

PROHLÁŠENÍ O HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADECH INVESTIČNÍCH ROZHODNUTÍ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Účastník finančního trhu: Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, LEI 31570010000000008243

Shrnutí

Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, IČO: 471 16 617, se sídlem Pobřežní 665/21, PSČ 18600 Praha, B 1897 vedená u Městského soudu v Praze, LEI 31570010000000008243, zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech Kooperativy pojišťovny, a. s., Vienna Insurance Group (dále jen "Kooperativa") na faktory udržitelnosti.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2023.

Kooperativa neuplatňuje pouze strategii omezování rizik, ale snaží se aktivně převzít odpovědnost za dopad svých investic na faktory udržitelnosti. K omezení nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti používá Kooperativa balíček opatření sestávající z různých nástrojů v investičním procesu. Tato opatření zahrnují kritéria pro vyloučení přímých investic do energetického uhlí, zakázaných zbraní, nekonvenční ropy a zemního plynu a podniků porušujících UN Global Compact a lidská práva a zohledňování údajů o udržitelnosti dle zemí, do kterých je investováno.

Investiční rozhodnutí mohou mít nepříznivý dopad na faktory udržitelnosti, přispět k nim nebo s nimi být přímo spojená (nepříznivé dopady na udržitelnost). Faktory udržitelnosti zahrnují environmentální, sociální a zaměstnanecké záležitosti, dodržování lidských práv a opatření proti korupci a podplácení. Faktory udržitelnosti jsou také označovány jako „ESG kritéria“.

Výpočet hlavních nepříznivých dopadů zahrnuje celkové investice Kooperativy, tzn. včetně fondů a portfolií investičního životního pojištění. Zde popsané strategie tvoří součást procesů investování prostředků z přijatého pojistného, které je zajišťováno investičními specialisty Kooperativy. U investičního životního pojištění si klient vybírá z fondů, které jsou spravovány příslušnou investiční společností v souladu se strategií ESG, na základě svého rizikového profilu, zvolené investiční strategie a preference udržitelnosti. Jak přistupujeme k pojišťovacímu poradenství v oblasti udržitelnosti, zveřejňujeme na webu Kooperativy v dokumentu [Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech pojišťovacího poradenství na faktory udržitelnosti](#). Pro výpočet nepříznivých dopadů Kooperativa získává údaje od MSCI ESG. U emitentů, které MSCI ESG nepokrývá, mohou být údaje získávány přímo od emitenta.

Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou prioritizovány na základě sociálních a environmentálních ukazatelů. Pokud jde o environmentální ukazatele, nejvyšší prioritu mají ukazatele související s emisemi skleníkových plynů a neobnovitelnými zdroji energie. Pokud jde o sociální ukazatele, nejvyšší prioritu mají ukazatele související s nedodržováním UN Global Compact (UNGC).

Je nutné poznamenat, že ukazatele pro firmy jsou kvůli regulačním požadavkům počítány podle sektorů. Kromě uhlí a ropy patří mezi průmyslová odvětví s vysokými emisemi skleníkových plynů ocel, cement, sklo a hliník. Investiční portfolia lze snadno dekarbonizovat vyloučením emitentů ze všech těchto sektorů. Souhrnný výpočet ukazatelů bez hloubkové analýzy proto může vést k nesprávným závěrům. Dalším kritickým bodem je nerozlišování mezi zelenými dluhopisy a normálními dluhopisy od stejného emitenta při výpočtu klimatických indikátorů. Například investice do dluhopisů za účelem rozšíření obnovitelných energií podléhají stejně vysokým nepříznivým dopadům na udržitelnost jako konvenční dluhopisy od stejného emitenta. Tzv. „green bonds“ pak namísto snížení klimatické ukazatele ve skutečnosti zvyšují, protože většina emitentů pochází z klimaticky citlivých sektorů.

Summary

Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group, ID: 471 16 617, with registered office at Pobřežní 665/21, ZIP code 18600 Prague, B 1897 registered at the Municipal Court in Prague, LEI 31570010000000008243, takes into account the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement is a consolidated declaration on the principal adverse impacts of Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group (hereinafter referred to as „Kooperativa“) on sustainability factors.

This statement on the principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2023.

