

TRANSPARENȚA INTEGRĂRII RISCURILOR LEGATE DE DURABILITATE

Prezentul document este elaborat în conformitate cu următoarele prevederi din Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (cu modificările ulterioare, „SFDR”):

- art. 3, alin. (1) din SFDR¹;
- art. 4, alin. (1), litera b) din SFDR²; și
- art. 5, alin. (1) din SFDR³.

SFDR stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari atât cerințe privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor, cât și cerințe privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare.

BRD Asigurări de Viață S.A., prin calitatea sa de societate de asigurări care pune la dispoziție produse de investiții bazate pe asigurări (Eduplan și Invest Benefit+), este participant la piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, precum aspecte legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

TRANSPARENȚA POLITICILOR PRIVIND RISCURILE LEGATE DE DURABILITATE

Prin activitatea de investiții desfășurată, participanții la piața financiară pot genera, în mod direct sau indirect impact asupra mediului sau comunității. Întrucât aspectele de mediu sau de natură socială pot reprezenta riscuri pentru participanții la piața financiară, există un interes crescut pentru identificarea, evaluarea, prevenirea și/sau atenuarea acestora, dar și pentru identificarea unor oportunități de investiții cu impact pozitiv, ca parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială.

BRD Asigurări de Viață S.A. face parte din Grupul Societe Generale și Grupul Sogecap (“Grupul”), cu preocupări constante privind aspectele de mediu, sociale, etice și de guvernare, acestea reflectându-se și în modul de selecție a clienților și

¹ **Articolul 3, alin. (1)** - Participanții la piața financiară publică pe site-urile lor internet informații despre politicile privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesele lor de luare a deciziilor privind investițiile.

² **Articolul 4, alin. (1)** - Participanții la piața financiară publică și mențin pe site-urile lor internet:

(a) atunci când iau în considerare principalele efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, o declarație privind politicile de diligență cu privire la aceste efecte negative principale, ținând seama în mod corespunzător de dimensiunea, natura și amploarea activităților lor, precum și de tipurile de produse financiare pe care le pun la dispoziție; sau (b) atunci când nu iau în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, motivele clare pentru care nu fac acest lucru inclusiv, după caz, informații referitoare la intenția și la momentul când vor lua în considerare astfel de efecte negative.

³ **Articolul 5, alin. (1)** - Participanții la piața financiară și consultanții financiari includ în politicile lor de remunerare informații cu privire la modul în care politicile respective sunt compatibile cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și publică aceste informații pe site-urile lor internet.

furnizorilor de servicii. Mai mult, investițiile responsabile, bazate fie pe principii/criterii de excludere sau pe existența anumitor restricții, evoluează înspre a deveni parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială a Grupului.

Deși produsele BRD Asigurări de Viață S.A. nu sunt produse de asigurări ce integrează investiții durabile, nu promovează caracteristici de mediu sau sociale, nici nu sunt produse ce au ca obiectiv investiții durabile sau reducerea emisiilor de carbon, societatea respectă angajamentele Grupului privind investițiile durabile.

Primele de asigurare nete aferente produselor sale de investiții bazate pe asigurări pot fi investite doar în fonduri de investiții administrate de entități din Grup, ce iau în calcul dimensiunea de mediu, socială și de guvernanță, conform celor de mai sus.

În acest sens, fondurile de investiții Moorea Sustainable Euro Fixed Income RE, Moorea Sustainable Structured Income RE și Moorea Sustainable European Equity Quality Income RE, promovează caracteristici de mediu și/sau sociale în sensul articolului 8 din SFDR. Administratorul fondurilor de investiții anterior menționate, Société Générale Private Wealth Management SA, ia în considerare criteriile de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) în procesul de investiții, ținând cont de o serie de criterii de excludere (de exemplu, emisiile de gaze de seră, excluderea emitenților aflați sub sancțiuni internaționale, a investițiilor în industria de armament) și ratinguri ESG, inclusiv pentru evaluarea riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului activelor suport.

BRD Asset Management S.A.I. face parte dintr-un Grup cu preocupări constante privind aspectele de mediu, sociale, etice și de guvernanță, acestea reflectându-se și în modul de selecție a clienților și furnizorilor de servicii. Mai mult, investițiile responsabile, bazate fie pe principii de excludere sau pe existența anumitor restricții, evoluează înspre a deveni parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială. Materializarea riscurilor legate de durabilitate poate avea un impact asupra instrumentelor financiare pe termen mediu și lung. Direcția Investiții a BRD Asset Management S.A.I. va avea în vedere aceste aspecte în luarea deciziilor de investiții pentru fondurile administrate pentru a optimiza raportul dintre randament și risc, dar ele sunt complementare evaluărilor consacrate din domeniul financiar. Având în vedere caracterul diversificat al portofoliului Fondurilor Administrate, acestea vor fi expuse unei varietăți de riscuri legate de durabilitate, care diferă de la un emitent la altul. Totuși, considerând diversificarea, materializarea unui singur risc legat de durabilitate nu ar trebui să afecteze semnificativ valoarea portofoliului unui Fond Administrat.

Pentru reducerea riscurilor de durabilitate ale Fondurilor Administrate, sunt utilizate diverse instrumente, precum:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

Se atrage atenția investitorilor asupra faptului că riscurile de durabilitate nu sunt eliminate.

