

## Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól, közzétéve 2023-06-30 napon

Pénzügyi piaci szereplő [NN Biztosító Zrt.]

### Összefoglalás

Az NN Biztosító Zrt. figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Ez a nyilatkozat az NN Biztosító Zrt. fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozat.

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat (angol rövidítéssel PAI-nyilatkozat) a 2022. január 1-től 2022. december 31-ig tartói referencia időszakra vonatkozik, és a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (a továbbiakban Közzétételi rendelet) hatálya alá tartozó pénzügyi termékekre terjed ki.

Az NN Biztosító Zrt. hosszú távú intézményi befektető, akinek kötelessége, hogy ügyfelei, részvényesei és más érdekelt felek legjobb érdekében járjon el. E kötelességünk teljesítése során elismerjük annak fontosságát, hogy a környezeti, társadalmi és irányítási (angol rövidítéssel ESG) tényezőket szisztematikusan beépítsük befektetési politikáinkba, döntéshozatalunkba és kapcsolódó folyamatainkba. Egyrészt szilárd meggyőződésünk, hogy ez biztosítja a megalapozottabb befektetési döntéseket, és támogatja a befektetési portfóliók hosszú távú kockázathozam profiljának optimalizálását. Másrészt az ESG-tényezők beépítése a befektetési döntéshozatali folyamatunkba tükrözi szervezetünk értékeit, és még jobban összehangolja üzleti tevékenységünket a szélesebb körű fenntarthatósági célokkal és a társadalom elvárásaival.

Befektetési eszközeinket főként az általunk kiválasztott külső vagyonkezelők kezelik. Gondosan választjuk ki a vagyonkezelőket ezen eszközök kezelésére, hogy befektetési filozófiájuk és megközelítésük összhangban legyen a felelős befektetési politikáinkkal. Eszközeink kisebb részét ugyanakkor saját magunk kezeljük, így ezek esetében közvetlenül is érvényesíteni tudjuk felelős befektetési politikáinkat.

A felelős befektetéssel kapcsolatos megközelítésünk részeként arra törekszünk, hogy csökkentsük befektetési döntéseink fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt negatív hatásait. Ezeket a negatív hatásokat káros hatásoknak is nevezik, míg a legjelentősebb káros hatásokat fő káros hatásoknak hívják. Ezek a főbb káros hatások különböző területeken fordulhatnak elő, nevezetesen környezetvédelmi, szociális és foglalkoztatási, emberi jogi, korrupciós és megvesztegetési ügyekben.

Pénzügyi termékeinkkel kapcsolatos befektetési döntéseink káros hatásait a Felelős Befektetési Keretszabályzaton keresztül vesszük figyelembe. Az, hogy a befektetési folyamat során milyen mértékben és hogyan kerülnek figyelembevételre a főbb káros hatások, számos tényezőtől függ, például a befektetési alap vagy stratégia típusától, az eszközosztálytól, a vagyonkezelőtől és a megbízható adatok rendelkezésre állásától. Következésképpen a pontos alkalmazás pénzügyi termékenként eltérő lehet, amely adott esetben a Közzétételi rendelet követelményeinek és határidőinek megfelelően dokumentálásra kerül a pénzügyi termékekre vonatkozó közzétételekben.

Amennyiben teljes mérlegelési jogkörrel rendelkezünk eszközeink kezelésének módját illetően, vagyongazdálkodóinknak befektetéseik átvilágítása és befektetési döntéshozataluk során figyelembe kell venniük a főbb káros hatásokat. Ahol nem rendelkezünk teljes mérlegelési jogkörrel, például kollektív befektetési alapok esetén, amelyekbe más befektetők is befektetnek, ott felhívjuk vagyongazdálkodóink figyelmét, hogy rendelkezzenek megfelelő módszertanokkal, adatokkal és folyamatokkal ahhoz, hogy befektetéseik átvilágítása és befektetési döntéshozataluk során figyelembe vegyék a főbb káros hatásokat. A külső vagyongazdálkodók környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító, vagy fenntartható befektetési céllal rendelkező kollektív befektetési alapjai esetében elvárjuk a vagyongazdálkodóktól, hogy számoljanak be nekünk a főbb káros hatások kezelésére irányuló tevékenységeikről és az elért eredményekről. Ahogy egyre több PAI-adat és jelentés válik elérhetővé, egyre jobb helyzetbe kerülünk ahhoz, hogy figyelemmel kísérjük vagyongazdálkodóink teljesítményét ezen a területen, és aktívan együttműködünk velük gyakorlataik és eredményeik további javítása érdekében.

