della privacy dei clienti e perdita di dati dei clienti	SOLIDITÀ AZIENDALE E INTEGRITÀ NELLA CONDOTTA – La privacy e la protezione dei dati



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Curtatone, 3
00185 ROMA RM
Telefono +39 06 80961.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma 10, del D.Lgs. 30 dicembre 2016 n. 254 e dell'art. 5 del Regolamento Consob adottato con Delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018

*Al Consiglio di Amministrazione della
Sara Assicurazioni S.p.A.*

Ai sensi dell'art. 3, comma 10, del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016 n. 254 (di seguito anche il "Decreto") e dell'art. 5, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob adottato con Delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018, siamo stati incaricati di effettuare l'esame limitato ("*limited assurance engagement*") della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo Sara Assicurazioni (di seguito anche il "Gruppo") relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 predisposta ai sensi dell'art. 4 del Decreto, presentata nella specifica sezione della Relazione sulla gestione e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 7 marzo 2024 (di seguito anche la "DNF").

L'esame limitato da noi svolto non si estende alle informazioni contenute nel paragrafo "La Tassonomia Europea delle attività ecosostenibili" della DNF, richieste dall'art. 8 del Regolamento (UE) n. 852 del 18 giugno 2020.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Sara Assicurazioni S.p.A. per la DNF

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione della DNF in conformità a quanto richiesto dagli artt. 3 e 4 del Decreto e ai "*Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards*" definiti dal GRI - *Global Reporting Initiative* ("GRI Standards"), con riferimento ad una selezione di GRI Standards come specificato nella "Nota metodologica" ("GRI – with reference"), da essi individuato come standard di rendicontazione.

Gli Amministratori sono altresì responsabili, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di una DNF che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili, inoltre, per l'individuazione del contenuto della DNF, nell'ambito dei temi menzionati nell'art. 3, comma 1, del Decreto, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo e nella misura necessaria ad assicurare la comprensione dell'attività del Gruppo, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dallo stesso prodotti.

Gli Amministratori sono infine responsabili per la definizione del modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, nonché, con riferimento ai temi individuati e riportati nella DNF, per le politiche praticate dal Gruppo e per l'individuazione e la gestione dei rischi generati o subiti dallo stesso.



Gruppo Sara Assicurazioni

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2023

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sull'osservanza delle disposizioni stabilite nel Decreto.

Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale. Nell'esercizio di riferimento del presente incarico la nostra società di revisione ha applicato l'International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1) e, di conseguenza, ha mantenuto un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità della DNF rispetto a quanto richiesto dal Decreto e ai GRI Standards (nella modalità di rendicontazione "with reference to GRI Standards"). Il nostro lavoro è stato svolto secondo quanto previsto dal principio "*International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*" (di seguito anche "ISAE 3000 Revised"), emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* per gli incarichi di *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che la DNF non contenga errori significativi. Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'ISAE 3000 Revised ("*reasonable assurance engagement*") e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sulla DNF si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Sara Assicurazioni S.p.A. responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nella DNF, nonché analisi di documenti, ricalcoli e altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- 1 Analisi dei temi rilevanti in relazione alle attività e alle caratteristiche del Gruppo rendicontati nella DNF, al fine di valutare la ragionevolezza del processo di selezione seguito alla luce di quanto previsto dall'art. 3 del Decreto e tenendo presente lo standard di rendicontazione utilizzato.
- 2 Analisi e valutazione dei criteri di identificazione del perimetro di consolidamento, al fine di riscontrarne la conformità a quanto previsto dal Decreto.
- 3 Comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario inclusi nella DNF e i dati e le informazioni inclusi nel bilancio consolidato del Gruppo.
- 4 Comprensione dei seguenti aspetti:
 - modello aziendale di gestione e organizzazione dell'attività del Gruppo, con riferimento alla gestione dei temi indicati nell'art. 3 del Decreto;
 - politiche praticate dall'impresa connesse ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto, risultati conseguiti e relativi indicatori fondamentali di prestazione;
 - principali rischi, generati o subiti, connessi ai temi indicati nell'art. 3 del Decreto.

Relativamente a tali aspetti sono stati effettuati inoltre i riscontri con le informazioni contenute nella DNF ed effettuate le verifiche descritte nel successivo punto, lettera a).



Gruppo Sara Assicurazioni

Relazione della società di revisione

31 dicembre 2023

5 Comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nella DNF.

In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione della Sara Assicurazioni S.p.A. e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione della DNF.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche del Gruppo:

- a livello di gruppo,
 - a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nella DNF, e in particolare al modello aziendale, alle politiche praticate e ai principali rischi, abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili,
 - b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati;
- per la società Sara Assicurazioni S.p.A., che abbiamo selezionato sulla base della sua attività, del suo contributo agli indicatori di prestazione a livello consolidato e della sua ubicazione, abbiamo effettuato visite in loco nel corso delle quali ci siamo confrontati con i responsabili e abbiamo acquisito riscontri documentali circa la corretta applicazione delle procedure e dei metodi di calcolo utilizzati per gli indicatori.

Conclusioni

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo Sara Assicurazioni relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli artt. 3 e 4 del Decreto e ai "Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards" definiti dal GRI - *Global Reporting Initiative* ("GRI Standards"), con riferimento ad una selezione di GRI Standards come specificato nella Nota metodologica ("GRI – with reference").

Le nostre conclusioni sulla dichiarazione consolidata di carattere non finanziario del Gruppo Sara Assicurazioni non si estendono alle informazioni contenute nel paragrafo "La Tassonomia Europea delle attività ecosostenibili" della stessa, richieste dall'art. 8 del Regolamento (UE) n. 852 del 18 giugno 2020.

Roma, 2 aprile 2024

KPMG S.p.A.

Riccardo De Angelis
Socio