

Declarația NN Asigurări de Viață SA privind principalele efecte negative cu privire la sustenabilitate

LEI: **549300GK7Z9RSNNVFB27**

Sumar

NN Asigurări de Viață SA ("NN Asigurări") este un investitor instituțional pe termen lung, care are datoria de a acționa în cel mai bun interes al participanților la fondurile de pensii facultative, al deținătorilor de polițe de asigurare, al acționarilor și al altor părți interesate. Pentru a-și îndeplini această îndatorire, NN Asigurări recunoaște creșterea importanței încorporării factorilor de mediu, sociali și de guvernanță („ESG”) în politicile sale de investiții, în luarea deciziilor și în procesele conexe. Pe de o parte, credem cu tărie că acest lucru asigură decizii de investiții mai bine informate și ajută la optimizarea profilului risc/randament al portofoliilor de investiții. Pe de altă parte, încorporarea factorilor ESG ajută la reflectarea valorilor NN în procesul investițional și la alinierea mai bună a activității noastre cu obiectivele și așteptările mai largi ale Societății.

Ca parte a abordării noastre privind investițiile responsabile, ne propunem să atenuăm impactul negativ al deciziilor noastre de investiții asupra factorilor de sustenabilitate. Aceste efecte negative mai sunt denumite și efecte adverse, iar cele mai importante efecte adverse sunt denumite efecte negative principale. Aceste efecte adverse principale pot apărea în diferite domenii, cum ar fi problemele de mediu, sociale și ale angajaților, drepturile omului, corupția și mita.

NN Asigurări ia în considerare în permanență efectele negative ale deciziilor sale de investiții în legătură cu toate produsele sale financiare. Gradul și modul în care principalele efecte negative sunt luate în considerare în procesul investițional depind de diverși factori, cum ar fi clasa de active și acuratețea datelor disponibile. Atunci când este justificat, modul efectiv de aplicare este prezentat în documentele produselor financiare, în conformitate cu cerințele și calendarul Regulamentului Uniunii Europene privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFDR).

Pentru vehiculele investiționale comune ale managerilor externi care promovează caracteristicile de mediu sau sociale sau care au un obiectiv de investiții durabile, ne așteptăm ca managerii de active cu care investim să ne raporteze cu privire la activitățile lor pentru a aborda principalele efecte negative și rezultatele obținute. În conformitate cu cerințele SFDR, vom monitoriza din ce în ce mai mult managerii de active cu care lucrăm și performanța acestora în acest domeniu și ne vom angaja activ cu aceștia pentru a-și îmbunătăți în continuare practicile și rezultatele.

În această declarație, oferim mai multe informații despre abordarea noastră generală privind identificarea, prioritizarea și abordarea principalelor efecte adverse ale deciziilor noastre de investiții asupra diferiților factori de sustenabilitate. Aceasta include și așteptările pe care le avem de la administratorii de active cu care investim.

Această declarație constă din următoarele patru secțiuni:

I. Descrierea principalelor efecte negative asupra durabilității

II. Descrierea politicilor pentru identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra durabilității

III. Politici de implicare

IV. Referințe la standardele internaționale

I. Descrierea principalelor efecte negative asupra durabilității

Ca parte a Grupului NN, NN Asigurări de Viață are o lungă istorie în legătură cu investițiile responsabile. Politica de investiții responsabile a Grupului NN ([link aici](#)) reflectă abordarea generală a Grupului în această privință, abordare aplicabilă și la nivel local.

NN Asigurări ia în considerare principalele efecte negative ale investițiilor sale asupra factorilor de sustenabilitate. Prezenta declarație este principala declarație a NN Asigurări privind efectele negative asupra durabilității.

NN Asigurări folosește o combinație de metode pentru a atenua principalele efecte negative. Cele mai importante sunt exercitarea drepturilor de vot, implicarea cu companiile în care s-a investit și excluderile. Combinația efectivă de metode aplicate depinde de natura subiectului, precum și de specificitatea investiției care cauzează impactul negativ. De asemenea, având în vedere că, în conformitate cu legislația în vigoare, putem investi și cu administratori externi de active pentru o mică parte din portofoliile fondurilor de pensii facultative, selectăm acolo unde este posibil și fezabil, administratori de active care aplică aceste principii.

Excluderea companiilor din universul investibil se întâmplă doar în situația în care NN Asigurări nu le mai poate influența pentru a le atenua efectele negative asupra factorilor ESG. Din acest motiv, acolo unde este posibil, preferăm o abordare de dezinvestire bazată pe implicare, excluzând companiile numai atunci când angajamentul fie nu este considerat fezabil, fie este puțin probabil să schimbe conduita sau activitatea specifică a acelor companii. Modul exact în care sunt luate în considerare principalele efecte adverse depinde de diverși factori, cum ar fi tipul de emitent sau strategie, clasa de active, administratorul de active și disponibilitatea datelor fiabile.

Mai multe informații pot fi găsite în politica de investiții responsabile a Grupului NN ([link aici](#))

II. Descrierea politicilor pentru identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra durabilității ([NN Group – Responsible investment policy framework \(nn-group.com\)](#))

Pentru a demonstra și a face cunoscute perspectiva și abordarea proprie cu privire la investițiile responsabile, Grupul NN are o politică-cadru de investiții responsabile. Prin cele șapte principii cheie ([link aici](#)), la care NN Asigurări aderă, sunt evidențiate măsurile pe care le luăm pentru a ne investi în mod responsabil activele. Abordarea Grupului NN este o reflectare a convingerilor proprii în materie de investiții, a valorilor organizației, a legilor relevante și a normelor și standardelor recunoscute internațional, pe baza cărora au fost dezvoltate cerințe minime care trebuie respectate în procesul de investiții.