Ebben a nyilatkozatban további információkat nyújtunk a befektetési döntéseink által a Közzétételi rendelet hatálya alá tartozó pénzügyi termékek fenntarthatósági tényezőire gyakorolt főbb káros hatások azonosítására, rangsorolására és kezelésére vonatkozó általános megközelítésünkről. Ez magában foglalja a külső vagyongazdálkodóinkkal szembeni elvárásainkat is. Ezenkívül megadjuk a PAI-mutatók számadatait (azaz mennyiségi értékeit), amelyekről kötelező jelentést tenni (az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 1. táblázatából). Ezeket a számadatokat a felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott követelmények általunk adott értelmezése alapján számítottuk ki, és figyelembe vettük az Európai Bizottság és az európai felügyeleti hatóságok által közzétett kapcsolódó iránymutatásokat, pontosításokat és gyakori kérdéseket. Ez a nyilatkozat a 2022. január 1. és december 31. közötti referencia-időszakra vonatkozik.

A nyilatkozat a következő öt részből áll:

- A. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások leírása;
- B. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése;
- C. Szerepvállalási politika;
- D. Nemzetközi standardokra való hivatkozások; és
- E. Időbeli összehasonlítás.

Ez a PAI-nyilatkozat csak az NN Biztosító Zrt-re alkalmazandó, és csak a Közzétételi rendelet hatálya alá tartozó pénzügyi termékek káros hatásaira összpontosít. Az NN Biztosító Zrt. esetében ez a következő termékkategóriákat érinti: Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás, Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint, Vegyes életbiztosítás, Járadékbiztosítás, Haláleseti biztosítás.

## Summary

NN Insurance Co. Ltd. considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of NN Insurance Co. Ltd..

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors (PAI statement) covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022 and covers the financial products in scope of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

NN Insurance Co. Ltd. is a long-term institutional investor with a duty to act in the best interest of our policyholders, clients, shareholders, and other stakeholders. To fulfil this duty, we acknowledge the importance of systematically incorporating Environmental, Social, and Governance (ESG) factors into our investment policies, decision-making and related processes. On the one hand, we strongly believe that this ensures better informed investment decisions and supports the optimisation of the long term risk-return profile of the investment portfolios. On the other hand, incorporation of ESG factors in our investment decision process, reflects our organisation's values and further aligns our business with the broader sustainability objectives and expectations of society.

Our assets are mostly managed by external asset managers chosen by us. We carefully select asset managers for managing these assets, to ensure that their investment philosophy and approach are aligned with our Responsible Investment policies. A smaller part of our assets is managed by us, where we can directly implement our responsible investment policies.

As part of our approach to responsible investing, we aim to mitigate the negative impacts of our investment decisions on sustainability factors. These negative impacts are also called adverse impacts, whereby the most significant adverse impacts are referred to as principal adverse impacts. These principal adverse impacts can occur in different areas, namely environmental, social and employee matters, human rights, corruption, and bribery matters.

We consider the adverse impacts of our financial products' investment decisions through our Responsible Investment Framework policy. The degree and the way the principal adverse impacts are subsequently considered in the investment process depends on several factors, such as on the type of fund or strategy, asset class, asset manager, and availability of reliable data. Consequently, the exact application can differ between financial products which, where applicable, is documented in the financial product disclosures in line with the requirements and timelines of the SFDR.

Where we have full discretion over the way our assets are managed, our asset managers are required to consider the principal adverse impacts in their investment due diligence and investment decision-making. Where we do not have full discretion, for example in collective investment funds other investors are also invested in, we encourage our asset managers to have suitable methodologies, data, and processes to consider the principal adverse impacts in their investment due diligence and investment decision-making. For collective investment funds of external asset managers that promote environmental or social characteristics, or that have a sustainable investment objective, we expect asset managers to report to us on their activities to address principal adverse impacts and the achieved results. As more PAI data and reporting becomes

available, we are better positioned to increasingly monitor the performance of our asset managers in this area and will actively engage with them to further improve their practices and results.

We provide more information in this statement on our overall approach to identifying, prioritising, and addressing principal adverse impacts of our investment decisions on sustainability factors for the financial products in scope of the SFDR. This includes the expectations we have of our external asset managers. Furthermore, we provide the figures (i.e. quantitative values) of the PAI indicators that are mandatory to report on (from Table 1 of Annex I of Delegated Regulation 2022/1288). These figures have been calculated based on our interpretation of the requirements set out in the Delegated Regulation, and we have considered related guidance, clarifications and frequently answered questions published by the European Commission and the European Supervisory Authorities. This statement relates to the reference period 01 January – 31 December 2022.

This statement consists of the following five sections:

- A. Description of principal adverse impacts on sustainability factors;
- B. Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors;
- C. Engagement policies;
- D. References to international standards; and
- E. Historical comparison.

This PAI Statement is only applicable to NN Insurance Co. Ltd. and only focuses on the adverse impacts of financial products in scope of the SFDR. For NN Insurance Co. Ltd. this concerns the following product categories: index- or unit-linked life insurance, Pension insurance according to the personal income tax act, Traditional savings insurance, Annuity, Life insurance covering mortality.

