

COMUNICAREA INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL ARTICOLELOR 3, 4 ȘI 5 DIN REGULAMENTUL UE 2088/2019 (SFDR)

Iunie 2022
Allianz-Țiriac Asigurări S.A.

COMUNICAREA INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 3 DIN SFDR

Înțelegerea noastră în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate cuprinde evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernare (ESG) care, în cazul în care se materializează, pot avea un impact negativ semnificativ asupra activelor, profitabilității sau reputației Grupului Allianz sau a uneia dintre societățile grupului său. Exemple de riscuri ESG sunt schimbările climatice, pierderea biodiversității, încălcarea standardelor de muncă recunoscute, corupția.

Allianz Investment Management SE (AIM SE) stabilește cadrul general în care funcționează Allianz-Țiriac Asigurări S.A. (AZT). AIM SE și AZT iau în considerare riscurile de sustenabilitate în cadrul proceselor decizionale legate de investiții, inclusiv în ceea ce privește managementul activelor și obligațiilor, strategia de investiții, managementul administratorilor de active, monitorizarea investițiilor și managementul riscurilor. Realizarea investițiilor este efectuată de AZT.

AZT urmărește o abordare cuprinzătoare și fundamentată de integrare a criteriilor de sustenabilitate ESG, în ceea ce privește investirea activelor investiționale din asigurări, care cuprinde următoarele elemente¹:

1. Selectarea, mandatarea și monitorizarea administratorilor de active pentru investirea activelor Allianz:

AZT ia în considerare, pe lângă aspectele economice, și factorii de mediu, sociali și de guvernare. Pentru toate activele administrate intern de AZT aderăm la Regulamentul funcțional Allianz ESG pentru investiții, care oferă îndrumare privind integrarea factorilor de mediu, sociali și de guvernare (ESG) în procesul de gestionare a investițiilor.

2. Identificarea, analiza și abordarea potențialelor riscuri ESG:

Investițiile în clase de active nelistate, precum cele imobiliare, infrastructura sau investițiile private de capital, sunt verificate de AZT în cooperare cu AIM și cu administratorii de active interni ai Grupului, în conformitate cu orientările ESG. Aceste orientări ESG se bazează pe standardele internaționale de bune practici și vizează aspecte precum identificarea unor riscuri din sfera ESG care ar putea afecta biodiversitatea, zonele protejate, forța de muncă, comunitățile locale, etc. Atunci când se detectează astfel de riscuri potențiale ESG în timpul evaluării, o decizie este luată de către experții ESG și de risc la nivelul Grupului, în sensul în care fie se efectuează tranzacția și se solicită atenuarea și gestionarea riscurilor ESG, fie nu se aprobă efectuarea tranzacției din cauza existenței unor riscuri ESG care nu pot fi controlate.

Pentru investițiile în clase de active listate, cum ar fi obligațiunile suverane, obligațiunile corporative și acțiunile listate, utilizăm datele ESG de la un furnizor extern de date MSCI ESG Research, coroborate cu analizele noastre interne, pentru a evalua riscurile materiale ESG și pentru a lua în considerare poziționarea portofoliului.

3. Scurt rezumat al politicii de angajament:

Angajament: În numele tuturor filialelor sale din domeniul de asigurări, Allianz SE intră într-un dialog cu anumiți emitenți în care există participării, în cadrul căruia Allianz identifică riscurile ESG sistematice. Acest angajament vizează consolidarea gestionării riscurilor ESG de către emitentul/compania în care s-a investit și stimularea îmbunătățirii performanței sale generale în ceea ce privește sustenabilitatea. Schimbarea semnificativă poate dura mai mulți ani și considerăm implicarea ca pe un proces continuu care poate avea un impact benefic reciproc. Allianz nu ar putea contribui la această schimbare pozitivă dacă și-ar retrage automat investițiile din respectiva companie. Cu toate acestea, în cazul în care angajamentul nostru se dovedește a fi nereușit, luăm în considerare opțiunea de a dezinvesti din anumiți emitenți. În plus, administratorii noștri interni de

¹ Următoarea abordare nu se aplică investițiilor care acoperă rezervele produselor unit-linked.

active AllianzGI și PIMCO desfășoară angajamente specifice ESG în numele activelor lor aflate în administrare, inclusiv activelor investiționale din asigurări ale Allianz.

