

Bucuresti, Bulevardul Carol I 31-33, 020912
Customer Care Asirom: 021 9146
Email: office@asirom.ro
Website: www.asirom.ro

COMUNICAREA INFORMAȚIILOR ÎN TEMEIUL ARTICOLULUI 4.1 DIN REGULAMENTUL UE 2088/2019 (SFDR) ȘI AL REGULAMENTULUI DELEGAT UE 2022/1288 (SFDR RTS - ANEXA I)

Iunie 2025

ASIROM

Vienna Insurance Group SA

Bucuresti, Bulevardul Carol I 31-33, 020912
Customer Care Asirom: 021 9146
Email: office@asirom.ro
Website: www.asirom.ro

Introducere

Transparența legată de sustenabilitate la nivel de companie se bazează pe principiul dublei materialități. În acest context, se face o distincție între riscurile de durabilitate ca riscuri financiare pentru investiții (perspectiva din exterior către interior) și efectele potențial adverse ale industriei financiare asupra problemelor de mediu și sociale (perspectiva din interior către exterior). În plus, se face o distincție între cerințele de dezvăluire ca participant la piața financiară și consilier în asigurări. ASIROM Vienna Insurance Group S.A., în calitate de participant la piața financiară și consultant în asigurări, publică informații legate de sustenabilitate în conformitate cu art. 3 și art. 4 din Regulamentul (UE) 2019/2088 (SFDR).

Raportarea în calitate de participant la piața financiară

Strategii pentru integrarea riscurilor de sustenabilitate în procesele decizionale de investiții (Art. 3 (1) din Regulamentul (UE) 2019/2088)

Riscurile de sustenabilitate sunt evenimente sau condiții de mediu (en. environmental), sociale sau de guvernanță, cunoscute ca și **ESG**, care, dacă apar, ar putea avea un impact negativ material sau potențial asupra valorii investiției.

Pentru ASIROM Vienna Insurance Group S.A., securitatea și sustenabilitatea sunt esențiale pentru gestionarea investițiilor de capital. Ca și companie care aparține grupului internațional de asigurări Vienna Insurance Group, ASIROM Vienna Insurance Group S.A. este ancorată în strategia de sustenabilitate a grupului. Unul dintre punctele focale ale strategiei, printre altele, sunt factorii sociali și de mediu ai procesului investițional. Riscurile de sustenabilitate sunt incluse în procesele de luare a deciziilor de investiții prin intermediul unor criterii de excludere, prin utilizarea celor mai bune ratinguri ESG în noul proces de investiții, precum și prin luarea în considerare a datelor legate de sustenabilitate pentru a defini investiția de portofoliu.

Analizând în mod regulat portofoliile de acțiuni și obligațiuni corporative folosind modelul PACTA („Acordul de la Paris Evaluarea Tranziției de Capital” – en. “Paris Agreement Capital Transition Assessment”) nu numai că măsoară impactul pe care investițiile îl au asupra climei, dar efectuează și un test de stres financiar pentru riscurile legate de climă.

Bucuresti, Bulevardul Carol I 31-33, 020912
Customer Care Asirom: 021 9146
Email: office@asirom.ro
Website: www.asirom.ro

Cuprins

1.	DECLARAȚIA PRIVIND PRINCIPALELE EFECTE NEGATIVE ALE DECIZIILOR DE INVESTIȚII ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE.....	3
2.	DESCRIEREA PRINCIPALELOR EFECTE NEGATIVE ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE.....	4
3.	DESCRIEREA POLITICILOR DE IDENTIFICARE ȘI PRIORITIZARE A PRINCIPALELOR EFECTE NEGATIVE ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE	19
4.	POLITICI DE IMPLICARE.....	22
5.	REFERINTE LA STANDARDE INTERNATIONALE.....	24
6.	COMPARATIE ISTORICA.....	25

1. DECLARAȚIA PRIVIND PRINCIPALELE EFECTE NEGATIVE ALE DECIZIILOR DE INVESTIȚII ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE

Participant la pieteile financiare: **ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA**, Cod LEI 529900GDYJ3BVB71LV69

Sinteza

ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP SA, Cod LEI 529900GDYJ3BVB71LV69, ia în considerare principalele efecte negative ale deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate. Prezenta declarație reprezintă situația consolidată a principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate a **ASIROM Vienna Insurance Group S.A. (Asirom)**.

Această declarație privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate acoperă perioada de referință cuprinsă între **1 ianuarie 2024 si 31 decembrie 2024**.

Principiul Impactului Advers (en. **Principle Adverse Impact - PAI**) este orice impact al deciziilor de investiții sau consultărilor de investitii care are ca rezultat un efect negativ asupra factorilor de durabilitate, cum ar fi preocupările de mediu, sociale și ale angajaților, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și rezoluțiile anti-mită. Pentru participanții de pe piața financiară și consilierii financiari („întreprinderile financiare”), furnizarea informațiilor de baza PAI este una dintre obligațiile cele mai dificile în temeiul Regulamentului privind prezentarea expunerii asupra finanțelor durabile (Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (En. Sustainable Finance Disclosure Regulation/ SFDR)).

