

V Praze 29.3. 2024 (aktualizace)

1. Úvodní prohlášení

Raiffeisenbank a.s. se hrdě a aktivně hlásí k principům odpovědného bankovníctví. Jsme si vědomi klíčové role a velké odpovědnosti, kterou jako banka v procesu zelené transformace a jejího financování máme. Proto chceme být společností, která je environmentálně i společensky odpovědná. Usilujeme o to, abychom byli ohleduplní k životnímu prostředí, staráme se o naše zaměstnance a společnost, ve které podnikáme a rozvíjíme etické principy řízení a správy – tedy všechny tři pilíře ESG (Environmental, Social a Governance).

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“ nebo „RB“) považuje rozvoj principů udržitelnosti za svoji strategickou prioritu. Naším cílem je usnadňovat klientům život, v oblasti ESG chceme usnadňovat cestu k udržitelnosti. Abychom byli na této cestě důvěryhodným a transparentním partnerem, musíme jít sami příkladem. Jako úvěrová instituce, účastník finančního trhu a finanční poradce považujeme důvěru investorů a ostatních zainteresovaných skupin za klíčovou podmínku dlouhodobého a úspěšného působení na trhu. Snažíme se proto podporovat a dále rozvíjet také transparentnost v oblasti začleňování rizik týkajících se udržitelnosti a zohledňování nepříznivých dopadů ve vztahu k finančním a investičním produktům. Proto jsou všechny tři aspekty udržitelnosti – environmentální odpovědnost, sociální odpovědnost a udržitelná správa neoddělitelnou součástí naší každodenní práce.

Chceme aktivně budovat udržitelnou budoucnost, a proto představujeme následující informace, které shrnují náš přístup k odpovědnému investování v souladu s platnými předpisy. Banka zveřejňuje informace podle čl. 3 a 4 odst. 1 písm. a) Nařízení (EU) 2019/2088 - Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Sustainability Finance Disclosure Regulation, dále jen „SFDR“), a čl. 4 odst. 2, 3 a 4 téhož Nařízení a článků 4 až 13 Nařízení (EU) 2022/1288 - Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují podrobnosti týkající se obsahu a struktury informací ve vztahu k zásadě „významně nepoškozovat“, a které upřesňují obsah, metodologie a strukturu informací ve vztahu k ukazatelům udržitelnosti a nepříznivým dopadům na udržitelnost a obsah a strukturu informací ve vztahu k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a cílů udržitelných investic v dokumentech před uzavřením smlouvy, na webových stránkách a v pravidelných zprávách.

2. Vymezení pojmů

Pro lepší srozumitelnost následujícímu textu přikládáme na úvod stručný slovník hlavních používaných termínů (vycházíme přitom z definic uvedených přímo v textu nařízení SFDR).

Udržitelná investice je investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do

hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Rizikem týkajícím se udržitelnosti je událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Faktory udržitelnosti jsou environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky v oblasti správy a řízení, např. dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

Environmentální rizika jsou rizika jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývající ze současných nebo budoucích dopadů environmentálních faktorů na protistrany nebo investovaná aktiva. Environmentální rizika by měla být chápána jako finanční rizika vyplývající z expozice instituce vůči protistranám, které mohou potenciálně přispívat ke změně klimatu a dalším formám zhoršování životního prostředí (jako je znečištění ovzduší, znečištění vody, nedostatek sladké vody, kontaminace půdy, ztráta biologické rozmanitosti a odlesňování) nebo jimi být ovlivněny. Jak je dále rozvedeno v dokumentu Evropské Centrální Banky o rizicích souvisejících s životním prostředím a klimatem (*Guide on climate-related and environmental risks*), lze je dále rozdělit na:

