

# INFORMACE O UDRŽITELNOSTI V ODVĚTVĚ FINANČNÍCH SLUŽEB

ALLIANZ POJIŠŤOVNA



Z informací o udržitelnosti byly ke dni 30. 6. 2023 vypuštěny informace dle čl. 4 odst. 5 nařízení EU SFDR týkající se zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti v pojišťovacím poradenství. Nově jsou tyto informace zveřejněny v samostatném dokumentu [Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech pojišťovacího poradenství na faktory udržitelnosti](#).

## SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 3 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Tyto informace vycházejí z Nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2019/2088. Naše chápání rizik týkajících se udržitelnosti zahrnuje události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení (ESG), které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo potenciálně významný nepříznivý dopad na aktiva, rentabilitu nebo dobré jméno skupiny Allianz nebo některé z jejich společností. Příklady rizik ESG jsou změna klimatu, ztráta biodiverzity, porušení uznávaných pracovních norem či korupce.

Rámec, podle kterého Allianz pojišťovna postupuje při správě investičních aktiv, určuje Allianz Investment Management SE (AIM SE). AIM SE a Allianz pojišťovna berou v úvahu rizika týkající se udržitelnosti v celém investičním rozhodovacím procesu, a to včetně řízení aktiv a závazků, investiční strategie, řízení správců aktiv, sledování investic a řízení rizik. Realizace investic je prováděna Allianz pojišťovnou.

Při správě svých investičních aktiv (s výjimkou správy podkladových aktiv našich investičních fondů v rámci investičního životního pojištění, která tvoří podkladová aktiva pro produkty investičního životního pojištění) Allianz pojišťovna aplikuje komplexní a řádně podložený integrační přístup v oblasti ESG, který obsahuje následující prvky.

### 1. Výběr, pověřování a monitorování správců aktiv

Spolu s ekonomickými aspekty bere při této činnosti Allianz pojišťovna v úvahu též faktory v environmentální a sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení. V případě aktiv, která jsou spravována interně Allianz pojišťovnou, je do procesu správy investic začleněno také vyhodnocování ESG kritérií.

### 2. Zjišťování, analyzování a řešení potenciálních rizik v oblasti ESG

Investice do nekótovaných tříd aktiv, jako jsou např. nemovitosti, infrastrukturní projekty, či privátní umístění cenných papírů, jsou prověřovány Allianz pojišťovnou ve spolupráci s AIM SE a interními správci aktiv skupiny Allianz podle směrnice ESG. Tyto směrnice ESG jsou založeny na mezinárodních standardech definujících nejlepší praktické postupy. Zahrnují takové aspekty jako např. rizika v oblasti biodiverzity, rizika pro chráněné oblasti, rizika v oblasti pracovních sil, rizika s ohledem na místní komunity. V případě, že v průběhu posuzování transakce dojde ke zjištění určitého rizika týkajícího se ESG, experti na oblast ESG v Allianz přijmou rozhodnutí, zda danou transakci realizovat, zda požadovat zmírnění a řízení rizik ESG a následně k transakci přistoupit, nebo zda transakci jednoznačně v důsledku ESG zamítnout.

Pro posuzování investic do kótovaných tříd aktiv, jako jsou např. státní dluhopisy, korporátní dluhopisy či veřejně obchodované akcie, jsou využívána data ESG získaná od externího poskytovatele dat MSCI ESG Research. Zároveň je využívána interní expertiza v rámci skupiny Allianz za účelem posouzení a vyhodnocení závažných rizik v oblasti ESG při zohlednění celkového nastavení a parametrů investičního portfolia.

### 3. Aktivní vliv

Jménem všech svých dceřiných pojišťoven vstupuje skupina Allianz do dialogu se společnostmi, do nichž jsou investice směřovány, u kterých Allianz identifikuje systematická rizika v oblasti ESG. Cílem této angažovanosti je posílit řízení rizik v oblasti ESG ve společnostech, do kterých směřují naše investice, v zájmu iniciovat zlepšení celkové výkonnosti těchto společností v oblasti udržitelnosti. Dosažení smysluplné změny je dlouhodobým procesem. Proto vnímáme naši angažovanost jako průběžný proces, který může mít významný vliv a zároveň může generovat vzájemné přínosy. Společnost Allianz by nemohla přispívat k této pozitivní změně, pokud by automaticky své investice z takových společností stáhla. Pokud se však ukáže, že naše angažovanost nepřináší požadované výsledky, můžeme naše investice z takových emitentů stáhnout. Kromě toho naši interní správci aktiv, AllianzGI a PIMCO, vykonávají činnosti specificky zaměřené na ESG v rámci jimi řízených investičních portfolií včetně investičních aktiv společnosti Allianz.