4. Anumite sectoare și societăți sunt excluse din activele investiționale din asigurări:

Aceasta se referă la: (1) Excluderea societăților producătoare sau asociate cu arme controversate², (2) Excluderea modelelor de afaceri pe bază de cărbune³, (3) Restricționarea investițiilor în anumite obligațiuni suverane din țări asociate cu încălcări grave ale drepturilor omului și probleme semnificative în gestionarea aspectelor ESG, (4) Excluderea și restricționarea emitenților ca urmare a demersurilor fără rezultat: Emitenții individuali pentru care s-au identificat riscuri ESG ridicate și în cazul în care angajamentul de îmbunătățire a acestor aspecte nu a avut succes pot fi de asemenea excluși din activele de investiții.

5. Riscurile legate de schimbările climatice și decarbonizarea:

Participarea la limitarea încălzirii globale și atenuarea schimbărilor climatice este o prioritate majoră pentru Allianz. Ne angajăm să contribuim la realizarea Acordului de la Paris privind clima din 2015 și considerăm că atingerea obiectivului său necesită decarbonizarea rapidă a economiei mondiale către niveluri nete de emisii zero până în 2050. Allianz identifică și gestionează riscurile și oportunitățile legate de climă prin:

- Angajamentul de a elimina pe deplin modelele de afaceri pe bază de cărbune în cadrul activelor investiționale din asigurări până în 2040, cel târziu. Vom reduce pragurile de la 30% în prezent (a se vedea nota de subsol 3) la 0% cel târziu în 2040. Următorul pas este o reducere la 25% la sfârșitul anului 2022.
- Allianz este membru fondator al Alianței Deținătorilor de Active Net-Zero (AOA) și s-a angajat ca portofoliul nostru să fie aliniat cu o creștere maximă a temperaturii de 1,5°C, adică emisii de gaze cu efect de seră (GES), nete zero din portofoliul nostru până în 2050. Ca o primă etapă în direcția obiectivului nostru net-zero, până în 2025, la nivelul Grupului Allianz, ne propunem să reducem emisiile de GES în acțiuni și obligațiuni corporative cu 25% față de 2019. În plus, până în 2025, portofoliul nostru imobiliar va avea un trend de creștere maximă de 1,5 grade.

În plus, AZT împreună cu AIM Asset Manager Management (AIM-AMM) sunt implicate în procesul de selecție a fondurilor pentru produsele de asigurare unit-linked unde clienții suportă riscul de investiție și, odată cu acesta, riscul de sustenabilitate al fondurilor sau al altor unități în care este investită prima de asigurare. AZT și AIM-AMM se așteaptă ca administratorii de active ai fondurilor unit-linked să fie semnatari ai principiilor pentru investiții responsabile (PRI) sau să aibă propria politică ESG în vigoare. La nivel de fond, AZT și AIM-AMM iau în considerare riscurile de sustenabilitate bazate pe Rating-urile Morningstar de Sustenabilitate, care evaluează gradul de riscuri de sustenabilitate negestionate în raport cu fonduri similare.

Pentru mai multe informații legate de managementul riscurilor ESG în procesele de investiții ale Grupului Allianz și ale Allianz-Țiriac Asigurări, vă rugăm să vedeți [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#) (secțiunea 02.2) și [Cadru de Integrare ESG al Grupului](#), respectiv [Raportul Non-financiar al Allianz-Țiriac](#).

² Armele care intră sub incidența următoarelor convenții internaționale: Tratatul de la Ottawa (privind minele anti-personal); Convenția privind munițiile cu dispersie (muniție/bombe cu dispersie); Convenția privind armele biologice și cu toxine (arme biologice); Convenția privind armele chimice (arme chimice).

³ Companii care obțin 30% (25% începând cu 31 decembrie 2022) sau mai mult din cifra lor de afaceri din exploatarea cărbunelui termic; Companii care obțin 30% (25% începând cu 31 decembrie 2022) sau mai mult din cifra lor de afaceri din energia electrică generată din cărbune termic și/sau care planifică adăugarea a mai mult de 0,3 gigawați (GW) în capacitate din cărbune termic; pentru mai multe detalii vedeți [aici](#).

COMUNICAREA INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 4 DIN SFDR

A. Politici privind identificarea și prioritizarea principalelor efecte negative asupra sustenabilității, descrierea principalelor efecte negative asupra sustenabilității și a oricăror acțiuni întreprinse sau, după caz, planificate.

