

**PREZENTAREA
INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL
ARTICOLUL 3.1 DIN
REGULAMENTUL UE PRIVIND
DIVULGAREA
INFORMAȚIILOR ÎN
DOMENIUL FINANȚĂRII
DURABILE (EU SFDR)**

Allianz-Țiriac Asigurări S.A

Mai 2026

Înțelegerea noastră privind riscurile de sustenabilitate cuprinde evenimente sau condiții de natură environmentală, socială și/sau de guvernanță (ESG) care, în cazul în care se produc, pot avea potențial un impact negativ semnificativ asupra activelor, profitabilității sau reputației Grupului Allianz sau a uneia dintre societățile sale. Exemple de riscuri de sustenabilitate includ, fără a se limita la acestea, schimbările climatice, pierderea biodiversității, încălcarea standardelor de muncă recunoscute și corupția.

Allianz a implementat o abordare la nivel de grup pentru integrarea sustenabilității în întregul proces de investiții pentru toate societățile de asigurări. Aceasta înseamnă că toate primele de asigurare ale clienților (cu excepția primelor pentru produsele de asigurare de tip unit-linked) sunt supuse aceluiași criterii de sustenabilitate. Acest lucru se aplică și Allianz-Tiriac Asigurări S.A. și strategiei de investiții pentru portofoliul său de investiții propriu (active de investiții din asigurări). O astfel de abordare la nivel de grup asigură luarea în considerare a riscurilor legate de sustenabilitate pe parcursul întregului proces de luare a deciziilor de investiții, inclusiv gestionarea activelor și pasivelor, strategia de investiții, gestionarea administratorilor de active, monitorizarea investițiilor și gestionarea riscurilor.

Gestionarea activelor este realizată de administratori de active selectați, fiind stabilite cerințe clare pentru aceștia în ceea ce privește luarea în considerare a riscurilor de sustenabilitate.

Urmăm o abordare cuprinzătoare și bine fundamentată de integrare a sustenabilității în ceea ce privește investițiile activelor de investiții ale asigurărilor d, care cuprinde următoarele șase elemente :

1. Selectarea, mandatarea și monitorizarea administratorilor de active:

Pe lângă aspectele economice, luăm în considerare și factorii de mediu, sociali și de guvernanță. Toți administratorii de active care investesc în numele Allianz trebuie să se alinieze la orizontul de investiții pe termen lung al Allianz, să împărtășească perspectiva lor privind schimbările climatice (adică să fie în concordanță cu Obiectivele climatice ale Allianz) și să includă riscurile și oportunitățile legate de sustenabilitate în procesul lor de investiții. Ca principiu, toți administratorii de active care gestionează activele de investiții ale Allianz Insurance trebuie să dispună de o politică de sustenabilitate adecvată și calificată. Allianz a definit criterii obligatorii și foarte recomandate pentru o politică de sustenabilitate adecvată, pe care administratorii de active trebuie să le respecte¹. În plus, aceștia sunt obligați să respecte criteriile de restricții și excluderi definite de Allianz (pentru detalii, a se vedea punctul 4.). Administratorii de active sunt monitorizați îndeaproape de către departamentul de investiții în ceea ce privește respectarea respectivelor criterii de restricții și excluderi, urmarea propriilor politici de sustenabilitate și alinierea activităților lor la interesele climatice pe termen lung ale Allianz.

2. Identificarea, analiza și abordarea potențialelor riscuri legate de sustenabilitate:

Tranzacțiile de investiții în clase de active necotate, precum imobiliarele, infrastructura și plasamentele private, sunt evaluate de Allianz și de administratorii de active, atât interni, cât și externi, pe baza unor criterii de sustenabilitate definite². Aceste criterii se bazează pe standardele internaționale de bune practici și cuprind aspecte precum riscul legat de biodiversitate, riscul pentru zonele protejate, riscul legat de forța de muncă, riscul pentru comunitățile locale, intensitatea emisiilor de carbon pentru activele cu emisii ridicate, în cazul cărora este necesar un plan de decarbonizare, precum și riscurile și impacturile generale legate de sustenabilitate. Atunci când se detectează un risc de sustenabilitate legat de o tranzacție (potențială), se declanșează o sesizare obligatorie. Tranzacția este apoi supusă unei evaluări de către administratorul de active respectiv, care decide dacă se va continua cu tranzacția, dacă se va continua cu condiția atenuării și gestionării riscurilor de sustenabilitate sau dacă tranzacția va fi respinsă din motive de sustenabilitate. Pentru investițiile în clase de active cotate pe piața de capital, precum obligațiunile suverane, obligațiunile corporative și acțiunile publice, Allianz aplică date ESG de la furnizorul extern de date MSCI ESG Research, împreună cu cercetări proprii, pentru a evalua riscurile semnificative

¹ Criteriile obligatorii pentru o astfel de politică includ, fără a se limita la acestea, o structură clară de guvernanță în materie de sustenabilitate, cu roluri și responsabilități bine definite, integrarea principiilor specifice sustenabilității și luarea în considerare a cerințelor de reglementare.

² Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați [Standardul Allianz privind integrarea sustenabilității](#).

de sustenabilitate (cum ar fi emisiile de carbon, emisiile toxice și deșeurile, precum și gestionarea forței de muncă) și le ia în considerare în gestionarea portofoliului.

3. Proprietate activă:

- Angajament bilateral: În numele tuturor filialelor sale de asigurări, Allianz SE inițiază un dialog cu anumite societăți în care a investit, în cadrul căruia Allianz identifică riscurile sistematice legate de sustenabilitate, inclusiv riscurile legate de practicile de bună guvernare și de screeningul selectiv PAI. Angajamentul vizează consolidarea gestionării riscurilor de sustenabilitate de către societatea în care s-a investit și stimularea îmbunătățirii performanței sale generale în materie de sustenabilitate. Schimbările semnificative pot dura câțiva ani și, prin urmare, Allianz consideră angajamentul ca un proces continuu care poate fi atât de impact, cât și reciproc avantajos. Allianz nu ar putea contribui la această schimbare pozitivă dacă și-ar retrage automat investițiile. Cu toate acestea, dacă angajamentul se dovedește a fi fără succes, Allianz ar putea renunța la investițiile în anumiți emitenți. În plus, administratorii interni de active ai Allianz, AllianzGI și PIMCO, desfășoară activități de angajament specifice sustenabilității în numele activelor aflate în administrare, inclusiv activele de investiții ale Allianz din domeniul asigurărilor.³
- Angajamentul colaborativ: Angajamentele colaborative pot lua forma unor acțiuni întreprinse de mai mulți investitori care se adresează unei singure companii sau mai multor companii și lanțului lor valoric dintr-un singur sector. Colaborarea consolidează eforturile părților implicate, permițând discuții mai eficiente și orientate spre soluții la un nivel superior. Allianz susține angajamentele colaborative acolo unde este posibil, ca formă mai eficientă și mai eficace de administrare responsabilă a investițiilor, în special prin inițiative precum Climate Action 100+.
- Angajamentul față de administratorii de active: Programul de angajament față de administratorii de active vizează administratorii de active de pe piețele private și publice. Administratorii de active au relații strânse cu societățile în care se investește și dispun de structura organizațională, expertiza și competențele analitice necesare pentru a evalua și a interacționa cu societățile, adesea prin intermediul unor echipe dedicate de administrare responsabilă. Allianz își comunică în mod clar interesele administratorilor de active și îi sprijină pe aceștia să-și alinieze investițiile și activitățile de administrare responsabilă astfel încât să reprezinte cât mai bine interesele pe termen lung ale Allianz în materie de sustenabilitate și schimbări climatice.
- Votul: Drepturile de vot sunt exercitate de AllianzGI sau de administratorii externi de active care gestionează mandate de investiții în acțiuni în numele Grupului Allianz. Detalii privind politica de vot a AllianzGI și istoricul voturilor pot fi găsite [aici](#).

4. Excluderea și restricționarea⁴ anumitor țări, sectoare și companii din activele de investiții în asigurări⁵:

Aceasta acoperă: (1) Excluderea companiilor care produc sau sunt asociate cu arme controversate și nucleare⁶, (2) Restricționarea modelelor de afaceri bazate pe cărbune⁷, (3) Excluderea anumitor obligațiuni suverane din țări asociate cu încălcări grave ale drepturilor omului și probleme semnificative

³ Pentru mai multe informații despre abordarea ESG a AllianzGI, vă rugăm să consultați [aici](#). Pentru mai multe informații despre abordarea ESG a PIMCO, vă rugăm să consultați [aici](#).

⁴ O restricție implică o eliminare treptată, în cadrul căreia investițiile în acțiuni sunt vândute, iar investițiile cu venit fix pot fi deținute până la scadență, fără a fi permise investiții noi sau reinvestiri. O excludere implică vânzarea activă a investițiilor.

⁵ Vă rugăm să rețineți că restricțiile și excluderile nu sunt obligatorii pentru structurile de investiții neconsolidate (de exemplu, instrumente indexate, produse structurate indexate), capitalul inițial sau fondurile mutuale; cu toate acestea, ele vor fi implementate acolo unde este posibil.

