

## Prohlášení NN Finance o hlavních nepříznivých dopadech

Jméno finančního poradce: NN Finance, s.r.o., se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov, IČO: 24265870, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 197953.

LEI: 724500Y6LMFHP6BDIU07

### Shrnutí

Obchodní skupina NN Group je dlouhodobým institucionálním investorem, který je povinen jednat v nejlepším zájmu svých klientů, akcionářů a jiných zainteresovaných stran. NN Finance, s.r.o. jako společnost je samostatným zprostředkovatelem finančních produktů, zejména životního pojištění a penzijních produktů. Společnost je rovněž investičním zprostředkovatelem, ale neposkytuje investiční poradenství. Sama o sobě tedy NN Finance, s.r.o. není institucionálním investorem. I přesto společnost uznává důležitost systematického začleňování environmentálních a sociálních faktorů a faktorů rizik v oblasti správy a řízení (ESG) do politik, rozhodování a přidružených procesů. Na jedné straně pevně věříme, že to zajistí lépe informovaná investiční rozhodnutí našich partnerů a pomůže optimalizovat profil poměru rizika a výnosnosti investičních produktů, které zprostředkováváme. Na druhé straně začlenění faktorů ESG napomáhá odrážení hodnot NN Group do investičního procesu, nabídce do budoucna prospěšného produktu klientovi a lepšímu sladění našeho podnikání s širšími cíli a očekáváními společnosti.

Naše partnery si pečlivě vybíráme tak, aby zajistili sladění jejich investiční filozofie a investičního přístupu s našimi politikami odpovědného investování. Při výběru partnerů, jejichž produkty distribuujeme, posuzuje jejich vztah k ESG faktorům a to, zda partner má zavedeny procesy, které odpovídají požadavkům finanční skupiny NN Group v této oblasti. V případě, že zjistíme, že partner postupuje v rozporu s pravidly, kterými se NN Group řídí, NN Finance, s.r.o. vyvolá s partnerem jednání k nápravě situace, nebo pokud není náprava možná, ukončí s partnerem spolupráci. Vzhledem k tomu, že v současnosti v oblasti zprostředkování životního pojištění a penzijních produktů spolupracujeme pouze s NN Životní pojišťovnou N.V., pobočkou pro Českou republiku, a NN Penzijní společností a.s., řídíme se stejnými principy Rámcové politiky odpovědného investování NN Group.

### Jak naši obchodní partneři postupují?

V rámci přístupu k odpovědnému investování mají všechny společnosti NN Group za cíl zmírnit negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Tyto negativní dopady jsou také nazývány nepříznivými dopady; nejvýznamnější nepříznivé dopady jsou označovány jako hlavní nepříznivé dopady. K hlavním nepříznivým dopadům může docházet v různých oblastech, například v oblasti životního prostředí, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Nepříznivé dopady investičních rozhodnutí týkajících se finančních produktů se posuzují pomocí konkrétních politik. Stupeň a způsob posouzení hlavních nepříznivých dopadů v rámci investičního procesu závisí na různých faktorech, například na typu fondu nebo strategie, třídě aktiv, správci aktiv a dostupnosti spolehlivých údajů. V důsledku toho se přesné použití může u různých finančních produktů lišit; bude to zdokumentováno v popisu daného finančního produktu v souladu s požadavky a lhůtami stanovenými v nařízení Evropské unie o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR).

Pokud mají obchodní partneři úplnou volnost rozhodování nad způsobem správy aktiv, jsou správci aktiv povinni zvážit hlavní nepříznivé dopady ve svých postupech náležitě péče o investice a při investičním rozhodování na základě specifikací našich partnerů a podávat o tom zprávy. Pokud nemají obchodní partneři úplnou volnost rozhodování, například u sdílených investičních nástrojů, do nichž investují i jiní investoři, doporučují správcům aktiv, aby měli vhodné metodiky, údaje a procesy pro posouzení hlavních nepříznivých dopadů v rámci investiční správy. U sdílených investičních nástrojů externích správců, které podporují environmentální nebo sociální vlastnosti nebo které sledují cíle udržitelnosti, očekávají naši obchodní partneři, že správci aktiv jim budou podávat zprávy o svých činnostech zaměřených na řešení hlavních nepříznivých dopadů a o dosažených výsledcích. V souladu s požadavky stanovenými v nařízení SFDR budou stále více monitorovat správce aktiv, s nimiž spolupracují, a jejich výkon v této oblasti a aktivně s nimi budou spolupracovat za účelem dalšího zlepšování jejich postupů a výsledků.

