

Declarația privind principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, publicată la 30-06-2023

Participant la piața financiară NN Asigurări de Viață SA, 549300GK7Z9RSNNVFB27

Rezumat

NN Asigurări de Viață SA, 549300GK7Z9RSNNVFB27, ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate. Prezenta declarație este declarația privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate ai NN Asigurări de Viață SA, în mod specific și exclusiv în legătură cu activele Fondurilor de Pensii Facultative NN aflate în scopul raportării PAI. Activele aferente activității de asigurări de viață a NN Asigurări de Viață sunt reprezentate într-o raportare PAI separată, disponibilă aici. Această separare oferă un grad mai mare de transparență la nivel de entitate și este, de asemenea, relevantă datorită naturii investițiilor și a modului în care sunt gestionate.

Prezenta declarație privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate („declarația PAI”) acoperă perioada de referință cuprinsă între 1 ianuarie 2022 și 31 decembrie 2022 și acoperă produsele financiare care intră în domeniul de aplicare al Regulamentului Uniunii Europene privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare („SFDR”).

NN Asigurări de Viață SA („NN Asigurări”) este un investitor instituțional pe termen lung, cu datoria de a acționa în cel mai bun interes al participanților la fondurile de pensii facultative, al acționarilor și al altor părți interesate. Pentru a îndeplini această îndatorire, recunoaștem importanța încorporării sistematice a factorilor de mediu, sociali și de guvernanță („ESG”) în politicile noastre de investiții, în procesul decizional și în procesele conexe. Pe de o parte, credem cu tărie că acest lucru asigură decizii de investiții mai bine informate și sprijină optimizarea profilului risc-rentabilitate pe termen lung al portofoliilor de investiții. Pe de altă parte, încorporarea factorilor ESG în procesul nostru de luare a deciziilor de investiții reflectă valorile organizației noastre și aliniază în continuare activitatea noastră la obiectivele și așteptările mai largi de durabilitate 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 sunt denumite și efecte adverse, în cadrul cărora cele mai semnificative efecte negative sunt denumite principalele efecte negative. Aceste efecte negative principale pot apărea în diferite domenii, cum ar fi problemele de mediu, sociale și ale angajaților, drepturile omului, corupția și mita.

Luăm în considerare impactul negativ al deciziilor de investiții ale produselor noastre financiare prin politica noastră privind cadrul de investiții responsabile, în conformitate cu Politica de investiții responsabile a Grupului NN, disponibilă [aici](#). Gradul și modul în care principalele efecte negative sunt luate în considerare în procesul de investiții depind de mai mulți factori, cum ar fi tipul de fond sau de strategie, clasa de active și acuratețea datelor disponibile. În consecință, aplicarea exactă poate fi diferită de la un produs financiar la altul, iar după caz, este documentată în informațiile privind produsele financiare în conformitate cu cerințele și termenele SFDR.

În cazul în care investim în fonduri de plasament colectiv în care investesc și alți investitori, îi încurajăm pe administratorii de active să dispună de metodologii, date și procese adecvate pentru a lua în considerare principalele efecte negative în procesul lor de diligență privind investițiile și în luarea deciziilor de investiții. Pentru fondurile de plasament colectiv ale administratorilor externi de active care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau care au un obiectiv de investiții durabile, ne așteptăm ca administratorii de active să ne raporteze cu privire la activitățile lor referitoare la abordarea principalelor efecte negative și la rezultatele obținute. Pe măsură ce devin disponibile mai multe date și raportări PAI, suntem mai bine poziționați pentru a monitoriza performanța administratorilor de active în legătură cu acest subiect și vom colabora activ cu aceștia pentru a-și îmbunătăți în continuare practicile și rezultatele.

În această declarație furnizăm mai multe informații cu privire la abordarea noastră globală în ceea ce privește identificarea, prioritizarea și abordarea principalelor efecte negative ale deciziilor noastre de investiții asupra factorilor de durabilitate pentru produsele financiare care intră în domeniul de aplicare al SFDR. Aceasta include așteptările pe care le avem de la administratorii externi de active cu care investim. În plus, această declarație furnizează cifrele (și anume, valorile cantitative) indicatorilor PAI cu privire la care raportarea obligatorie (din Tabelul 1 din Anexa I la Regulamentul delegat 2022/1288). Aceste cifre au fost calculate pe baza interpretării pe care am dat-o cerințelor prevăzute în regulamentul delegat, luând în considerare orientările, clarificările și răspunsurile la întrebările frecvente publicate de Comisia Europeană și de Autoritățile Europene de Supraveghere. Prezenta declarație se referă la perioada de referință 01 ianuarie – 31 decembrie 2022.

Această declarație constă din următoarele cinci secțiuni:

- A. Descrierea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate;
- B. Descrierea politicilor pentru identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate;
- C. Politici de implicare;
- D. Referințe la standardele internaționale; și
- E. Comparație istorică.

Prezenta declarație PAI se aplică numai entității NN Asigurări de Viață SA, în mod specific și exclusiv în legătură cu activele Fondurilor de Pensii Facultative NN și se concentrează numai asupra impactului negativ al produselor financiare care intră în domeniul de aplicare al SFDR. În cazul NN Asigurări de Viață SA, aceasta se referă la: Fondul de Pensii Facultative NN Optim și Fondul de Pensii Facultative NN Activ.

Descrierea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate – Tabelul 1

NN Asigurări recunoaște mai multe modalități de atenuare a impactului negativ asupra factorilor ESG, cele mai importante fiind exercitarea drepturilor de vot, implicarea cu companiile în care s-a investit și restricțiile de expunere la anumite sectoare și activități. Modul în care efectele negative (principale) sunt luate în considerare în procesul investițional și acțiunile de atenuare întreprinse sau planificate depind de mai mulți factori. Aceștia includ factori precum tipul de fond sau strategia, clasa de active și acuratețea datelor disponibile. Acolo unde este cazul, documentația aferentă produselor noastre financiare oferă mai multe informații despre modul în care produsul financiar ia în considerare impactul negativ. Tabelul 1 de mai jos conține principalele efecte negative asupra factorilor de sustenabilitate și se bazează pe date furnizate de Morningstar. Tabelele 2 și 3 conțin indicatorii suplimentari relevanți.

