

## Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech

Jméno účastníka finančního trhu: NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku, se sídlem: Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov, IČO: 40763587, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 6305, jako odštěpný závod společnosti: NN Životní pojišťovna N.V., se sídlem: Weena 505, 3013 AL Rotterdam, Nizozemské království, zapsaná v obchodním rejstříku Obchodní komory v Rotterdamu, Nizozemské království, datum zápisu 17. ledna 1863, číslo zápisu 24042211 (dále jen „**NN**“).

Identifikační kód právnické osoby (LEI): 3157006LYR0CLH3BMY83

### Shrnutí

NN je dlouhodobým institucionálním investorem, který je povinen jednat v nejlepším zájmu svých klientů, akcionářů a jiných zainteresovaných stran. Pro splnění této povinnosti uznáváme důležitost systematického začleňování environmentálních a sociálních faktorů a faktorů rizik v oblasti správy a řízení (ESG) do svých investičních politik, rozhodování a přidružených procesů. Na jedné straně pevně věříme, že to zajistí lépe informovaná investiční rozhodnutí a pomůže optimalizovat profil poměru rizika a výnosnosti investičních portfolií. Na druhé straně začlenění faktorů ESG napomáhá odrážení hodnot naší organizace do investičního procesu a lepšímu sladění našeho podnikání s širšími cíli a očekáváními společnosti.

Naše aktiva jsou spravována námi vybranými správci aktiv. Správce aktiv si pečlivě vybíráme, abychom zajistili sladění jejich investiční filozofie a investičního přístupu s našimi politikami odpovědného investování.

V rámci našeho přístupu k odpovědnému investování máme za cíl zmírnit negativní dopady našich 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 našich finančních produktů posuzujeme 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 máme úplnou volnost rozhodování nad způsobem správy našich aktiv, jsou naši správci aktiv povinni zvážit hlavní nepříznivé dopady ve svých postupech náležitě péče o investice a při investičním rozhodování na základě našich specifikací a podávat o tom zprávy. Pokud nemáme úplnou volnost rozhodování, například u sdílených investičních nástrojů, do nichž investují i jiní investoři, doporučujeme našim 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, očekáváme, že správci aktiv nám budou podávat zprávy o svých činnostech zaměřených na řešení hlavních nepříznivých dopadů a o dosažených výsledcích. V souladu s požadavky stanovenými v nařízení SFDR budeme stále více monitorovat správce aktiv, s nimiž spolupracujeme, a jejich výkon v této oblasti a aktivně s nimi budeme spolupracovat za účelem dalšího vylepšování jejich postupů a výsledků.

V tomto prohlášení poskytujeme více informací o našem celkovém přístupu k určování, prioritizaci a řešení hlavních nepříznivých dopadů našich investičních rozhodnutí na různé faktory udržitelnosti. Prohlášení zahrnuje naše 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 faktory udržitelnosti**
- III. Politiky spolupráce**
- IV. Odkazy na mezinárodní normy**

## I. Popis hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost

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

NN posuzuje hlavní nepříznivé dopady svých investic na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je prohlášením NN o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost.

NN využívá ke zmírnění hlavních nepříznivých dopadů různých metod. Klíčovými metodami jsou uplatnění hlasovacích práv, spolupráce se společnostmi, do nichž se investuje, a výluk. To, které metody nebo jejich kombinace použijeme, závisí na povaze předmětu a na konkrétním kontextu investice, která způsobuje daný nepříznivý dopad. Pokud naše aktiva spravují externí správci aktiv, vybíráme si vhodné správce aktiv, kteří tyto metody používají.

Vyloučení společností z našeho investičního portfolia znamená, že my či naši správci aktiv již nemáme vliv na zmírnění nepříznivých dopadů. Z tohoto důvodu upřednostňujeme, pokud je to možné, přístup zřavování se závislosti na spolupráci vylučující společnosti, u nichž nepovažujeme 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 naší vize a našeho přístupu k odpovědnému investování vytvořila skupina NN Group rámcovou politiku odpovědného investování. Na základě sedmi klíčových zásad ([odkaz zde](#)) jsme zdůraznili opatření, která provádíme za účelem odpovědného investování našich aktiv. Náš přístup odráží naše investiční přesvědčení, hodnoty naší organizace, příslušné zákony a mezinárodně uznávané normy a standardy, na jejichž základě byly vyvinuty minimální požadavky, které musí být v investičním procesu dodrženy.