### 4. Určité sektory a společnosti jsou z investičních aktiv vyloučeny

Tato oblast se vztahuje na:

- vyloučení společností vyrábějících kontroverzní zbraně nebo mající vztah ke sféře spojené s kontroverzními zbraněmi<sup>1</sup>;
- vyloučení podnikatelských modelů na bázi uhlí<sup>2</sup>;
- omezení určitých státních dluhopisů vydávaných vládami zemí spojovaných se závažným porušováním lidských práv a s významnými problémy v souvislosti s řízením aspektů ESG;

- vyloučení/omezení emitentů v důsledku neúspěchu našich aktivit v rámci aktivního vlivu; jedná se o jednotlivé emitenty s vysokými riziky v oblasti ESG, u kterých naše angažovanost nebyla účinná. Tyto subjekty mohou být vyloučeny nad rámec výše uvedeného.

### 5. Rizika klimatické změny a proces dekarbonizace

Jednou z nejvyšších priorit společnosti Allianz je omezení globálního oteplování a zmírnění změny klimatu. Zavázali jsme se napomáhat naplňování cílů změny klimatu stanovených Pařížskou dohodou z roku 2015. Jsme přesvědčeni, že dosažení jejich cílů vyžaduje rychlou dekarbonizaci globální ekonomiky směrem k nulovým úrovním emisí, a to do roku 2050.

- závazek k naprostému vyloučení investic do společností s podnikatelským modelem na bázi uhlí v rámci řízení svých investičních aktiv nejpozději do roku 2040. Snížíme prahové hodnoty pro tyto investice z aktuálních 30 % na 0 % nejpozději do roku 2040. Nejblížeším krokem bude snížení na 25 % do konce roku 2022;
- společnost Allianz je zakládajícím členem Aliance klimaticky neutrálních vlastníků aktiv (Net-ZeroAsset Owner Alliance – AOA) iniciované v rámci OSN. Zavázali jsme se, že naše investiční portfolio bude v souladu s cílem dosáhnout zvýšení teploty maximálně o 1,5 °C (tj. čistá nula emisí skleníkových plynů z našeho portfolia) do roku 2050. Jako jeden z prvních milníků na cestě k našemu cíli – dosažení čisté nuly – hodláme do roku 2025 usilovat o snížení emisí skleníkových plynů v rámci našich investic do akcií a korporátních dluhopisů o 25 % v porovnání s rokem 2019. Kromě toho bude do roku 2025 naše reálné portfolio v souladu se strategií směřující k dosažení teplotního cíle.

Kromě výše uvedeného vstupuje Allianz pojišťovna do procesu výběru fondů tvořících podkladová aktiva pro produkty investičního životního pojištění, kde klienti nesou investiční riziko, tedy i riziko udržitelnosti těchto fondů nebo jiných fondových struktur, do nichž je pojištěné z pojištěných smluv investováno. Allianz pojišťovna očekává, že správci těchto podkladových aktiv budou respektovat zásady odpovědného investování (Principles for Responsible Investment – PRI) nebo budou mít zavedeny své vlastní postupy v oblasti ESG.

Pro více informací ohledně přístupu společnosti Allianz k řízení rizik týkajících se ESG v rámci investičních procesů Vás odkazujeme na [Zprávu skupiny o udržitelnosti](#) kapitola 3.2 a [Rámec pro začleňování ESG](#).

Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany AllianzGI klikněte [zde](#). Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany PIMCO klikněte [zde](#).

<sup>1</sup> Zbraně, které spadají pod oblast působnosti následujících mezinárodních úmluv: Ottavská úmluva (protipěchotní míny); Úmluva o kazetové munici (kazetová munice / bomby); Úmluva o zákazu biologických a toxických zbraní (biologické zbraně); Úmluva o zákazu chemických zbraní (chemické zbraně).

<sup>2</sup> Společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z těžby uhlí pro spalování, společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z elektřiny vyráběné ze spalování uhlí nebo plánující rozšíření svých výkonů ze spalování uhlí o více než 0,3 gigawattů (GW). Podrobnější informace viz [zde](#).

# SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 4 NAŘÍZENÍ EU SFDR

## 1. Zásady identifikace a stanovení priorit hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost a ukazatele; popis hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost a veškerých opatření, která byla v souvislosti s nimi přijata nebo jsou případně plánována.