În ceea ce privește valorile indicatorilor PAI din Tabelul 1, subliniem următoarele constrângeri:

- În prezent, nu este posibil să avem o perspectivă completă asupra tuturor PAI-urilor cauzate de investițiile noastre, deoarece, în multe cazuri, fie nu există deloc date disponibile, fie datele se bazează pe interpretări, estimări sau alte date similare.
- La nivelul emitenților, raportarea cu privire la informațiile legate de durabilitate este încă în curs de elaborare. Ca atare, există diferențe semnificative între datele publicate de emitenții europeni (companii și țări) față de emitenții din alte părți ale lumii, precum și între emitenții mari și emitenții mai mici și între emitenții publici și cei privați, de exemplu. Prin urmare, este de așteptat ca datele inițiale să fie relativ sensibile la fluctuații și ca, în timp, datele să devină mai stabile.

Cu toate acestea, având în vedere angajamentul și ambițiile NN Asigurări de Viață privind investițiile durabile, acolo unde avem pârghii, le vom exercita, așa cum este descris în această declarație PAI.

Indicatori aplicabili investițiilor în societăți comerciale în care s-a investit					
Indicator privind efectele negative asupra durabilității	Indicator	Efect 2022	Efect 2021	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
Indicatori privind clima și alți indicatori legați de mediu					
Emisiile de gaze cu efect de seră	1. Emisii de GES	Emisii de GES din categoria 1 (tone)	9408.95	N/a	Ca parte a NN Group, NN Asigurări se angajează să sprijine obiectivul de zero emisii nete de gaze cu efect de seră până în 2050 sau mai devreme, în conformitate cu eforturile globale de limitare a încălzirii la 1,5°C. În acest scop, pe lângă respectarea legilor și reglementărilor aplicabile, NN Asigurări încurajează emitenții în care investește să adopte o strategie net-zero sau de tranziție climatică, acolo unde este relevant, posibil și fezabil. NN Asigurări se angajează, prin implicare activă în calitate de acționar, să îmbunătățească continuu governanța corporativă a societăților în care s-a investit și în ceea ce privește factorii ESG. În conformitate cu legislația aplicabilă, votul în adunările acționarilor și implicarea cu companiile în care s-a investit sunt părți esențiale ale acestui proces și sunt executate în conformitate cu principiile Politicii de Investiții Responsabile. În plus, suplimentar restricțiilor bazate pe legile și reglementările în vigoare, NN Asigurări aplică restricții și pe baza Listei de emitenți restricționați a Grupului NN. Această listă limitează sau exclude anumite investiții în extracția cărbunelui termic și/sau în producerea de energie electrică pe bază de cărbune. Deoarece indicatorii PAI nu sunt raportați în prezent de toți emitenții eligibili, NN Asigurări se va implica în permanență cu societățile în care s-a investit pentru a lărgi baza de raportare pentru o relevanță sporită a indicatorilor raportați și a comparațiilor ulterioare.
		Emisii de GES din categoria 2 (tone)	310.89	N/a	
		Emisii de GES din categoria 3 (tone)	55729.57	N/a	
		Emisii totale de GES (tone)	65449.38	N/a	
	2. Amprenta de carbon	Amprenta de carbon (tone per milion EUR)	2378.36	N/a	
	3. Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	1962.90	N/a	
4. Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	Ponderea investițiilor în întreprinderi care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	4.81%	N/a		
5. Ponderea consumului și a producției de energie din surse neregenerabile	Ponderea consumului de energie din surse neregenerabile și a producției de energie din surse neregenerabile a societăților în care s-a investit provenite din sursele neregenerabile de energie, comparativ cu sursele regenerabile de energie, exprimată ca procent din totalul surselor de energie	Consum: 52,98% Producție: 90,86%	N/a		
6. Intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat	Consumul de energie în GWh per milioane EUR din veniturile societăților în care s-a investit, per sector climatic cu impact ridicat	CAEN A (agricultură, silvicultură și pescuit): 0,0419 CAEN B (industria extractivă): 2,2645 CAEN C (producție): 0,0086 CAEN D (alimentare cu energie electrică, gaz, abur și aer condiționat): 3,1078 CAEN E (alimentare cu apă, canalizare, gestionarea deșeurilor și remediere): 0,0041 CAEN F (construcții): 0,0016 CAEN G (comerț cu ridicata și cu amănuntul și repararea autovehiculelor și motocicletelor): 0,0006	N/a		