În calitate de societate de asigurare care pune la dispoziția clienților produse de investitii bazate pe asigurari ASIROM Vienna Insurance Group S.A. ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate. Unul dintre principiile esențiale pe care le urmăm în managementul portofoliului, ASIROM VIG și grupul VIG, constă în integrarea aspectelor de mediu și sociale în strategia de investitii alături de obiectivele economice. Practic obiectivele economice merg mână în mână cu aspecte sociale și de mediu: ancorarea sustenabilității în activitatea principală a Grupului este un principiu care credem că va asigura decizii de investiții mai bune. Conform Strategiei VIG privind Schimbările Climatice în ceea ce privește investițiile, este obligatorie integrarea intereselor de mediu, sociale, de guvernanta corporativă și a intereselor legate de drepturile omului în procesul investitional. În acest sens, definițiile restricțiilor, proceselor și structurilor necesare sunt aplicabile în cadrul Grupului VIG și reprezintă un standard minim comun.

Interesul Asirom Vienna Insurance Group S.A. privind investițiile în produse financiare verzi este unul moderat și considerăm că un viitor sustenabil și durabil atât din punct de vedere social, cât și economic, nu este posibil în afara unui cadru de responsabilitate față de mediul în care trăim. În momentul de față politicile și procedurile interne de analiză a posibilităților de investiții în produse financiare verzi sunt în curs de construcție. Având în vedere portofoliul de investiții financiare cu preponderență a expunerilor către obligațiuni guvernamentale românești considerăm portofoliul Companiei ca având o expunere redusă la riscul climatic.

Domeniul de raportare

Următoarea comunicare în temeiul Art. 4 SFDR se referă la investițiile proprii ale ASIROM Vienna Insurance Group SA. Deși ASIROM este implicat în procesul de selecție a fondurilor pentru produsele de asigurare unit-linked, clientul ia decizia de investiție pentru un anumit produs și, prin urmare, alege în mod explicit sau implicit fondurile în care să investească, nu Asirom. Fondurile care stau la baza produselor de asigurare unit-linked sunt administrate de SAI Erste Asset Management S.A. (SAI Erste), în calitate de societate de administrare a unor organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) de asemenea participant la piața financiară în sfera de aplicabilitate a Regulamentului European nr. 2019/2088 având astfel o politică proprie privind investițiile durabile (<https://www.erste-am.ro/ro/informatii-investitori/reglementari-legale/Politicaprivindinvestitiiledurabile>).

2. DESCRIEREA PRINCIPALELOR EFECTE NEGATIVE ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE

Investițiile joacă un rol deosebit de important în abordarea schimbărilor climatice și a altor provocări legate de ESG și trebuie să se conformeze din ce în ce mai mult cu diverse reglementări, inițiative și standarde internaționale. Mai ales ca acordul internațional obligatoriu din punct de vedere juridic privind schimbările climatice, „Acordul de la Paris” din 2015, integrarea aspectelor climatice și de mediu în deciziile de investiții a fost pe agenda fiecărui investitor instituțional.

În 2019, VIG a formulat criterii de excludere a investițiilor în domeniul carbului în Strategia sa privind schimbările climatice și le-a implementat în consecință de atunci. Cu toate acestea, integrarea criteriilor de sustenabilitate în procesul investițional și diverse obiective de mediu, sociale și de guvernare necesită dezvoltarea în continuare a unei politici ESG.

Strategia ESG

Această se aplică în general investițiilor directe în valori mobiliare - cu excepția emisiunilor suverane, subsoverane și supranaționale - inclusiv astfel de investiții în fonduri consolidate de investiții (indiferent dacă sunt gestionate extern sau prin resurse interne) ale tuturor societăților de (re)asigurare VIG.

Analiza portofoliului companiei se realizează prin utilizarea bazei de date MSCI precum și a informațiilor financiare de reglementare ale expunerilor respective.

Valorile PAI sunt calculate ca medie a impacturilor la 31 martie, 30 iunie, 30 septembrie și 31 decembrie 2024. Pentru calcul, utilizăm cele mai recente date PAI disponibile la fiecare dată de încheiere a trimestrului pentru a reflecta datele de durabilitate disponibile la momentul luării deciziilor de investiții.

Ca parte a Regulamentului UE privind divulgarea, începând din anul 2022, vor fi colectate date privind indicatorii de mediu și sociali definiți legal pentru a măsura și evalua impactul negativ asupra factorilor de durabilitate. Cei 20 de indicatori includ 18 indicatori obligatorii și doi indicatori opționali selectați de noi dintre mai mulți indicatori specificați de SFDR. Acestea includ indicatori pentru investițiile în companii, state, organizații supranaționale și imobiliare.

Datele privind cei 20 de indicatori vor fi publicate pentru perioada 1 ianuarie 2024 - 31 decembrie 2024 ca parte a acestei declarații.