AZT ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor sale de investiții în ceea ce privește activele investiționale din asigurări⁴ și dispune de un cadru solid pentru identificarea și evaluarea acestor impacturi. Documente cheie de politică internă definesc și guvernează această abordare. Prin urmare, principalele efecte negative asupra sustenabilității cum ar fi emisiile de GES, pierderea biodiversității, penuria de apă, tratarea deșeurilor periculoase și a emisiilor toxice, încălcările drepturilor omului, sănătate & siguranță, efectele negative asupra comunității, mita și corupția sunt luate în considerare prin diverse metode, cum ar fi excluderi, orientări detaliate de investiții, ținte de reducere pe termen scurt și lung și implicare (a se vedea secțiunea B de mai jos).. Pentru a identifica și evalua aceste impacturi, luăm în considerare mai mulți indicatori, în funcție de materialitatea acestora pentru investiția respectivă. În plus, Allianz și-a asumat mai multe angajamente față de inițiative strategice legate de schimbările climatice, printre alte subiecte, care ne consolidează abordarea de a atenua potențialele impacturi negative.

Conceptul de Principalele Efecte Negative (Principal Adverse Impact - PAI) este descris în Regulamentul UE privind comunicările legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare (Sustainability Related Disclosures in the financial services sector - SFDR) standardele tehnice de reglementare: „Principalele efecte negative sunt cele mai semnificative efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate referitoare la problemele de mediu, sociale și ale angajaților, respectul față de drepturile omului, subiecte legate de anti-corupție și anti-mită.”

În special, Allianz sprijină trecerea la o economie ecologică, cu o abordare ambițioasă a durabilității pentru segmentele noastre de activitate și operațiunile noastre. În calitate de membru fondator al [Alianței Proprietarilor de Active Net-Zero \(Net-Zero Asset Owner Alliance - AOA\)](#), susținute de ONU, pledăm pentru strategii ambițioase de decarbonizare și finanțare din partea industriei. Angajamentul nostru este zero emisii nete de GES în portofoliul nostru de investiții proprietare până în 2050. Allianz lucrează continuu cu AOA pentru a defini metode de măsurare a performanței legate de schimbările climatice și de stabilire a țintelor adecvate pentru diferite clase de active și sectoare.

Luăm o serie de măsuri pentru a evita sau a atenua aceste efecte negative asupra sustenabilității, inclusiv:

- Restricționarea investițiilor în anumite sectoare și emitenți: Aceasta se referă la: (1) Excluderea societăților producătoare sau asociate cu arme controversate⁵, (2) Excluderea modelelor de afaceri pe bază de cărbune⁶, (3) Excluderea întreprinderilor extractoare din nisipuri petrolifere⁷, (4) Restricții privind finanțarea proiectelor în conformitate cu politica Allianz pentru petrol și gaze⁸, (5) Restricționarea investițiilor în anumite obligațiuni suverane

⁴ Următoarea abordare nu se aplică deciziilor investiționale ce privesc investițiile care acoperă rezervele produselor unit-linked.

⁵ Armele care intră sub incidența următoarelor convenții internaționale: Tratatul de la Ottawa (privind minele anti-personal); Convenția privind munițiile cu dispersie (muniție/bombe cu dispersie); Convenția privind armele biologice și cu toxine (arme biologice); Convenția privind armele chimice (arme chimice).

⁶ Companii care obțin 30% (25% începând cu 31 decembrie 2022) sau mai mult din cifra lor de afaceri din exploatarea cărbunelui termic; Companii care obțin 30% (25% începând cu 31 decembrie 2022) sau mai mult din cifra lor de afaceri din energia electrică generată din cărbune termic și/sau care planifică adăugarea a mai mult de 0,3 gigawați (GW) în capacitate din cărbune termic; pentru a ușura tranziția către aceste ținte mai stricte, emitenții despre care se preconizează că ar putea încălca noile praguri din 2023 au fost plasați pe Freeze în 2021, ceea ce înseamnă că nu este permisă creșterea expunerii; prin excludere înțelegem, în ceea ce privește astfel de societăți, că investițiile în acțiunile acestor societăți sunt înghețate și eliminate și nu sunt reinvestite instrumente cu venit fix; pentru mai multe detalii, vezi [aici](#)

⁷ Nicio finanțare pentru companiile cu peste 20% din venituri din exploatarea nisipurilor petrolifere pe toate liniile de activitate (10% la 31 decembrie 2024).