			CAEN H (activități de transport și depozitare): 0,0111 CAEN I (bunuri imobiliare): 0,0078			
Biodiversitate	7. Activități care afectează în mod sistematic biodiversitatea	Pondere investițiilor în societăți în care s-a investit cu amplasamente/operațiuni situate în zone sensibile din punctul de vedere al biodiversității sau în apropierea acestora, în cazul în care activitățile respectivelor societăți în care s-a investit afectează negativ zonele respective	0,09%	N/a		Datele pentru 2022 au fost puse la dispoziție în 2023. În prezent, indicatorul nu este raportat de toate societățile în care s-a investit. În perspectiva raportului PAI din 2024 și ulterior, NN Asigurări se va implica activ cu companiile în care s-a investit pentru a le încuraja să colecteze datele și să le pună la dispoziția publicului sau a furnizorilor terți de date, pentru o valoare PAI mai reprezentativă în perspectivă.
Apă	8. Emisii în apă	Tone de emisii în apă generate de societățile în care s-a investit per milion EUR	0,0049	N/a		Grad de acoperire (disponibilitate a datelor) foarte limitat pentru acest indicator. În perspectiva raportului PAI din 2024 și ulterior, NN Asigurări se va implica activ cu companiile în care s-a investit pentru a le încuraja să colecteze datele și să le pună la dispoziția publicului sau a furnizorilor terți de date, pentru o valoare PAI mai reprezentativă în perspectivă.
Deșeu	9. Raportul dintre deșeurile periculoase și deșeurile radioactive	Tone de deșeuri periculoase generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	34,13	N/a		Acoperire limitată pentru acest indicator. În perspectiva raportului PAI din 2024 și ulterior, NN Asigurări se va implica activ cu companiile în care s-a investit pentru a le încuraja să colecteze datele și să le pună la dispoziția publicului sau a furnizorilor terți de date, pentru o valoare PAI mai reprezentativă în perspectivă.
Indicatori pentru aspectele sociale și cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării și luării de mită						
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	10. Încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)	Pondere investițiilor în societăți în care s-a investit care au fost implicate în încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale	0,00%	N/a		Ca parte a NN Group, NN Asigurări aderă la standardele și liniile directoare internaționale relevante, inclusiv UN Global Compact și Liniile directoare OCDE pentru întreprinderile multinaționale, prin urmare scopul nostru este ca societățile în care s-a investit să respecte aceste norme. Deși nu este necesară implicarea activă pentru îmbunătățirea indicatorului PAI raportat pentru 2022, NN Asigurări se va angaja prospectiv cu companiile în care s-a investit pentru a le încuraja să colecteze datele și să le pună la dispoziția publicului sau a furnizorilor terți de date, pentru o acoperire mai reprezentativă în perspectivă.
	11. Lipsa proceselor și a mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale	Pondere investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de politici de monitorizare a respectării principiilor Pactului mondial al ONU sau a Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale sau de mecanisme de soluționare a reclamațiilor/plângerilor pentru a aborda încălcările principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale	8,02%	N/a		Ca parte a NN Group, NN Asigurări aderă la standardele și liniile directoare internaționale relevante, inclusiv UN Global Compact și Liniile directoare OCDE pentru întreprinderile multinaționale, prin urmare scopul nostru este ca societățile în care s-a investit să respecte aceste norme. NN Asigurări se angajează, prin implicare activă în calitate de acționar, să îmbunătățească continuu governanța corporativă a societăților în care s-a investit și în ceea ce privește factorii ESG. În conformitate cu legislația aplicabilă, votul în adunările acționarilor și implicarea sunt părți esențiale ale acestui proces și sunt executate în conformitate cu principiile Politicii de Investiții Responsabile. Ne propunem să ne implicăm prospectiv cu societățile în care s-a investit pentru a încuraja îmbunătățirea acoperirii și a calității datelor.
	12. Disparitatea salarială de gen în formă neajustată	Disparitatea salarială medie de gen în formă neajustată a societăților în care s-a investit	Datele nu sunt disponibile	N/a		Având în vedere lipsa datelor, ne propunem să ne implicăm prospectiv cu societățile în care s-a investit pentru a încuraja îmbunătățirea acoperirii datelor.
	13. Diversitatea de gen în cadrul consiliului	Raportul mediu dintre membrii consiliilor de administrație de sex feminin și cei de sex masculin în societățile în care s-a investit, exprimat ca procent din totalul membrilor consiliilor de administrație	16,87%	N/a		Credem că acele Consilii care beneficiază de o gamă largă de competențe și diversitate de perspective sunt mai bine pregătite pentru a face față provocărilor și dezbaterilor, generând și conservând astfel valoare pentru investitori. În ceea ce privește diversitatea de gen, ne așteptăm ca organele de conducere și supraveghere ale companiilor în care investim să ia în considerare cotele minime care au fost adoptate în legislația națională sau în codurile naționale de bune practici. Astfel, NN Asigurări își menține angajamentul, prin implicare activă în calitate de acționar, de a îmbunătăți continuu governanța corporativă a societăților în care s-a investit, în conformitate cu legislația aplicabilă sau cu cele mai bune practici relevante.

	14. Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice)	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit implicate în fabricarea sau vânzarea de arme controversate	0,00%	N/a		În conformitate cu legislația care guvernează activitatea noastră de investiții, este interzisă investirea activelor fondurilor de pensii facultative în societăți care desfășoară, în orice procent, activități în domeniul producției și/sau vânzării de arme.
Indicatori aplicabili investițiilor în entități suverane și supranaționale						
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect 2022	Efect 2021	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
Mediu	15. Intensitatea GES	Intensitatea GES a țărilor în care s-a investit	0,2829	N/a		
Sociale	16. Țările în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social	Numărul țărilor în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social (număr absolut și număr relativ împărțit la toate țările în care s-a investit), astfel cum se menționează în tratatele și convențiile internaționale, în principiile Națiunilor Unite și, dacă este cazul, în dreptul intern	0 0%	N/a		Ca parte a NN Group, NN Asigurări restricționează expunerile suverane ale țărilor supuse încălcărilor sociale, în conformitate cu Politica de Investiții Responsabile și legislația aplicabilă.
Indicatori aplicabili investițiilor în active imobiliare						
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect 2022	Efect 2021	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
Combustibili fosili	17. Expunerea la combustibili fosili prin intermediul activelor imobiliare	Ponderea investițiilor în active imobiliare implicate în extracția, depozitarea, transportul sau fabricarea combustibililor fosili	Fără expunere directă	N/a		Nu se aplică, având în vedere că nu există expunere directă în active imobiliare.
Eficiența energetică	18. Expunerea la active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Ponderea investițiilor în active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Fără expunere directă	N/a		

Sursele de date utilizate pentru calcularea indicatorilor PAI sunt în primul rând Morningstar și datele obținute de la administratorii externi de active. Pentru mai multe informații despre sursele de date, vă rugăm să consultați secțiunea "*Sursele de date utilizate*", din capitolul "*Descrierea politicilor pentru identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate*".

În procesul de agregare a datelor la nivelul entității, în anumite cazuri în care nu au fost disponibile date, a fost utilizată valoarea zero (0) pentru indicatorul PAI. Aceasta înseamnă că valorile indicatorilor PAI raportate în tabel pot fi reduse din cauza disponibilității parțiale a datelor. Gradul de acoperire se calculează împărțind valoarea investițiilor pentru care au fost disponibile date pentru un indicator PAI individual la valoarea investițiilor pentru care este aplicabil respectivul indicator PAI. Diferențele în ceea ce privește disponibilitatea datelor (gradul de acoperire) sunt, printre altele, legate de constrângerile menționate în introducerea anterioară Tabelului 1. În ceea ce privește indicatorii PAI referitori la emisiile de GES (indicatorul PAI numărul 1), este posibil ca emisiile de GES din categoriile 1, 2 și 3 să nu se adauge la totalul emisiilor de GES raportate, din cauza gradelor diferite de acoperire.

Alți indicatori pentru principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate

Indicatori suplimentari privind clima și alți indicatori legați de mediu – Tabelul 2

Efectul negativ asupra durabilității	Efectul negativ asupra factorilor de durabilitate (calitativ sau cantitativ)	Indicator
Indicatori aplicabili investițiilor în societăți comerciale în care s-a investit		
Indicatori privind clima și alți indicatori legați de mediu		
Emisii	4. Investiții în întreprinderi care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon destinate alinierii la Acordul de la Paris

Indicatori suplimentari pentru aspectele sociale și cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării și luării de mită – Tabelul 3

Efectul negativ asupra durabilității	Efectul negativ asupra factorilor de durabilitate (calitativ sau cantitativ)	Indicator
Indicatori aplicabili investițiilor în societăți comerciale în care s-a investit		

Drepturile omului	9. Lipsa unei politici în domeniul drepturilor omului	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de o politică în domeniul drepturilor omului
-------------------	---	--

Descrierea politicilor pentru identificarea și priorizare a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate

Cadrul de politici referitoare la abordarea impactului negativ al investițiilor noastre asupra factorilor ESG

Noi, NN Asigurări de Viață, facem parte din NN Group și operăm în cadrul de politici pe care NN Group l-a stabilit. Abordarea Grupului NN față de investițiile responsabile este documentată prin [Politica de Investiții Responsabile](#) (RI) (denumită în continuare „NN Group RI Framework”), la care NN Asigurări de Viață aderă prin politica locală de investiții responsabile. Obiectivul acestei politici este de a sprijini încorporarea sistematică a riscurilor și oportunităților legate de durabilitate în procesul de investiții.