Allianz pojišťovna, a.s. jako člen skupiny Allianz bere do úvahy hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí ve vztahu k investičnímu majetku pojišťovny a má zajištěn spolehlivý rámec pro identifikaci a hodnocení těchto dopadů. Klíčové dokumenty o interních zásadách definují a řídí tento přístup. Tímto jsou zohledněny hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost, jako jsou emise skleníkových plynů (GHG), ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, nakládání s nebezpečnými odpady a toxickými emisemi, porušování lidských práv, zdraví a bezpečnost, nepříznivé komunitní dopady, úplatkářství a korupce. K tomuto společnost Allianz využívá různé metody, jako jsou výjimky, podrobné pokyny k investicím, krátkodobé a dlouhodobé cíle snižování emisí a angažovanost (viz oddíl 2 níže). Při identifikaci a posuzování hlavních nepříznivých dopadů bereme v úvahu několik ukazatelů v závislosti na jejich významnosti pro danou investici. Společnost Allianz kromě toho přijala několik závazků ke strategickým iniciativám týkajícím se mimo jiné změny klimatu, které posilují náš přístup ke zmiřování možných nepříznivých dopadů.

*Koncepce hlavního nepříznivého dopadu (Principal Adverse Impact - PAI) je popsána v Nařízení EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v oblasti finančních služeb v regulačních technických normách: "Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se ochrany životního prostředí, sociální oblasti a dopadů na zaměstnance, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství."*

Společnost Allianz podporuje zejména přechod na hospodářství, které je šetrné vůči klimatu s ambiciózním přístupem k udržitelnosti v rámci našich obchodních segmentů a provozních činností. Jako zakládající člen [Aliance vlastníků aktiv s nulovými emisemi \(Net-Zero Asset Owner Alliance\)](#) (AOA), která vznikla v rámci OSN, podporujeme ambiciózní strategie dekarbonizace a financování ze strany průmyslu. Zavázali jsme se k dosažení téměř nulových emisí skleníkových plynů z našeho investičního portfolia do roku 2050. Společnost Allianz průběžně spolupracuje s AOA na definování způsobů měření výsledků v oblasti dopadů na změnu klimatu a stanovení vhodných cílů pro různé třídy a úseky.

Přijímáme celou řadu opatření s cílem zabránit vzniku nebo zmírnit hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost včetně:

- Omezení investic do určitých sektorů a emitentů. To zahrnuje:
  - Vyloučení společnosti, které vyrábějí kontroverzní zbraně<sup>2</sup>, nebo které jsou s nimi nějak spojeny<sup>2</sup>,
  - Vyloučení obchodních modelů založených na spotřebě uhlí<sup>3</sup>,
  - Vyloučení společností provádějící těžbu ropných písků<sup>4</sup>
  - Omezení financování projektů v souladu se strategií společnosti Allianz v oblasti těžby ropy a plynu<sup>5</sup>
  - Omezení některých státních dluhopisů zemí spojených s vážným porušováním lidských práv
  - Jednotliví emitenti s vysokými dopady na udržitelnost investic ESG, které se nepodařilo úspěšně zapojit, mohou být vyloučeni později. Na závazek k úplnému ukončení obchodních modelů založených na uhlí ve veškerém investičním majetku naší pojišťovny do roku 2040.
- Závazek dosáhnout téměř nulových emisí skleníkových plynů z našeho portfolia do roku 2050. To znamená, že jako vlastníci podílů budeme pomáhat, motivovat a vyžadovat od společností zahrnutých do naše portfolia, aby se vydaly cestou dekarbonizace (snižování uhlíkové stopy) v souladu s cílem 1,5 °C stanoveným v Pařížské dohodě. Jednotlivé společnosti v rámci skupiny Allianz úzce spolupracují také s centrálními útvary s cílem stanovit cíle skupiny pro vlastní investice a splnit je. I když se splnění níže uvedených cílů přispívá každá společnost, většina cílů je následně stanovena a vykazována společně na úrovni celé skupiny.
  - Jako první dílčí cíl na cestě k dosažení téměř nulových emisí chceme do roku 2025 snížit emise skleníkových plynů v podnicích, ve kterých máme kmenové akcie a korporátní dluhopisy o 25 % ve srovnání s rokem 2019.
  - Kromě toho bude naše realitní portfolio do roku 2025 uvedeno do souladu se závazkem dosažení cíle 1,5 stupně. I když se zaměřujeme především na emise uhlíku a energetickou účinnost, sledujeme také standardy správy a řízení, sociální standardy a standardy kvality života. Nadále bude možné provádět kapitálové investice jen do aktiv, která mají certifikaci v oblasti životního prostředí nebo udržitelnosti (např. BREEAM nebo LEED). Snažíme se ovlivnit své partnery a nájemce, aby následovali náš příklad a aktivně se podíleli na dosahování změn, například tím, že budou podporovat „zelené nájemní smlouvy“, které obsahují ustanovení zaměřená na snížení dopadů

na životní prostředí. Zvyšováním energetické účinnosti a nahrazováním tradičních zdrojů energie nízkouhlíkovými alternativami měníme naše budovy pro budoucnost.