⁸ Fără finanțare pentru proiecte în i) explorarea și dezvoltarea de noi zăcăminte de petrol și gaze noi (în amonte) ii) construcția de noi infrastructuri medii legate de petrol, iii) construcția de noi centrale electrice petroliere, practici referitoare la Arctica (astfel cum sunt definite de AMAP), excluzând operațiunile din teritoriile norvegiene) și iv) Antarctica, metanul din stratul de cărbune, petrolul

din țări asociate cu încălcări grave ale drepturilor omului și probleme semnificative în gestionarea aspectelor ESG, (6) Emitenți individuali pentru care s-au identificat riscuri ESG ridicate și în cazul în care angajamentul de îmbunătățire a acestor aspecte nu a avut succes pot fi de asemenea excluși din activele de investiții.

- Angajamentul de a elimina pe deplin modelele de afaceri pe bază de cărbune în cadrul activelor investiționale din asigurări până în 2040, cel târziu.
- Angajamentul ca portofoliile noastre să aibă emisii nete zero de gaze cu efect de seră până în 2050. Aceasta înseamnă că, în calitate de proprietari de active, vom asista, vom stimula și vom solicita companiilor noastre din portofoliu să se angajeze pe căi de decarbonizare în concordanță cu obiectivul de 1,5°C al Acordului de la Paris. Între entitățile operaționale Allianz colaborăm îndeaproape și cu funcțiile centrale pentru a stabili și realiza obiective comune ale Grupului pentru investițiile proprii. În consecință, în timp ce fiecare entitate operațională contribuie la obiectivele de mai jos, majoritatea obiectivelor sunt stabilite și raportate la nivel agregat de Grup.
 - Ca o primă etapă către obiectivul nostru net zero, până în 2025 ne propunem să reducem emisiile de GES din acțiuni și obligațiuni corporative cu 25% față de 2019.
 - În plus, până în 2025, portofoliul nostru de investiții imobiliare va fi în conformitate cu un trend de creștere maximă 1,5 grade. În timp ce ne concentrăm în principal pe emisiile de carbon și pe eficiența energetică, ne uităm, de asemenea, la standardele de guvernare, sociale și de bunăstare. Orice investiție directă nouă trebuie să aibă o certificare de mediu sau de durabilitate (de exemplu, BREEAM sau LEED). Ne propunem să influențăm partenerii și chiriașii noștri să ne urmeze exemplul și să-și asume un rol activ pentru a aduce schimbări, de exemplu prin promovarea „închirierii verzi”, care includ prevederi menite să reducă impactul asupra mediului. Prin îmbunătățirea eficienței energetice și înlocuirea surselor tradiționale de energie cu alternative cu emisii scăzute de carbon, ne transformăm clădirile pentru viitor.
 - În 2021, am introdus noi obiective pentru investițiile noastre în infrastructură atât pentru investiții de capital cât și pentru cele de datorii. Aceste obiective prevăd a) transparență deplină asupra emisiilor finanțate cel mai târziu până la sfârșitul anului 2023 pentru toate investițiile, b) pentru investițiile directe în capitaluri proprii o reducere absolută a emisiilor de carbon cu 28% până la sfârșitul anului 2025, c) noi investiții directe (capital și datorii) în active cu emisii mari numai în cazul în care este în vigoare un plan de decarbonizare aliniat la 1,5°C și d) introducerea treptată a țintelor net zero pentru investiții noi în fonduri până la sfârșitul anului 2024.
 - Implicarea la nivel de industrie: pentru a sprijini trecerea către o economie cu emisii scăzute de carbon, suntem activi și la nivel de sector industrial. Țintele noastre intermediare pentru sfârșitul anului 2024 se concentrează pe două dintre industriile cu cele mai mari emisii: utilități și petrol & gaze. Aceasta include angajament cu companii pentru a stabili obiective net zero privind emisiile de Scop 1 și 2 până în 2050. Până în 2025, ne propunem ca cel puțin 50% din activele noastre gestionate în sectorul petrolului și gazelor să aibă stabilite aceste obiective. În plus, ne vom spori participarea la angajamente de colaborare, cum ar fi CA100+ și vom susține activ activități de implicare la nivel de sectoare de activitate și la nivel de administratori de active, ca parte a AOA.
 - Investiție într-o economie net zero: avem un portofoliu global în creștere de soluții climatice, inclusiv investiții în energie regenerabilă, inovații energetice și promovarea tranziției către o economie net zero. Allianz se angajează să-și crească expunerea la sursele regenerabile cu 5,85% pe an, în conformitate cu proiecțiile Agenției Internaționale pentru Energii Regenerabile.
- Colaborarea cu anumite societăți în care s-a investit pentru a stimula o gestionare îmbunătățită a riscurilor și a impactului ESG. Pentru mai multe detalii, a se vedea secțiunea B. În 2021, ne-am extins regulamentul ESG pentru a lua în considerare în mod special emitenții din portofoliul nostru de investiții listați care sunt semnalati a avea probleme din perspectiva principalelor efecte negative, cum ar fi încălcările principiilor Consiliului General al ONU, drepturile omului și buna guvernare de către furnizorul nostru extern de date privind sustenabilitatea. Ne propunem să creștem activitățile noastre de implicare bilaterală cu cel puțin 100% până la sfârșitul anului 2024. Pentru mai multe detalii, consultați secțiunea B.