Tabelul I

Indicatori aplicabili investitiilor in societatile in care s-a investit					
Indicator privind efectele negative asupra durabilității	Indicator	Efect (anul 2024)	Efect (anul 2023)	Explicație	Acțiuni întreprinse, acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
INDICATORI PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU					
Emisii de gaze cu effect de sera	1.Emisii GES	Emisii de GES din categoria 1	72.84 tCO2e	6.05 tCO2e	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu - Categoria 1 (tCO2e) ponderată cu valoarea investiției portofoliului într-o companie și după cea mai recentă valoare a companiei disponibilă – Acoperire 68,25%
		Emisii de GES din categoria 2	57.56 tCO2e	17.02 tCO2e	Suma emisiilor de carbon ale
Excluderea expunerilor legate de carbunele termic; analiza conform “Paris Agreement Capital Transition Assessment” (PACTA) in utilizarea / inasprirea criteriilor existente, excluderea combustibililor neconventionali.					

					companiilor din portofoliu – Categoria 2 (tCO2e) ponderată cu valoarea investiției portofoliului într-o companie și după cea mai recentă valoare a companiei disponibilă – Acoperire 68,25%	
		Emisii de GES din categoria 3	4,971.37 tCO2e	3,753.25 tCO2e	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu Categoria 3 - Emisia Totală Estimată (tCO2e) ponderată cu valoarea investiției portofoliului într-o companie și după cea mai recentă valoare disponibilă a companiei – Acoperire 68,25%	
		Emisiile totale de GES	5,101.75 tCO2e	3,776.32 tCO2e	Emisiile anuale totale de GES pentru Categoria 1, Categoria 2 și estimate pentru Categoria 3	

					asociate cu valoarea de piață a portofoliului. Emisiile de carbon ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori). – Acoperire 68,25%	
	2. Amprenta de carbon	Amprenta de carbon		127.94 tCO ₂ / 1 Mil EUR investit	88.15 tCO ₂ / 1 Mil EUR investit	Emisiile anuale totale de GES din Categoria 1, Categoria 2 și estimate pentru Categoria 3 asociate cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Emisiile de carbon ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile). – Acoperire 68,25%

	3. Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	Intensitatea GES a companiilor în care s-a investit	407.71 tCO ₂ / 1 Mil EUR venituri din vanzari	553.11 tCO ₂ / 1 Mil EUR venituri din vanzari	Media ponderată a portofoliului a intensității GES aferentă societăților în care s-a investit (Categoria 1, Categoria 2 și emisii estimate de GES din Categoria 3/1 Mil EUR venituri din vanzari). – Acoperire 68,25%	
	4. Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	Ponderea investițiilor în companii active în sectorul combustibililor fosili	16.49%	3.78 %	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților cu activități legate de combustibili fosili, inclusiv extracția, procesarea, depozitarea și transportul produselor petroliere, gazelor naturale și cărbunelui termic și metalurgic. – Acoperire 18%	
	5. Ponderea consumului și	Ponderea consumului de	44.82%	45.07 %	Media ponderată a portofoliului a	

	producției de energie neregenerabilă	energie neregenerabilă și a producției de energie neregenerabilă a companiilor participante din surse de energie neregenerabile în comparație cu sursele de energie regenerabilă, exprimată ca procent din totalul surselor de energie			consumului de energie și/sau producției emitenților din surse neregenerabile ca procent din energia totală utilizată și/sau generată. – Acoperire 67,75%	In general, luând în considerare ratingurile ESG
	6. Intensitatea consumului de energie pe sector cu impact ridicat	Consumul de energie în GWh la fiecare milion EUR din veniturile societăților în care s-a investit, per sector climatic cu impact ridicat	NACE A: 0,905 NACE B: 0,995 NACE C: 0,365 NACE D: 3,115 NACE E: 0,580 NACE F: 0,150 NACE G: 0,215 NACE H: 1,473 NACE L: 0,733	NACE A: 0,00 NACE B: 0,00 NACE C: 0,00 NACE D: 0,00 NACE E: 0,00 NACE F: 0,00 NACE G: 0,00 NACE H: 0,00 NACE L: 0,00	Media ponderată a portofoliului a intensității consumului de energie (GWh/milion EUR venit) pentru emitenții clasificați în: - Codul A NACE (Agricultură, Silvicultură și Pescuit) - Codul B NACE (Exploatarea miniere și cariere)	Cel mai bun din clasa sa pentru sectoarele ce au impact climatic semnificativ conform "Paris Agreement Capital Transition Assessment" (PACTA).

					-Codul C NACE (Producție) - Codul D NACE (Cod D (alimentare cu energie electrică, gaz, abur și aer condiționat) - Codul E NACE (Alimentare cu apă; Canalizare, gestionarea deșeurilor și activități de remediere) -Codul F NACE (Constructii) - Codul G NACE (Comerț cu ridicata și cu amănuntul; Reparații de autovehicule și motociclete) - Codul H NACE (Transport și depozitare) - Codul L NACE (Activități imobiliare) -Acoperire: NACE A: 0%	
--	--	--	--	--	--	--