Domeniul de aplicare al politicii NN Group RI Framework include atât gestionarea riscului de sustenabilitate, cât și luarea în considerare a impactului negativ asupra factorilor ESG în procesul nostru de luare a deciziilor de investiții. Aceasta din urmă este o parte esențială a abordării NN Group privind investițiile responsabile. Ca parte a NN Group, NN Asigurări de Viață, atunci când este posibil și fezabil, își propune să atenueze impactul negativ asupra factorilor de sustenabilitate pe care investițiile noastre îl pot cauza. Definiția NN Group a impactului negativ (inclusiv, dar fără a se limita la investiții) este efectul negativ asupra factorilor ESG care sunt cauzate sau (in)direct legate de activitățile Grupului NN (strategie, decizii de investiții și operațiuni). În contextul prezentei declarații PAI, efectele negative sunt definite ca fiind efectele negative cauzate de investițiile NN Asigurări de Viață, cele mai semnificative efecte negative fiind denumite principalele efecte negative.

Politica NN Group RI Framework se aplică fiecărei categorii de active în care este posibil și fezabil să se ia în considerare factorii ESG. Prezenta declarație PAI se referă la activele legate de produsele financiare care intră în domeniul de aplicare al SFDR, și anume: Fondul de Pensii Facultative NN Optim și Fondul de Pensii Facultative NN Activ. Având în vedere diversitatea activelor aferente, modul exact în care este implementată politica NN Group RI Framework poate diferi în funcție de entitatea căreia i se aplică. Aceasta se referă inclusiv la modul în care sunt identificate, prioritizate și atenuate efectele negative ale deciziilor de investiții ale NN Asigurări de Viață.

Guvernanță și punere în aplicare

Politica NN Group RI Framework este în vigoare din 2014. Obiectivul Comitetului NN Group Responsible Investment (RI) este de a asigura guvernanța și monitorizarea adecvată a dezvoltării și implementării abordării RI a Grupului NN. Politica NN Group RI Framework este actualizată periodic, pe baza evoluțiilor relevante legate de investițiile responsabile. Comitetul RI a aprobat cea mai recentă versiune a politicii RI Framework în decembrie 2022. La această dată, NN Asigurări de Viață are o politică locală RI aliniată la politica NN Group RI. Cea mai recentă versiune a politicii locale RI a fost aprobată la 27.06.2022.

Noi, NN Asigurări de Viață, aplicăm acele elemente ale politicii NN Group RI Framework care sunt în concordanță cu responsabilitatea fiduciară și mandatul oferit de participanții noștri la sistemul de pensii facultative, precum și cu reglementările relevante. Deoarece investim direct, ne străduim să implementăm, acolo unde este posibil și fezabil, toate prevederile politicii RI Framework. Având în vedere că, în conformitate cu legislația în vigoare, putem investi și cu administratori externi de active pentru o mică parte din portofoliul de pensii facultative, selectăm acolo unde este posibil și fezabil administratorii de active care aplică premisele și obiectivele cheie ale politicii NN Group RI Framework.

În acest scop, politica locală RI aderă la principiile și acțiunile cheie prescrise de politica NN Group RI Framework, definind în același timp o structură de guvernanță locală pentru luarea deciziilor.

Metodologia de selectare a principalelor efecte negative suplimentare

NN Asigurări de Viață ia în considerare indicatorii PAI suplimentari din Tabelul 2 și 3 din Regulamentul delegat (UE) 2022/1288, și anume:

- Indicatorul 4 din Tabelul 2: Investiții în întreprinderi care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon;
- Indicatorul 9 din Tabelul 3: Lipsa unei politici în domeniul drepturilor omului.

Acești indicatori suplimentari sunt considerați principali pentru NN Asigurări. Acest lucru a fost determinat prin evaluarea unor factori precum gravitatea, probabilitatea apariției și caracterul potențial iremediabil al impactului negativ de bază (direct sau indirect). În plus, având în vedere disponibilitatea limitată a datelor, precum și calitatea datelor disponibile în prezent pentru indicatorii PAI enumerați în tabelele 2 și 3 din regulamentul delegat, indicatorii selectați sunt cei pentru care NN Asigurări este în măsură să măsoare și să monitorizeze performanța în timp. Periodic se va examina dacă aceștia sunt în continuare cei mai relevanți indicatori suplimentari ai PAI.

Surse de date utilizate

NN Asigurări de Viață lucrează cu diferite societăți în care s-a investit și cu administratori externi de active, iar datele acestora se pot baza pe metodologii diferite sau este posibil să nu raporteze (încă) aceste date. Pentru a îmbunătăți disponibilitatea și comparabilitatea datelor pentru toate activele în cadrul calculelor privind impactul negativ la nivel de produs și entitate, NN Asigurări utilizează un furnizor de date terț, Morningstar, ca sursă principală de date privind indicatorii PAI. În cazul în care datele privind impactul negativ nu sunt disponibile în Morningstar, NN Asigurări utilizează datele furnizate de administratorii externi, de preferință furnizate prin intermediul modelului european ESG (EET). Ne așteptăm ca gradul de acoperire a datelor să se îmbunătățească în următorii ani. Prin urmare, vom continua să evaluăm diferite abordări sau surse pentru furnizarea datelor indicatorilor PAI.

Politicile de implicare

Implicarea activă și exprimarea votului în adunările acționarilor, precum și promovarea politicilor publice sunt modalități eficiente pentru investitori de a trage la răspundere conducerea companiilor și de a genera schimbări benefice. Prin urmare, abordăm, acolo unde este posibil și fezabil, principalele efecte negative prin activități structurale de vot și implicare, susținute de cercetări și date de înaltă calitate.

În cadrul NN Group RI Framework, la care NN Asigurări aderă prin politica sa locală RI, sunt descrise criteriile minime de implicare activă în calitate de acționar pe care ne așteptăm să le respecte toate societățile în care s-a investit și administratorii externi de active cu care investim. Anexa II a documentului respectiv conține standardele de vot, iar Anexa III conține standardele de implicare activă.