Aceste acțiuni de mitigare sunt însoțite de abordări suplimentare pentru identificarea, evaluarea, prioritizarea și evitarea sau atenuarea principalelor efecte negative asupra durabilității care acoperă varietatea largă de clase de active în care investim și diferitele procese de investiții pe care le aplicăm:

- Abordarea ESG Scoring pentru activele listate: Pe baza ratingurilor ESG furnizate de MSCI ESG Research, am dezvoltat o abordare pentru integrarea sistematică a factorilor ESG în procesul nostru de luare a deciziilor privind investițiile. Ratingurile ESG ale companiilor se bazează pe analiza factorilor cheie de mediu, sociali și de governanță corporativă, care sunt considerați semnificativi pentru fiecare sector. Aceștia includ emisiile de GES, biodiversitatea, drepturile omului, standardele de muncă, guvernarea corporativă. Companiile cu un scor ESG scăzut prezintă riscuri negestionate ridicate de ESG și efecte adverse neatenuate ridicate. Pentru a identifica aceste societăți, procesul de scoring utilizează un prag minim ESG. În plus, Allianz supune emitenții sub pragul din portofoliul său la un proces de angajament sistematic, orientat spre obiective și limitat în timp. Astfel de angajamente sunt efectuate de la caz la caz, fie de către AIM și/sau administratorul de active respectiv. Detaliile privind abordarea angajamentului sunt descrise mai jos la punctul B. Pentru mai multe detalii cu privire la scorul ESG, a se vedea [Cadru de Integrare ESG](#) capitolul 3.6.
- Orientările ESG și procesul de sesizare pentru activele nelistate: Tranzacțiile de investiții în clase de active nelistate, cum ar fi imobiliarele, infrastructura, investițiile private de capital sunt verificate de AZT împreună cu AIM și administratorii de active interni ai Grupului, respectând orientările ESG. Aceste orientări au fost elaborate în 2013 pentru domenii de activitate sensibile, pe care le-am identificat ca fiind foarte expuse la potențiale riscuri ESG și la efecte negative. Sectoarele includ, de exemplu, petrol și gaze, minerit, agricultură. Am elaborat orientările respective prin dialog cu ONG-uri, precum și printr-un proces recurent intern de implicare a părților afectate. Orientările se bazează pe standardele internaționale de bune practici și cuprind aspecte precum impactul asupra biodiversității, impactul asupra ariilor protejate, impactul asupra comunităților locale, încălcarea drepturilor omului. Aplicarea obligatorie a orientărilor ESG pentru orice tranzacție de investiții în domeniile de activitate definite garantează identificarea și evaluarea ulterioară a potențialelor efecte negative. Atunci când se detectează o problemă ESG în timpul evaluării, o decizie este luată de către experții ESG și de risc la nivelul Grupului, în sensul în care fie se efectuează tranzacția și se solicită atenuarea și gestionarea riscurilor ESG, fie nu se aprobă efectuarea tranzacției din cauza existenței unor riscuri ESG care nu pot fi controlate. Pentru mai multe detalii cu privire la Orientările ESG și la subiectele abordate pentru fiecare domeniu de activitate, a se vedea [Cadru de Integrare ESG](#) capitolul 3.4.