					NACE B: 0,5% NACE C: 0,15% NACE D: 0% NACE E: 0% NACE F: 0% NACE G: 0% NACE H: 0% NACE L: 0%	
Biodiversitatea	7. Activitati care afecteaza zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversitatii	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care au unități de lucru/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 în mod negativ zonele respective	0,12	0,00	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților care au raportat că au operațiuni în sau în apropierea zonelor sensibile la biodiversitate și au fost implicați în controverse cu impact severe sau foarte severe asupra mediului. – Acoperire 68,25%	In general, luând în considerare ratingurile ESG.
Apa	8. Emisii de apa	Tone de deșeuri periculoase și de deșeuri	31,23	0,00	Totalul anual de ape uzate evacuate (tone)	In general, luând în considerare ratingurile ESG

		radioactive generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată			metrice raportate) în apele de suprafață ca urmare a activităților industriale sau de producție asociate cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Emisiile de apă ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile). – Acoperire 0%	
Deseuri	9. Ponderea deșeurilor periculoase și a deșeurilor radioactive	Tone de deșeurii periculoase și de deșeurii radioactive generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	0.38 tone metrice/ 1 mil EUR investit	0.28 tone metrice/ 1 mil EUR investit	Totalul anual de deșeurii periculoase (tone metrice raportate) asociat cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Deșeurile periculoase ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente	În general, luând în considerare ratingurile ESG

					valori). – Acoperire 67,5%	
Indicatori pentru aspectele sociale si cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea coruptiei si a dării si luării de mita						
Aspecte sociale si aspecte legate de personal	10. Încălări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)	Ponderea 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	0.01%	0.00%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților cu controverse foarte severe legate de operațiunile și/sau produsele companiei. – Acoperire 68,25%	Excluderea planificată si neinvestirea companiilor cu încălcări ale principiilor UNGC și / sau cu încălcări grave ale drepturilor omului.
	11. Lipsa proceselor și a mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările	Ponderea 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	0.01%	0.00%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților care nu sunt semnatari în Pactul Global al ONU. – Acoperire 68,25%	Momentan nu este luat in considerare.

	OCDE pentru întreprinderile multinaționale	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				
	12. Disparitatea salarială de gen în formă neajustată	Disparitatea salarială medie de gen în formă neajustată a societăților în care s-a investit	25.49%	10.87%	Media ponderată a deținerilor din portofoliu a diferenței dintre câștigul orar mediu brut al angajaților de sex masculin și al femeilor, ca procent din câștigul brut al bărbaților. – Acoperire 57%	Momentan nu este luat în considerare.
	13. Diversitatea de gen în cadrul consiliului	Raportul mediu dintre membrii consiliilor de administrație de sex feminin și cei de sex masculin în	44.46%	42.35%	Media ponderată a exploatațiilor din portofoliu a raportului dintre membrii consiliului de administrație	În general, luând în considerare ratingurile ESG.

		societățile în care s-a investit, exprimat ca procent din totalul membrilor consiliilor de administrație			femei și bărbați. – Acoperire 68,25%	
	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%	0.00%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților cu o legătură industrială cu mine antiterestre, muniții cu dispersie, arme chimice sau arme biologice. Notă: Legăturile din industrie includ proprietatea, producția și investițiile. Legăturile cu minele nu includ produse de siguranță aferente. – acoperire 68.25%	Excluderea armelor interzise- autoevaluare.
Indicatori aplicabili investițiilor în entități suverane și supranationale						
Indicatori privind efectele negative asupra durabilității	Indicator	Efect (anul 2024)	Efect (anul 2023)	Explicație	Acțiuni întreprinse, acțiuni planificate și obiective stabilite	

						pentru următoarea perioadă de referință.
Mediu	15. Intensitatea GES	Intensitatea GES a țărilor în care s-a investit	326.04 tCO ₂ e / 1 Mil EUR	481.28 tCO ₂ e / 1 Mil EUR	Media ponderată a portofoliului a intensității emisiilor de GES ale emitenților suverani (emisii de clasa 1, 2 și 3/M EUR) – acoperire 97%	Considerarea scorului ESG în universul investitional.
Sociale	16. Tarile 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 principiiile Națiunilor Unite și, dacă este cazul, în dreptul intern.	0.00	0.00	Numărul de emitenți suverani unici din portofoliu cu măsuri restrictive (sanțiuni) la importuri și exporturi ale Serviciului European de Acțiune Externă (SEAE) – acoperire 100%	Considerarea scorurilor ESG în universul țărilor investibile, fără investiții noi în țările afectate în investiții directe

Indicatori aplicabili investițiilor în active imobiliare						
Indicatori privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect 2024	Efect 2023	Explicatie	Acțiuni întreprinse, 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	0%	-	Acoperire 0%	Nicio investiție în proprietățile afectate
Eficiența energetică	18. Expunerea la active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Ponderea investițiilor în active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	100%	-	Acoperire 20%	Optimizarea eficienței energetice a clădirilor existente și luarea în considerare a eficienței energetice în noile investiții

Alți indicatori pentru principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate

Tabelul II

Indicatori aplicabili investițiilor în societățile în care s-a investit – Indicatori privind clima și alți indicatori de mediu						
Indicatori privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect 2024	Efect 2023	Explicație	Acțiuni întreprinse, acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință
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	0.00 %	0.00 %	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților fără un obiectiv de reducere a emisiilor de carbon aliniat la Acordul de la Paris. – Acoperire 66,75%	Angajament planificat
Indicatori aplicabili investițiilor în societățile în care s-a investit – Indicatori pentru aspectele sociale și cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării și luării de mită						
Drepturile omului	9. Lipsa unei politici în domeniul	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de o	0.00 %	0.00 %	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus emitenților	Angajament planificat

	drepturilor omului	politica domeniul drepturilor omului			care nu au o politică în domeniul drepturilor oamului conformă cu Declarația Universală a Drepturilor Omului. – Acoperire 66,75%	
--	-----------------------	--	--	--	---	--

3. DESCRIEREA POLITICILOR DE IDENTIFICARE ȘI PRIORITIZARE A PRINCIPALELOR EFECTE NEGATIVE ASUPRA FACTORILOR DE DURABILITATE

ASIROM Vienna Insurance Group S.A. reprezintă un investitor mediu pentru piața financiară românească. Având în vedere acest lucru, compania trebuie să aplice cele mai bune practici în vederea managementului de portofoliu.