Acolo unde considerăm necesar, interacționăm activ cu emitenții în care investim direct pentru a le îmbunătăți în continuare practicile, rezultatele și informațiile publicate în acest domeniu. De asemenea, ne implicăm cu managerii de active cu care investim pentru a raporta periodic cu privire la activitățile și rezultatele lor de implicare.

În cazul în care observăm valori PAI neobișnuite, neașteptate sau care nu se îmbunătățesc sistematic, vom întreba emitenții sau administratorii externi de active în legătură cu motivele din spatele acestor valori și, dacă este relevant, ce acțiuni vor lua pentru a aborda îmbunătățirea acestor valori. În cazul în care politica unui emitent sau a unui administrator extern de active nu este aliniată la politica RI Framework sau, în opinia noastră, nu are performanțe suficiente în ceea ce privește atenuarea impactului negativ, NN Asigurări va începe o traiectorie de angajament cu emitentul în care s-a investit sau cu administratorul de active cu care investim. Un posibil rezultat ar putea fi ca emitentul sau administratorul extern de active să își adapteze politica sau să diminueze efectele negative asupra factorilor de durabilitate.

În cazul în care, în timp, un emitent sau un fond (încă) nu îndeplinește criteriile de politică RI și implicarea activă cu emitentul sau administratorul extern de active nu a condus la îmbunătățiri semnificative suficiente, NN Asigurări va reconsidera, în conformitate cu legislația aplicabilă și exclusiv în interesul participanților la sistemul de pensii facultative, investițiile efectuate în emitentul sau fondul respectiv și ar putea lua în considerare tranziția potențială către investiția în alte societăți.

Referințe la standardele internaționale

NN Asigurări de Viață, ca parte a NN Group, aderă la standardele și liniile directoare internaționale relevante, inclusiv UN Global Compact și Liniile directoare OCDE pentru întreprinderile multinaționale. Pentru a sublinia ambițiile noastre, NN Group, inclusiv NN Asigurări de Viață, a susținut diverse inițiative naționale și internaționale și suntem membri ai diferitelor organizații internaționale relevante. Pentru o prezentare generală, vă rugăm să vizitați [site-ul NN Group](#). Angajamentul Grupului NN față de standardele internaționale se reflectă și în abordarea noastră investițională, care încorporează cele 10 principii ale UN Global Compact, Principiile directoare ale ONU privind afacerile și drepturile omului (UNGP) și Liniile directoare OCDE pentru întreprinderile multinaționale. Acestea au fost transpuse în politica NN Group RI Framework prin includerea unor criterii minime care trebuie respectate în procesul de investiții. NN Asigurări urmărește în mod activ indiciile privind încălcarea criteriilor de investiții responsabile bazate pe normele NN. Astfel de indicații includ cercetări de la furnizorii noștri externi de analize ESG, contribuții de la personalul propriu (de investiții), managerii noștri de active și informații de la ONG-uri sau surse media. În cazul în care investim cu manageri externi, îi încurajăm să integreze aceste norme și standarde internaționale în procesul lor de investiții.

NN Group este membru al mai multor inițiative legate de Acordul de la Paris, iar NN Asigurări de Viață încurajează emitenții în care investim să adopte o strategie net-zero sau de tranziție climatică, acolo unde este relevant, posibil și fezabil.

Din PAI menționate în tabelele 1, 2 și 3 din prezenta declarație PAI, următorii sunt (printre altele) indicatori care pot fi utilizați pentru a măsura aderarea sau alinierea la codurile de conduită responsabilă în afaceri și la standardele recunoscute la nivel internațional pentru obligația de diligență și raportare și/sau obiectivele Acordului de la Paris:

- Tabelul 1, indicatorul PAI 10: Încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE);
- Tabelul 1, indicatorul PAI 11: Lipsa proceselor și a mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale;
- Tabelul 1, indicatorul PAI 16: Țările în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social;
- Tabelul 2, indicatorul 4 al PAI: Investiții în întreprinderi care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon.

După cum s-a menționat în secțiunea "Surse de date utilizate" din secțiunea "Descrierea politicilor pentru identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate", ne așteptăm și încurajăm emitenții corporativi în care investim să publice sau să calculeze și să raporteze datele privind efectele adverse. De asemenea, ne așteptăm ca administratorii de active cu care investim să colecteze și să raporteze datele privind impactul negativ. Sfera de acoperire, sursele de date și măsura în care metodologia utilizată folosește previziuni privind principalele efecte negative ale societăților comerciale în care s-a investit pot varia de la un administrator extern de active la altul. Acest lucru se referă, de asemenea, la potențiala utilizare a oricărui scenariu climatic de tip prognoză.

Comparație istorică

Comparații istorice ale indicatorilor PAI vor fi furnizate pentru prima dată în 2024, care vor include o comparație a cifrelor din 2023 comparativ cu cifrele din 2022.

Notă finală

Această publicație conține informații și date puse la dispoziție de furnizori de date terți. NN Asigurări de Viață SA, niciunul dintre directorii sau angajații săi și niciun furnizor terț de date nu pot fi trași la răspundere sau răspunzători direct sau indirect cu privire la informațiile furnizate. Nicio parte a acestei publicații nu poate fi reprodusă, salvată într-un fișier automatizat de date sau publicată sub nicio formă sau prin orice mijloace, în format electronic, mecanic, prin fotocopiere, înregistrare sau în orice alt mod, fără acordul prealabil scris al NN Asigurări de Viață SA.

Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors, published on 30-06-2023

Financial market participant NN Asigurari de Viata SA, 549300GK7Z9RSNNVFB27

Summary

NN Asigurari de Viata SA, 549300GK7Z9RSNNVFB27 considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the statement on principal adverse impacts on sustainability factors of NN Asigurari de Viata SA, specifically and exclusively related to its Pillar 3 Voluntary Pension Funds assets in scope. The Life Insurance assets are covered in a separate PAI entity statement for NN Asigurari de Viata, available here. This separation offers a higher degree of transparency at the entity level and is also relevant due to the nature of the underlying investments and the way they are managed.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors (PAI statement) covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022 and covers the financial products in scope of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

NN Asigurari de Viata SA is a long-term institutional investor with a duty to act in the best interest of our pensions participants, shareholders, and other stakeholders. To fulfil this duty, we acknowledge the importance of systematically incorporating Environmental, Social, and Governance (ESG) factors into our investment policies, decision-making and related processes. On the one hand, we strongly believe that this ensures better informed investment decisions and supports the optimisation of the long-term risk-return profile of the investment portfolios. On the other hand, incorporation of ESG factors in our investment decision process, reflects our organisation's values and further aligns our business with the broader sustainability objectives and expectations of society.