- V roce 2021 jsme stanovili nové cíle pro naše akciové a dluhopisové investice do infrastruktury. Tyto cíle předpokládají:
  - a) plnou transparentnost financovaných emisí nejpozději do konce roku 2023 u všech investic,
  - b) u přímých kapitálových investic absolutní snížení emisí uhlíku o 28 % do konce roku 2025,
  - c) nové přímé (akciové a dluhopisové) investice do aktiv s vysokými emisemi pouze v případě, že bude zaveden plán dekarbonizace sladěný s cílem 1,5 °C,
  - d) postupné zavádění téměř nulových cílů pro nové investice do fondů do konce roku 2024.
- Zapojení na úrovni odvětví: V rámci podpory přechodu na nízkouhlíkové hospodářství jsme aktivní také na úrovni jednotlivých průmyslových odvětví. Naše průběžné cíle, kterých má být dosaženo do konce roku 2024, se zaměřují na dvě odvětví s nejvyššími emisemi: Provozování rozvodných sítí, ropný a plynárenský průmysl. Sem patří i snaha přesvědčit společnosti, aby si do roku 2050 stanovily cíl dosáhnout téměř nulových emisí v rámci 1 a 2. Chceme, aby si do roku 2025 tyto cíle stanovilo alespoň 50 % námi spravovaných aktiv v ropném a plynárenském průmyslu. Kromě toho zvýšíme svoji účast na společných aktivitách, jako je CA100+, a budeme provádět činnosti související se zapojením odvětví a správců majetku v rámci AOA.
- Investice do hospodářství s téměř nulovými emisemi: Naše celosvětové portfolio klimatických řešení stále roste včetně investic do obnovitelných zdrojů, inovací v oblasti energetiky a podpory přechodu na hospodářství s téměř nulovými emisemi. Společnost Allianz se zavázala, že bude rozšiřovat své působení v oblasti obnovitelných zdrojů energie o 5,85 % ročně v souladu s prognózami Mezinárodní agentury pro obnovitelné zdroje energie.

- Spolupráce s vybranými společnostmi, do nichž investujeme, s cílem podnit zlepšení řízení ESG rizik a jejich dopadů. V roce 2021 jsme rozšířili soubor pravidel ESG tak, abychom v našem investičním portfoliu kótovaných investic zohlednili zejména ty emitenty, u nichž náš externí poskytovatel údajů o udržitelnosti shledal problémy týkající se zásadních ukazatelů nepříznivých dopadů, jako je porušování zásad Globálního paktu OSN, lidských práv a řádné správy a řízení. Naším cílem je zvýšit své činnosti v oblasti dvoustranného zapojení do roku 2024 nejméně o 100 %. Další podrobnosti najdete v části 2.

Tato opatření zaměřená na zmírnění jsou prováděna společně s dalšími přístupy s cílem určit, vyhodnotit, stanovit priority a zabránit nebo zmírnit zásadní nepříznivé dopady na udržitelnost, které se týkají široké škály tříd majetku, do kterého investujeme, a různých investičních procesů, které uplatňujeme:

- Přístup k hodnocení ESG kótovaných aktiv: Na základě hodnocení na bázi ESG, které poskytuje MSCI ESG Research, jsme vypracovali přístup, který systematicky začleňuje faktory udržitelnosti do našeho procesu rozhodování o investicích. Hodnocení společností podle kritérií ESG je založeno na analýze klíčových environmentálních a sociálních faktorů a faktorů správy a řízení společnosti, které jsou považovány za podstatné pro každé odvětví. Patří mezi ně emise skleníkových plynů, biologická rozmanitost, lidská práva, pracovní-právní normy a správa a řízení společnosti. Společnosti, které dosáhly nízkého hodnocení podle kritérií ESG, jsou spojeny s vysokými riziky v oblasti ESG a vysokými negativními dopady. K identifikaci těchto společností se při hodnocení používá minimální prahová hodnota ESG. Při analýze již existujících investic začleněných do daného portfolia a při výběru nových investic Allianz pojišťovna bere do úvahy hodnocení investice v oblasti ESG a platnou prahovou hodnotu. To znamená, že je třeba se vyhnout investicím do společností emitentů, kteří nedosahují prahové hodnoty. To platí pro stávající investice, reinvestice i nové investice. Společnost Allianz dále podrobuje emitenty, jimiž spravované portfolio nedosahuje prahové hodnoty, systematickému, cíleně zaměřenému a časově omezenému procesu zapojení. Takové zapojení provádí případ od případu buď AIM nebo příslušný správce majetku. Podrobnosti přístupu k zapojení jsou popsány níže v části 2. Další podrobnosti o hodnocení na bázi ESG viz [Integrační rámce ESG](#) Kapitola 3.6.
- Postup směrnice ESG a doporučení pro nekótovaná aktiva: Investiční transakce do nekótovaných tříd aktiv, jako jsou nemovitosti, infrastruktura, soukromé emise, jsou prověřovány AIM ve spolupráci s Allianz pojišťovnou a interními správci majetku skupiny podle směrnic ESG. Tyto směrnice byly vytvořeny v roce 2013 pro citlivé oblasti podnikání, které jsme identifikovali jako oblasti vysoce

1. Mějte prosím na paměti, že se to nevztahuje na investiční rozhodnutí týkající se podkladových investic do produktů vázaných na jednotky.