Având în vedere diferențele puternice de disponibilitate a datelor între indicatorii principalelor efecte negative (așa cum sunt definite de autoritățile de reglementare din UE) și clasele de active, suntem în discuții continue cu administratorii noștri de active și căutăm noi surse de date pentru a aborda lacunele de date și a ne extinde înțelegerea potențialului impact negativ. În ciuda celor mai bune eforturi, disponibilitatea datelor limitează gradul de luare în considerare a indicatorilor specifici privind principalele efecte negative. În acele cazuri, luăm în considerare indicatori de sustenabilitate cu o temă similară (cum ar fi deșeurile sau problemele sociale și ale angajaților).

B. Scurt rezumat al politicii de angajament

Angajament: În numele tuturor filialelor sale din domeniul de asigurări, Allianz SE intră într-un dialog cu anumiți emitenți în care există participații, în cadrul căruia Allianz identifică riscurile ESG sistematice și/sau principalele efecte negative. Acest angajament urmărește consolidarea gestionării riscurilor ESG de către emitentul/compania în care s-a investit și stimularea îmbunătățirii performanței sale generale în ceea ce privește sustenabilitatea. Printre subiectele de angajament se numără emisiile și gestionarea emisiilor de carbon, sănătatea și siguranța, emisiile toxice și deșeurile, biodiversitatea și utilizarea terenurilor. Fiecare angajament este monitorizat pentru a urmări receptivitatea companiei și progresul față de problemele de sustenabilitate identificate. În cazul în care răspunsurile unei companii continuă să se dovedească insuficiente, nu arată nicio dorință de a îmbunătăți performanța în materie de sustenabilitate sau nu reușesc să răspundă la comunicările noastre de angajament, echipa noastră recomandă restricționarea tuturor investițiilor în companie. Această recomandare este primită și revizuită de către Președintele Consiliului de Sustenabilitate al Grupului, care ulterior aprobă restricția companiei pentru toate portofoliile de active proprietaie.

Comunitatea noastră de angajament evoluează, deoarece nevoia de a mări impactul real asupra problemelor sistemice, cum ar fi schimbările climatice, pune un nou accent pe colaborările conduse de investitori. Ne-am sporit angajamentul de colaborare pentru a amplifica impactul pozitiv al eforturilor noastre. Angajamentele de colaborare pot lua forma mai multor investitori care se adresează unei singure companii sau se adresează mai multor companii dintr-un singur sector în același timp. Colaborarea consolidează eforturile părților implicate, permițând discuții mai eficiente și orientate spre soluții la un nivel mai mare de detaliu. În 2021, am continuat să luăm un rol activ în inițiativa Climate Action 100+ prin co-conducerea angajamentelor și am continuat să promovăm activitățile de implicare a sectorului și a managerilor de active, ca parte a AOA.

Pentru mai multe detalii, consultați [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#) secțiunea 02.2.

C. O trimitere la respectarea codurilor de conduită responsabilă în afaceri și a standardelor recunoscute la nivel internațional

Considerăm că o bună colaborare și parteneriatele pe termen lung sunt esențiale în realizarea schimbărilor pozitive. Abordarea provocărilor globale, cum ar fi schimbările climatice și drepturile omului, necesită o acțiune colectivă care implică companii, guverne și societatea civilă. Allianz-Tiriac Asigurări face parte din Grupul Allianz, care este membru al unei game largi de inițiative și principii legate de sustenabilitate în numele entităților sale operaționale. Din 2011, Allianz⁹ se angajează să respecte Principiile pentru Investiții Responsabile (PRI). PRI ne ghidează abordarea față de investițiile responsabile și conduce la îmbunătățirea continuă a afacerilor noastre. Raportăm anual către PRI în calitate de proprietar de active. Cele mai recente și anterioare rapoarte de transparență PRI pot fi găsite pe [profilul nostru de pe site-ul web PRI](#).

În paragrafele următoare, evidențiem abordarea noastră față de Drepturile Omului și Schimbările Climatice.

O listă completă a tuturor membrilor și parteneriatelor poate fi accesată în [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#), secțiunea 5.4.