Kooperativa not only pursues a strategy of risk reduction but tries to actively assume responsibility for the impact of its investments on sustainability factors. To reduce the adverse impacts on sustainability factors, Kooperativa uses a package of measures consisting of various tools in the investment process. These measures include criteria for exclusion of direct investments in thermal coal, banned weapons, unconventional oil & gas, in companies violating UN Global Compact and human rights and taking into account sustainability data according to the investee countries.

Investment decisions can have an adverse impact on sustainability factors, contribute to them or be directly related to them (adverse sustainability impacts). Sustainability factors include environmental, social and employee matters, respect for human rights and anticorruption and antibribery matters. Sustainability factors are also referred to as „ESG criteria“.

The calculation of the principal adverse impacts covers the total investment of Kooperativa, i.e., including the unit-linked life insurance funds and portfolios. The strategies outlined here form a part of the investment processes of the received insurance premium, which are ensured by investment specialists at Kooperativa. In the unit-linked life insurance, the client picks from funds which are managed by the respective investment company in accordance with the ESG strategy based on their risk appetite, chosen investment strategy and sustainability preference. We disclose our approach to insurance consultancy in the sustainability area on the website of Kooperativa in the document [Statement on the principal adverse impacts of insurance consultancy on sustainability factors](#).

For the calculation of adverse impacts, Kooperativa obtains data from MSCI ESG. For issuers not covered by MSCI ESG, the data can be obtained directly from the issuer.

The principal adverse impacts on sustainability factors are prioritised based on social and environmental indicators. Regarding the environmental indicators, the highest priority is given to indicators related to greenhouse gas emissions and non-renewable energy sources. Regarding the social indicators, the highest priority is given to the indicators relating to non-compliance with the UN Global Compact (UNGIC).

It should be noted that the indicators for companies are due to the regulatory requirements counted by sectors. Industrial sectors with high greenhouse gas emissions include, apart from coal and oil, irreplaceable steel, cement, glass, and aluminium. Investment portfolios can be easily decarbonised by excluding issuers from all these sectors. The total calculation of indicators without an in-depth analysis may therefore lead to incorrect conclusions. Another critical point is no distinguishment between green bonds and normal bonds from the same issuer when calculating the climate indicators. For example, investments in bonds in order to expand renewable energy are subject to equally high adverse impacts on sustainability as conventional bonds from the same issuer. Instead of decreasing the climate indicators, the so-called „green bonds“ are then in reality increasing them, because most issuers come from climate-sensitive sectors.

Popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Mezi hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti se počítají taková investiční rozhodnutí, která mají negativní dopad na environmentální faktory, sociální a zaměstnanecké záležitosti, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství. V roce 2023 Kooperativa zpřísnila a rozšířila kritéria pro vyloučení některých investic o přímé investice do nekonvenční ropy a zemního plynu a do podniků porušujících UN Global Compact a lidská práva.

V rámci nařízení SFDR jsou od roku 2022 shromažďovány údaje o environmentálních a sociálních ukazatelích definovaných legislativou za účelem měření a hodnocení nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Těchto 20 indikátorů zahrnuje 18 povinných indikátorů a dva nepovinné indikátory, které jsme vybrali z řady indikátorů dle SFDR, a zahrnují indikátory investic do firem, států a nadnárodních organizací a nemovitostí.

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO						
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad 2023 ¹	Dopad 2022 ²	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období	
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skl. plynů okruhu 1	12 684,86	26 939,03	Splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností a snížení investic v investičních fondech	Kritéria pro vyloučení energetického uhlí / Zpřísnění stávajících kritérií, vyloučení nekonvenčních paliv a využití možnosti zapojení
		Emise skl. plynů okruhu 2	2 641,60	3 364,34		
		Emise skl. plynů okruhu 3	108 419,92	132 679,65	Zejména splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností	
		Emise skl. plynů celkem	123 746,35	162 983,02	Součet výše uvedeného	

¹ Tyto informace pokrývají období od 1. ledna do 31. prosince 2023. Dopad je vypočítán a znázorněn jako průměr dopadů k 31. březnu, 30. červnu, 30. září a 31. prosinci každého referenčního období. Hodnoty dopadu se mohou lišit v míře pokrytí investic.

² Tyto informace pokrývají období od 1. ledna do 31. prosince 2022. Dopad je vypočítán a znázorněn jako průměr dopadů k 31. březnu, 30. červnu, 30. září a 31. prosinci každého referenčního období. Hodnoty dopadu se mohou lišit v míře pokrytí investic.

