

VYHLÁSENIE O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ ÚČASTNÍKA FINANČNÉHO TRHU

Rozsah

Tento dokument opisuje všeobecnú politiku udržateľnosti, ktorú ČSOB Poisťovňa, a.s. uplatňuje vo svojom procese prijímania investičných rozhodnutí pre investície na vlastný účet. Tieto investície sú krycími aktívami životného aj neživotného poistenia, s výnimkou produktov investičného životného poistenia („IŽP“).

V prípade zmlúv IŽP sa odvolávame na zásady pre konvenčné a SRI fondy (t.j. sociálne zodpovedné investovanie) spravované správcovskými spoločnosťami zo Skupiny KBC (KBC Asset Management NV, Belgicko; KBC Asset Management SA, Luxembursko; KBC Fund Management Limited, Írsko a ČSOB Asset Management, a.s., investiční spoločnosť, Česká republika; ďalej len „KBC AM“). Keďže fondy, ktoré sú podkladovými aktívami pre IŽP, sú spravované KBC AM, ČSOB Poisťovňa, a.s. sa rozhodla plne akceptovať politiku udržateľnosti uplatňovanú spoločnosťami KBC AM pre ich konvenčné a SRI fondy.

Riziko udržateľnosti

ČSOB Poisťovňa, a.s. chápe riziko udržateľnosti ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená environmentálnymi, sociálnymi rizikami alebo rizikami riadenia (ESG).

Environmentálne riziko je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená environmentálnymi faktormi, vrátane faktorov vyplývajúcich z klimatických zmien a faktorov vyplývajúcich z inej degradácie životného prostredia. Sociálne riziko je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená sociálnymi faktormi (napr. pracovnými spormi). Riziko riadenia je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená faktormi riadenia (napr. transparentnosťou štruktúry spoločnosti).

Povaha týchto rizík sa v priebehu času mení:

- z krátkodobého hľadiska je riziko udržateľnosti zvyčajne riziko udalosti. Tieto riziká zvyčajne ovplyvňujú návratnosť iba v prípade, že dôjde k určitej udalosti. Príkladom takejto udalosti je nehoda (vedúca k súdnemu sporu napr. o náhradu škody na životnom prostredí); súdne spory a pokuty (napr. za nerešpektovanie právnych predpisov v sociálnej oblasti); škandály (napr. keď spoločnosť získa zlú publicitu, pretože ľudské práva nie sú dodržiavané v celom dodávateľskom reťazci spoločnosti alebo preto, že produkty spoločnosti nespĺňajú environmentálne, sociálne a riadiace normy (ESG normy), ku ktorým sa spoločnosť zaviazala). Tieto typy rizík udržateľnosti sa považujú za vyššie, ak emitent kladie menší dôraz na dodržiavanie ESG noriem a
- z dlhodobého hľadiska sa riziko udržateľnosti vzťahuje na riziká, ktoré môžu vzniknúť počas dlhšieho obdobia, napríklad: vystavenie sa podnikateľskej činnosti, ktorá môže byť pod tlakom v dôsledku klimatických zmien (napr. časti automobilového priemyslu); zmena zákazníckych produktových preferencií (napr. zvýšená preferencia pre udržateľnejšie produkty); ťažkosti s nábormi; zvýšené náklady (napr. poisťovne, ktoré čelia škodovým udalostiam z dôvodu meniacich sa poveternostných podmienok). Keďže toto riziko sa

vyvíja počas dlhšieho obdobia, spoločnosti môžu prijať opatrenia, ktorými ho zmiernia, napr. zmenou ponuky produktov, zlepšením dodávateľského reťazca, atď.

Pri prijímaní investičných rozhodnutí ČSOB Poistovňa, a.s. zohľadňuje tieto riziká udržateľnosti tým, že:

- (i) sa zaväzuje dodržiavať všeobecné politiky vylúčenia Skupiny KBC:
Vo svojej investičnej politike Skupiny KBC ([KBC Group Investment Policy](#)) Skupina KBC určuje, že neinvestuje na vlastný účet, ani neodporúča svojim klientom investovať do finančných nástrojov (akcií, dlhopisov a akýchkoľvek iných finančných nástrojov) emitovaných „vylúčenými protistranami“.

Vylúčené protistrany sú protistrany, ktoré:

- sú uvedené na čiernej listine KBC. Skupina KBC uplatňuje prísne etické obmedzenia týkajúce sa spoločností zapojených do kontroverzných zbraňových systémov a spoločností považovaných za „najhorších porušovateľov“ zásad OSN Global Compact (UNGC). ČSOB Poistovňa, a.s. neinvestuje do žiadnej spoločnosti na čiernom zozname KBC, opísanej v politike skupiny KBC o spoločnostiach na čiernom zozname ([KBC Group policy on blacklisted companies](#));
 - sú uvedené na KBC zozname porušovateľov ľudských práv: spoločnosti, ktoré vážne porušujú ľudské práva sú vylúčené. Viac podrobností nájdete v KBC politike o ľudských právach ([KBC Group Policy on Human Rights](#));
 - sú vládnymi subjektmi, verejnými orgánmi, centrálnymi a štátnymi bankami alebo štátnymi spoločnosťami v krajine, ktorá je uvedená na KBC zozname kontroverzných režimov;
 - vykonávajú činnosti súvisiace s tabakom;
 - sa podieľajú na špekuláciách s cenami potravín. Skupina KBC sa nechce podieľať na špekuláciách s cenami potravín. V súlade so svojou Politikou o poľnohospodárskych komoditách ([KBC Group Soft Commodity Policy](#)) Skupina KBC neinvestuje do finančných nástrojov súvisiacich z cenami hospodárskych zvierat a potravín.
- (ii) koncom roka 2020 schválila novú politiku udržateľného a zodpovedného investovania (SRI) s prísnejšími environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi normami (ESG normy) a tým aj nižším rizikom udržateľnosti. Nová politika sa uplatňuje od r. 2021. Keďže ČSOB Asset Management, a.s., investiční spoločnosť, Česká republika (ČSOB AM) už spravuje portfólio dlhopisov a vlastného imania ČSOB Poistovne, a.s., nová politika zahŕňa a využíva ich odborné znalosti o SRI investíciách. To znamená, že kritériá vylúčenia definované pre SRI fondy sa uplatňujú aj pre investície ČSOB Poistovne, a.s. Viac informácií o kritériách vylúčenia nájdete na webovom sídle www.csob.sk.