⁶ Companiile implicate în programe de arme nucleare în afara Tratatului de neproliferare a armelor nucleare (TNP) și în arme care intră sub incidența următoarelor convenții internaționale: Convenția de la Ottawa (mine terestre antipersonal); Convenția privind munițiile cu dispersie (muniție cu dispersie/bombe cu dispersie); Convenția privind armele biologice și toxice (arme biologice); și Convenția privind armele chimice (arme chimice).

⁷ Companiile care obțin peste 15% din energia electrică generată din cărbune termic sau din venituri provenite din acesta; Companiile care planifică noi capacități de producție a energiei electrice pe bază de cărbune sau noi volume de extracție a cărbunelui (de exemplu, centrale și mine) sau alte infrastructuri noi utilizate în principal pentru cărbune termic, precum porturi sau depozite (se aplică companiilor de utilități, companiilor miniere și furnizorilor de servicii din sectorul cărbunelui); Companiile care dețin o capacitate instalată de peste 5 GW în centrale electrice pe cărbune termic sau care extrag anual peste 10 milioane de tone de cărbune termic; prin „restricție” se înțelege că participațiile la capitalul social ale companiilor afectate sunt cedate, investițiile cu venit fix sunt lichidate și nu sunt permise noi investiții în obligațiuni. Allianz poate ceda participațiile sau restricționa companiile și mai devreme, în conformitate cu prevederile contractuale; pentru mai multe detalii, consultați [aici](#).

în gestionarea aspectelor legate de sustenabilitate, (4) Restricționarea emitenților individuali cu riscuri ridicate de sustenabilitate, ca urmare a procesului de dialog, în cazul în care dialogul nu a avut succes, (5) Restricționarea modelelor de afaceri bazate pe petrol și gaze⁸, (6) Excluderea exploatării miniere a fundului marin⁹.

5. Riscurile legate de schimbările climatice și angajamentul privind decarbonizarea:

Limitarea încălzirii globale și atenuarea schimbărilor climatice reprezintă o prioritate absolută pentru Allianz. Allianz consideră că atingerea obiectivului Acordului climatic de la Paris din 2015 necesită o decarbonizare rapidă a economiei globale, cu scopul de a ajunge la niveluri de emisii nete zero până în 2050. Allianz identifică și gestionează riscurile și oportunitățile legate de climă prin:

- Angajându-se să elimine complet modelele de afaceri bazate pe cărbune din activele sale de investiții în asigurări până cel târziu în 2040. Allianz va reduce pragurile de la 15% în prezent la 0% până cel târziu în 2040.
- Restricționarea finanțării modelelor de afaceri bazate pe petrol și gaze.¹⁰
- În calitate de semnatar fondator al Alianței Proprietarilor de Active cu Emisii Nete Zero (AOA), convocată de ONU, Grupul Allianz s-a angajat să stabilească obiective bazate pe date științifice pentru a reduce emisiile de gaze cu efect de seră (GES) finanțate¹¹ în cadrul investițiilor sale în domeniul asigurărilor la un nivel net zero până în 2050. Termenul „emisii nete zero” înseamnă că emisiile de GES finanțate sunt evitate, reduse și, în cazul în care rămân, compensate. Allianz a stabilit obiective intermediare pentru diverse clase de active selectate¹², cum ar fi portofoliile de obligațiuni corporative cotate și necotate și de acțiuni tranzacționate, deținerile directe de proprietăți imobiliare și ipotecile comerciale.¹³ Obiectivele intermediare sunt reînnoite la fiecare 5 ani, pornind de la anul de referință 2019. Rezultatul verificării planului nostru de tranziție de către un expert independent va fi disponibil începând cu septembrie 2026 în documentul prevăzut la articolul 10 din Regulamentul privind divulgarea informațiilor, care poate fi consultat pe site-ul nostru web.

6. Testele de rezistență la schimbările climatice și analiza scenariilor:

Considerațiile privind schimbările climatice (în special în ceea ce privește riscul de tranziție și riscul fizic) fac parte integrantă din strategia de asigurare și de investiții a Allianz. Allianz aplică diverse abordări cantitative și calitative pentru a efectua teste de rezistență la schimbările climatice și analize de scenarii, ținând cont de orizontul de timp îndelungat pe parcursul căruia se pot desfășura schimbările climatice și de incertitudinea ridicată cu privire la direcția evoluțiilor climatice viitoare și a evoluțiilor economice. Allianz efectuează analize de sensibilitate și de scenarii cu orizonturi de timp până în 2050, incluzând scenarii de tranziție ordonată sau dezordonată, precum și scenarii fără tranziție, cu niveluri crescute de risc fizic. În plus, pentru produsele de asigurare de tip unit-linked, în cazul cărora clienții suportă riscul de investiție și, prin urmare, riscul de sustenabilitate al fondurilor sau al altor unități în care este investită

⁸ Pentru mai multe informații, vă rugăm să consultați [Declarația Allianz privind modelele de afaceri din sectorul petrolier și gazier](#) și [Declarația privind modelele de afaceri din sectorul nisipurilor bituminoase](#)

⁹ În ceea ce privește excluderea explorării și prospectării potențialelor situri/zăcămintele miniere de pe fundul mării, sunt posibile excepții dacă misiunile de explorare au un scop pur științific și nu au nicio legătură cu exploatarea comercială a zăcămintelor de DSM.