	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	265,19	383,495	Splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností a efekt snížení objemu v investičních fondech (akciové i dluhopisové) a reinvestice do státních dluhopisů ČR	
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	803,08	1 031,37	Splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností a efekt snížení objemu v investičních fondech (akciové i dluhopisové) a reinvestice do státních dluhopisů ČR	
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	3,86	4,0275	Zejména splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností	
	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	62,82	70,37	Snížení objemu v investičních fondech (akciové i dluhopisové) a reinvestice do státních dluhopisů ČR	
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima	0,33	1,97	Zejména splatnost dluhopisu vydaného energetickou společností	Zohlednění ESG ratingů
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozami umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	0,04	0,02	Marginální rozdíl	Zohlednění ESG ratingů
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	2,82	628,9475	Zlepšení u některých fondů, které nově vykazují téměř	Zohlednění ESG ratingů

					nulové emise do vody.	
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	1,90	12,2825	Efekt snížení objemu v investičních fondech (akciové i dluhopisové) a reinvestice do státních dluhopisů ČR. Zlepšení u některých fondů.	Zohlednění ESG ratingů

UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,07	0,11	Marginální rozdíl	Vyloučení společností, které porušují principy UNGC a vážně porušují lidská práva
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	21,01	21,6825	Marginální rozdíl	Vyloučení společností, které porušují principy UNGC a vážně porušují lidská práva
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	12,24	14,93	Marginální rozdíl	Nyní není stanoveno
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	37,27	36,1625	Marginální rozdíl	Zohlednění ESG ratingů
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0,04	0,03	Marginální rozdíl u nepřímých investic	Vyloučení zakázaných zbraní v investicích

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ

Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	509,95	505,9775	Marginální rozdíl	Zohlednění skóre ESG při výběru států, do nichž lze investovat
Sociální	16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech	0,00	0,68	Eliminace investic do zemí, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Zohlednění skóre ESG při výběru států, do nichž lze investovat

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO NEMOVITOSTÍ

Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	4,14	4,2	Marginální rozdíl	Neinvestovat do dotčených nemovitostí
Energetická účinnost	18. Expozice vůči neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	61,42	54,29	Efekt zlepšení pokrytí u aktiv v podobě nemovitostí	Optimalizace energetické náročnosti stávající budovy a zohlednění energetické náročnosti u nových investic

Další ukazatele hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Dodatečné klimatické a další environmentální ukazatele

Nepříznivý dopad na udržitelnost	Nepříznivý dopad na faktory udržitelnosti (kvalitativní nebo kvantitativní)	Metrika	Dopad 2023	Dopad 2022	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE						
Emise	4. Investice do společností bez iniciativ na snížení uhlíku	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez iniciativ na snížení emisí uhlíku zaměřených na dosažení souladu s Pařížskou dohodou	1,36	6,5975	Zlepšení díky splatnosti/prodej i korporátních dluhopisů s vyšším nepříznivým dopadem	Reinvestice do státních dluhopisů ČR

Dodatečné ukazatele pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství

Nepříznivý dopad na udržitelnost	Nepříznivý dopad na faktory udržitelnosti (kvalitativní nebo kvantitativní)	Metrika	Dopad 2023	Dopad 2022	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno						
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ						
Lidská práva	9. Chybějící politika v oblasti lidských práv	Podíl investic do subjektů bez politiky v oblasti lidských práv	0	0,105	Zlepšení díky prodeji investic s nepříznivým dopadem	Omezení investic s nepříznivým dopadem

Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Kooperativa používá následující strategie k zohlednění a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti:

- ▶ 2019: Kritéria pro vyloučení energetického uhlí
- ▶ 2019: Kritéria pro vyloučení zakázaných zbraní
- ▶ 2020: Zohlednění údajů o udržitelnosti pro určení států, do nichž lze investovat
- ▶ 2023: Kritéria pro vyloučení nekonvenčních fosilních paliv
- ▶ 2023: Kritéria pro vyloučení podniků porušujících principy UN Global Compact a lidská práva
- ▶ 2023: Zavedení přístupu zapojení (tématicky, normativně)

Jednotlivé strategie jsou popsány níže a týkají se pouze přímých investic do dluhových nástrojů a akcií společnosti:

Seznam zemí, do nichž lze investovat

Kooperativa hodnotí a klasifikuje seznam zemí, které jsou vhodné pro investice, nejen na základě makroekonomických údajů, ale také na základě ESG kritérií. Potřebná vládní skóre pro toto hodnocení jsou získávána od MSCI ESG.