- **Fyzická rizika** se týkají finančních dopadů měnícího se klimatu, včetně častějších extrémních povětrnostních jevů a postupných změn klimatu, jakož i zhoršování životního prostředí, jako je znečištění ovzduší, vody a půdy, nedostatek vody, ztráta biologické rozmanitosti a odlesňování. Fyzické riziko se proto klasifikuje jako „akutní“, pokud vzniká v důsledku extrémních událostí, jako jsou sucha, povodně a bouře, a jako „chronické“, pokud vzniká v důsledku postupných změn, jako je zvyšování teploty, zvyšování hladiny moří, vodní stres, ztráta biologické rozmanitosti, změna využití půdy, ničení biotopů a nedostatek zdrojů.
- **Přechodová rizika** označují finanční ztrátu instituce, která může přímo či nepřímo vyplynout z procesu přizpůsobování se nízkouhlíkovému a ekologicky přijatelnějšímu hospodářství. To, zahrnuje vývoj na trhu (mj. chování spotřebitelů), technologický vývoj, politická rozhodnutí/politiky/regulaci.
- **Sociální rizika** vznikají z finančních dopadů vyvolaných zneužitím lidského kapitálu, jako jsou právo, blahobyt a zájmy lidí a komunit. Mohou se týkat pracovních podmínek, bezpečnosti a ochrany zdraví, vztahů se zaměstnanci, diverzity, školení zaměstnanců, inkluzivity, rovnosti, komunitních programů. Kromě toho se důležitým faktorem sociálních rizik stávají také rizika životního prostředí, zhoršování životního prostředí (např. nedostatek vody) může v nejvíce postižených regionech zhoršit migraci a sociální a politické nepokoje, což může mít devastující dopad a šíření sociálních rizik po celém světě.

Rizika v oblasti správy a řízení se týkají postupů správy a řízení protistran institucí a odrážejí také zahrnutí faktorů ESG do politik a postupů v rámci správy a řízení. To může zahrnovat mimo jiné odměňování vedoucích pracovníků, rozmanitost a strukturu představenstva, práva akcionářů, úplatkářství a korupci, dodržování předpisů, etické standardy (např. etiku v oblasti dat), strategii spravedlivého zdanění, atd.

Hlavní nepříznivý dopad (PAI – Principal Adverse Impact) je jakýkoli dopad investičních rozhodnutí nebo investičního poradenství, který má za následek negativní vliv na faktory udržitelnosti, jako jsou environmentální, sociální a zaměstnanecké zájmy, dodržování lidských práv, boj proti korupci a úplatkářství.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti je uveřejněné v souladu s Nařízením (EU) 2019/2088, ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (také „SFDR“), a dále v souladu s Nařízením komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288, ze dne 6. dubna 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují podrobnosti týkající se obsahu a struktury informací ve vztahu k zásadě „významně nepoškozovat“ a které upřesňují obsah, metodologie a strukturu informací ve vztahu k ukazatelům udržitelnosti a nepříznivým dopadům na udržitelnost a obsah a strukturu informací ve vztahu k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a cílů udržitelných investic v dokumentech před uzavřením smlouvy, na webových stránkách a v pravidelných zprávách (také „RTS“).

Rámcem SFDR vč. RTS vyžaduje zohlednění ukazatelů souvisejících s hlavními nepříznivými dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, tj. 18 povinných hlavních indikátorů nepříznivého dopadu definovaných v SFDR. Kromě toho musí Banka vykazovat minimálně 2 indikátory PAI převzaté ze souboru 46 volitelných indikátorů PAI.

SFDR definuje 18 povinných ukazatelů týkajících se emisí skleníkových plynů, biologické rozmanitosti, vody, odpadů či sociálních a zaměstnaneckých otázek, a to uplatňovaných na investice do společností, států a nadnárodních podniků, jakož i do nemovitostí.

3. SFDR – zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

- Transparentnost politik v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti
- Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost na úrovni subjektu
- Transparentnost zásad odměňování s ohledem na začleňování rizik týkajících se udržitelnosti

3.1 Transparentnost politik v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti

Prohlášení o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování a do investičního poradenství podle článku 3 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Banka v roli účastníka finančního trhu poskytuje službu obhospodařování majetku zákazníka založenou na nabídce investičních strategií, na jejichž základě jsou vytvořeny klientům investiční portfolia

s cílem optimálního zhodnocení jejich peněžních prostředků ve vztahu k danému stupni rizika investiční strategie a (kromě jiného) ke klientem preferované míře rizika.

Banka v roli finančního poradce poskytuje službu investičního poradenství v režimu „závislého investičního poradenství“, které je založeno na jednorázovém doporučení vhodného umístění prostředků klienta a nákupu investičních nástrojů bez zohlednění klientova investičního portfolia evidovaného Bankou a je platné výhradně k okamžiku jeho poskytnutí související s podáním pokynu klienta na obstarání daného investičního produktu doporučeného Bankou na základě příslušné smlouvy uzavřené s Bankou. Banka neposkytuje jednorázové poradenství na základě žádosti klienta, ale pouze z podnětu Banky, přičemž především se jedná o situace vyžadované příslušnou legislativou. Jednorázové poradenství je poskytováno (kromě jiného) s ohledem na klientem preferovanou míru rizika.