Obchodní partneři zde poskytují více informací o celkovém přístupu k určování, prioritizaci a řešení hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na různé faktory udržitelnosti. Prohlášení zahrnuje očekávání od správců aktiv. Skládá se z následujících čtyř oddílů:

#### I. Popis hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost

#### II. Popis politik k určení a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost

#### III. Politiky spolupráce

#### IV. Odkazy na mezinárodní normy

## I. Popis hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost

Jako součást skupiny NN Group mají obchodní partneři dlouhou historii odpovědného investování. Rámcová politika skupiny NN Group v oblasti odpovědného investování ([odkaz zde](#)) odráží celkový přístup k odpovědnému investování.

Naši obchodní partneři posuzují hlavní nepříznivé dopady svých investic na faktory udržitelnosti.

Ke zmírnění hlavních nepříznivých dopadů využívají kombinace metod. Klíčovými metodami jsou uplatnění hlasovacích práv, spolupráce se společnostmi, do nichž se investuje, a výluk. To, které metody nebo jejich kombinace se použijí, závisí na povaze předmětu a na konkrétním kontextu investice, která způsobuje daný nepříznivý dopad. Pokud aktiva spravují externí správci aktiv, vybírají si obchodní partneři vhodné správce aktiv, kteří tyto metody používají.

Vyloučení společností z investičního portfolia znamená, že obchodní partneři či jejich správci aktiv již nemají vliv na zmírnění nepříznivých dopadů. Z tohoto důvodu upřednostňují, pokud je to možné, přístup zभावování se závislosti na spolupráci vylučující společnosti, u nichž nepovažují spolupráci za dále možnou, nebo pokud je nepravděpodobné, že se změní jejich chování nebo jejich zapojení se do určitých obchodních činností. Přesný způsob posouzení hlavních nepříznivých dopadů závisí na různých faktorech, například na typu fondu nebo strategii, třídě aktiv, správcích aktiv a dostupnosti spolehlivých údajů.

Více informací naleznete v rámcové politice skupiny NN Group v oblasti odpovědného investování ([odkaz zde](#)).

## II. Popis politik k určení a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

(<https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm>)

K objasnění a sdělení vize a přístupu k odpovědnému investování má skupina NN Group rámcovou politiku odpovědného investování. Na základě sedmi klíčových zásad ([odkaz zde](#)) zdůrazňují obchodní partneři opatření, která provádí za účelem odpovědného investování aktiv. Přístup odráží investiční přesvědčení, hodnoty organizace, příslušné zákony a mezinárodně uznávané normy a standardy, na jejichž základě byly vyvinuty minimální požadavky, které musí být v investičním procesu dodrženy.

Obchodní partneři posuzují investiční svět strukturálně na základě kritérií odpovědného investování, která jsou založena na normách, a od správců aktiv se očekává, že mají zavedeny stejné nebo podobné procesy.

Skupina NN Group očekává od společností, do nichž investuje, že budou jednat v souladu s mezinárodními normami, jako jsou například iniciativa Global Compact OSN, Obecné zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Guiding Principles on Business and Human Rights) a směrnice OECD pro nadnárodní společnosti (OECD Guidelines for Multinational Enterprises). Pokud usoudí, že společnosti závažně a systematicky porušují tyto normy, doporučí správcům aktiv, pokud je to možné a proveditelné, aby se společnosti zahájili tzv. proces zapojení (engagement process). V rámci tohoto procesu je zjišťováno, jak společnost zareaguje na daný případ a jaké preventivní opatření zavede do budoucna. Společnosti se zařadí na seznam vyloučených společností, pokud spolupráce s nimi není schopna změnit chování nebo zapojení těchto společností do určitých obchodních činností, nebo pokud obchodní partneři usoudí, že spolupráci již toho nelze dosáhnout. Učinit takové rozhodnutí není snadné a obchodní partneři je učiní, pouze pokud budou toho názoru, že vyloučení je vyváženou a přiměřenou odpovědí.