Kritéria pro vyloučení podniků obchodujících s uhlím a obchodujících se zakázanými zbraněmi

Na základě poznatků, že spalování energetického uhlí je jedním z největších zdrojů skleníkových plynů, nebudou realizovány žádné nové investice do společností působících v odvětví uhlí nesplňujících níže uvedená omezující kritéria. Tento koncept se týká těžby a obchodu s energetickým uhlím, výroby elektřiny z tepelného uhlí a výroby paliv z uhlí. Základem pro kritéria vyloučení jsou přesné obrátové a kvantitativní limity. Pokud společnost přesáhne některou z následujících prahových hodnot, další investice již není možná:

- ▶ více než 5% podíl zisku z těžby energetického uhlí a/nebo
- ▶ roční produkce více než 10 milionů tun energetického uhlí a/nebo
- ▶ výroba více než 5 % celkové produkce energie z energetického uhlí a/nebo
- ▶ roční výroba více než 10 GW energie z energetického uhlí

Existující investice v této oblasti budou nejpozději do konce roku 2035 úplně odstraněny. Kromě toho Kooperativa vylučuje investice do společností, které se podílejí na výrobě zakázaných zbraní nebo obchodu s nimi. Konkrétní hodnocení je založeno na různých mezinárodních dohodách, přičemž analýza jde nad rámec doslovných formulací textů smluv, aby se co nejvíce zabránilo financování takových zbraní.

Kritéria pro vyloučení přímých investic do podniků obchodujících s nekonvenční ropou a zemním plynem

Vyloučení přímých investic do podniků, které mají více než 5 % příjmů získaných z nekonvenční ropy a plynu. To zahrnuje příjmy z ropných písků, ropných břidlic, břidlicového plynu, ropy z břidlic, plynu z uhelných slojí a metanu z uhelných slojí.

Přiznání odpovědnosti v rámci organizačních strategií a postupů

ESG strategie pro oblast investic je obsažena v Investiční a rizikové strategii a je schvalována každoročně dozorčí radou. Investiční oddělení pro jednotlivé třídy aktiv je zodpovědné za implementaci této strategie. Skupina VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (dále jen „VIG“) používá data od externího poskytovatele dat nebo od emitenta samotného a vypočítává potřebné ukazatele a poskytuje analýzy.

Metodologie pro výběr ukazatelů a vysvětlení toho, jak tato metodologie zohledňuje pravděpodobnost a rozsah těchto hlavních nepříznivých dopadů, včetně jejich potenciální nenapravitelnosti

Kooperativa zvolila jako další ukazatele „Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku“ a „Chybějící politika lidských práv“. Dostupnost dat je kritická pro výběr volitelných PAI. Vzhledem k tomu, že změna klimatu je největší výzvou naší doby, zaměřuje se naše ESG strategie na omezení emisí skleníkových plynů. Zaměření je i na oblast lidských práv vzhledem k tomu, že mezi povinnými ukazateli získává stále málo pozornosti. Kromě toho při investování neexistuje metodika, která by zohledňovala pravděpodobnost výskytu a závažnost hlavních nepříznivých dopadů, včetně jejich potenciálně nevratného charakteru.

Metody pro identifikaci a posouzení hlavních nepříznivých dopadů

Hlavní ukazatele získáváme čtvrtletně od externího poskytovatele dat, případně jsou doplněny o interní výzkum nebo přímé dotazy na investice nebo investiční partnery a automaticky vypočítané, agregované a uložené v systému správy aktiv skupiny VIG. Získané údaje pravidelně podléhají nezávislému auditu. Pokud je to možné, je u investičních fondů uplatněn look-through princip.

- ▶ Indikátory pro firmy: Výpočet je založen na všech investicích kromě nemovitostí a nemovitostních fondů, derivátů, krátkodobých bankovních vkladů a dluhopisů, které vydávají nadnárodní instituce, státy, regiony a obce.
- ▶ Indikátory pro státy: Výpočet je založen na všech dluhopisech vydávaných nadnárodními institucemi, státy, regiony a obcemi.
- ▶ Indikátory pro nemovitosti: Výpočet je založen na přímo držených nemovitostech a nemovitostech v cizí správě.

