

**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**, se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 64948242, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále též jen „Banka“),

tímto v souladu s ustanoveními nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen „Nařízení“) a souvisejících právních předpisů,

vydává tuto Politiku začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do poskytovaného investičního a pojistného poradenství (dále také jen „Politika začleňování rizik“).

# POLITIKA ZAČLEŇOVÁNÍ RIZIK TÝKAJÍCÍCH SE UDRŽITELNOSTI

(podle čl. 3 Nařízení)

**Valné shromáždění OSN** 25. září 2015 přijalo nový globální rámec udržitelného rozvoje: Agendu 2030 pro udržitelný rozvoj (dále jen „Agenda 2030“), jejímž základem jsou cíle udržitelného rozvoje. V oznámení Komise z 22. listopadu 2016 o dalších krocích směrem k udržitelné budoucnosti Evropy se propojují cíle udržitelného rozvoje s politickým rámcem Unie s cílem zajistit, aby všechna opatření a politické iniciativy Unie – v rámci Unie i celosvětově – již od začátku tyto cíle brala v úvahu. Ve svých závěrech z 20. června 2017 Rada potvrdila odhodlání Unie a jejích členských států plnit Agendu 2030 zcela koherentním, komplexním, integrovaným a účinným způsobem a v úzké spolupráci s partnery a dalšími zainteresovanými stranami.

Přechod na nízkouhlíkové, udržitelnější oběhové hospodářství efektivně využívající zdroje v souladu s cíli udržitelného rozvoje je klíčem k zajištění dlouhodobé konkurenceschopnosti hospodářství Unie. **Pařížská dohoda** přijatá na základě Rámcové úmluvy Organizace Spojených národů o změně klimatu (dále jen „Pařížská dohoda“), kterou Unie schválila 5. října 2016 a která nabyla platnosti 4. listopadu 2016, se zaměřuje na posílení reakce na změnu klimatu, kromě jiného i sladěním finančních toků s přechodem na nízké emise skleníkových plynů a rozvoj odolný proti změně klimatu.

EU se zavázala dosáhnout klimatické neutrality do roku 2050. Dosažení tohoto cíle bude zahrnovat transformaci evropské společnosti a hospodářství, která musí být nákladově efektivní a spravedlivá, jakož i sociálně vyvážená. Komise v této souvislosti předložila v roce 2019 oznámení o Evropské zelené dohodě (**EU Green Deal**), která má být novou strategií růstu EU s cílem transformovat Unii na klimaticky neutrální, spravedlivou a prosperující společnost s moderním, zdrojově efektivním a konkurenceschopným hospodářstvím. Tohoto účelu má být dosaženo zejména přijetím předpisové základny ve vícerých úzce propojených oblastech hospodářství. Kromě jiného je nutné přeměrovat finanční toky do udržitelných investic.

**Cílem** Politiky začleňování rizik je informovat klienty o tom, jak Banka ve svém investičním a pojistném poradenství zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti.

Transparentnost vůči investorům je klíčový prvek Nařízení. Jde o sjednocení podmínek informování koncových investorů v jednotlivých členských státech. Evropská unie chce zejména poskytnout společně rámec, ve kterém budou schopny nabízet širokou škálu produktů a zároveň dodržovat pravidla udržitelného financování. Informační povinnost společností se bude postupně rozšiřovat tak, aby koncoví investoři byli schopni činit skutečně informovaná investiční rozhodnutí s ohledem na své preference v oblasti udržitelnosti a aby mohli jednoduše porovnat jednotlivé produkty.

**Udržitelnou investicí** je investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům (**Environmental**), jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům (**Social**), zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovní právní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společností, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení (**Governance**), zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů

**Rizikem týkajícím se udržitelnosti** se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

**Faktory udržitelnosti** jsou environmentální, sociální nebo zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

## I. Výběrový a schvalovací proces produktů v Bance

### A. Investiční produkty

Každý nový produkt, resp. zásadní úprava existujícího produktu, prochází schvalovacím procesem na skupinové nebo lokální úrovni UniCredit, a to prostřednictvím bankovního investičního výboru, Asset Liability Committee a/nebo lokální investiční komise. Relevantní útvar předkládá komisi informace a analýzy týkající se produktů, finančního trhu a modelové alokace.