K vyloučení společnost může navíc dojít na základě vylučujícího kritéria rámcové politiky odpovědného investování. Společnosti se zařadí na seznam vyloučených společností, pokud prokazatelně vyvíjejí činnosti v oblasti obchodu se zbraněmi s ústředními vládami nebo nevládními činiteli, kteří jsou předmětem embarga na zbraně uvaleného OSN nebo EU. Do toho také spadají společnosti, které vyvíjejí a vyrábějí „kontroverzní zbraně“, provádějí jejich údržbu nebo s nimi obchodují. Zbraně, které se definují jako kontroverzní, zahrnují pozemní nášlapné miny, kazetovou municí, biologické zbraně, chemické zbraně, municí obsahující očištěný uran, zbraně využívající bílý fosfor a jaderné zbraně. Společnosti se také zařadí na seznam vyloučených společností, pokud jsou zapojeny do výroby tabáku, dehtových písků nebo těžby uhlí. Konečně seznam vyloučených společností obsahuje i státní emitenty, na něž Bezpečnostní komise OSN uvalila embargo na zbraně. Skupina NN Group se také může případ od případu rozhodnout vyloučit státní emitenty z jiných důvodů. Seznam vyloučených společností skupiny NN je veřejně dostupný na stránce politik odpovědného investování skupiny NN Group ([odkaz zde](#)).

Pokud jsou aktiva investována v rámci mandátů, u nichž obchodní partner může rozhodovat o všech aspektech investování svých aktiv (tzn. má úplnou volnost rozhodování), může seznam vyloučených společností uplatnit zcela. Pokud jsou aktiva investována do fondů, u nichž nemá úplnou volnost rozhodování nad způsobem jejich správy, například do sdílených investičních nástrojů, jejichž účastníky jsou i jiní investoři, nemůže uplatňovat seznam vyloučených společností individuálně.

I pokud investice neporušují kritéria pro vyloučení, mohou vytvářet nepříznivé dopady, které lze řešit pomocí uplatnění hlasovacích práv nebo pomocí spolupráce, což je dále rozpracováno v oddíle III. Jeden hlavní nepříznivý dopad nemá větší prioritu než jiný, ale obchodní partneři i správci aktiv upřednostňují zdroje, které jsou vymezeny pro řešení hlavních nepříznivých dopadů, na základě různých faktorů, například dostupnosti údajů, typu investičních nástrojů, dopadu na společnost či na životní prostředí a očekávané pravděpodobnosti úspěšného zmírnění těchto dopadů. Protože různí správci aktiv mají různé přístupy k řešení hlavních nepříznivých dopadů, existují různé způsoby řešení hlavních nepříznivých dopadů napříč aktivy a finančními produkty.

### III. Politiky spolupráce

Spolupráce a hlasování jsou pro investory účinným způsobem jak činit vedení společností odpovědným, a jak provádět prospěšné změny. Proto očekáváme, že správci aktiv, které si obchodní partneři vyberou, budou řešit hlavní nepříznivé dopady, pokud to bude možné a proveditelné, prostřednictvím strukturálního hlasování a spolupráce za podpory kvalitního výzkumu a údajů. Pokud to bude nutné, budou se svými správci aktiv aktivně spolupracovat za účelem dalšího vylepšování jejich postupů, výsledků a sdělení v této oblasti.

Obchodní partneři mají svěřenskou povinnost ve vztahu k aktivům investovaným jménem klientů a ve vztahu k vlastním aktivům. Obchodní partneři podporují správce aktiv, které si vyberou, aby aktivně spolupracovali se společnostmi, do nichž investují. Pokud jsou aktiva spravována diskrečně (tzn. pokud obchodní partneři mají úplnou volnost rozhodování o způsobu správy aktiv), musí být dodržena politika spolupráce skupiny NN Group ([odkaz zde](#)).