Banka zjišťuje preference klienta v oblasti udržitelnosti ve vztahu k investicím v rámci poskytování služby obhospodařování majetku klienta a Bankou poskytnutého jednorázového investičního poradenství.

Banka vystupující v roli jak finančního poradce, tak jako účastník finančního trhu, zajišťuje začleňování rizik udržitelnosti do procesů investičního rozhodování zejména výběrem vhodných finančních produktů, resp. jejich doporučením, a to primárně na úrovni skupiny Raiffeisen.

Skupina Raiffeisen Bank International AG, dále jen „skupina Raiffeisen“ nebo skupina RBI nebo jen „skupina“ definuje rizika spojená s udržitelností a způsoby jejich mitigace ve svých interních směrnicích. Banka je dceřinou společností vlastněnou společností Raiffeisen Bank International AG v rámci podnikatelského seskupení RBI, které vydává interní směrnice závazné pro celou skupinu RBI. V rámci udržitelnosti jde zejména o tyto skupinové předpisy: *RBI Group ESG Rulebook*, *ESG Risk Framework*, *RBI Group ESG & Sustainability Policy*, *Group ESG Definitions and Greenwashing Prevention Check a Human Rights Policy*.

RBI Group ESG Rulebook je dokument určený pro zaměstnance skupiny, kteří pracují s udržitelnými finančními produkty. Jeho cílem je poskytnout definice a vysvětlení environmentálních, sociálních a správních faktorů (ESG) a popsat, jak vzniká ESG hodnocení finančních podniků. Tento dokument definuje a stanovuje kritéria pro různé typy udržitelných finančních produktů, včetně zeleného financování, sociálního financování, financování udržitelnosti (sustainable financing) a přechodného financování. Součástí dokumentu je rovněž podrobný popis procesu prevence greenwashingu pro ESG finanční produkty.

ESG Risk Framework je směrnice určená pro zaměstnance skupiny pracující v oblasti řízení rizik a obchodních divizích. Cílem ESG Risk Framework je definovat obecné standardy a principy pro práci s ESG kritérii v procesu řízení rizik a při poskytování úvěrů. ESG Risk Framework definuje rizika, regulatorní požadavky a procesy, které souvisí s ESG vyhodnocením rizik. Tento dokument se vztahuje na celý proces řízení rizik, včetně identifikace, hodnocení, měření, monitorování a interních kontrol. Tato směrnice reflektuje regulatorní předpisy jako jsou: *ECB Guide on Climate and Environmental related risks*, *Principles of Responsible Banking* a *Science Based Target Initiative*.

RBI Group ESG & Sustainability Policy definuje přístup skupiny k řízení tématu udržitelnosti a zohledňuje environmentální, sociální a správní aspekty (ESG) v bankovních procesech. Klíčová je v této politice identifikace a definice reportovacích povinností a tzv. dvojité materiálních témat pro Zprávu o udržitelnosti (CSRD report). Politika popisuje proces zapojení stakeholderů a interní hodnocení ESG témat v rámci banky a skupiny RBI. Základem pro tuto politiku jsou mezinárodní standardy jako Global Reporting Initiative (GRI), UNEP FI Principles for Responsible Banking (PRB) a Taskforce on Climate-related Financial Disclosures Standards (TCFD).

RBI Group ESG Definitions and Greenwashing Prevention Check se týká produktů udržitelného financování. Má za cíl identifikovat zodpovědné zákazníky/klienty a transakce, a zároveň předcházet reputačnímu riziku spojenému s greenwashingem. Dále tato směrnice popisuje tzv. Greenwashing Prevention Check, což je proces sloužící k prevenci greenwashingu při poskytování udržitelných finančních produktů (a služeb). Cílem je ověřit, zda jsou udržitelné finanční produkty v souladu s kritérii a standardy udržitelnosti.

Human Rights Policy definuje a stanovuje hodnoty, potenciálně negativní dopady a procesy ve skupině RBI v oblasti lidských práv. Skupina se zavazuje dodržovat standardy lidských práv (nejen svých zaměstnanců) a respektovat lidská práva v dodavatelském řetězci. Podle této politiky musí být dodržování lidských práv zohledněné v řídicích operacích skupiny RBI. Politika je v souladu s mezinárodními standardy a regulacemi a je výsledkem spolupráce s Ludwig Boltzmann Institute a pracovní skupinou pro lidská práva.