Tento schvalovací proces bude s ohledem na Nařízení i další, přidružené předpisy doplněn o posouzení ESG kritérií, ESG cílů společností, do kterých se má investovat, posouzení souladu s ESG strategií a také o posouzení rizik týkajících se udržitelnosti.

### B. Investiční produkty založené na pojištění

Každý nový produkt, resp. zásadní úprava existujícího produktu prochází schvalovacím procesem přes různé orgány či komise v Bance v závislosti na typu produktu, resp. typu změny (stakeholder meeting, Change Management Committee, představenstvo) a zároveň i na společném výboru Operating Committee s pojišťovnou. Relevantní útvar předkládá příslušným orgánům popis produktu, jeho charakteristiku a popis rizikových faktorů, analýzu segmentu klientů, kterému má být produkt určen a určený cílový trh pro tento produkt.

Tento schvalovací proces bude s ohledem na Nařízení i další, přidružené předpisy doplněn o posouzení ESG kritérií, ESG cílů společností, do kterých se má investovat, posouzení souladu s ESG strategií a také o posouzení rizik týkajících se udržitelnosti.

## II. Všeobecné zásady přístupu k produktům

Pro výběr partnerů a hodnocení produktů se uplatňují kromě jiného i faktory udržitelnosti.

Hodnocení partnerů a produktů podle faktorů udržitelnosti vychází z interních i externích informací a je vždy předmětem předcházejícího schválení.

### a) *Negativní screening*

V první fázi probíhá takzvaný negativní screening (výběr na základě kritérií pro vyloučení). To znamená, že partneři a produkty s pozadím z kontroverzních oblastí podnikání jsou z hlediska faktorů udržitelnosti vyloučeni. Více než jen marginální zapojení do obchodních oblastí, jako je například alkohol, pornografie, tabák, hazardní hry, jaderná energie, zbrojní průmysl a těžba uhlí, vede k vyloučení z výběrového procesu.

Dále jsou vyloučeni partneři a produkty, kteří vážně porušují zásady globálního paktu OSN a pravidla EU. Patří sem například porušování pracovních předpisů, lidských práv, znečišťování životního prostředí, nedodržování práva na kolektivní vyjednávání, diskriminace a korupce.

V této fázi budou tedy vyloučeny společnosti, které nedodržují, resp. dokonce výrazným způsobem porušují předpisy v oblasti udržitelného podnikání a z tohoto důvodu mohou představovat i značné reputační riziko pro Banku, pokud bude produkty těchto společností distribuovat, resp. podílet se na emisi či distribuci produktů těchto společností.

### b) *Pozitivní screening*

Partneři a produkty, kteří zůstanou i nadále ve výběru, podléhají tzv. pozitivnímu screeningu, pokud se jedná o jejich sociální a environmentální standardy. V tomto druhém výběrovém kroku jsou ze zůstávajících partnerů a produktů vybráni jen ti, kteří jsou z hlediska faktorů udržitelnosti v průměru lepší než ostatní ve stejném odvětví. Musí se tak jednat o produkty a společnosti, které jsou jedny z nejlepších ve své třídě (Best in Class). Do škály nabízených produktů budou zahrnuty jen produkty splňující kritéria čl. 6, 8 nebo 9 Nařízení.

## III. Poradenství

Nařízení se na Banku vztahuje z titulu, že poskytuje svým klientům investiční poradenství (bez ohledu na předmět poradenství / investiční rady poskytnuté Bankou) a pojistné poradenství v souvislosti s investičními produkty založenými na pojištění.

Za identifikaci rizik týkajících se udržitelnosti u finančních produktů ve smyslu Nařízení je odpovědný tvůrce produktu (účastník finančního trhu), který produkty zpřístupňuje. Informace od tvůrce produktu se použijí pro zohlednění těchto rizik v investičním procesu Banky.