ASIROM Vienna Insurance Group S.A. are obligația să fie în conformitate cu toate standardele și regulile legale și de reglementare. Managementul investițiilor funcționează conform structurii pasivelor care stau la baza businessului de asigurare. Toate societățile din grupul VIG au obligația de a se conforma tuturor standardelor legale și de reglementare. În ceea ce privește Holdingul VIG, fiind recunoscut ca societate-mamă a Grupului VIG de Autoritatea Austriacă pentru Piețele Financiare în rolul de supraveghetor al grupului VIG, acest lucru înseamnă că VIG Holding trebuie să guverneze și subiectele subsidiarelor sale legate de aria de Management al Activelor dintr-o perspectivă de grup.

Politica de Investiții a Asirom Vienna Insurance Group S.A. urmărește stabilirea unei astfel de guvernări prin definirea obiectivelor, principiilor, sarcinilor, standardelor, proceselor și responsabilităților generale pentru a asigura îndeplinirea atribuțiilor Grupului VIG. Politica de investiții actuală reprezintă baza dezvoltării ulterioare a politicilor în domeniul investițiilor financiare, având prioritate față de toate celelalte linii directoare și proceduri de operare legate de gestionarea activelor locale, oriunde se aplică; se aplică, de asemenea, în zone care sunt reglementate sau nu. Acesta va reprezenta baza pentru politicile strategice și operaționale care se aplică în anumite domenii. Orice modificare a acestei politici locale trebuie să fie convenită în prealabil cu VIG Asset Management (inclusiv Real Estate).

În scopul îndeplinirii Strategiei Grupului VIG privind schimbările climatice și asigurării unui standard minim comun la nivel de grup, VIG Asset Management (inclusiv Real Estate) este de asemenea responsabil pentru definirea diverselor criterii ESG (Mediu, Sociale și de Guvernare) care urmează să fie aplicate în portofoliile de investiții ale companiilor membre ale Grupului. Aceste definiții ale criteriilor și standardelor fac parte integrantă din strategia individuală de investiții și de risc a fiecărei societăți în ceea ce privește universul său de investiții, procesul de investiții, controlul și raportarea.

Strategia de Investiții și Risc – aprobată de membrii organului de conducere în Noiembrie 2022

Luând în considerare obiectivele și principiile definite, fiecare companie trebuie să-și stabilească strategia specifică de investiții și riscuri din investiții ("IRS"). În funcție de cerințele individuale privind activele / pasivele pe linie de afaceri și cu accent pe rezultatele planificării financiare, se definesc, printre altele, următoarele aspecte principale: strategia de investiții, inclusiv planificarea financiară și conform ipotezelor, împreună cu prognoza pieței, structura portofoliului și modificările planificate, clasele de active eligibile și universul investițional în centrul atenției, inclusiv criteriile ESG, procesul investițional, evaluarea managementului riscului, diferitele limite ale alocării strategice a activelor sale, limitele băncilor (cont curent, depozitele la termen), monedele și veniturile fixe (inclusiv pentru sectoare și riscuri de concentrare). IRS va defini, de asemenea, un proces de escaladare în cazul încălcărilor de limite, precum și abordarea pentru selectarea unui manager extern de active, dacă este cazul.

Strategia de investiții descrie principiile, obiectivele și structura organizațională a investițiilor. Acest document definește cerințele și procesele pentru investiții în diferite clase de active. Clasele de active individuale și clasele de sub-active asociate, precum și semnificația acestora pentru investiție sunt definite calitativ și cantitativ sub forma alocării strategice a activelor cu lățimi de bandă definite. Investiția este o competență de bază a unei companii de asigurări. Evaluarea securității și sustenabilității investițiilor și implementarea acestora într-un mediu global în continuă schimbare necesită un nivel ridicat de expertiză pe piețe, precum și cadrul legal și de reglementare. Pentru a putea să le îndeplinească este indispensabil personalul instruit corespunzător pentru a respecta principiul persoanei prudente și infrastructura necesară.

Compania se angajează să respecte aceste cerințe și implementează evaluarea în conformitate cu standardele „cele mai bune practici”. Prin investiții în conturi curente și depozite la termen, valori mobiliare (obligațiuni, acțiuni, fonduri de investiții etc.), împrumuturi, imobiliare și participatii, o companie de asigurări se va expune în mod necesar la multe riscuri. Investițiile în valori mobiliare pot fi tranzacționate și evaluate rapid și, de obicei, sunt supuse unor schimbări rapide, transparente și gestionabile ale valorii și / sau profiturilor, în timp ce pentru alte instrumente trebuie luate în considerare nelichiditatea și alte caracteristici. Riscurile investiționale se referă în esență la sursa de venit - excluderea (sau cel puțin limitarea strictă) a riscului înseamnă de obicei excluderea surselor de venit și reducerea diversificării. Interacțiunile inevitabile dintre venituri și cerințele de venit, pe de o parte, și strategia de risc și risc, pe de altă parte, sunt strâns legate de strategia de investiții și de risc și, prin urmare, trebuie tratate împreună. Prin urmare, acest document tratează investițiile, alocarea activelor și câștigurile, împreună cu riscul acestora, care urmează să fie coordonate cu VIG Risk Management.