Přehledný seznam klíčovými ESG norem je dostupný na tomto odkazu:

[Sustainability & investing: how does it work? | Raiffeisen Capital Management \(rcm-international.com\).](https://rcm-international.com/sustainability-investing-how-does-it-work/)

[Inhouse ecology \(rbinternational.com\)](https://rbinternational.com/inhouse-ecology/)

[Společenská odpovědnost | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](https://raiffeisenbank.cz/spolecenska-odpovednost/)

Kromě toho se Banka řídí Etickým kodexem - [Code of conduct \(rbinternational.com\)](https://rbinternational.com/code-of-conduct/) který bere do úvahy rovněž nefinanční kritéria pro posuzování jednotlivých investic a (mj. v závislosti na regulatorních požadavcích) aktualizuje své interní předpisy týkající se poskytování investičních služeb, ve kterých reflektuje rovněž rizika týkající se udržitelnosti a vybraní zaměstnanci Banky prochází školeními z oblasti ESG. Výše vyjmenované směrnice definují rizika týkající se udržitelnosti, popisují postupy pro mitigaci těchto rizik (včetně rozdělení odpovědnosti) a přispívají k celkovému cíli - rozvoji odpovědného bankovníctví a rozvíjení principů odpovědného bankovníctví a investování.

3.2 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost na úrovni subjektu

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle článku 4 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 (RTS)

Účastník finančního trhu: Raiffeisenbank, a.s., LEI: 31570010000000004460

Shrnutí

Raiffeisenbank, a.s., LEI: 31570010000000004460 zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech Banky na faktory udržitelnosti.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2022.

Banka vykazuje na úrovni organizace hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle SFDR. Jedná se o prohlášení banky v roli účastníka finančního trhu o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelnost ve vztahu k obhospodařování majetku zákazníka založenou na nabídce investičních strategií.

Podrobnosti níže uvedených ukazatelů a měření vychází z údajů portfolií klientů. Zohlednění ukazatelů udržitelnosti bylo u jednotlivých investičních produktů Banky definováno z pohledu zvolené investiční strategie. Podrobné informace o tom, zda - a pokud ano, tak jak - jsou jednotlivě zohledňovány hlavní nepříznivé dopady na ukazatele udržitelnosti jsou popsány zejména v produktové dokumentaci podkladových aktiv, např. investiční strategii statutu, resp. příp. v příloze „Environmentální a/nebo sociální vlastnosti“ statutu investičního fondu v rámci klientského portfolia. Uvedené dokumenty jsou k dispozici na stránkách www.rb.cz v sekci ([Udržitelné investice | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](#)).

Summary

Raiffeisenbank, a.s., LEI: 31570010000000004460 takes into account the main adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement is a consolidated statement of the Bank's main adverse impacts on sustainability factors.

This statement of principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2022.

The Bank reports at an organisational level the main adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors according to the SFDR. This is a statement by the Bank, in its role as a financial market participant, of the main adverse sustainability impacts in relation to the management of customer assets based on the range of investment strategies on offer.

The details of the indicators and measurements below are based on customer portfolio data. Consideration of sustainability indicators has been defined for each of the Bank's investment products in terms of the investment strategy chosen. Details of whether - and if so, how - the main adverse impacts on sustainability indicators are individually taken into account are described in particular in the product documentation of the underlying assets, e.g. the investment strategy of the statute or, where applicable, in the "Environmental and/or Social

Performance" annex of the statute of the investment fund within the client portfolio. These documents are available on the website www.rb.cz in the section ([Sustainable investments | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](#)).

3.2.1 Popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Banka vystupující v roli účastníka finančního trhu poskytuje službu obhospodařování majetku zákazníka založenou na nabídce investičních strategií, na jejichž základě jsou vytvořeny klientům investiční portfolia s cílem optimálního zhodnocení jejich peněžních prostředků ve vztahu k danému stupni rizika investiční strategie a (kromě jiného) ke klientem preferované míře rizika a se zohledněním případných klientských preferencí v oblasti udržitelnosti.

V případě poskytované služby obhospodařování majetku zákazníků Banky do svých procesních postupů kromě postupů náležité péče, začleňuje postupy pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů spolu s relevantními finančními riziky souvisejícími s daným investičním produktem a relevantními riziky týkajícími se udržitelnosti souvisejícími s investováním do daného investičního produktu, a to prostřednictvím uvedení stručných kvalitativních nebo kvantitativních údajů o tom, jakým způsobem jsou zohledňovány hlavní nepříznivé dopady. Detailnější popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti vychází z jednotlivých podkladových aktiv klientských strategií.

Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Metrika	Dopad [rok 2022]	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE				
Emise skleníkových plynů	1. Emise skleníkových plynů (tCO2)	Emise skl. plynů okruhu 1	2 185,569	Spolupráce se správcem fondu, který monitoruje kritéria udržitelnosti.
		Emise skl. plynů okruhu 2	680,096	
		Emise skl. plynů okruhu 3	34 795,182	
		Emise skl. plynů celkem	37 660,846	
	2. Uhlíková stopa (tCO2/mil. EUR)	Uhlíková stopa	166,955	
	3. Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno (tCO2/mil. EUR)	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	335,996	
	4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	1,764%	
	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	0,192%	Hodnoty dopočtené s využitím aproximace

	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima (GWh/mil. EUR)	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima			
		Zemědělství, lesnictví a rybolov	0,00000		
		Těžba a dobývání nerostných surovin	0,01059		
		Průmyslová výroba	0,03413		
		Dodávky elektřiny, plynu, páry a studeného vzduchu	0,00808		
		Zásobování vodou, čištění a likvidace odpadních vod, služby v oblasti nakládání s odpady a likvidace odpadů	0,00022		
		Stavebnictví	0,00795		
		Velkoobchod a maloobchod, opravy motorových vozidel a motocyklů	0,00142		
		Přeprava a skladování	0,00158		
		Činnosti v oblasti nemovitostí	0,00000		
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozů umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	0,014%		
Voda	8. Emise do vody (t/mil. EUR)	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	11,285		
Odpad	9. Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu (t/mil. EUR)	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	12,783		
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	0,296%		Spolupráce se správcem fondu, který monitoruje kritéria udržitelnosti.
	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	7,472%		

	12. Neочиštěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neочиštěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	0,039%		
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	0,214%		
	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	0,000%		

UKAZATELE TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC DO STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ

Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů (t/mil. EUR HDP)	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	128,506		Spolupráce se správcem fondu, který monitoruje kritéria udržitelnosti.
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		
Fosilní paliva	17. Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	n.a.	Ukazatel pro investice do nemovitostí se nepoužijí, protože přímé investice do nemovitostí nejsou přípustné.	
Energetická účinnost	18. Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	n.a.		

DODATEČNÉ KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE

Voda, odpad a materiál - emise	Expozice oblastem s vysokým vodním stresem	Průměrné množství vody spotřebované společností, do nichž je investováno (v kubických metrech) na milion EUR tržby podniku	1 537,749 m ³ /mil. EUR	Hodnoty dopočtené s využitím	
---------------------------------------	--	--	------------------------------------	------------------------------	--

				aproximace	
Lidská práva	Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv	Počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti lidských práv spojených se společnostmi, do nichž je investováno, jako vážený průměr	0,067 incidentů/20 000 hodin		

Hlavním datovým vstupem pro výše uvedenou tabulku jsou informace z mateřské společnosti RBI, přičemž RBCZ nabízí primárně skupinové ESG investiční nástroje.

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

Banka nabízí služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve spolupráci s útvarem Asset Management, který klientům tvoří investiční portfolia.

Banka zjišťuje preference klienta v oblasti udržitelnosti ve vztahu k investicím v rámci poskytování služby obhospodařování majetku klienta a Bankou poskytnutého jednorázového investičního poradenství, zejména výběrem vhodných finančních produktů, resp. jejich doporučením, a to primárně na úrovni skupiny Raiffeisen.

Identifikace hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Banka, resp. útvar Asset Management vyvinul související zásady, postupy pro měření všech relevantních aspektů investičních strategií, včetně toho, jak jsou v rámci investiční strategie identifikované ukazatele PAI a stanovené jejich priority.

Při investování do investičních nástrojů získává Banka údaje o ukazatelích PAI z dat uvedených příslušným subjektem (primárně ze skupiny Raiffeisen), např. v souboru evropské šablony ESG (tzv. soubor EET).

Banka identifikuje hlavní nepříznivé dopady investic na faktory udržitelnosti během procesu due diligence externích poskytovatelů podkladových aktiv do investičních portfolií, a to jak před navázáním formálního vztahu nebo partnerství s nimi, tak i následně (průběžný proces due diligence).