### **A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások leírása – 1. táblázat**

Az NN Biztosító Zrt. számos módszert fogad el az ESG-tényezőkre gyakorolt káros hatások enyhítésére, amelyek közül a legfontosabb az aktív tulajdonosi szemlélet (szerepvállalás és szavazás), valamint egyes ágazatoknak és tevékenységeknek való kitettség korlátozása. Többnyire külső vagyongazdálkodókkal dolgozunk együtt, így több tényezőtől függ, hogy a befektetési folyamat során hogyan vesszük figyelembe a (fő) káros hatásokat, és hogy pontosan milyen enyhítő intézkedéseket teszünk vagy tervezünk. Ez olyan tényezőket foglal magában, mint a befektetési alap vagy stratégia típusa, az eszközosztály, a vagyongazdálkodó és a megbízható adatok rendelkezésre állása. Ahol releváns, a pénzügyi termékeinkre vonatkozó közzétételek további betekintést nyújtanak abba, hogy a pénzügyi termék hogyan veszi figyelembe a káros hatásokat. Az alábbi 1. táblázat a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat foglalja magában, a 2. és 3. táblázat pedig a megfelelő kiegészítő mutatókat tartalmazza.

Az 1. táblázatban szereplő PAI-mutatók értékeivel kapcsolatban a következő korlátozásokat jegyezzük meg:

- Jelenleg nem lehet teljes betekintést nyerni a befektetéseink által okozott összes PAI-ba, mivel sok esetben vagy egyáltalán nem állnak rendelkezésre adatok, vagy az adatok értelmezéseken, becsléseken vagy helyettesítő értékeken alapulnak.
- A kibocsátók fenntarthatósággal kapcsolatos információkra vonatkozó adatszolgáltatása még kidolgozás alatt áll. Ezért jelentős különbségek vannak az európai kibocsátók (vállalatok és országok) és a világ más részeiről származó kibocsátók által közzétett adatok között, valamint a nagy és a kisebb kibocsátók, valamint például az állami kibocsátók és a magánkibocsátók között. Ezért várható, hogy a kezdeti adatok viszonylag érzékenyek az ingadozásokra, és idővel az adatok stabilabbá válnak.
- Az NN Biztosító Zrt. főként külső vagyongazdálkodó és kollektív befektetési alapokon keresztül fektet be, ezért nincs közvetlen befolyása a kibocsátókra a PAI-kkal kapcsolatos teljesítményük tekintetében.

Tekintettel azonban az NN Biztosító Zrt. felelős befektetési elkötelezettségére és ambícióira, ahol befolyással rendelkezünk, azt a PAI nyilatkozatban leírtak szerint fogjuk gyakorolni.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók					
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérvszám	Hatás 2022	Hatás 2021	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók					
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	21571.1673 tonna	N.a.	Törekszünk olyan új eszközalapok nyitására, amik fenntarthatósági célkitűzéssel rendelkeznek vagy előmozdítják a fenntarthatóságot (ESG eszközalapok). Továbbá az eszközalapok befektetési politikájának legjobb végrehajtási szabályzata (Best execution policy) alapján a mögöttes alapok kiválasztása során is az eszközalap befektetési
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	5964.2446 tonna	N.a.	
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	380176.0007 tonna	N.a.	
		Teljes ÜHG-kibocsátás	407407.3033 tonna	N.a.	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	1813.8697 tonna/m€	N.a.	
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1441.9995	N.a.		
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalatoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	4.17%	N.a.		

	<p>5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya</p>	<p>A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve</p>	<p>5.1 A nem megújuló energiafogyasztás aránya: 57.55%</p> <p>5.2 A nem megújuló energiatermelés aránya: 9.22%</p>	<p>N.a.</p>		<p>mandátuma által megengedett keretek között a legjobb teljesítményt mutató alapok közül a fenntarthatósági szempontokat legjobban szem előtt tartót részesítjük előnyben.</p>
	<p>6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként</p>	<p>A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként</p>	<p>NACE A (Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás, halászat): 0.8926 GWh/m€</p> <p>NACE B (Bányászat, kőfejtés): 1.3075 GWh/m€</p> <p>NACE C (Feldolgozóipar): 8.6691 GWh/m€</p> <p>NACE D (Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás): 0.7642 GWh/m€</p> <p>NACE E (Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgazdálkodás, szennyeződésmérsítés): 0.0988 GWh/m€</p> <p>NACE F (Építőipar): 0.0292 GWh/m€</p> <p>NACE G (Kereskedelem, gépjárműjavítás): 0.1314 GWh/m€</p>	<p>N.a.</p>		<p>2023-ban már elindítottunk 3 új ESG eszközalapot, melyek közül kettő dedikáltan tiszta energiában érintett vállalatokba fektet be.</p> <p>Ezen túlmenően külső vagyongazdálkodóink figyelmét folyamatosan felhívjuk az általuk kezelt alapok PAI mutatóinak javítására.</p>