Politica de investiții – aprobată de membrii organului de conducere în Iunie 2022

Compania se abține de la investiții care nu îndeplinesc următoarele criterii:

Excluderea armelor interzise

Sub armele interzise, compania definește echipamentele de apărare, utilizarea și producția acestuia respinse din cauza suferințelor excesive pe care le provoacă și care sunt reglementate prin mai multe convenții internaționale, precum Convenția privind munițiile cu dispersie, Convenția de la Ottawa, Tratatul de neproliferare, sau Convențiile privind armele biologice și chimice.

Pe baza acesteia, se evaluează corporațiile privind implicarea (potențială) în următoarele domenii: arme biologice și chimice; implicarea laser orbitor; muniție cu dispersie, inclusiv toate tipurile de sisteme de lansare posibile; mine antipersonal, sisteme de depunere de mine și alte sisteme de mine; implicarea armelor nucleare și a uraniului sărăcit; implicarea armelor nedetectabile; implicarea armelor cu fosfor alb.

Pentru a minimiza riscurile care rezultă din implicări, nu este definit niciun prag pentru vânzările de arme interzise. Corporațiile implicate sunt excluse în orice caz. Acest lucru se aplică și dealerilor, brokerilor și agenților. Analiza depășește formularea strictă a textelor tratatelor relevante ale convențiilor internaționale menționate mai sus pentru a evita

pe cât posibil finanțarea unor astfel de arme. Dezvoltarea de noi tipuri de arme controversate, precum și constituirea reglementărilor internaționale, sunt monitorizate constant, luând în considerare datele disponibile prin intermediul MSCI ESG Manager. În acest fel, VIG poate include aceste arme în catalogul său de criterii.

Scutirea generală de domeniul de aplicare a problemelor de la state, țări și supranaționale, nu se aplică criteriilor de excludere a armelor interzise, în cazul în care sancțiunile internaționale au fost impuse de Consiliul de Securitate al ONU acestor emitenți pentru încălcarea oricăruia dintre acordurile de mai sus.

Excluderea cărbunelui termic

Arderea cărbunelui termic este una dintre cele mai mari cauze ale gazelor cu efect de seră și, prin urmare, ale climatului global. Summitul climatic mondial de la Paris 2015 și-a stabilit obiectivul de a limita încălzirea globală la un nivel tolerabil de cel mult 1,5 ° - 2 ° Celsius. Pentru a face acest lucru posibil, maximum 10-20% din rezervele mondiale de cărbune pot fi încă folosite. Pe baza acestui obiectiv se evaluează corporațiile în ceea ce privește implicarea lor în următoarele domenii: exploatarea și comercializarea cărbunelui termic; generarea de energie electrică din cărbune termic și producerea de combustibili din cărbune. Se măsoară ponderea afacerilor totale a corporațiilor auditate. Pentru exploatarea minelor de cărbune și conversia cărbunelui în alți combustibili se măsoară ponderea vânzărilor acestuia. Producția de cărbune este măsurată prin ponderea cărbunelui în producția totală de energie electrică a companiei, deoarece nu este posibilă alocarea clară a veniturilor. Dacă o corporație este identificată ca încălcând oricare dintre următoarele limite, aceasta va fi exclusă din universul investițional: mai mult de 5% din vânzările din minerit termic de cărbune; producția anuală de peste 10 milioane de tone de cărbune termic; generarea a mai mult de 5% din energia totală generată din cărbune termic sau; generarea anuală a mai mult de 10 GWh de energie din cărbune termic.

Petrol și gaze neconvenționale

Excluderea investițiilor directe în corporații cu procent maxim din venit (fie raportat, fie estimat) mai mare de 5% pe care o corporație le obține din petrol și gaze neconvenționale. Include veniturile din nisipurile bituminoase, șisturile bituminoase (zăcaminte bogate în kerogen), gazele de șist, petrolul de șist, gazele din stratul de cărbune și metanul din stratul de cărbune.

Încălcări împotriva Pactului Global al ONU și a drepturilor omului

Excluderea companiilor care încalcă grav drepturile omului sau încalcă principiile Pactului Global al ONU. Acesta cuprinde măsuri privind drepturile omului și drepturile muncii, măsuri de mediu și anticorupție:

Drepturile omului

Principiul 1: Companiile ar trebui să sprijine și să respecte protecția drepturilor omului proclamate la nivel internațional și

Principiul 2: Asigurarea că nu sunt complici la încălcări ale drepturilor omului.

Drepturile Muncii

Principiul 3: Companiile ar trebui să susțină libertatea de asociere și recunoașterea efectivă a dreptului la negociere colectivă,

Principiul 4: Eliminarea tuturor formelor de muncă forțată și obligatorie,

Principiul 5: Abolirea efectivă a muncii copiilor și

Principiul 6: Eliminarea discriminării în ceea ce privește ocuparea forței de muncă și ocupație.