As part of our approach to responsible investing, we aim to mitigate the negative impacts of our investment decisions on sustainability factors. These negative impacts are also called adverse impacts, whereby the most significant adverse impacts are referred to as principal adverse impacts. These principal adverse impacts can occur in different areas, namely environmental, social and employee matters, human rights, corruption, and bribery matters.

We consider the adverse impacts of our financial products' investment decisions through our local Responsible Investment Framework policy, in line with the NN Group's RI Policy, available [here](#). The degree and the way the principal adverse impacts are subsequently considered in the investment process depends on several factors, such as on the type of fund or strategy, asset class and availability of reliable data. Consequently, the exact application can differ between financial products which, where applicable, is documented in the financial product disclosures in line with the requirements and timelines of the SFDR.

Where we invest in collective investment funds other investors are also invested in, we encourage our asset managers to have suitable methodologies, data and processes to consider the principal adverse impacts in their investment due diligence and investment decision-making. For collective investment funds of external asset managers that promote environmental or social characteristics, or that have a sustainable investment objective, we expect asset managers to report to us on their activities to address principal adverse impacts and the achieved results. As more PAI data and reporting becomes available, we are better positioned to increasingly monitor the performance of our asset managers in this area and will actively engage with them to further improve their practices and results.

We provide more information in this statement on our overall approach to identifying, prioritising, and addressing principal adverse impacts of our investment decisions on sustainability factors for the financial products in scope of the SFDR. This includes the expectations we have of external asset managers we invest with. Furthermore, we provide the figures (i.e. quantitative values) of the PAI indicators that are mandatory to report on (from Table 1 of Annex I of Delegated Regulation 2022/1288). These figures have been calculated based on our interpretation of the requirements set out in the Delegated Regulation, and we have considered related guidance, clarifications and frequently answered questions published by the European Commission and the European Supervisory Authorities. This statement relates to the reference period 01 January – 31 December 2022.

This statement consists of the following five sections:

- F. Description of principal adverse impacts on sustainability factors;
- G. Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors;
- H. Engagement policies;
- I. References to international standards; and

J. Historical comparison.

This PAI Statement is only applicable to NN Asigurari de Viata SA, exclusively and specifically related to its Pillar 3 Voluntary Pension Funds assets and only focuses on the adverse impacts of financial products in scope of the SFDR. For NN Asigurari de Viata SA this concerns the: Voluntary Pension Fund NN Optim and Voluntary Pension Fund NN Activ.

Description of the principal adverse impacts on sustainability factors – Table 1

NN Asigurari de Viata recognises several ways of mitigating adverse impacts on ESG factors, the key ones being active ownership (engagement and voting) and restrictions of exposure to certain sectors and activities. The way (principal) adverse impacts are considered in the investment process and which exact mitigating actions are taken or planned depends on several factors. This includes factors such as on the type of fund or strategy, asset class, and the availability of reliable data. Where relevant, the disclosures of our financial products provide more insights in how adverse impacts are considered by the financial product. Table 1 below contains the principal adverse impacts on sustainability factors and is based on the data provided by Morningstar. Table 2 and 3 contain the relevant additional indicators.

In relation to the values of the PAI-indicators in Table 1, we note the following constraints:

- It is currently not possible to have full insights into all PAIs caused by our investments, as in many cases there is either no data available at all or the data is based on interpretations, estimates or proxies.
- The reporting by issuers on sustainability-related information is still under development. As such, there are significant differences between data disclosed by European issuers (companies and countries) vis-à-vis issuers from other parts of the world, as well as between large issuers and smaller issuers, and between public issuer and private issuers, for example. It is therefore expected that initial data is relatively sensitive to fluctuations and that over time, data becomes more stable.

However, given NN Asigurari de Viata’s Responsible Investment commitment and ambitions, where we have leverage, we will exert it, as described in this PAI statement.

Indicators applicable to investments in investee companies					
Adverse sustainability indicator	Metric	Impact 2022	Impact2021	Explanation	Actions taken, actions planned, and targets set for next reference period
Climate and other environment related indicators					
Greenhouse gas emissions	19. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	9408.9533	n/a	As part of NN Group, NN Asigurari de Viata is committed to supporting the goal of net zero greenhouse gas emissions by 2050 or sooner, in line with global efforts to limit warming to 1.5°C. To this end, in addition to following applicable laws and regulations, NN Asigurari de Viata encourages the issuers we invest in to adopt a net-zero or climate transition strategy, where relevant, possible, and feasible. NN Asigurari de Viata is committed through active ownership to continuously improve corporate governance of investee companies also in relation to ESG factors. In line with applicable legislation, voting in shareholders meetings and engagement are key parts of this process and are executed in accordance with the principles of the NN RI Policy. Moreover, NN Asigurari de Viata SA is applying a Restricted list, which limits or excludes certain investments in thermal coal mining and/or coal-fired power generation. Since the GHG indicators are not currently being reported by all eligible issuers, NN Asigurari de Viata will on an ongoing basis engage with investee companies to broaden the reporting base for increased relevance of the reported metrics and subsequent comparisons.
		Scope 2 GHG emissions	310.8900	n/a	
		Scope 3 GHG emissions	55729.5652	n/a	
		Total GHG emissions	65449.3785	n/a	
	20. Carbon footprint	Carbon footprint	2378.3617	n/a	
	21. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	1962.9032	n/a	
	22. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	4.81%	n/a	
23. Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	Consumption: 52.98% Production: 90.86%	n/a		
24. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energyconsumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	NACE A (Agriculture, Forestry & Fishing activities): 0.0419 NACE B (Mining & Quarrying): 2.2645 NACE C (Manufacturing): 0.0086 NACE D (Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply): 3.1078 NACE E (Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation): 0.0041 NACE F (Construction): 0.0016 NACE G (Wholesale and Retail Trade and Repair of Motor	n/a		