Proces due diligence, který Banka používá k hodnocení externích poskytovatelů podkladových aktiv do investičních portfolií, posuzuje řadu kvantitativních a/nebo kvalitativních faktorů. Při posuzování klasifikace nástroje Banka bere v úvahu dostupné benchmarky, ratingy. Přitom zvažuje jejich věrohodnost.

Tyto informace vstupují do investičního procesu - souboru organizačních opatření, rozhodovacích, schvalovacích a pracovních postupů, které jsou při poskytování služeb obhospodařování majetku zákazníka prováděny s cílem dosahování optimálního zhodnocení majetku zákazníka ve vztahu k danému stupni rizika, zákaznických preferencí a investičních cílů včetně případné preference v oblasti udržitelnosti při dodržování pravidel stanovených smlouvou a zákonnými normami.

Priority PAI na úrovni Banky jsou v souladu se Strategií udržitelnosti, kterou schválilo představenstvo Banky v květnu 2023 a v souladu s nabízenými strategiemi vhodnými pro klienty s případnou preferencí udržitelnosti.

Politiky zapojení

Politika zapojení zpracovaná správcem aktiv poskytujícím investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (dále jen „Asset Management“) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZPKT“) společností Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „Banka“) ve smyslu ustanovení § 127f ZPKT, a to ve vztahu k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi se sídlem v členském státě Evropské unie, jsou-li přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu.

a) Způsob, jakým investiční strategie Banky upravuje zapojení akcionářů, jejichž akcie nebo obdobné cenné papíry obhospodařuje, ve vztahu k emitentovi

Banka zavedla odpovídající zásady pro akcionáře, jejichž účastnické cenné papíry obhospodařuje. Investiční strategie je vedena zejména zásadou prospěchu obhospodařovaného majetku zákazníka. Banka v rámci realizace investiční strategie provádí analýzu emitentů, kterých se obchodování týká. Investiční strategie zahrnuje zejména průběžné sledování hospodářské situace emitenta, monitorování korporátních akcí a valných hromad. V případě překročení podílu ve výši 3 % na všech hlasovacích právech emitenta (a to i kumulovaně), je stanovena příslušná strategie pro výkon hlasovacích práv, která však vždy respektuje soulad s investičními cíli a je vždy též předmětem schválení ze strany vedoucích managerů Banky.

b) Způsob, jakým Banka sleduje významné záležitosti týkající se emitenta

Banka se zaměřuje na výběr vhodných investic a posouzení strategie společností, do kterých investuje. Banka sleduje všechny významné záležitosti týkající se emitenta, zejména pak strategii činnosti emitenta; finanční a nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti; rizika, kterým je emitent vystaven; kapitálovou strukturu emitenta; sociální a environmentální dopady činnosti emitenta; způsob, jakým je emitent řízen a spravován. Banka za tímto účelem sleduje řadu informačních zdrojů, které zahrnují zprávy informačních agentur, internetových stránek emitentů v rámci jejich informační povinnosti, informace zasílané emitenty prostřednictvím e-mailu či jinou formou, jiné důvěryhodné zdroje z finančních trhů a komentáře brokerů. Dle interně nastavených pravidel Banka zásadně neinvestuje do společností s negativním environmentálním a sociálním dopadem.

c) Způsob komunikace s emitentem

Banka komunikuje s emitentem v případě potřeby zejména prostřednictvím elektronické pošty, telefonicky nebo v rámci osobních setkání s managementem emitenta, a to prostřednictvím odpovědného zaměstnance Banky v rámci služby Asset Management.

d) Způsob výkonu hlasovacích práv nebo jiných práv spojených s cenným papírem představujícím podíl na emitentovi

Banka vykonává hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry ve prospěch zákazníka Asset Management. Banka sleduje významné události a dokumenty spojené s emitentem a provádí jejich analýzu, na základě, které pak Banka vykonává hlasovací práva spojená s účastnickými cennými papíry a určuje strategii při výkonu hlasovacích práv, přičemž Banka zohledňuje především předmět hlasování a jeho možné dopady na investiční cíle obhospodařovaného majetku zákazníka. Všechna rozhodnutí o výkonu hlasovacích práv jsou přijímána individuálně v souladu s vypracovanou strategií ve prospěch obhospodařovaného majetku zákazníka, reflektují zejména program valné hromady, vlastnímu výkonu hlasovacích práv vždy předchází detailní analýza možných dopadů rozhodnutí valné hromady na obhospodařovaný majetek zákazníka, Banka se soustředí zejména na rozhodování valných hromad o změně předmětu podnikání, o snížení základního kapitálu, o vydání dluhopisů, o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, o úhradě ztráty, o fúzi, případně změně právní formy, o zrušení společnosti, tak aby strategie při výkonu hlasovacích práv mohla být

přehodnocena ve prospěch obhospodařovaného majetku zákazníka. Banka si však vyhrazuje právo neúčastnit se valné hromady emitenta.