Posuzujeme náš investiční svět strukturálně na základě kritérií odpovědného investování, která jsou založena na normách, a od našich správců aktiv očekáváme, 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 usoudíme, že společnosti závažně a systematicky porušují tyto normy, doporučíme našim 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 jaká preventivní opatření zavede do budoucna. Společnosti zařadíme na seznam vyloučených společností, pokud spolupráce s nimi není schopna změnit chování nebo zapojení těchto společností do určitých obchodních činností, nebo pokud usoudíme, že spolupráci již toho nelze dosáhnout. Učinit takové rozhodnutí není snadné a my je učiníme, pouze pokud budeme toho názoru, že vyloučení je vyváženou a přiměřenou odpovědí.

K vyloučení společnosti může navíc dojít na základě vylučujícího kritéria naší rámcové politiky odpovědného investování. Společnosti zařadíme na náš seznam vyloučených společností, pokud prokazatelně vyvíjejí činnosti v oblasti obchodu se zbraněmi u 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 definujeme jako kontroverzní, zahrnují pozemní náslapné miny, kazetovou munici, biologické zbraně, chemické zbraně, munici obsahující očištěný uran, zbraně využívající bílý fosfor a jaderné zbraně. Společnosti také zařadíme na náš seznam vyloučených společností, pokud jsou zapojeny do výroby tabáku, dehtových písků nebo těžby uhlí. Seznam vyloučených společností obsahuje i státní emitenty, na které Bezpečnostní komise OSN uvalila zbrojní embargo. 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 naše aktiva investována v rámci mandátů, u nichž NN může rozhodovat o všech aspektech investování svých aktiv (tzn. má úplnou volnost rozhodování), můžeme seznam vyloučených společností uplatnit zcela. Pokud jsou naše aktiva investována do fondů, u nichž NN nemá úplnou volnost rozhodování nad způsobem jejich správy, například do sdílených investičních nástrojů, jejichž účastníky jsou i jiní investoři, nemůžeme uplatňovat náš seznam vyloučených společností individuálně.

Přestože některé investice nemusí porušovat naše 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 my i naši správci aktiv alokujeme přednostně zdroje pro jejich řešení 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 našimi aktivy a finančními produkty.

### III. Politiky spolupráce

Jsme toho názoru, že 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 vybereme, 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, budeme se svými správci aktiv aktivně spolupracovat za účelem dalšího vylepšování jejich postupů, výsledků a sdělení v této oblasti.

Máme světeckou povinnost ve vztahu k aktivům investovaným jménem našich klientů a ve vztahu k našim vlastním aktivům. Podporujeme správce aktiv, které si vybereme, aby aktivně spolupracovali se společnostmi, do nichž investujeme. Pokud jsou naše aktiva spravována diskrečně (tzn. pokud máme úplnou volnost rozhodování o způsobu správy našich 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), doporučujeme našim správcům aktiv provádět spolupráci v oblasti témat ESG, které dle našeho názoru mají podstatný dopad na společnost a u nichž se očekává, že snahy o spolupráci mohou dosáhnout prospěšné změny.

Navíc očekáváme, že naši správci aktiv nám budou pravidelně podávat zprávy o svých činnostech a výsledcích. NN s nimi bude nadále rozvíjet spolupráci a působit na ně, aby nevykazovali strukturální pochybení.

### IV. Odkazy na mezinárodní normy

Náš investiční přístup 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 naše rámcová politika odpovědného investování obsahuje minimální požadavky, které musí být dodrženy v investičním procesu. Aktivně sledujeme náznaky porušování kritérií odpovědného investování skupiny NN Group, která jsou založena na normách. Mezi tyto indikace zahrnujeme zjištění externích dodavatelů skupiny NN Group v oblasti výzkumu či zapojení v oblasti ESG, vstupy od našich vlastních (investičních) zaměstnanců, správců aktiv nebo informace od nevládních organizací nebo z mediálních zdrojů. Pokud nemáme úplnou volnost rozhodování nad způsobem správy našich aktiv, doporučujeme našim správcům aktiv, aby brali tyto indikace v úvahu.

Věříme, že odpovědný investor aktivně přispívá ve spolupráci s jinými silnými subjekty v investičním řetězci k dalšímu rozvoji na tomto poli. Proto schvalujeme a podepisujeme příslušné normy a prohlášení, jsme aktivními členy a signatáři různých sítí a iniciativ odpovědného investování a aktivně doporučujeme totéž našim externím správcům aktiv. Navíc bereme v úvahu řadu kodexů obchodního chování a mezinárodně uznávaných norem pro náležitou péči a vykazování.

Níže uvádíme příklady členství a námi schválených nebo podepsaných kodexů a iniciativ odpovědného obchodního chování. 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)**
- **Výbor 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**