¹⁰ Pentru mai multe informații, vă rugăm să consultați [Declarația Allianz privind modelele de afaceri din sectorul nisipurilor bituminoase](#) și [Declarația Allianz privind modelele de afaceri din sectorul petrolului și gazelor](#).

¹¹ Emisiile finanțate se referă la Categoria 15 din Scope 3, respectiv emisiile din Scope 1 și 2 ale entităților în care se investește, în general în conformitate cu Protocolul de stabilire a obiectivelor (TSP) al AOA. Considerăm că cadrul Protocolului de stabilire a obiectivelor (TSP) al NZAOA reprezintă cea mai bună practică pentru stabilirea obiectivelor de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră. TSP a fost elaborat ținând seama în mare măsură de scenariile climatice ale IPCC, care vizează limitarea creșterii temperaturii până la sfârșitul secolului la 1,5 °C. TSP a fost armonizat cu părțile interesate relevante, inclusiv cu mediul academic, și a fost supus unei consultări publice. Prin urmare, urmăm, în general, recomandările acestuia pentru obiectivele noastre intermediare de decarbonizare.

¹² Nu stabilim încă obiective pentru obligațiunile noastre suverane și sub-suverane, precum și pentru produsele securizate, numerarul și instrumentele derivate.

¹³ Obiectivele noastre respectă, în general, Protocolul AOA de stabilire a obiectivelor și, în conformitate cu acest protocol, nu stabilim încă obiective pentru obligațiunile noastre suverane și sub-suverane, precum și pentru produsele securizate, lichiditățile și instrumentele derivate. Pentru mai multe informații despre obiectivele climatice ale Allianz, vă rugăm să consultați [Raportul anual al Grupului Allianz din 2025](#).

prima de asigurare, Allianz se așteaptă, în general, ca administratorii de active ai fondurilor de tip unit-linked să fie semnatori ai PRI și/sau să dispună de propria politică de sustenabilitate care să îndeplinească cerințele Allianz privind asigurarea calității. La nivel de fond, riscurile de sustenabilitate sunt luate în considerare pe baza ratingului de sustenabilitate Morningstar¹⁴ care evaluează gradul de riscuri de sustenabilitate negestionate în raport cu grupul de referință al fondului.

Pentru mai multe informații privind gestionarea de către Allianz a riscurilor de sustenabilitate în procesele de investiții, vă rugăm să consultați [Raportul anual al Grupului Allianz 2025](#).

Revizuirea informațiilor divulgate (conform articolului 12 din SFDR):

Prezenta declarație în temeiul articolului 3 din SFDR este actualizată periodic. Ultimele modificări se referă la actualizări privind obiectivele climatice și formularea corespunzătoare.

¹⁴ Pentru mai multe informații, vă rugăm să consultați „[The Morningstar Sustainability Rating, Explained | Morningstar](#)”.

Modificări și actualizări

Versiune din	Modificări
Mai 2026	Actualizarea linkurilor și a formulărilor pentru a corespunde Raportului anual al Grupului Allianz din 2025
	Actualizarea pragurilor de excludere a modelelor de afaceri bazate pe cărbune. Modificări minore de formulare. S-a inclus un link către Metodologia de evaluare a sustenabilității Morningstar.
	Actualizarea notei de subsol privind excluderea modelelor de afaceri bazate pe cărbune.
	Clarificarea formulării „portofoliu de investiții propriu” = „active de investiții în asigurări”; Alinierea formulărilor între informațiile prevăzute la art. 3 și art. 6; Înlocuirea termenului „ESG” cu „sustenabilitate”; Actualizarea linkurilor; Actualizarea secțiunii privind selectarea, mandatarea și monitorizarea administratorilor de active; Actualizarea secțiunii privind identificarea, analiza și abordarea potențialelor riscuri de sustenabilitate.
	Modificarea formulării cu privire la excluderile noastre.
	Includerea secțiunilor privind implicarea colaborativă și implicarea administratorilor de active, actualizarea obiectivelor de decarbonizare, includerea secțiunii privind testele de stres legate de schimbările climatice și analiza scenariilor.
Martie 2021	Prima versiune a planului.