2. Zbraně, které spadají do působnosti následujících mezinárodních úmluv: Ottawská úmluva (protipěchotní miny); Úmluva o kazetové munici (kazetová munice/bomby); Úmluva o biologických a toxických zbraních (biologické zbraně); a Úmluva o chemických zbraních (chemické zbraně).

3. Společnosti, které získávají 30 % (25 % k 31. 12. 2022) nebo více svých příjmů z těžby energetického uhlí; společnosti, které získávají 30 % (25 % k 31. 12. 2022) nebo více své vyrobené elektřiny z energetického uhlí anebo plánují navýšení výkonu získávaného spalováním energetického uhlí o více než 0,3 GW; za účelem plynulého přechodu k těmto přísnějším limitům byli emitenti, u nichž se očekává potenciální překročení nových prahových hodnot od roku 2023, v roce 2021 uvedeni do režimu „Zmrazení“, což znamená, že jakékoli další zvýšení účasti není povoleno; vyloučením

se u těchto společností rozumí, že dochází k odprodeji a snižování kapitálových nástrojů v těchto společnostech a nedochází k reinvestici nástrojů s pevným výnosem; více informací naleznete zde.

4. Financování nebude poskytováno společností, které získávají více než 20 % příjmů z těžby ropných písků ve všech oblastech podnikání (10 % k 31. 12. 2024).

5. Nebudou financovány projekty v oblasti i) průzkumu a budování nových ropných a plynových polí (těžba), ii) výstavby nové infrastruktury v oblasti dopravy ropy, iii) výstavby nových elektrárn spalujících ropné produkty, operace týkající se Arktidy (podle definice AMAP (Program monitorování a posuzování Arktidy), s výjimkou operací na norských územích) a iv) Antarktidy, metanu z uhelných ložisek, velmi těžké ropy a ropných písků, jakož i velmi hlubokého moře. To se vztahuje jak na nové, tak již probíhající projekty a operace. V roce 2025 naše zásady dále zpřísníme.

ohrožené možnými riziky a nepříznivými dopady ESG. Součástí jsou taková odvětví jako například ropný a plynárenský průmysl, zemědělství. Příslušné směrnice jsme vytvořili na základě dialogu s nevládními organizacemi a také v rámci probíhajícího interního procesu zapojení zúčastněných stran. Směrnice jsou založeny na mezinárodních standardech osvědčených postupů a zahrnují problematiku nepříznivých dopadů, jako je dopad na biologickou rozmanitost, dopad na chráněné oblasti, dopad na místní společenství, porušování lidských práv. Povinné uplatňování směrnice ESG na každou investiční transakci ve vymezených odvětvích podnikání zajišťuje, že možné nepříznivé dopady budou identifikovány a dále posuzovány. Pokud je při posuzování zjištěn problém z hlediska ESG, rozhodnou odborníci na ESG a rizika na úrovni skupiny Allianz, zda bude transakce provedena, zda se uskuteční a při tom budou požadována opatření ke zmírnění dopadů a řízení rizik a dopadů v oblasti ESG, nebo bude transakce z důvodu ESG odmítnuta. Další podrobnosti o směrnících ESG a pojednáních tématech v dělení na jednotlivá odvětví viz [Integrační rámec ESG Kapitola 3.4](#).

Vzhledem k výrazným rozdílům v dostupnosti údajů o zásadních ukazatelích nepříznivého dopadu (definovaných regulačními orgány EU) a třídách aktiv hledáme nové zdroje údajů, abychom odstranili informační nedostatečnost a rozšířili naše chápání možného nepříznivého dopadu. Přes veškerou snahu, která je vyvíjena, dostupnost údajů omezuje míru zohlednění konkrétních metrik hlavních nepříznivých dopadů. V těchto případech zohledňujeme základní témata ukazatelů nepříznivého dopadu na udržitelný rozvoj (např. odpady nebo dopady na sociální oblast a pracovní-právní oblast).