			NACE H (Szállítás, raktározás): 0.4109 GWh/m€  NACE I (Szálláshelyszolgáltatás, vendéglátás): 0.1177 GWh/m€			
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	3.19%	N.a.		
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0.5095 tonna/m€	N.a.		
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	5.7852 tonna/m€	N.a.		
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális	0.57%	N.a.	Az NN Csoport arra törekszik, hogy ennek a mutatónak nulla	Törekszünk olyan új eszközalapok nyitására, amik fenntarthatósági célkitűzéssel

	Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya			legyen az értéke.  A nullától eltérő érték kapcsán hangsúlyozni kell, hogy a különböző adatforrásokban egyes vállalatokról eltérő értékelés található erre a mutatóra vonatkozóan.	rendelkeznek vagy előmozdítják a fenntarthatóságot (ESG eszközalapok). Továbbá az eszközalapok befektetési politikájának legjobb végrehajtási szabályzata (Best execution policy) alapján a mögöttes alapok kiválasztása során is az eszközalap befektetési mandátuma által megengedett keretek között a legjobb teljesítményt mutató alapok közül a fenntarthatósági szempontokat legjobban szem előtt tartót részesítjük előnyben. 2023-ban már elindítottunk 3 új ESG eszközalapot.  Ezen túlmenően külső vagyongazdálkodóink figyelmét folyamatosan felhívjuk az általuk kezelt alapok PAI mutatóinak javítására. Ennek keretében párbeszédet kezdeményeztünk a 10-es PAI mutatóval kapcsolatban az érintett külső vagyongazdálkodókkal annak érdekében, hogy a mutató értéke minél jobban megközelíthesse az NN Csoport által megcélzott nulla értéket.
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	6.01%	N.a.		
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést	8.46%	N.a.	A mutató értékeléséhez fontos	



		befogadó vállalkozásoknál			megjegyezni, hogy pillanatnyilag nagyon kevés vállalat szolgáltat erre vonatkozó adatot, ezért a lefedettség nagyon alacsony (3% alatti).	
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	28.67%	N.a.		
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétségi	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0.00%	N.a.	Az NN Csoport arra törekszik, hogy ennek a mutatónak nulla legyen az értéke.	
<b>Szuverénbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók</b>						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2022	Hatás 2021	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	0.1259	N.a.		Törekszünk olyan új eszközalapok nyitására, amik fenntarthatósági célkitűzéssel rendelkeznek vagy előmozdítják a fenntarthatóságot (ESG eszközalapok). Továbbá az eszközalapok befektetési politikájának legjobb végrehajtási
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést	0 0%	N.a.	Az NN Csoport arra törekszik, hogy ennek a mutatónak nulla legyen az értéke.	

		befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)				szabályzata (Best execution policy) alapján a mögöttes alapok kiválasztása során is az eszközalap befektetési mandátuma által megengedett keretek között a legjobb teljesítményt mutató alapok közül a fenntarthatósági szempontokat legjobban szem előtt tartót részesítjük előnyben.  Ezen túlmenően külső vagyongazdálkodóink figyelmét folyamatosan felhívjuk az általuk kezelt alapok PAI mutatóinak javítására.
<b>Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók</b>						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2022	Hatás 2021	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	N.a.	N.a.		
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	N.a.	N.a.		
N.a.: Nem alkalmazható						

A káros fenntarthatósági mutatók kiszámításához használt adatforrások elsősorban a Morningstar és a külső vagyongazdálkodóktól származó adatok. Az adatforrásokkal kapcsolatos további információkért lásd a "Felhasznált adatforrások" című szakaszt "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák leírása" című fejezetben.

Az adatok intézményi szintre történő összesítése során:

- Bizonyos esetekben, amikor nem áll rendelkezésre adat, nulla (0) érték került alkalmazásra a PAI-mutatóhoz. Ez azt jelenti, hogy a táblázatban szereplő PAI-mutatók értékei az adatok hiányos rendelkezésre állása miatt csökkenhetnek.
- Ez az intézményi szintű adatok nem feltétlenül egyeznek azzal az értékkel, amit az egyedi mögöttes pozíciók összegzésével kapnánk, mivel az alapszintű adatokat összegezzük, és nem az egyedi pozíciókat.

Az egyes PAI-mutatókhoz rendelkezésre álló adatok százalékos aránya (a továbbiakban: lefedettség) jelentősen eltér a különböző PAI indikátorok esetén. Az ÜHG-kibocsátáshoz kapcsolódó PAI-mutatók (1. számú PAI-mutató) tekintetében előfordulhat, hogy az 1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátások összege az eltérő lefedettségi százalékok miatt nem adja ki a bejelentett teljes ÜHG-kibocsátást.