Drepturile Omului

Allianz se angajează să respecte drepturile omului în conformitate cu diferitele standarde ale drepturilor omului, cum ar fi Principiile Directoare pentru Drepturile Omului ale Națiunilor Unite (ONU), Carta Internațională a Drepturilor Omului și așa cum sunt stabilite de Standardele Muncii ale Organizației Internaționale a Muncii (International Labor Organization - ILO). Allianz recunoaște importanța drepturilor omului, atât ca problemă bazată pe valori, cât și ca problemă de afaceri. Ca atare, Allianz a integrat aspecte legate de drepturile omului pe baza Ghidurilor Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) pentru Întreprinderi Multinaționale și a fost participant la Pactul Global al ONU (UN Global Compact - UNGC) din 2002. Allianz raportează despre implementarea celor Zece Principii ale UNGC în fiecare an în Raportul Anual de Sustenabilitate și în Comunicarea UNGC privind Progresul. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați [profilul Allianz SE de pe site-ul web al UNGC](#). Drepturile omului sunt relevante pentru Allianz în diferitele sale roluri – ca asigurător și investitor, ca angajator, ca companie (inclusiv în lanțul nostru de aprovizionare) și ca cetățean corporativ. Allianz are procese diferite pentru fiecare dintre aceste dimensiuni și își propune în mod continuu să îmbunătățească încorporarea drepturilor omului în activitatea sa. În 2021, Allianz a colaborat cu o companie terță de consultanță pentru a efectua o evaluare a impactului asupra drepturilor omului bazată pe metodologia UNGP pentru a identifica lacunele în abordarea noastră și pentru a continua să îmbunătățească integrarea drepturilor omului în activitatea și organizația noastră de bază. De asemenea, ne-am consolidat abordarea prin publicarea Abordării privind Drepturile Omului încorporată în [Cadrul de Integrare ESG al Grupului Allianz](#).

Integrarea drepturilor omului în activitatea noastră de bază

Ca asigurător corporativ și investitor, Allianz a dezvoltat un proces de due diligence în domeniul drepturilor omului, ca parte a abordării sale generale ESG, care este integrat în sistemul nostru mai larg de gestionare a riscurilor. Utilizăm o combinație de abordări specifice sectorului și țării pentru a identifica riscurile legate de drepturile omului. Allianz a dezvoltat linii directoare ESG pentru

⁹ Allianz SE și Allianz Investment Management SE pregătesc în comun comunicarea Allianz Group către PRI în calitate de proprietar de active, în timp ce AllianzGI și PIMCO pregătesc fiecare un Raport PRI în calitate de administratori de active.

sectoarele de afaceri sensibile, care includ un ghid specific sectorului privind drepturile omului (a se vedea [Cadrul de integrare ESG al Grupului Allianz](#) secțiunea 03.4.7). Astfel, aspectele relevante ale drepturilor omului sunt revizuite ca parte a evaluării generale a riscului pentru orice investiții în clase de active necotate din sectorul respectiv.

În plus, Allianz a elaborat o listă de monitorizare pentru țările sensibile în care au loc încălcări sistematice ale drepturilor omului. Pentru tranzacțiile comerciale situate în aceste țări, efectuăm o diligență explicită în conformitate cu Ghidul nostru privind Drepturile Omului, care acoperă diverse încălcări ale drepturilor omului. În ceea ce privește investițiile noastre, dacă identificăm un emitent în portofoliul nostru de investiții listat care este semnalat pentru probleme legate de drepturile omului de către furnizorul nostru extern de date privind sustenabilitatea, acordăm prioritate acestui emitent pentru un angajament sistematic (a se vedea [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#) secțiunea 02.2).

Schimbarile climatice

Considerăm strategic criteriile climatice în toate liniile noastre de afaceri. Allianz este un membru activ al diferitelor asociații și inițiative industriale legate de climă, pledând pentru strategii ambițioase de decarbonizare și finanțare din partea industriei. În calitate de susținător al Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD), Allianz raportează în mod specific despre indicatorii de carbon și strategiile pentru portofoliul Grupului în comunicarea sa cuprinzătoare TCFD (a se vedea [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#) secțiunea 4.6).