## 2. Stručné shrnutí zásad aktivního vlivu

Angažovanost: Jménem všech svých dceřiných pojišťoven vede skupina Allianz dialog s vybranými společnostmi, do nichž investuje, pokud zjistí systémová rizika v oblasti ESG anebo hlavní nepříznivé dopady. Cílem tohoto zapojení je posílit řízení otázek ESG ze strany společnosti, v níž má skupina podíl, a motivovat ji ke zlepšení její celkové výkonnosti v oblasti udržitelnosti. Témata zapojení zahrnují emise uhlíku a jejich řízení, ochranu zdraví a bezpečnost, toxické emise a odpady, biologickou rozmanitost a využívání půdy. Každé zapojení je sledováno s cílem zjistit, jaké jsou reakce společnosti a pokrok v určitých otázkách udržitelnosti. Pokud jsou odpovědi společnosti nadále shledávány nedostatečnými, společnostmi neprojevují ochotu zlepšit svoji výkonnost v oblasti udržitelnosti, nebo nereagují na naše sdělení týkající se zapojení, náš tým doporučí omezit veškeré investice do takových společností. Toto doporučení je zasláno předsedovi Skupinové komise pro udržitelnost, který jej vyhodnotí a následně schválí vyloučení společnosti ze všech investičních portfolií.

Naše společenství zapojených subjektů se vyvíjí, protože potřeba zvýšit reálný dopad na systémové problémy, jako je změna klimatu, klade nový důraz na spolupráci vedenou investory. Posílili jsme spolupráci s cílem rozšířit kladné dopady našeho úsilí. Spolupráce může mít podobu oslovení jedné společnosti několika investory nebo oslovení několika společností a jejich hodnotového řetězce v jednom odvětví najednou. Spolupráce konsoliduje úsilí zúčastněných stran a umožňuje efektivnější řešení zaměřené na diskuse s vyšší mírou podrobnosti. V roce 2021 jsme se nadále aktivně podíleli na iniciativě Climate Action 100+ tím, že jsme společně vedli zapojení a pokračovali jsme v řízení aktivit směřujících k zapojení odvětví a správce majetku v rámci AOA...

Další podrobnosti viz [Zpráva o udržitelnosti skupiny za rok 2021](#) část 02.2.

Naši interní správci majetku AllianzGI a PIMCO realizují jménem jimi spravovaných aktiv, včetně investičních aktiv pojišťovny Allianz, konkrétní zapojení týkající se ESG. Další informace o zapojení AllianzGI viz laskavě [zde](#). Další informace o zapojení PIMCO viz laskavě [zde](#).

Hlasování: Na úrovni Allianz pojišťovny nejsou vykonávána hlasovací práva. V případě, že jsou akciové investice spravovány AllianzGI nebo jinými externími správci, jsou hlasovací práva uplatňována těmito správci jménem Allianz pojišťovny. Podrobnosti o zásadách hlasování AllianzGI a záznamy o hlasování je možné najít [zde](#).

## 3. Odkaz na dodržování pravidel odpovědného chování a mezinárodně uznávaných norem

Věříme, že pro dosažení pozitivních změn je zásadní spolupráce a dlouhodobá partnerství. Řešení celosvětových problémů, jako je změna klimatu a lidská práva, vyžaduje kolektivní úsilí, do něhož se zapojují podniky, vlády a občanská společnost. Allianz pojišťovna je součástí skupiny Allianz, která se jménem svých provozních subjektů podílí na celé řadě iniciativ a zásad souvisejících s udržitelností. Skupina Allianz<sup>6</sup> se v roce 2011 zavázala, že bude dodržovat Zásady odpovědného investování (PRI). PRI určují náš přístup k odpovědnému investování a podporují neustálé zdokonalování ve všech našich společnostech. Každoročně předkládáme zprávu PRI jako majitelé aktiv. Naše nejnovější a minulá zpráva o transparentnosti předložené PRI naleznete na [našem profilu na webových stránkách PRI](#).

Úplný seznam všech členů a partnerů je možné najít ve [Zprávě skupiny o udržitelnosti za rok 2021](#) část 5.4.

## Lidská práva

Skupina Allianz se zavazuje dodržovat práva v souladu s různými lidskoprávními standardy, jako jsou Hlavní zásady OSN pro lidská práva, Mezinárodní listina lidských práv a ustanovení Pracovní-právních norem Mezinárodní organizace práce (ILO). Allianz uznává význam lidských práv jak z hlediska hodnot, tak i problematiky podnikání. Jako takové proto přejala společnost Allianz aspekty lidských práv na základě Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky a od roku 2002 se účastní iniciativy Globální pakt OSN (UNGC). Allianz každoročně informuje o plnění deseti zásad UNGC ve své výroční zprávě o udržitelném rozvoji a v informaci o dosaženém pokroku z hlediska UNGC. Další podrobnosti viz laskavě v [Profilu spol. Allianz na webových stránkách UNGC](#). Lidská práva jsou pro Allianz důležitá z hlediska jejich různých rolí - jako pojišťovny a investora, jako zaměstnavatele, jako společnosti (včetně našeho dodavatelského řetězce) a jako korporátního občana. Skupina Allianz má pro každý z těchto rozměrů zavedeny různé postupy a neustále se snaží zdokonalovat zahrnutí lidských práv do svého podnikání. V roce 2021 společnost Allianz spolupracovala s externí poradenskou společností na provedení posouzení dopadů na lidská práva na základě metodiky UNGP s cílem odhalit nedostatky ve svém přístupu a pokračovala ve zlepšování integrace lidských práv do naší hlavní činnosti a organizace. Posílili jsme také svůj přístup tím, že zveřejňujeme svůj Přístup k lidským právům, který je definován jako součást [Integračního rámce ESG společnosti Allianz](#).