### **A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók**

#### **További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók – 2. táblázat**

Káros fenntarthatósági hatás	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás (Minőségi vagy mennyiségi)	Mérőszám
<b>A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók</b>		
Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók		
Kibocsátások	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	A Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya

#### **A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók – 3. táblázat**

Káros fenntarthatósági hatás	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás (Minőségi vagy mennyiségi)	Mérőszám
<b>A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók</b>		
Emberi jogok	9. Az emberi jogi politika hiánya	Az emberi jogi politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya

## **A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése**

### *Keretszabályzat befektetéseink ESG-tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatásainak kezelésére*

Az NN Biztosító Zrt. az NN Csoport tagja, és az NN Csoport által felállított szabályzatok keretei között működik. Az NN Csoport felelős befektetéssel kapcsolatos megközelítését a [Felelős Befektetési Keretszabályzat](#) (a továbbiakban: keretszabályzat) dokumentálja. E szabályzat célja, hogy támogassa a fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek szisztematikus beépítését a befektetési folyamatba. Ez magában foglalja a külső vagyonkezelők és alapok kiválasztását, valamint e külső vagyonkezelők és alapok átvilágítását, nyomon követését és felülvizsgálatát.

Az NN Csoport keretszabályzatának hatálya kiterjed mind a fenntarthatósági kockázatok kezelésére, mind az ESG tényezőkre gyakorolt káros hatások figyelembevételére befektetési döntési folyamatunk során. Ez utóbbi kulcsfontosságú része az NN Csoport felelős befektetési megközelítésének. Az NN Csoport részeként az NN Biztosító Zrt., ahol lehetséges és megvalósítható, arra törekszik, hogy enyhítse a befektetéseink által a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt negatív hatásokat. Az NN Csoport meghatározása szerint a káros hatások (beleértve, de nem kizárólagosan a befektetéseket) az ESG-tényezőkre gyakorolt negatív hatások, amelyeket az NN Csoport tevékenységei (stratégia, befektetési döntések, kockázatvállalás és működés) okoznak vagy közvetve/közvetlenül kapcsolódnak azokhoz. E PAI-nyilatkozat összefüggésében a káros hatások az NN Biztosító Zrt. befektetési által okozott negatív hatások, ahol a legjelentősebb káros hatásokat fő káros hatásoknak nevezzük.

Az NN Csoport keretszabályzata minden olyan eszközkategóriára vonatkozik, ahol lehetséges és megvalósítható az ESG tényezők figyelembevétele. Ez a PAI-nyilatkozat a Közzétételi rendelet hatálya alá tartozó pénzügyi termékekhez kapcsolódó eszközökre vonatkozik, nevezetesen a következő termék kategóriákra: Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás, Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint, Vegyes életbiztosítás, Járadékbiztosítás, Haláleseti biztosítás. Tekintettel a kapcsolódó eszközök sokféleségére, az NN Csoport keretszabályzatának pontos végrehajtási módja biztosítónként eltérő lehet. Ez magában foglalja az NN Biztosító Zrt. befektetési döntései által okozott káros hatások azonosítását, rangsorolását és enyhítésének módját is.

### *Irányítás és végrehajtás*

Az NN Csoport keretszabályzata 2014. óta van érvényben. Az NN Csoport Felelős Befektetési Bizottságának célja, hogy biztosítsa az NN Csoport felelős befektetési megközelítése fejlesztésének és megvalósításának megfelelő irányítását és nyomon követését. A keretszabályzatot rendszeresen frissítik a felelős befektetéssel kapcsolatos releváns fejlemények alapján. A Felelős Befektetési Bizottság 2022 decemberében hagyta jóvá a keretszabályzat legújabb változatát. Ettől a dátumtól kezdve alkalmazza a szabályzat legújabb verzióját az NN Biztosító Zrt.

Az NN Biztosító Zrt. a keretszabályzat azon elemeit alkalmazza, amelyek összhangban vannak az ügyfelei által biztosított bizalmi felelősséggel és megbízatással, valamint a vonatkozó szabályozással. Ahol közvetlenül fektetünk be, vagy diszkrecionális megbízásokon keresztül külső vagyonkezelőkkel dolgozunk együtt, arra törekszünk, hogy ahol lehetséges és megvalósítható, végrehajtsuk a keretszabályzat összes előírását.

Amennyiben az ilyen eszközöket külső vagyongazdálkodók által kezelt kollektív befektetési alapokon keresztül fektetjük be, elvi alapú megközelítést alkalmazunk, ami azt jelenti, hogy ahol lehetséges és megvalósítható, ott elvárjuk a külső vagyongazdálkodótól, hogy alkalmazza az NN Csoport keretszabályzatának kulcsfontosságú feltételeit és célkitűzéseit.