### A. *Investiční poradenství*

Banka poskytuje investiční poradenství v souladu se schváleným katalogem produktů a v souladu se schválenou typologií produktů (v současnosti se může jednat o podílové listy fondů kolektivního investování, investiční certifikáty emitované společností UniCredit AG Mnichov, vlastní emise Banky nebo

podnikové dluhopisy třetích stran, u kterých Banka vystupuje jako manažer, aranžér, administrátor emise apod.).

Klasifikace jednotlivých distribuovaných produktů probíhá na úrovni tvůrců produktů (podle Nařízení jde o účastníky finančního trhu), kteří finanční produkty zpřístupňují.

Pro oblast poskytování investičního poradenství, které není nezávislým investičním poradenstvím, má Banka víc partnerů, jejichž produkty nabízí ve formě investičních rad klientům. Někteří z těchto partnerů mohou být považováni za účastníky finančního trhu podle Nařízení, což se týká primárně podílových a investičních fondů. Tito partneři tak musejí plnit všechny povinnosti jim vyplývající z Nařízení, a to včetně klasifikace produktů podle čl. 6, 8 nebo 9 Nařízení a úprav příslušných statutů/prospektů, klíčových informací pro investory, informací na svých webových stránkách, výročních zpráv apod.

Banka plánuje v rámci svých schvalovacích a výběrových postupů před spuštěním distribuce produktu vždy pečlivě hodnotit a vybírat, jaké produkty do své nabídky pro klienty zahrne v rámci služby investičního poradenství, a to s ohledem na všechny faktory udržitelnosti. V současnosti však ESG kritéria neposuzuje u fondů kvalifikovaných investorů.

### B. Pojistné poradenství

Banka poskytuje svým klientům pojistné poradenství v souvislosti s produkty investičního životního pojištění, tj. poskytuje osobní doporučení klientům buď na jejich žádost, nebo z iniciativy Banky jako distributora pojištění v souvislosti s jednou nebo více smlouvami o pojištění.

Banka v současnosti zprostředkovává produkty investičního životního pojištění výhradně od společnosti Allianz pojišťovna, a.s.

Allianz pojišťovna vytvořila samostatný předmluvní dokument, který obsahuje informace podle článku 6 Nařízení, tj. způsob, jakým jsou rizika týkající se udržitelnosti začleněna do investičních rozhodnutí Allianz pojišťovny, a výsledky posouzení pravděpodobných vlivů rizik týkajících se udržitelnosti na výnosy z finančních produktů, které zpřístupňují. Pokud produkty splňují definici článků 8 nebo 9 Nařízení, bude informační povinnost v této části rozšířena.

V souvislosti s podkladovými aktivy investičních produktů založených na pojištění jsou dokumenty týkající se těchto podkladových aktiv (např. podílových listů fondů kolektivního investování) přiměřeně upraveny, přičemž subjektem odpovědným za jejich aktualizaci je příslušný manažer fondu. Na úrovni fondu Allianz pojišťovny zvažuje rizika týkající se udržitelnosti na základě ratingu Morningstar Sustainability Rating, který hodnotí stupeň neřízených rizik týkajících se udržitelnosti vzhledem ke srovnatelné skupině fondů. Čím je úroveň ratingu Morningstar Sustainability Rating nižší, tím vyšší je pravděpodobnost reálného výskytu rizik týkajících se udržitelnosti.

Banka plánuje v rámci svých schvalovacích a výběrových postupů před spuštěním distribuce produktu vždy pečlivě hodnotit a vybírat, jaké produkty Allianz pojišťovny do své nabídky pro klienty zahrne v rámci pojistného poradenství, a to s ohledem na všechny faktory udržitelnosti.

## **IV. Transparentnost politik odměňování**

Banka začlenila princip udržitelnosti i do svých politik odměňování a zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti v odměňovacích schématech. Politika odměňování vychází z pravidel skupiny UniCredit, přičemž udržitelnost je plně začleněna do obchodního a rozhodovacího procesu a ESG principy představují klíčový prvek pro budoucí obchodní strategie.

V Praze 10. března 2021