## Integrace lidských práv do hlavních oblastí našeho podnikání

Společnost Allianz jako pojišťovna i investor vyvinula proces hloubkové kontroly dodržování lidských práv jako součást svého celkového přístupu k ESG, který se stal součástí našeho širšího systému řízení rizik. Ke zjišťování rizik v oblasti lidských práv používáme kombinaci přístupů konkrétně zvolených pro jednotlivá odvětví a země. Společnost Allianz vyvinula směrnice ESG pro citlivé sektory podnikání, jejichž součástí je směrnice upravující lidská práva v jednotlivých průmyslových odvětvích (viz [Integrační rámec ESG společnosti Allianz](#) část 03.4.7). Příslušné aspekty lidských práv jsou tedy přezkoumávány v rámci celkového posouzení rizik u všech investic do nekótovaných tříd majetku v příslušném odvětví.

Společnost Allianz navíc vytvořila seznam citlivých zemí, kde dochází k systematickému porušování lidských práv. U obchodních transakcí, které probíhají v takových zemích, provádíme explicitní hloubkovou kontrolu v souladu s naší směrnicí o lidských právech, která se týká různých případů porušování lidských práv. Pokud jde o naše investice, pokud v našem portfoliu kótovaných investic identifikujeme emitenta, u kterého náš externí poskytovatel údajů o udržitelnosti zjistí problémy v oblasti dodržování lidských práv, upřednostníme tohoto emitenta z hlediska systémového zapojení (viz [Zpráva o udržitelnosti skupiny za rok 2021](#) část 02.2).

## Změna klimatu

Provádíme strategické zohlednění klimatických kritérií ve všech oblastech podnikání, ve kterých působíme. Společnost Allianz je aktivním členem různých oborových sdružení a iniciativ zaměřených na ochranu klimatu, podporuje ambiciózní strategie dekarbonizace a financování ze strany průmyslu. Jako podporovatel Pracovní skupiny pro zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem (TCFD), Allianz předkládá konkrétní zprávy o ukazatelích uhlíku a strategích pro portfolio skupiny ve své komplexní informaci pro TCFD (viz [Zpráva skupiny o udržitelnosti za rok 2021](#) část 4.6).

Jako zakládající člen AOA máme dlouhodobý závazek dosáhnout do roku 2050 téměř nulových emisí skleníkových plynů v našem majetkovém investičním portfoliu v souladu s [Protokolem AOA, který stanovuje cíle](#). To znamená, že jako vlastníci aktiv budeme pomáhat, motivovat a vyžadovat od společnosti zařazených do našeho portfolia, aby se vydaly cestou dekarbonizace v souladu s cílem 1,5 °C, který je stanoven v Pařížské dohodě. V souladu s tímto závazkem je Allianz aktivním členem iniciativy Climate Action 100+ (CA100+), jejímž cílem je zapojit 167 největších světových korporátních producentů skleníkových plynů do stanovení cílů v oblasti snižování emisí skleníkových plynů, posílení zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem a zlepšení řízení v oblasti změny klimatu. Allianz je vedoucím partnerem dvou cílových společností CA100+ a spolupracujeme na dalších třech. Naše snahy se zaměřily na zavedení referenční úrovně CA100+ pro téměř nulové emise pro společnosti, s nimiž spolupracujeme, a podporu širší role iniciativy mimo tento nástroj užívaný k měření a sledování. Referenční úroveň obsahuje kritické ukazatele pro měření pokroku dosaženého společností v porovnání se snahou k dosažení cíle 1,5 °C a pro předkládání transparentních zpráv o pokroku, kterého bylo dosaženo.

Ke stanovení souladu s naším cílem používáme přední klimatické scénáře vytvořené vědci, jako jsou scénáře používané ve zprávách Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC).