U podniků, u nichž není možné získat klíčové ukazatele ESG přímo od společností, se používají klíčové ukazatele příslušné mateřské společnosti, pokud je to možné. Při výpočtu relativních klíčových ukazatelů se u přímých investic (akcie, dluhopisy, půjčky), u nichž nejsou k dispozici klíčové ukazatele ESG, předpokládá, že tyto představují stejné hodnoty jako pokrývané portfolio. Stejný předpoklad se vztahuje na části investičních fondů, které nejsou pokryty. Takto stanovené klíčové ukazatele (čítatel) jsou nastaveny v poměru k součtu příslušných investic (jmenovatel). Zvolený přístup znamená, že klíčové ukazatele jsou prezentovány konzervativním způsobem. Celkově očekáváme nárůst stupně pokrytí v následujících letech, v neposlední řadě kvůli rostoucí regulaci ESG.

Vysvětlení chybového rozpětí v metodologii

Rozsah chyby může být způsoben několika faktory. Hlavní zdroje chyb jsou:

- ▶ chybějící data
- ▶ nesprávná data
- ▶ zastaralá data
- ▶ nepřesná metodologie odhadovaných dat
- ▶ nesprávné předpoklady škálování

Celkově jsou dostupnost a kvalita požadovaných dat hlavní výzvou pro celý finanční sektor.

Zdroje dat

Kooperativa využívá externí poskytovatele dat a softwarová řešení pro měření a zpracování jednotlivých ukazatelů. Kromě toho jsou některá data získávána přímo z investičních aktiv, pokud nejsou pokryta externím poskytovatelem dat. Díky průběžné analýze a interpretaci ukazatelů lze opatření ke snížení nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti včas revidovat.

Politiky zapojení

Kooperativa má zájem o výkon hlasovacích práv ve svých přímo držených akcích, a to s ohledem na velikost držených podílů. Více informací o politikách zapojení je k dispozici na [webových stránkách Kooperativy](#).

Odkazy na mezinárodní standardy

Kooperativa se zavázala vlastním [etickým kodexem](#) k dodržování souboru etických pravidel chování. Tato pravidla jsou v souladu s interními předpisy Kooperativy, zejména v oblastech:

- ▶ spolehlivosti a integrity
- ▶ směrnice o distribuci pojištění (IDD)
- ▶ předcházení korupci
- ▶ rovného zacházení a diverzity
- ▶ ochrany lidských práv a základních svobod
- ▶ důvěrnosti informací, ochrany osobních údajů, obchodního tajemství
- ▶ zneužití důvěrných informací
- ▶ prevence porušování antimonopolních pravidel
- ▶ externí komunikace a PR
- ▶ ochrany životního prostředí a udržitelnosti

Závazky z tohoto kodexu naplňuje v každodenní činnosti i zodpovědnou péčí o zaměstnance, podporou jejich rozvoje a vzdělávání bez rozdílu pohlaví, rasy, barvy pleti, národnosti, etnického původu, náboženství, světového názoru, zdravotního stavu, věku či sexuální orientace.

Kromě výše zmíněného spolupracuje s organizacemi, jejichž hlavní činností jsou aktivity v uvedených oblastech. Je členem Asociace společenské odpovědnosti, iniciativy Změna k lepšímu, Business Leaders Fora a Fóra dárců. Dále je jako člen České asociace pojišťoven vázána také Kodexem etiky v pojišťovnictví a Etickým kodexem finančního trhu.

Dále je Kooperativa dceřinou společností VIG, která se připojila k iniciativě UN Global Compact, jejímž cílem je rozvíjet a podporovat adekvátní praktiky podnikání dodržováním sedmnácti cílů udržitelného rozvoje (SDGs). Za nejvýznamnější pro Kooperativu byly vybrány cíle zdraví a kvalitní život, rovnost mužů a žen, udržitelná města a obce a klimatická opatření. VIG je rovněž členem respACT, vedoucí rakouské platformy pro zodpovědné podnikání.

Kooperativa zpracovává scénář klimatické změny v rámci procesu vlastního posouzení rizik a kapitálu (ORSA proces). Scénář klimatické změny zpracovává pravidelně každý rok (od roku 2021). ESG rizika a jejich dopad posuzuje z krátkodobého i dlouhodobého pohledu a posuzuje dopady klimatické změny do zisku a kapitálu společnosti. V rámci dlouhodobého pohledu analyzuje dopady změny klimatu na vývoj škod z přírodních katastrof.