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există o mare probabilitate de a nu fi în măsură să ia în considerare principalele efecte negative ale tuturor deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor

de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și notificarea investitorilor privind orice modificare viitoare. Totuși, în cadrul deciziilor de investiții se vor avea în vedere informații relevante disponibile, inclusiv cele care indică potențiale efecte negative asupra factorilor de durabilitate, în principiu acestea fiind considerate ca favorabile neinvestirii/ lichidării unei investiții existente.

Dintre cele 12 Fonduri Administrate, Fondul Deschis de Investiții BRD Global promovează caracteristici de mediu și sociale și are în vedere ca emitenții în care investește direct sau indirect să urmeze practici de bună guvernare, însă nu are un obiectiv de investiții durabile și nici nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile. Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Fondul Deschis de Investiții BRD Global va investi cel puțin 50% din cei 75% reprezentând, conform alocării strategice, totalul expunerii pe acțiuni și OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, în:

- OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care se constituie în produse financiare la care fac referire prevederile art. 8 din Regulamentul UE 2019/2088: promovează, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernare;
- OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care au ca obiectiv investiții durabile și au desemnat un indice drept criteriu de referință (produse financiare la care se face referire la Art. 9 din Regulamentul UE 2019/2088, fără ca fondul să urmărească în mod expres deținerea unei proporții minime în astfel de investiții).

În plus față de Lista de excludere și Lista de identificare, pentru selectarea OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF și a acțiunilor individuale, BRD Global va utiliza scorurile ESG de la un furnizor extern de date (Morningstar), care calculează scoruri ESG pentru OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF și acțiuni pe baza analizelor ESG realizate la nivelul companiilor de către Sustainalytics. Scorurile ESG furnizate de Morningstar sunt măsurate în Globuri (5 Globuri reprezintă scorul cel mai bun și 1 Glob reprezintă scorul cel mai slab). Administratorul se va asigura că:

- BRD Global va investi doar în OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF sau acțiuni individuale evaluate cu cel puțin 3 Globuri;
- scorul mediu ponderat al Globurilor OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF, respectiv al acțiunilor individuale, este mai mare de 3,5.

TRANSPARENȚA EFECTELOR NEGATIVE ASUPRA DURABILITĂȚII LA NIVELUL SOCIETĂȚII

În contextul mai sus menționat și având în vedere obligațiile impuse de art. 4 din Regulamentul (UE) 2019/2088, BRD Asigurări de Viață. declară că pentru moment nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, întrucât informațiile privind aceștia pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări. Cu toate acestea, Societatea își propune reevaluarea acestei situații cu periodicitate și informarea participanților privind orice modificare viitoare.

De asemenea, BRD Asigurări de Viață. va monitoriza în continuare cu atenție investițiile realizate, acționând cu responsabilitate și diligență.

TRANSPARENȚA POLITICILOR DE REMUNERARE ÎN LEGĂTURĂ CU INTEGRAREA RISCURILOR LEGATE DE DURABILITATE

BRD Asigurări de Viață S.A. ca parte a Grupului Societe Generale și a Grupului Sogecap, își propune ca obiectiv pe termen lung, construirea, împreună cu angajații săi, a unui viitor durabil, prin soluții financiare responsabile și inovatoare.

Grupul contribuie la construirea unor modele de dezvoltare sustenabile și incluzive pentru a permite apariția de noi factori de creștere durabilă. În acest sens, Grupul s-a alăturat:

- Inițiativei Financiare din cadrul Programului Națiunilor Unite pentru Mediu (UNEP FI);
- Summitului de mediu COP24 din 2018;
- Principiilor Națiunilor Unite pentru investiții responsabile (UN PRI);
- Angajamentului de finanțare fără tutun ("Tobacco-Free Finance Pledge").

Consiliul de Administrație al societății se va asigura de faptul că, conducerea executivă acționează în conformitate cu aceste principii și reguli, iar remunerația membrilor din cadrul conducerii executive va fi legată și de îndeplinirea acestui angajament.

În plus, BRD Asigurări de Viață S.A. se abține să distribuie orice remunerație suplimentară angajaților pentru activități ce nu sunt considerate durabile sau nu sunt adecvate cerințelor și necesităților clienților.

BRD Asigurări de Viață S.A. face parte din Grupul Societe Generale și Grupul Sogecap al căror scop corporativ este de a construi împreună cu angajații săi un viitor durabil prin soluții financiare responsabile și inovatoare. Grupul ajută la construirea unor modele de dezvoltare mai ecologice și mai incluzive și pentru a permite apariția noi motoare de creștere durabilă.

În acest sens, Grupul se angajează să respecte:

- Inițiativa de finanțare a Programului Națiunilor Unite pentru Mediu (UNEP FI);
- Summit-ul de mediu COP24 din 2018;
- Principiile Națiunilor Unite pentru investiții responsabile (UN PRI);
- Politica de investiții fără tutun ("Tobacco-Free Finance Pledge");

Consiliul se va asigura că, conducerea BRD Asigurări de Viață S.A. acționează în conformitate cu aceste principii și reguli. Remunerația conducerii va fi legată de îndeplinirea acestui angajament.