Cíle vycházejí ze scénářů, které předpokládají rychlé snížení emisí a předvídají, že cílová hodnota 1,5 °C nebude překročena, nebo bude překročena jen mírně. Neovlivňují snižování emisí tím, že by předpokládaly, že svět dokáže masivně odstraňovat uhlík z atmosféry pomocí technologií, které v současné době nejsou k dispozici, nebo nejsou masově vyzkoušeny. V případě nemovitosti je naším cílem dosáhnout souladu se způsoby dekarbonizace a dosažení hodnoty 1,5 °C pro celosvětový reální sektor, jak bylo zveřejněno v rámci nástroje Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

6. Spol. Allianz SE a Allianz Investment Management SE společně připravují zprávu Allianz pro PRI jako vlastníka aktiv, zatímco AllianzGI a PIMCO připravují zprávu PRI jako správci aktiv.

V rámci snah AOA je prováděna i podpora dostupnosti proveditelných scénářů a metod, které jsou ve všech ohledech činnosti založeny na vědeckých poznatcích a podpoře modelu OECD, scénářích IPCC předpokládající nulové nebo nízké překročení a NZE2050 IEA. Kromě toho Allianz aktivně poskytuje příspěvky skupině společností Open Source Climate, které společně vybudovávají „předkonkurenční vrstvu“ modelování a dat, která je sdílena a přístupná po celém světě. Aktivně také přispíváme na financování specializovaných iniciativ,

které se zaměřují na dekarbonizaci, včetně iniciativy Science Based Targets (SBTi) a Transition Pathway Initiative (TPI). Jednou z klíčových snah těchto iniciativ a společnosti Allianz je vyvinout (do budoucna zaměřené) ukazatele klimatické výkonnosti pro jednotlivé třídy aktiv a hodnotící nástroje pro sledování souladu portfolií s cílem 1,5 °C stanoveným Pařížskou dohodou. Další podrobnosti viz [Zpráva o udržitelnosti skupiny za rok 2021](#) části 2.2.3 a 4.3.

---

## SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 5 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Politika odměňování u Allianz pojišťovny zajišťuje začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých odměňovacích schémat formou regulací malusu ve variabilním odměňování členů orgánů Allianz pojišťovny. Tyto složky odměny nemusejí být vyplaceny nebo jejich výplata může být omezena v případě významného porušení standardů a postupů společnosti Allianz včetně předpisu

společnosti Allianz pro management reputačních rizik a problémů a též pravidel ESG. Tyto interní předpisy upravují management rizik týkajících se ESG. Pro další informace ohledně managementu rizik týkajících se ESG viz Sdělení podle článku 3 nařízení EU SFDR a [Rámec pro začleňování ESG](#).

---

## SDĚLENÍ PODLE ČL. 3 NAŘÍZENÍ EU SFDR VE VZTAHU K NAŠEMU POJIŠŤOVACÍMU PORADENSTVÍ

### Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do pojišťovacího poradenství.

Allianz pojišťovna poskytuje klientům při distribuci svých pojistných produktů s investiční složkou pojišťovací poradenství v této oblasti, je proto rovněž finančním poradcem ve smyslu Nařízení 2019/2088. Allianz pojišťovna svým klientům nabízí pouze produkty investičního životního pojištění, u nichž je sama pojistitelem a tvůrcem produktu.

Klientům jsou poskytovány transparentní informace o rizicích týkajících se udržitelnosti ve vztahu k jednotlivým podílovým fondům, jež jsou podkladovými aktivy investičního životního pojištění, přičemž subjektem odpovědným za aktualizaci těchto informací je příslušný manažer fondu. Na úrovni fondů Allianz pojišťovny jsou rizika týkající se udržitelnosti zvažována na základě ratingu Morningstar Sustainability Rating, který hodnotí stupeň neřízených rizik týkajících se udržitelnosti vzhledem ke srovnatelné skupině fondů. Čím je úroveň ratingu Morningstar Sustainability Rating nižší, tím vyšší je pravděpodobnost reálného výskytu rizik týkajících se udržitelnosti.

Veškeré námi nabízené podílové fondy jsou tedy hodnoceny z hlediska udržitelnosti a klientovi je poskytováno poradenství při výběru vhodného produktu investičního životního pojištění rovněž z hlediska jeho preferencí týkajících se udržitelnosti.

V rámci pojišťovacího poradenství je primárně hodnocen vztah klienta k investičnímu riziku, zjišťujeme a vyhodnocujeme však také preference klienta z hlediska udržitelnosti investic.

Klientovi je vždy sdělena informace, zda jím vybraný fond odpovídá jeho preferencím z hlediska udržitelnosti. V případě, že vybraný fond neodpovídá preferencím klienta z hlediska udržitelnosti, poskytneme doporučení uzavřít takové investiční životní pojištění pouze v případě změny těchto preferencí. Konečné řešení je ale vždy na volbě klienta.