Ne evaluăm structural universul investițional pe baza principiilor de investiții responsabile și ne așteptăm de la administratorii de active cu care investim să aibă aceleași procese sau unele similare.

NN Asigurări se așteaptă ca emitenții în care investește să acționeze în conformitate cu standardele internaționale, cum ar fi Pactul Global al Națiunilor Unite, Principiile directoare ale ONU privind afacerile și drepturile omului și Liniile directoare OCDE pentru întreprinderile multinaționale. În cazul în care există indicii că un emitent ar putea să încalce sever și sistematic aceste standarde, acolo unde este posibil și fezabil, începem un proces de implicare. Vom decide să aplicăm restricții companiilor individuale numai atunci când considerăm că implicarea nu este sau nu mai este considerată fezabilă pentru a schimba conduita sau activitatea specifică a acelor companii. Astfel de decizii necesită o

analiză complexă și sunt luate numai atunci când credem că restricția este un răspuns echilibrat și proporțional sau acolo unde restricțiile sunt cerute de lege.

Lista de excludere a Grupului NN este disponibilă public pe pagina politicilor de investiții responsabile de pe site-ul web al Grupului NN ([link aici](#)). Lista de excludere este adoptată la nivel local de către NN Asigurări, suplimentar restricțiilor bazate pe legile și reglementările în vigoare.

Acolo unde investițiile nu încalcă criteriile noastre de excludere, aceste investiții pot crea în continuare efecte negative, care pot fi abordate prin exercitarea drepturilor de vot sau prin implicare, detaliată în secțiunea III. Administratorul nu va prioritiza unele impacte negative principale în raport cu altele, dar va urmări alocarea eficientă a resurselor pentru abordarea principalelor efecte negative, pe baza unor factori precum disponibilitatea datelor, tipul de instrumente financiare, impactul asupra societății sau asupra mediului, și probabilitatea preconizată de atenuare cu succes a acestor efecte.

III. Politici de implicare

Angajamentul sau implicarea reprezintă interacțiunea cu companiile pe teme de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) pentru a înțelege riscurile și oportunitățile specifice și a le include în analiza investițiilor, precum și pentru a folosi influența NN Asigurări ca investitor pentru a încuraja companiile să-și îmbunătățească practicile ESG, asigurând astfel sustenabilitate pe termen lung, din care să beneficieze societatea în general.

Considerăm că implicarea activă cu companiile și votul din adunările generale ale acționarilor sunt modalități eficiente pentru investitori de a responsabiliza conducerea companiilor și de a genera schimbări benefice. Prin urmare, ne așteptăm și ca administratorii de active cu care investim să abordeze, acolo unde este posibil și fezabil, principalele efecte adverse prin activități structurale de vot și implicare, susținute de analize și date de înaltă calitate. Acolo unde este necesar, ne angajăm activ cu managerii de active cu care investim pentru a le îmbunătăți în continuare practicile, rezultatele și transparența în acest domeniu.

Avem o obligație fiduciară pentru activele investite în numele participanților la fondurile de pensii facultative sau al deținătorilor de polițe de asigurare, precum și pentru propriile noastre active. Încurajăm administratorii de active aleși de noi să se implice activ cu companiile din portofoliu.

Pe lângă implicarea cu emitenții care încalcă sever și sistematic standardele internaționale (așa cum este descris în secțiunea II), depunem eforturi în a ne implica pe teme ESG despre care credem că au un impact material asupra societății și în care se așteaptă ca eforturile de implicare să poată realiza schimbări benefice. În plus, ne așteptăm ca administratorii de active să raporteze periodic cu privire la activitățile și rezultatele angajamentului lor cu companiile din portofoliu, iar acolo unde în mod structural acest lucru nu se întâmplă, ne vom implica cu respectivii administratori de active.

IV. Referințe la standardele internaționale

Abordarea noastră investițională, care se referă la principiile de investiții responsabile ale Grupului NN, încorporează standarde recunoscute la nivel internațional, inclusiv Pactul Global al ONU, Principiile directoare ale ONU privind afacerile și drepturile omului (UNGPs) și Liniile directoare OECD pentru întreprinderile multinaționale. Pe baza acestor standarde, politica noastră de investiții responsabile include cerințe minime care trebuie respectate în procesul de investiții. Urmărim în mod activ indicii de încălcare a criteriilor de investiții responsabile bazate pe principii ale Grupului NN.

Exemple de astfel de indicii pot fi rapoarte ale furnizorilor externi de analiză ESG, contribuții din partea personalului propriu (de investiții) sau informații din alte surse (ONG-uri, surse media, etc).

În plus, credem că o parte din calitatea de a fi un investitor responsabil este să contribui activ și să colaborezi cu alți participanți din lanțul valoric al investițiilor pentru a dezvolta în continuare domeniul. În acest scop, Grupul NN aprobă sau semnează standarde și declarații relevante și este membru activ și semnatar al diferitelor rețele și inițiative de investiții responsabile și încurajează în mod activ administratorii externi de active să facă același lucru.

Enumerăm mai jos exemple de coduri de conduită responsabilă în afaceri și inițiative pe care Grupul NN le-a susținut sau la care este semnatar sau membru. Pentru lista completă, vă rugăm să accesați [acest link](#).

- Principiile Pactului Global al ONU
- Angajamentul de acțiune al Acordului de la Paris
- Grupul operativ FSB privind divulgările financiare legate de climă (TCFD)
- Parteneriatul pentru Contabilitatea Financiară a Carbonului (PCAF)
- Grupul de Investitori Instituționali pentru schimbări climatice (IIGCC)
- Angajamentul net zero al Inițiativei de Investiții aliniate la Acordul de la Paris