A külső vagyongazdálkodók kiválasztásánál is arra törekszünk, hogy az NN Csoport keretszabályzatához hasonló felelős befektetési irányelvekkel rendelkezzenek. Továbbá az eszközalapok befektetési politikájának legjobb végrehajtási szabályzata (Best execution policy) alapján a mögöttes alapok kiválasztása során is az eszközalap befektetési mandátuma által megengedett keretek között a legjobb teljesítményt mutató alapok közül a fenntarthatósági szempontokat legjobban szem előtt tartót részesítjük előnyben.

Ahol eszközeinket közvetlenül kezeljük, ott az NN Csoport keretszabályzatával összhangban, és az aktív tulajdonosi szemléletnek megfelelően gyakoroljuk a szerepvállalási politikát. Ennek keretében részt veszünk a befektetéseinket befogadó vállalatok közgyűlésein, és a kedvező változások előmozdítása érdekében adjuk le szavazatunkat. A tulajdonosi jogok aktív (részvényesi szavazat) és kölcsönös elkötelezettségen alapuló (aktív kapcsolattartás) gyakorlása erősíti a vállalatvezetés felelős szerepének kihangsúlyozását.

Az NN Csoport részeként az NN Biztosító Zrt. elköteleződött amellett, hogy a hagyományos portfóliók esetében 2050-re az üvegházhatású gázok kibocsátásának nettó szintje nulla lesz. Az NN Biztosító Zrt. ezzel kíván hozzájárulni a Párizsi egyezményben lefektetett cél, a globális átlaghőmérséklet emelkedésének 1,5°C alatt tartásához az iparosodás előtti szinthez képest. E cél elérésének két legfőbb eszköze a karbon-semlegesség és a zöld befektetések arányának növelése. Az NN Biztosító Zrt. a hagyományos portfóliókba és a közvetlenül kezelt eszközalapokba nem engedélyezi olyan kibocsátókhoz köthető értékpapírok esetében aktív pozíció kiépítését, melyek szenet bányásznak, vagy dolgoznak fel.

#### *A további főbb káros hatások kiválasztásának módszertana*

Az NN Biztosító Zrt. az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet 2. és 3. táblázatában szereplő további PAI-mutatókat vesz figyelembe, nevezetesen:

- A 2. táblázat 4. mutatója: A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések;
- A 3. táblázat 9. mutatója: Az emberi jogi politika hiánya.

Ezek a kiegészítő mutatók az NN Biztosító Zrt. fő mutatóinak tekintendők. Ez olyan tényezők értékelésével került meghatározásra, mint a mögöttes (közvetlen vagy közvetett) káros hatás súlyossága, előfordulásának valószínűsége és potenciális jövátéhetetlensége. Továbbá, tekintettel a felhatalmazáson alapuló rendelet 2. és 3. táblázatában felsorolt PAI-mutatókra vonatkozó adatok korlátozott rendelkezésre állására és a jelenleg rendelkezésre álló adatok minőségére, azok a mutatók kerültek kiválasztásra, amelyek esetében az NN Biztosító Zrt. képes mérni és nyomon követni a teljesítmény időbeli alakulását. Rendszeres időközönként felülvizsgáljuk, hogy továbbra is ezek-e a legrelevánsabb kiegészítő PAI-mutatók. Mint általában a PAI-k esetén, ezeknek a kiegészítő PAI-mutatóknak a befektetési folyamatban való alkalmazásának mértéke is számos körülménytől függ, például attól, hogy teljes mérlegelési jogkörrel rendelkezünk-e az eszközök felett vagy sem.

#### *Használt adatforrások*

*Az NN Biztosító Zrt. befektetési jelentős részénél külső vagyongazdálkodókkal működik együtt. Előfordulhat, hogy a PAI-mutatókra vonatkozó adatszolgáltatásuk eltérő módszertanon alapul, vagy (még) nem számolnak be ezekről az adatokról. Az adatok rendelkezésre állásának és összehasonlíthatóságának javítása érdekében a termék- és entitásszintű kedvezőtlen hatások számításában szereplő összes eszköz esetében az NN Biztosító Zrt. külső adatszolgáltatótól, a Morningstar-tól származó adatokat használja elsődleges adatforrásként a káros hatásokat mutató indikátorokra vonatkozóan. Abban az esetben, ha a káros hatásokra vonatkozó adatok nem állnak rendelkezésre a Morningstar-nál, az NN Biztosító Zrt. a külső vagyongazdálkodó által szolgáltatott adatokat használja, lehetőleg az európai ESG-sablon (EET) segítségével. Arra számítunk, hogy az elkövetkező években javulni fog az adatlefedettség. Ezért folytatjuk a PAI-indikátorok adatainak lekérésére vonatkozó különböző megközelítések értékelését.*