Kromě omezení spolupráce se společnostmi, které závažně a systematicky porušují mezinárodní normy (jak je popsáno v oddíle II), doporučují obchodní partneři správcům aktiv provádět spolupráci v oblasti témat ESG, které mají podstatný dopad na společnost, a u nichž se očekává, že snahy o spolupráci mohou dosáhnout prospěšné změny.

Navíc se očekává, že správci aktiv budou pravidelně podávat zprávy o svých činnostech a výsledcích v rámci spolupráce a že obchodní partneři s nimi budou spolupracovat, aby tomu tak strukturálně bylo.

### IV. Odkazy na mezinárodní normy

Investiční přístup obchodních partnerů zahrnuje mezinárodně uznávané normy, včetně iniciativy Global Compact OSN, Obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Guiding Principles on Business and Human Rights) a směrnice OECD pro nadnárodní společnosti (OECD Guidelines for Multinational Enterprises). Na základě těchto norem rámcová politika odpovědného investování obsahuje minimální požadavky, které musí být dodrženy v investičním procesu. Obchodní partneři aktivně sledují náznaky porušování kritérií odpovědného investování skupiny NN Group, která jsou založena na normách. Mezi tyto indikace zahrnují zjištění externích dodavatelů skupiny NN Group v oblasti výzkumu či zapojení v oblasti ESG, vstupy od vlastních (investičních) zaměstnanců, správců aktiv nebo informace od nevládních organizací nebo z mediálních zdrojů. Pokud nemají úplnou volnost rozhodování nad způsobem správy aktiv, doporučují správcům aktiv brali tyto indikace v úvahu.

Obchodní partneři věří, že odpovědný investor aktivně přispívá k dalšímu rozvoji dané oblasti a spolupracuje s jinými silnými subjekty v řetězci investičních hodnot. Proto schvalují a podepisují příslušné normy a prohlášení, jsou aktivními členy a signatáři různých sítí a iniciativ odpovědného investování a aktivně doporučují totéž externím správcům aktiv. Navíc berou v úvahu řadu kodexů obchodního chování a mezinárodně uznávaných norem pro náležitou péči a vykazování.

Níže jsou uvedeny příklady členství a kodexů a iniciativ odpovědného obchodního chování, které obchodní partneři schválili nebo podepsali. Úplný seznam naleznete na tomto [odkazu](#).

- **Zásady iniciativy Global Compact OSN**
- **Pařížský akční závazek (Paris Pledge for Action Agreement)**
- **Pracovní skupina pro klimatické finanční výkaznictví (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) Výboru pro finanční stabilitu (Financial Stability Board, FSB)**
- **Závazek finančního sektoru k nizozemskému Klimaatakkoord**
- **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**
- **Institutional Investor Group on Climate Change (IIGCC)**
- **GRESB (nizozemská organizace poskytující finančním trhům údaje o ESG)**
- **Závazek ICSR pro sektor nizozemského pojišťovnictví**
- **Paris Aligned Investment Initiative Net Zero Asset Owner Commitment**

### Jak postupuje NN Finance, s.r.o.?

Kromě výběru obchodních partnerů v souladu s pravidly uvedenými výše, NN Finance, s.r.o. při procesu poradenství zjišťuje při sjednávání produktů preference klienta v oblasti ESG. V případech, kdy lze tyto preference uspokojit, poskytne radu ke sjednání odpovídajících konkrétních produktů. V současné nabídce zprostředkovaných produktů jsou však produkty, které nemohou preference udržitelnosti uspokojit, jelikož jsou klasifikované dle čl. 6 SFDR, tedy produkty neprosazující environmentální nebo sociální vlastnosti či jejich kombinaci, či nesledující cíl udržitelných investic. Jakmile naši obchodní partneři vyvinou produkty odpovídající preferencím udržitelnosti našich klientů, NN Finance, s.r.o. přizpůsobí svůj obchodní proces tak, aby klientovi nabídl produkt korespondující s jeho preferencemi.