e) Způsob spolupráce s ostatními akcionáři na výkonu hlasovacích práv a dalším zapojení ve vztahu

k emitentovi Banka při výkonu hlasovacích práv zpravidla aktivně nespolupracuje ani jinak nekomunikuje s jinými akcionáři emitenta, než s těmi akcionáři, jejichž účastnické cenné papíry jsou součástí portfolia spravovaného Bankou. Banka může výjimečně spolupracovat s jinými akcionáři emitenta při výkonu hlasovacích práv za účelem maximalizace zisku pro zákazníka obhospodařovaného majetku.

f) Způsob komunikace s relevantními zúčastněnými stranami

Obdobně jako u předchozího písmene e).

g) Postup při řešení skutečných nebo potencionálních střetů zájmů v souvislosti se zapojením Banky ve vztahu k emitentovi

Pro řízení střetu zájmů a jejich předcházení má Banka implementován vysoký standard a důsledně dbá na jeho dodržování. Zejména tím, že je kontrola zajištěna na několika úrovních napříč Bankou. V rámci návrhu strategie při výkonu hlasovacích práv dbá Banka na předcházení případných střetů zájmů, které mohou vzniknout z výkonu hlasovacích práv. V situaci, kdy hrozí skutečný střet zájmů při výkonu hlasovacích práv, jsou neprodleně přijata opatření, která tento střet zájmů řeší a Banka postupuje v souladu s vnitřní předpisem upravujícím střet zájmů.

Banka při překročení podílu ve výši 3 % na všech hlasovacích právech emitenta (a to i kumulovaně) dle § 127g odst. 1 ZPKT každoročně uveřejní na svých internetových stránkách popis, jakým byla politika zapojení prováděna; obecnou strategii pro hlasování; informace o tom, jak hlasovali na valných hromadách emitenta, jestliže je toto hlasování významné vzhledem k předmětu hlasování nebo velikosti podílu na emitentovi; vysvětlení jejich hlasování na valné hromadě emitenta, ledaže hlasování nemá podstatný dopad na činnost emitenta nebo podíl na emitentovi je zanedbatelný, a informace o využívání služeb poradců pro hlasování. Při nepřekročení podílu ve výši 3 % na všech hlasovacích právech emitenta (a to i kumulovaně) se Banka neúčastní hlasování na valných hromadách emitenta a neposkytuje informace dle § 127g odst. 1 ZPKT.

Odkazy na mezinárodní standardy

Klíčovou normou v RBI je Etický kodex, který definuje základní hodnoty Banky i celé skupiny a etické principy, které jsou platné rovněž pro oblasti poskytování investičních služeb/nástrojů. Etický kodex je závazný pro všechny zaměstnance Banky a zajišťuje, aby obchodní a etické chování odpovídalo nejvyšším standardům založeným na následujících hodnotách: zaměření na klienta, profesionalita, kvalita, vzájemný respekt, iniciativa, týmová práce a integrita.

Ve snaze rozvíjet principy etického bankovníctví a podporovat přechod na nízkoemisní ekonomiku, RB prostřednictvím své mateřské společnosti i lokálně aktivně pracuje na implementaci opatření, která vycházejí z členství v iniciativě OSN - Principy odpovědného bankovníctví, které jsou praktickou finanční implementací obecnějších Cílů udržitelného rozvoje OSN. Na tyto aktivity navazuje lokální Memorandum ČBA pro udržitelné finance, a řada dalších iniciativ v oblasti udržitelnosti.

V září 2022 skupina RBI získala potvrzení pro své emisní cíle dle iniciativy Science Based Targets (SBTi).

Kompletní přehled mezinárodních partnerství pro udržitelnost na úrovni RBI je k dispozici zde: [Memberships and initiatives \(rbinternational.com\)](https://rbinternational.com/memberships-and-initiatives)

Historické srovnání

Historické srovnání bude k dispozici ve zprávě zveřejněné v roce 2024.