#### **Szerepvállalási politika**

A szerepvállalás és a szavazás, valamint a nyilvános képviselő hatékony módjai annak, hogy a befektetők elszámoltathatóvá tegyék a vállalat vezetését és kedvező változásokat kezdeményezzenek. Ezért elvárjuk a külső vagyongazdálkodóktól, akikkel együtt dolgozunk, hogy ahol lehetséges és megvalósítható, jó minőségű kutatásokkal és adatokkal alátámasztott strukturális szavazási és szerepvállalási tevékenységek révén kezeljék a főbb káros hatásokat.

Az NN Csoport [keretszabályzata](#) meghatározza a minimálisan elvárt aktív tulajdonosi szemléletet, amelynek tiszteletben tartását minden befektetési célvállalattól és a nevünkben befektető külső vagyongazdálkodótól elvárunk. E dokumentum II. függeléke tartalmazza a meghatalmazott útján történő szavazásra vonatkozó előírásokat és a III. függelék szerinti szerepvállalási előírásokat.

Az, hogy szerepvállalási elvárásaink milyen mértékben és módon jelennek meg a külső vagyongazdálkodó szerepvállalási politikáiban, külső vagyongazdálkodónként eltérő lehet. Ez vonatkozik arra is, hogy a külső vagyongazdálkodók hogyan és milyen mértékben építik be szerepvállalási politikáikba a káros hatásokat és a konkrét PAI-mutatókat, és hogyan módosítják szabályzataikat a befektetéseik által okozott főbb káros hatások alakulása alapján.

Ahol szükségesnek ítéljük, proaktívan együttműködünk vagyongazdálkodóinkkal, hogy tovább javítsuk gyakorlataikat, eredményeiket és közzétételeiket ezen a területen. Törekszünk arra, hogy megismerjük vagyongazdálkodóink elkötelezettségi tevékenységeit és eredményeit. Ezenkívül a külső vagyongazdálkodókat és alapokat rendszeres időközönként nyomon követjük és felülvizsgáljuk annak érdekében, hogy értékeljük tevékenységük keretszabályzattal való összhangját, beleértve a (fő) káros hatásokkal kapcsolatos teljesítményt is. Továbbá az eszközalapok

befektetési politikájának legjobb végrehajtási szabályzata (Best execution policy) alapján a külső vagyongazdálkodók kiválasztásánál is arra törekszünk, hogy az NN Csoport keretszabályzatával összhangban álló felelős befektetési irányelvekkel rendelkezzenek.

Ha szokatlan, váratlan vagy szisztematikusan nem javuló PAI értékeket észlelünk, megkérdezzük a külső vagyongazdálkodót, hogy mi az oka ezeknek az értékeknek, és adott esetben milyen lépéseket fog tenni ezen értékek kezelésére. Ha egy külső vagyongazdálkodó politikája nincs összhangban a keretszabályzattal, vagy véleményünk szerint alulteljesít a káros hatások enyhítése terén, az NN Biztosító Zrt. párbeszédet kezdeményez a külső vagyongazdálkodóval szerepvállalási politikájával kapcsolatban. Ennek egyik lehetséges következménye, hogy a külső vagyongazdálkodó módosítja aktív tulajdonosi szabályzatát vagy kizárásait.

Ha idővel egy külső vagyongazdálkodó vagy alap (még mindig) nem felel meg a keretszabályzat kritériumainak, és a külső vagyongazdálkodóval való együttműködés nem vezetett elegendő lényeges javuláshoz, az NN Biztosító Zrt. felülvizsgálja az adott alapba vagy mandátumba eszközölt befektetéseit, és fontolóra veheti más külső vagyongazdálkodókra való esetleges áttérését.

Ahol eszközeinket közvetlenül kezeljük, ott az NN Csoport keretszabályzatával összhangban, és az aktív tulajdonosi szemléletnek megfelelően gyakoroljuk a szerepvállalási politikát. Ennek keretében részt veszünk a befektetéseinket befogadó vállalatok közgyűlésein, és a kedvező változások előmozdítása érdekében adjuk le szavazatunkat. A tulajdonosi jogok aktív (részvényesi szavazat) és kölcsönös elkötelezettségen alapuló (aktív kapcsolattartás) gyakorlása erősíti a vállalatvezetés felelős szerepének kihangsúlyozását.