Do rozsahu patria nasledovné kritéria vylúčenia:

- **Kontroverzné a konvenčné zbrane:** okrem spoločností na čiernom zozname KBC na základe kontroverzných zbraní sú z investícií vylúčené aj spoločnosti pôsobiace vo vojenských kontraktoch, výrobe, alebo maloobchodnom predaji ručných zbraní,
- **Tabak:** spoločnosti vyrábajúce tabakové výrobky sú vylúčené, ako aj všetky spoločnosti, ktoré získavajú 10 % alebo viac svojich výnosov z distribúcie alebo maloobchodného predaja tabakových výrobkov (vrátane veľkoobchodného obchodovania),
- **Fosílna palivá:** všetky spoločnosti v energetickom sektore ako aj spoločnosti, ktoré ťažia tepelné uhlie, sú vylúčené z investičného priestoru ČSOB Poistovne, a.s. Okrem toho, ČSOB Poistovňa, a.s. investuje iba do tých spoločností pôsobiacich v oblasti verejných služieb, ktoré sa snažia dosiahnuť spoľahlivú, bezpečnú a nízko - uhlíkovú elektrickú energiu,
- **Hazardné hry:** každá spoločnosť, ktorá získava 25 % alebo viac svojich výnosov z hazardných hier, je vylúčená,
- **Zábava pre dospelých:** politika vylučuje akúkoľvek spoločnosť, ktorá získava aspoň 5 % svojich výnosov z výroby alebo distribúcie zábavy pre dospelých,
- **Kožušina a špeciálna koža:** spoločnosti, ktoré získavajú aspoň 5 % svojich výnosov z výroby alebo 10 % svojich výnosov z predaja kožušiny alebo špeciálnej kože, sú vylúčené,
- **Okrem kontroverzných režimov,** ktoré už sú vylúčené na základe všeobecnej politiky Skupiny KBC (pozri vyššie), sú vylúčené aj **spoločnosti s aktivitami v krajinách s kontroverznými režimami:** každá spoločnosť, ktorá nemá spoľahlivú politiku proti úplatkárstvu a politiku boja proti korupcii a/alebo pôsobí v sektore energetiky alebo baníctva, a ktorej prítomnosť v krajinách s kontroverznými režimami je natoľko silná, že sa pravdepodobne zúčastňuje na týchto režimoch, je vylúčená.

Skupina KBC úzko spolupracuje s externou skupinou nezávislých odborníkov s názvom Poradná rada pre sociálne zodpovedné investovanie. Táto rada poskytuje poradenstvo v oblasti politiky udržateľnosti. Skupina KBC zvoláva zasadnutie rady raz za štvrtrok, za účelom konštruktívnej diskusie a výmeny odborných názorov. Tým je zaručené, že udržateľné investície budú spĺňať najvyššie možné štandardy.

Od roku 2021 sa nová politika uplatňuje na všetky nové investície ČSOB Poistovne, a.s. (napr. dlhopisy) na vlastný účet poisťovne. Existujúce investície sa budú posudzovať podľa predošlej politiky.

Zapojenie akcionárov

Investičná politika ČSOB Poist'ovne, a.s. neumožňuje investovanie do individuálnych akcií. Z uvedeného dôvodu, ČSOB Poist'ovňa, a.s. priamo nevykonáva akcionárske práva.

Etické štandardy

Skupina KBC, do ktorej ČSOB Poist'ovňa, a.s. patrí, sa zaviazala dodržiavať nasledovné medzinárodné obchodné kódexy a investičná politika a procesy ČSOB Poist'ovne, a.s. sú v súlade s týmito záväzkami:

- Zásady zodpovedného bankovníctva v rámci Iniciatívy OSN na financovanie environmentálnych programov (UNEP FI);
- Kolektívny záväzok na podporu opatrení na ochranu klímy, ktorým sa Skupina KBC zaviazala v čo najväčšej miere stimulovať ekologizáciu ekonomiky, a tým obmedziť globálne otepľovanie výrazne pod 2°C, pričom sa bude usilovať o 1,5°C, v súlade s Parížskou dohodou o klíme;
- Záväzok finančníctva bez tabaku, ktorý vyzýva finančné inštitúcie neinvestovať do tabakového priemyslu a
- Zásady OSN pre zodpovedné investície.

Udržateľnosť nie je súčasťou samostatnej stratégie, ale je plne integrovaná v podnikovej stratégii Skupiny KBC. Viac informácií nájdete na webstránke KBC a vo výročnej správe Skupiny KBC o udržateľnosti.