Mediu inconjurator

Principiul 7: Companiile ar trebui să susțină o abordare precaută a provocărilor de mediu,

Principiul 8: Inițiativele companiilor pentru a promova o mai mare responsabilitate ecologică și

Principiul 9: Incurajarea dezvoltării și difuzării tehnologiilor ecologice.

Anticorupție

Principiul 10: Întreprinderile ar trebui să lucreze împotriva corupției sub toate formele ei, inclusiv extorcarea și mita.

Investițiile existente neadecvate vor fi reduse cu mai mult de 50% până la sfârșitul anului 2025, comparativ cu anul de bază din 2019, respectiv vor fi eliminate complet până cel târziu la sfârșitul anului 2035.

4. POLITICI DE IMPLICARE

Rezumatul politicilor de implicare

Scopul principal al politicii investitoriale este atingerea rezultatului investitional planificat, pastrand in acelasi timp un profil echilibrat de risc/rendament si tinand cont de constrangerile date de nevoile de management al riscului.

Analiza portofoliului companiei se realizeaza cu sprijinul partenerului nostru Erste Asset Management precum si din informatiile financiare de reglementare ale companiilor respective.

Arme interzise

Daca un titlu identifica o legatura cu arme interzise, acesta va fi clasificat in una dintre urmatoarele trei categorii pe baza datelor disponibile:

- Confirmat: Se considera dovedit ca o companie este implicata in productia sau comertul cu arme interzise. Acest lucru a fost confirmat de companie sau de surse externe credibile din exterior.
- Probabil: este foarte probabil ca firma sa fie implicata in productia sau comercializarea de arme interzise. Acest lucru este sustinut de surse de renume.
- Posibil: informatiile disponibile contin dovezi concrete din surse externe ca o companie este implicata in productia sau comertul cu arme interzise. Cu toate acestea, acuratetea si actualitatea acestor informatii nu pot fi verificate fara indoiala pe baza datelor actuale.

Companiile care se incadreaza in una dintre aceste trei categorii sunt excluse din universul investitional al VIG. Excluderea emitentilor in cazul unor acuzatii pur generale privind o posibila implicare indirecta in arme interzise, dar care nu pot fi asociate direct cu niciun produs al companiei, nu este deocamdata luata in considerare. Companiile afectate vor continua sa fie analizate de VIG si partenerul sau. Pentru a minimiza riscurile rezultate din astfel de implicari, nu este definit niciun prag pentru vanzarile de arme interzise. Companiile implicate sunt excluse in orice caz. Acest lucru se aplica si dealerilor, brokerilor si agentilor.

Carbune termic

Se masoara ponderea afacerilor totale a companiilor auditate. Pentru exploatarea minelor de carbune si conversia carbunelui in alti combustibili se masoara ponderea vanzarilor companiei. Productia de carbune este masurata prin ponderea carbunelui in productia totala de energie electrica a companiei, deoarece nu este posibila alocarea clara a veniturilor. Daca se constata ca o companie incalca una dintre urmatoarele limite, aceasta este exclusa din universul investitional.

- mai mult de 30% din vanzarile din minerit termic de carbune,
- productia anuala de peste 20 de milioane de tone de carbune termic,
- generarea a mai mult de 30% din energia totala generata din carbune termic sau
- generarea anuala a mai mult de 10 GW de energie din carbune termic.

Investitiile existente neadecvate vor fi reduse semnificativ cu peste 50% pana la sfarsitul anului 2025, respectiv vor fi eliminate complet pana cel tarziu la sfarsitul anului 2035.

Fiecare companie din grup isi propune in mod constient sa creasca ponderea investitiilor ecologice (de exemplu, energii regenerabile, obligatiuni verzi, metode de constructie ecologice, renovarea cladirilor existente ale societatilor de locuinte).

5. REFERINTE LA STANDARDE INTERNATIONALE

Grupul VIG din care face ASIROMVienna Insurance Group SA este inclus in următorii indici de durabilitate:

MSCI

Evaluările ESG de la MSCI urmăresc să măsoare rezistența unei companii la riscurile ESG pe termen lung, relevante din punct de vedere financiar. MSCI evaluează datele companiei în 35 de subiecte cheie ESG și le compară cu performanța din industrie. În decembrie 2022, VIG a primit un rating de BBB (pe o scară de la AAA la CCC) în evaluarea MSCI ESG Ratings.

CDP

CDP este o organizație non-profit care analizează informațiile legate de climă, riscurile și oportunitățile companiilor conform unei metodologii stabilite și dezvăluie rezultatele părților interesate. În 2023, au fost analizate date de la peste 23.000 de companii. Acest lucru face din CDP cea mai mare bază de date din acest domeniu la nivel mondial. VIG a reușit să obțină un rating B- în Scorul Schimbărilor Climatice 2023 în cadrul scalei de evaluare în 7 părți (de la A la D-). Acest scor înseamnă că VIG este conștientă de impactul afacerii sale asupra mediului și prezintă unele dovezi de management activ al mediului.