### **Nemzetközi standardokra való hivatkozások**

Az NN Biztosító Zrt., az NN Csoport tagjaként betartja a vonatkozó nemzetközi szabványokat és irányelveket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodását és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveit. Ambícióink hangsúlyozása érdekében az NN Csoport, beleértve az NN Biztosító Zrt. vállalatot is, számos nemzeti és nemzetközi kezdeményezést támogatott, és számos releváns nemzetközi szervezet tagja vagyunk. Áttekintésért látogasson el az NN Csoport [weboldalára](#). Az NN Csoport nemzetközi szabványok iránti elkötelezettségét tükrözi befektetési megközelítésünk is, amely magában foglalja az ENSZ Globális Megállapodás 10 alapelvét, az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelveket és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveit. Ezeket a Felelős Befektetési Keretrendszerre vonatkozó irányelveinkben foglalmaztuk meg azért, hogy minimális kritériumokat alkalmazunk, amelyeket a befektetési folyamat során be kell tartani. Az NN Biztosító Zrt. aktívan nyomon követi az NN normákon alapuló felelős befektetési kritériumainak megsértésére utaló jeleket. Ilyen jelzés például a külső ESG-kutatási vagy megbízási szolgáltató(k) által végzett kutatás, a saját (befektetési) munkatársainktól, vagyongazdálkodóinktól származó információk, valamint a nem kormányzati szervezetektől vagy médiaforrásokból származó információk. Amennyiben nem rendelkezünk teljes mérlegelési jogkörrel eszközeink kezelésének módját illetően, arra ösztönözzük külső vagyongazdálkodóinkat, hogy befektetési folyamataikba építsék be ezeket a nemzetközi normákat és szabványokat.

Az NN Csoport számos, a Párizsi Megállapodással kapcsolatos kezdeményezés tagja, és az NN Biztosító Zrt. felhívja külső vagyongazdálkodói figyelmét arra, hogy fogadjanak el nettó nulla vagy éghajlati átállási stratégiát, ahol releváns, lehetséges és megvalósítható. Amennyiben a külső vagyongazdálkodó a Párizsi Megállapodáshoz igazodó, nulla nettó kibocsátásra irányuló vagy egyéb éghajlat-változási stratégiával rendelkezik, a külső vagyongazdálkodótól függ, hogy alkalmaz-e előrettekintő éghajlat-politikai forgatókönyvet, és az min alapul.

Az NN Biztosító Zrt. maga is elkötelezett amellett, hogy a hagyományos portfóliók esetében 2050-re az üvegházhatású gázok kibocsátásának nettó szintje nulla legyen, hozzájárulva ezzel a Párizsi egyezményhez. Ennek érdekében az NN Biztosító Zrt. a hagyományos portfóliókba és a közvetlenül kezelt eszközalapokba nem engedélyezi olyan kibocsátókhoz köthető értékpapírok esetében aktív pozíció kiépítését, melyek szennyezést bányásznak, vagy dolgoznak fel.

A jelen PAI-nyilatkozat 1., 2. és 3. táblázatában említett PAI-k közül (többek között) a következők olyan mutatók, amelyek felhasználhatók a felelős üzleti magatartási kódexek és a kellő gondosságra és jelentéstételre vonatkozó, nemzetközileg elismert standardok és/vagy a Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek való megfelelés vagy az azokkal való összhang mérésére:

- 1. táblázat, 10. PAI mutató: Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése;
- 1. táblázat, 11. PAI mutató: Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya;
- 1. táblázat, 16. PAI mutató: A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok;
- 2. táblázat, 4. PAI mutató: A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések.

Amint azt "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák leírása" című fejezet "Felhasznált adatforrások" című szakaszában említettük, elvárjuk, hogy a külső vagyongazdálkodók összegyűjtsék és jelentsék a káros hatásokra vonatkozó adatokat, így felelősek a nemzetközi standardoknak való megfelelés mérésére használt módszertanért és adatokért is. Ennek következtében külső vagyongazdálkodónként eltérő lehet a lefedettség mértéke, az adatforrások, valamint az, hogy az alkalmazott módszertan előrejelzi-e a befektetési céltársaságok főbb káros hatásait. Ez az előrettekintő éghajlati forgatókönyvek lehetséges felhasználására is vonatkozik.

### **Időbeli összehasonlítás**

A PAI-mutatók múltbeli összehasonlítására először 2024-ben kerül sor, amely magában foglalja a 2023-as adatok összehasonlítását a 2022-es adatokkal.



### **Záró megjegyzés**

Ez a kiadvány harmadik fél adatszolgáltatók által szolgáltatott információkat és adatokat tartalmaz. Az NN Csoport, annak bármely vezetője vagy alkalmazottja, sem bármely harmadik fél adatszolgáltató nem tehető közvetlenül vagy közvetve felelőssé a megadott információkért. Az NN Csoport előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül a kiadvány egyetlen része sem sokszorosítható, nem menthető automatizált adatfájlba, és nem tehető közzé semmilyen formában vagy módon, sem elektronikusan, sem mechanikusan, sem fénymásolással, sem rögzítéssel, sem más módon.