			Vehicles and Motorcycles): 0.0006 NACE H Transportation & Storage activities): 0.0111 NACE I (Real Estate): 0.0078			
Biodiversity	25. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive	Share of investments in investee companies with sites/ operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	0.09%	n/a		Data for 2022 has been made available in 2023. The indicator is currently not being reported by all investee companies. Looking ahead to the 2024 PAI report and beyond, NN Asigurari de Viata will engage with investee companies to encourage them to collect the data and make it available publicly or to third party data providers, for a more representative PAI metric looking ahead.
Water	26. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR	0.0049	n/a		Very limited coverage for this indicator. Looking ahead to the 2024 PAI report and beyond, NN Asigurari de Viata will engage with investee companies to encourage them to collect the data and make it available publicly or to third party data providers, for a more representative PAI metric looking ahead.
Waste	27. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	34.1349	n/a		Limited coverage for this indicator. Looking ahead to the 2024 PAI report and beyond, NN Asigurari de Viata will engage with investee companies to encourage them to collect the data and make it available publicly or to third party data providers, for a more representative PAI metric looking ahead.
Indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters						
Social and employee matters	28. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0.00%	n/a		As part of NN Group, NN Asigurari de Viata adheres to the UN Global Compact principles and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, therefore our aim is that the investee companies comply with these norms. While no engaging is necessary for the improvement of the PAI metric reported for 2022, NN Asigurari de Viata will prospectively engage with investee companies to encourage them to collect the data and make it available publicly or to third party data providers, for a more representative coverage looking ahead.
	29. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact Principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	8.02%	n/a		As part of NN Group, NN Asigurari de Viata adheres to the UN Global Compact principles and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, therefore our aim is that the investee companies comply with these norms. NN Asigurari de Viata is committed through active ownership to continuously improve corporate governance of investee companies also in relation to ESG factors. In line with applicable legislation, voting in shareholders meetings and engagement are key parts of this process and are executed in accordance with the principles of the NN RI Policy. We aim to prospectively engage with investee companies to encourage improvements in data coverage and quality.
	30. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	Data not available	n/a		Given lack of data coverage, we aim to prospectively engage with investee companies to encourage improvements in data coverage.
	31. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies	16.87%	n/a		We believe that those Boards that benefit from a wide range of skills and diversity of perspectives are better prepared to face challenges and discussions, thus generating and preserving value for investors. Regarding gender diversity, we expect the management and supervisory bodies of the companies in which we invest to consider the minimum quotas that have been adopted in national legislation or in national codes of best practice. NN Asigurari de Viata thus remains committed through active ownership to continuously improve the corporate governance of investee companies, in line with applicable legislation or relevant best practices.
	32. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0.00%	n/a		In line with applicable laws governing our investment activity, it is forbidden to invest the assets of private pension funds in companies that carry out, in any percentage, activities in the field of production and / or sale of arms.

Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals						
Adverse sustainability indicator		Metric	Impact 2022	Impact2021	Explanation	Actions taken, actions planned, and targets set for next reference period
Environmental	33.	GHG intensity	GHG intensity of investee countries	0.2829	n/a	
Social	34.	Investee countries subject to social violations	Number of investee countries subject to social violations (absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law	0.0000	n/a	As part of NN Group, NN Asigurari de Viata restricts sovereign exposures of countries subject to social violations, in line with the NN RI Framework and applicable legislation.
Indicators applicable to investments in real estate assets						
Adverse sustainability indicator		Metric	Impact 2022	Impact2021	Explanation	Actions taken, actions planned, and targets set for next reference period
Fossil fuels	35.	Exposure to fossil fuels through real estate	Share of investments in real estate assets involved in the extraction, storage, transport, or manufacture of fossil fuels	No direct exposure to the sector	n/a	Not applicable, given no direct exposure to the sector in 2022.
Energy efficiency	36.	Exposure to energy-inefficient real estate assets	Share of investments in energy-inefficient real estate assets	No direct exposure to the sector	n/a	

The data sources used to calculate the adverse sustainability indicators are primarily Morningstar and data obtained from external asset managers. Please refer for more information about the data sources to the section “Data sources used”, in the chapter “Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors”.

In the process of aggregating data to FMP entity data, in certain cases where no data was available, a value of zero (0) has been used for the PAI-indicator. This means that the values of the PAI-indicators reported in the table may be lowered due to incomplete data availability. The coverage percentage is calculated by dividing the value of the investments for which data was available for an individual PAI-indicator, by the value of the investments for which that individual PAI-indicator is applicable. The differences in data availability (coverage percentages) are among others related the constraints mentioned in the introduction above Table 1. With respect to the PAI-indicators related to GHG emissions (PAI-indicator number 1), it is possible that scope 1, 2 and 3 do not add up to the total GHG emissions reported, due to different coverage percentages.

Other indicators for principal adverse impacts on sustainability factors

Additional climate and other environment-related indicators – Table 2

Adverse sustainability impact	Adverse impact on sustainability factors (qualitative or quantitative)	Metric
Indicators applicable to investments in investee companies		
Climate and other environment-related indicators		
Emissions	4. Investments in companies without carbon emission reduction initiatives	Share of investments in investee companies without carbon emission reduction initiatives aimed at aligning with the Paris Agreement.

Additional indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption, and anti-bribery matters – Table 3

Adverse sustainability impact	Adverse impact on sustainability factors (qualitative or quantitative)	Metric
Indicators applicable to investments in investee companies		
Human rights	9. Lack of a human rights policy	Share of investments in entities without a human rights policy

Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors

Policy framework addressing our investments’ adverse impacts on ESG factors

We, NN Asigurari de Viata, are part of NN Group and operate within the policy framework NN Group has set up. The NN Group’s approach towards responsible investing is documented in its [Responsible Investment \(RI\) Framework policy](#) (hereafter RI Framework policy), to which NN Asigurari de Viata adheres through its local RI policy. The objective of this policy is to support in the systematic incorporation of sustainability risk and opportunities into the investment process.

The scope of the NN Group RI Framework policy includes both the management of sustainability risk and the consideration of adverse impacts on ESG factors in our investment decision process. The latter is a key part of NN Group’s approach to Responsible Investing. As a part of NN Group, NN Asigurari de Viata, where possible and feasible, aims to mitigate negative impacts on sustainability factors that our investments may cause. NN Group’s definition of adverse impacts (including, but

not limited to investments) are negative impacts on ESG factors that are caused by or (in)directly linked to NN Group's activities (strategy, investment decisions and operations). In the context of this PAI statement, adverse impacts are defined as the negative impacts caused by NN Asigurari de Viata's investments, whereby the most significant adverse impacts are referred to as principal adverse impacts.

The NN Group RI Framework policy applies to every asset category where it is possible and feasible to consider ESG factors. This PAI statement concerns the assets linked to the financial products in scope of the SFDR, namely: NN Voluntary Pension Fund NN Optim and Voluntary Pension Fund NN Activ. Given the diversity of the related assets, the exact way that the NN Group RI Framework policy is implemented may differ per FMP. This includes the way how adverse impacts of NN Asigurari de Viata's investment decisions are identified, prioritised, and mitigated.

