

### **Transparența în strategiile de gestionare a riscurilor legate de durabilitate**

Începând cu data de 10 martie 2021, Regulamentul (UE) 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare impune cerințe de publicare a unor informații legate de durabilitate la nivelul companiilor de asigurări, precum și pentru produsele financiare, inclusiv produsele de asigurări cu componenta de investiții.

Acest document explică modul în care UNIQA ia în considerare riscurile de durabilitate în procesele sale de luare a deciziilor de investiții. Un risc de durabilitate este definit ca un eveniment sau o circumstanță în domeniul precum protecția mediului, social sau de guvernanta corporativă, a căror apariție ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra valorii investiției.

### **Includerea riscurilor de durabilitate în deciziile de investiții**

Riscurile durabile sunt definite ca evenimente sau circumstanțe care, dacă apar, ar putea avea un potențial efect negativ semnificativ asupra valorii activelor sau activelor nete, poziției financiare, rezultatelor operațiilor și reputației unei companii.

În calitate de investitori, am dezvoltat un set de principii și procese și derulam acțiuni pentru a identifica și a reduce riscurile de mediu, sociale și de guvernanta (MSG) asupra performanței investiției. Aceste principii și procese constituie baza ghidului de Investiții Responsabile a UNIQA (ghidul UNIQA RI), care servește ca un set de reguli și îndrumări pentru investiția noastră globală durabilă.

UNIQA definește riscurile de durabilitate prin excludere și criterii negative. Acestea includ activități corporative și guvernamentale pe care le considerăm critice deci, prin urmare, foarte riscante în ceea ce privește durabilitatea. Mai exact, aceste criterii se referă la domenii de afaceri (cum ar fi tutunul, carbunele), tehnologii (cum ar fi utilizarea energiei nucleare) sau practici (cum ar fi corupția, încălcarea drepturilor omului). Aceste riscuri de durabilitate sunt definite și operaționalizate în ghidul UNIQA RI, fiind revizuite constant și, dacă este necesar, adaptate, pentru a asigura caracterul complet și relevanța lor continuă.

### **Riscurile climatice reprezintă o provocare specială**

Aceste riscuri, care apar direct sau indirect din schimbările climatice, sunt de o importanță deosebită. Acestea includ riscuri fizice și riscuri de tranziție. Primele provin din situații meteorologice extreme sau schimbări climatice treptate și au efecte directe, cum ar fi: pierderi economice, distrugerea proprietăților, a unităților de producție sau a instalațiilor și chiar pierderea mijloacelor de trai. Aceste evenimente pot duce la rândul lor la deprecieri, reducerea vânzării și câștigurilor sau la pasive mai mari. Riscurile de tranziție, pe de altă parte, sunt riscurile de ajustare declansate de înaprirea reglementărilor de mediu, a noilor tehnologii sau a modificărilor comportamentului consumatorilor.

Unele criterii negative și de excludere definite în ghidul UNIQA RI se referă la riscurile climatice. De exemplu, considerăm ca acele companii care produc combustibili fosili sau cauzează daune grave asupra mediului sunt expuse unui risc ridicat în ceea ce privește durabilitatea. De exemplu, pentru anumite țări, emisiile ridicate de CO<sub>2</sub> și politicile climatice inadecvate reprezintă astfel de indicatori de risc.

### **Identificarea riscurilor de durabilitate**

Evaluarea dacă și care dintre riscurile de durabilitate pot fi asociate cu anumite investiții este deja efectuată în cadrul procesului de analiză și de luare a deciziilor înainte de inițierea unei investiții. În acest proces, emitenții sunt evaluați de specialiști externi pe baza criteriilor negative și de excludere definite de UNIQA și prin intermediul datelor MSG. Dacă este necesar, experți suplimentari sunt consultați în cadrul evaluării.

Deoarece riscurile de durabilitate pot avea un caracter dinamic, investiția existentă este, de asemenea, revizuită în mod continuu. Rezultatele revizuirii sunt incluse într-un raport anual de control care arată, printre altele, excluderea existentă și criteriile negative și evidențiază modificările aparute în timp și orice abateri de la obiective.

### **Gestionarea riscurilor de durabilitate**

UNIQA stabilește obiective anuale și valori maxime pentru riscurile de durabilitate în procesul investițional. Pentru a atinge aceste obiective, amplasarea riscurilor de durabilitate este continuu revizuită și îmbunătățită prin activități din cadrul întregului nostru proces de investiții. În plus, ne putem implica activ în probleme de durabilitate, (ex: prin exercitarea drepturilor noastre de vot).