Sustainalytics

Evaluările de risc ESG de la Sustainalytics oferă o măsură cantitativă a măsurii de risc ESG negestionate. Rezultatul analizei constă dintr-un scor cantitativ și o categorie de risc. Evaluările variază de la 0 - 10 puncte (risc neglijabil) la 40 de puncte și mai mult (risc sever). În august 2023, VIG a obținut un scor de 24,7 (risc mediu). În niciun caz, aceste informații nu vor fi interpretate ca un sfat de investiții sau o opinie de specialitate, așa cum este definită de legislația aplicabilă.*

*Drepturi de autor © 2023 Morningstar Sustainalytics. Toate drepturile rezervate. Această secțiune conține informații dezvoltate de Sustainalytics (www.sustainalytics.com). Astfel de informații și date sunt proprietatea Sustainalytics și/sau a furnizorilor săi terți (Date de la terți) și sunt furnizate doar în scop informativ. Ele nu constituie o susținere a niciunui produs sau proiect, nici un sfat de investiții și nu se garantează că sunt complete, oportune, exacte sau potrivite pentru un anumit scop. Utilizarea lor este supusă condițiilor disponibile la <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

VÖNIX

VÖNIX este primul indice de sustenabilitate al Austriei. A fost creat de fondul de pensii austriac VBV și este alcătuit din companii austriece listate, care sunt lideri în ceea ce privește performanța socială și de mediu. Acțiunile Vienna Insurance Group au fost incluse în acest indice de la mijlocul anului 2005.

Acțiunile VIG sunt incluse în acest indice de la jumătatea anului 2005. Listarea a fost precedată de un proces de analiză în care VIG a obținut un rating de B (pe o scară de la C- la A+).

ISS

Evaluările corporative ISS ESG evaluează capacitatea companiilor de a gestiona cu succes riscurile ESG specifice de-a lungul lanțului valoric și de a profita de oportunitățile care decurg din procesele de transformare. În martie 2023, VIG a obținut un rating de C- (pe o scară de la A+ la D-), care exprimă performanța medie ESG.

Acceptarea riscului actuarial este activitatea de baza a companiilor de asigurari. Supravietuirea se bazeaza pe evaluarea corecta si gestionarea tuturor riscurilor. Acest lucru este valabil si pentru riscul financiar. Prin urmare, ASIROM Vienna Insurance Group SA accepta doar riscurile care ofera perspective economice solide sau riscuri reduse si venituri stabile prin diversificare.

Tranzactiile pot fi efectuate numai in cazul in care instrumentul financiar respectiv a fost autorizat in mod corespunzator inainte. Aprobarea va fi acordata numai pentru instrumentele care pot fi mapate, evaluate, controlate si profesional implementate folosind resursele proprii ale Grupului (personal calificat si suficient, sisteme). Intrebarile legate de normele contabile si de audit, in special cu privire la crearea de evaluari de unitati, si evaluarea si gestionarea riscurilor specifice anumitor instrumente trebuie sa fie clarificate si documentate inainte de punerea in aplicare a acestor instrumente.

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 PAI 4: Investiții în întreprinderi care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon.

6. SURSE DE DATE

Asirom folosește furnizori externi de date și soluții software pentru a măsura și procesa indicatorii individuali. În plus, unele date sunt obținute direct de la investiții imobiliare dacă nu sunt acoperite de furnizorul extern de date. Prin analiza și interpretarea continuă a indicatorilor, pot fi luate măsuri de limitare a erorilor a efectelor negative asupra durabilității.

7. COMPARAȚIE ISTORICĂ

Comparația indicatorilor anilor 2023/2024 pot fi regăsite în tabelele aferente acestei declarații.

Asirom urmărește în mod continuu o participare activă pe piața financiară în vederea creșterii portofoliului de obligațiuni sustenabile în concordanță cu Strategia de Investiții și Risc.

Participanții la piața financiară care au descris efectele negative asupra factorilor de durabilitate în cursul unei perioade anterioare perioadei pentru care trebuie publicate informații în conformitate cu articolul 6 furnizează în secțiunea „Descrierea principalelor efecte negative asupra factorilor de durabilitate” din tabelul 1 din anexa I o comparație istorică între perioada cu privire la care se raportează și perioada anterioară cu privire la care s-a raportat și, ulterior, fiecare perioadă anterioară cu privire la care s-a raportat, până la ultimele cinci perioade anterioare.

Un foarte mare aport în interpretarea informațiilor furnizate îl are calitatea datelor. Având în vedere eficientizarea proceselor și modalitatea de colectare a informațiilor estimăm că în viitorul apropiat vor mai fi modificări care țin de dezvoltarea de informații mai corecte și actualizate despre diferiți emitenți din portofoliu.

De asemenea pe măsură ce colectarea de date avansează este posibil ca în viitoarele raportări să supunem comparației și alți indicatori secundari, pentru care la momentul redactării prezentului nu a fost posibilă colectarea de date sau care deocamdată nu intră în scop.

Versiunile anterioare ale acestui document pot fi consultate pe site-ul Asirom:

Versiune Document	Data	Link
Versiunea 1	30.06.2023	https://asirom.ro/documente/f65017237dc64b925418331e6f08e001d321985131e.pdf
Versiunea 2	30.06.2024	https://asirom.ro/documente/f667ec7916fad5544924421c0289cda4efe57c5281.pdf
Versiunea 3	30.06.2025	Prezenta variantă a documentului