Governance and implementation

The NN Group RI Framework policy has been in place since 2014. The objective of the NN Group Responsible Investment (RI) Committee is to ensure suitable governance and monitoring of the development and implementation of NN Group's RI approach. The RI Framework policy is regularly updated, based on relevant developments related to responsible investment. The RI Committee approved the latest version of the RI Framework policy in December 2022. As per this date, NN Asigurari de Viata has a local RI Policy aligned with the NN Group RI Policy. The latest version of the local RI Policy was approved on 27.06.2022

We, NN Asigurari de Viata, apply those elements of the NN Group RI Framework policy that are consistent with the fiduciary responsibility and the mandate provided by our pensions participants, and relevant regulation. Since we invest directly, we strive to implement, where possible and feasible, all stipulations of the RI Framework policy. Given that in line with legislation we can also invest with external asset managers for a small part of the private pensions portfolio, we select where possible and feasible the asset managers which are expected to apply the key premises and objectives of the NN Group RI Framework policy.

To this end, the local RI Policy adheres to the key principles and actions prescribed by the NN Group's RI Framework, while defining a local governance structure for decision-making.

Methodology to select additional principal adverse impacts

NN Asigurari de Viata considers additional PAI-indicators from Table 2 and 3 of Delegated Regulation (EU) 2022/1288, namely:

- Indicator 4 from Table 2: Investments in companies without carbon emission reduction initiatives;
- Indicator 9 from Table 3: Lack of a human rights policy.

These additional indicators are considered to be principal to NN Asigurari de Viata. This was determined by assessing factors such as severity, probability of occurrence and potential irremediability of the underlying (direct or indirect) adverse impact. Furthermore, given the limited data availability and the quality of currently available data for the PAI-indicators listed in Table 2 and 3 of the Delegated Regulation, the indicators selected are those for which NN Asigurari de Viata is able to measure and monitor the performance of over time. The review of whether these are still the most relevant additional PAI-indicators takes place on a periodic basis.

Data sources used

NN Asigurari de Viata works with different investee companies and external asset managers, and their data may be based on different methodologies, or they may not (yet) report on this data. To enhance data availability and comparability across all assets within product and entity level adverse impacts calculations, NN Asigurari de Viata uses adverse indicator data from a third-party data provider, Morningstar, as the primary data source. In case the adverse impact data is not available in Morningstar, NN Asigurari de Viata makes use of the data provided via the external managers, preferably delivered by means of the European ESG Template (EET). We expect data coverage to improve in the coming years. Therefore, we will continue to evaluate different approaches to retrieving PAI-indicator data.

Engagement policies

Engagement and voting, as well as public policy advocacy, are effective ways for investors to hold company management accountable and to create beneficial change. We therefore address, where possible and feasible, principal adverse impacts via structural voting and engagement activities, underpinned by high quality research and data.

In NN Group's RI Framework policy, to which NN Asigurari de Viata adheres through its local RI policy, minimum active ownership criteria are described which we expect all investee companies and external asset managers we invest with to respect. Appendix II of that document contains proxy voting standards and Appendix III engagement standards.

Where considered needed we proactively engage with issuers we invest in directly to further improve their practices, results, and disclosures in this area. We also expect asset managers we invest with to periodically report on their engagement activities and results.

Should we observe unusual, unexpected, or systematically non-improving PAI values, we will ask the issuers or external asset manager what the reason is behind these values and, if relevant, which actions they will take to address these values. If an issuer or external asset manager's policy is not aligned with the RI Framework policy or in our view underperforming on the mitigation of adverse impact, NN Asigurari de Viata will start an engagement trajectory with the investee issuer or external asset manager we invest with. A possible outcome could be that the issuer or external asset manager adjusts its policy or its impact to ESG factors.

If over time, an issuer or fund (still) does not meet the RI Framework policy criteria and engagement with the issuer or external asset manager has not led to sufficient material improvements, NN Asigurari de Viata will reconsider, in line with the applicable legislation and exclusively in the interest of the pensions participants, its investments made in the specific issuer or fund and might consider the potential transition to other investee companies.

References to international standards

NN Asigurari de Viata, as part of NN Group, adheres to relevant international standards and guidelines, including UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises. To underline our ambitions, NN Group, including NN Asigurari de Viata, has endorsed various national and international initiatives, and we are a member of various relevant international organisations. For an overview, please visit NN Group's [website](#). The NN Group's commitment to international standards is also reflected in our investment approach, which incorporates the 10 principles of UN Global Compact, the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises. These have been translated in our Responsible Investment Framework policy by including minimum criteria that have to be adhered to in the investment process. NN Asigurari de Viata actively tracks indications of violations of NN's norms-based responsible investing criteria. Such indications include research from our external ESG research or engagement provider(s), input from own (investment) staff, our asset managers, and information from NGOs or media sources. Where we invest with external managers, we encourage them to integrate these international norms and standards in their investment process.

NN Group is a member of several Paris Agreement related initiatives and NN Asigurari de Viata encourages the issuers we invest in to adopt a net-zero or climate transition strategy, where relevant, possible, and feasible.

From the PAIs mentioned in table 1, 2 and 3 in this PAI statement, the following ones are (among others) indicators that can be used to measure adherence to or alignment with responsible business conduct codes and internationally recognised standards for due diligence and reporting and/or the objectives of the Paris Agreement:

- Table 1, PAI indicator 10: Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises;
- Table 1, PAI indicator 11: Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact Principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises;
- Table 1, PAI indicator 16: Investee countries subject to social violations;
- Table 2, PAI indicator 4: Investments in companies without carbon emission reduction initiatives.

As mentioned under *"Data sources used"* in the section *"Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors"*, we expect and encourage the corporate issuers we invest in to publish or make and report on the data on adverse impacts. We also expect the asset managers we invest with to collect and report on the data on adverse impacts. The scope of coverage, data sources, and whether the methodology used forecasts for the principal adverse impacts of investee companies may vary between external asset managers. This also relates to the potential use of any forward-looking climate scenarios.

Historical comparison

Historical comparisons of the PAI metrics will be provided for the first time in 2024, which will include a comparison of the 2023 figures compared to the 2022 figures.

End note

This publication contains information and data provided by third party data providers. NN Asigurari de Viata SA, nor any of its directors or employees, nor any third party data provider, can be held directly or indirectly liable or responsible with respect to the information provided. No part of this publication may be reproduced, saved in an automated data file or published in any form or by any means, either electronically, mechanically, by photocopy, recording or in any other way, without NN Asigurari de Viata SA's prior written consent.