În calitate de membru fondator al AOA, angajamentul nostru pe termen lung este de a obține emisii nete zero de GES în portofoliul nostru de investiții proprietare până în 2050, în conformitate cu [Protocolul de Stabilire a Țintelor AOA](#). Aceasta înseamnă că, în calitate de proprietari de active, vom asista, vom stimula și vom solicita companiilor noastre din portofoliu să se angajeze pe căi de decarbonizare în concordanță cu obiectivul de 1,5°C al Acordului de la Paris. În conformitate cu acest angajament, Allianz este un membru activ al Climate Action 100+ (CA100+), care își propune să se implice cu 167 dintre cei mai mari emițători de GES corporativi din lume pentru a stabili obiective de reducere a emisiilor de GES, a consolida comunicările financiare legate de climă și a îmbunătăți guvernanta în domeniul schimbărilor climatice. Allianz conduce angajamentul pentru două dintre companiile țintă CA100+ și colaborează la alte trei. Efortul nostru a inclus introducerea CA100+ Net-Zero Company Benchmark companiilor cu care colaborăm și sprijinirea rolului mai larg al inițiativei din acest instrument de măsurare și monitorizare. Benchmark-ul acoperă indicatori critici pentru a măsura progresul companiei în raport cu un parcurs aliniat la 1,5°C și pentru a raporta în mod transparent progresul acestora.

Folosim scenarii climatice academice de top, cum ar fi cele utilizate pentru rapoartele Grupului Interguvernamental de Experti în Schimbări Climatice (Intergovernmental Panel on Climate Change - IPCC) pentru a determina alinierea la obiectivul nostru.

Țintele se bazează pe scenarii care prevăd reduceri rapide ale emisiilor și proiectează că obiectivul de 1,5 °C nu este sau este doar ușor depășit. Ei nu estimează o reducere a emisiilor presupunând că lumea poate elimina masiv carbonul din atmosferă folosind tehnologii care nu sunt în prezent disponibile sau nedovedite la scară. Pentru investiții imobiliare, scopul nostru este să ne aliniem la țintele de decarbonizare de 1,5°C pentru sectorul imobiliar global publicate de Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

Printre eforturile AOA se numără disponibilitatea scenariilor și căilor operaționale, fiind pe deplin bazate pe știință în tot ceea ce face și prin promovarea modelului OECM, a scenariilor IPCC fără/depășire scăzută și a NZE2050 al Agenției Internaționale de Energie (AIE). În plus, Allianz contribuie activ la Open Source Climate, un grup de corporații care au creat în comun un „prim strat competitiv” de modelare și date care este partajat și accesibil la nivel global. De asemenea, contribuim activ la inițiative specializate care se concentrează pe decarbonizare, inclusiv inițiativa privind obiectivele bazate pe știință (Science Based Targets initiative - SBTi) și inițiativa pentru calea de tranziție (Transition Pathway Initiative - TPI). Un efort cheie al acestor inițiative și al Allianz este de a dezvolta indicatori de performanță climatică (perspectivă – forward-looking) pentru clasele de active și instrumente de evaluare pentru a monitoriza alinierea portofoliilor la obiectivul de 1,5°C al Acordului de la Paris. Pentru mai multe detalii, consultați [Raportul de Sustenabilitate al Grupului 2021](#) secțiunile 2.2.3 și 4.3.

COMUNICAREA INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 5 DIN SFDR

Politica de remunerare a Grupului Allianz, aplicabilă tuturor entităților operaționale Allianz, abordează integrarea riscurilor de sustenabilitate în mai multe moduri:

- 1. Principiile de stabilire a obiectivelor:** Indicatorii-cheie de performanță selectați constituie baza obiectivelor financiare și operaționale pentru compensarea variabilă la nivelul entității operaționale. Aceste obiective includ, după caz, indicatori de performanță legați de ESG și sunt concepute astfel încât să evite asumarea excesivă a riscurilor ESG.
- 2. Remunerația variabilă a membrilor consiliului de administrație al Grupului Allianz – regulamentul malus:** componentele remunerației variabile nu pot fi plătite sau plata poate fi restricționată, în cazul unei încălcări semnificative a standardelor și politicilor Allianz, inclusiv Standardul Grupului Allianz pentru Risc Reputațional și Managementul Incidentelor și Regulamentul Funcțional ESG pentru Investiții. Aceste două politici interne reglementează gestionarea riscurilor ESG pentru tranzacțiile de investiții. Pentru mai multe detalii cu privire la gestionarea riscurilor ESG, a se vedea "comunicarea în temeiul articolului 3" și [Cadrul de Integrare ESG](#).

Pentru mai multe detalii despre sistemul de remunerare Allianz, a se vedea [aici](#).