3.2.2 Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičního poradenství na faktory udržitelnosti podle čl. 4 odst. 5 písm. a) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

Banka vystupující v roli finančního poradce poskytuje službu investičního poradenství v režimu „závislého investičního poradenství“, které je založeno na jednorázovém doporučení vhodného umístění prostředků klienta a nákupu investičních nástrojů bez zohlednění klientova investičního portfolia evidovaného Bankou a je platné výhradně k okamžiku jeho poskytnutí související s podáním pokynu klienta na obstarání daného investičního produktu doporučeného Bankou na základě příslušné smlouvy uzavřené s Bankou. Banka neposkytuje jednorázové poradenství na základě žádosti klienta, ale pouze z podnětu Banky, přičemž především se jedná o situace vyžadované příslušnou legislativou. Jednorázové poradenství je poskytováno (kromě jiného) s ohledem na klientem preferovanou míru rizika a jeho případné preference v oblasti udržitelnosti.

Významnými nebo pravděpodobně významnými nepříznivými dopady je třeba rozumět takové dopady investičního poradenství, které má nepříznivé účinky na faktory udržitelnosti jako jsou:

- a) environmentální otázky
- b) sociální otázky
- c) zaměstnanecké otázky
- d) otázky dodržování lidských práv
- e) otázky boje proti korupci a úplatkářství.

V případě poskytované služby investičního poradenství Banka do svých procesních postupů kromě postupů náležité péče, začleňuje postupy pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů spolu s relevantními finančními riziky souvisejícími s daným investičním produktem a relevantními riziky týkajícími se udržitelnosti souvisejícími s investováním do daného investičního produktu, a to prostřednictvím uvedení stručných kvalitativních nebo kvantitativních údajů o tom, jakým způsobem jsou zohledňovány hlavní nepříznivé dopady.

Vzhledem ke skutečnosti, že Banka vystupuje v roli jak finančního poradce, tak jako účastník finančního trhu, výše uvedený přehled uveřejněných informací v souladu s regulací SFDR je relevantní pro obě role vykonávané Bankou, proto v detailu je odkázáno na oddíl 3.2.1 Popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.

Výše uvedené informace zohledňují referenční období kalendářního roku 2022.

3.3 Transparentnost zásad odměňování s ohledem na začleňování rizik týkajících se udržitelnosti

3.3.1 Zásady odměňování s ohledem na začleňování rizik týkajících se udržitelnosti v Bance

V politice odměňování se Banka řídí principem dodržování interní i externí spravedlnosti. V rámci interní spravedlnosti Banka zajišťuje, aby zaměstnanci na srovnatelně komplexních pozicích byli odměňováni srovnatelně.

V souladu s tímto cílem Banka kontinuálně měří a vyhodnocuje i rozdíly v odměňování mezi muži a ženami (tzv. gender pay gap) a implementovala opatření, která mají za cíl tento rozdíl v dlouhodobém horizontu snížit. Pro externí srovnání využívá Banka tržní data, které jí umožňují odměňovat konkurenceschopně s ohledem na obdobné pracovní pozice v relevantních sektorech českého trhu. Nastavený systém hodnocení pracovních pozic a dostupná tržní data bance umožňují systémově a transparentně určovat odměny pro pracovní pozice napříč organizací.

Politika odměňování v Bance reflektuje rizika spojená s udržitelností a podporuje efektivní management rizik také při poskytování poradenství v oblasti investic. Struktura odměňování a hodnocení výkonu nepodporuje nadměrné podstupování rizika a patřičně respektuje jejich udržitelnost. To je zajištěno zejména implementací vhodných opatření pro udržitelnost při stanovování cílů v procesu řízení výkonu u pracovních pozic v daných oblastech.

Banka má stanovenou vlastní dlouhodobou strategii udržitelnosti ([Společenská odpovědnost | Raiffeisenbank \(rb.cz\)](#)), která obsahuje konkrétní cíle v oblasti odpovědného bankovníctví, které chce RB jako účastník finančního trhu a finanční poradce plnit. Jednotlivé klíčové ukazatele rozvíjejí tři základní pilíře udržitelnosti: environmentální, sociální a oblast správy a řízení. Přispívají k tomu, aby byla Banka spolehlivým, transparentním a důvěryhodným partnerem na cestě k větší udržitelnosti. Od roku 2022 jsou ESG cíle zahrnuty do cílů vybraných členů představenstva. Principy udržitelnosti, které zahrnují rizika environmentální, sociální a rizika v oblasti správy a řízení Banka reflektuje ve své interní politice odměňování.