

VYHLÁSENIE O UDRŽATEĽNOSTI

Vyhlasenie o udržateľnosti, ktoré zároveň spĺňa požiadavky na nefinančné vyhlásenie skupiny vypracované v súlade s § 289b a nasl. a § 315b až 315c Obchodného zákonníka.

Tento dokument je prekladom originálneho dokumentu materskej spoločnosti. Preklad nie je úradne overený, a preto môže obsahovať nepresnosti oproti originálu.

PODKLADY PRE PRÍPRAVU

Prístup skupiny Allianz k podávaniu správ o udržateľnosti

Náš cieľ – **Chránime vašu budúcnosť** – riadi naše konanie v celej skupine Allianz. Bezpečnejšia budúcnosť je udržateľnejšia budúcnosť, a preto je našou ambíciou aktívne podporovať prechod k udržateľnejšej ekonomike v spolupráci s našim hodnotovým reťazcom, so zameraním na merateľné opatrenia, transparentné vykazovanie a dlhodobé pozitívne vplyvy na spoločnosť, ekonomiku a životné prostredie.

Základným pilierom našej ambície v oblasti udržateľnosti je dodržiavanie jasných a transparentných postupov a poskytovanie kvalitného a overiteľného vykazovania, ktoré odrzkadluje náš neustály záväzok dosahovať merateľné výsledky v oblasti udržateľnosti. Naše vyhlásenie o udržateľnosti opisuje otázky udržateľnosti, ktoré sú pre skupinu Allianz dôležité, a spôsob, akým ich riešime. Dodržiavame štruktúru Európskych štandardov pre vykazovanie udržateľnosti (ESRS), ktorá sa zameriava na kľúčové aspekty udržateľnosti (životné prostredie, spoločnosť a riadenie) a poskytuje robustný rámec pre zverejňovanie informácií s cieľom zabezpečiť porovnateľnosť a dôveryhodnosť. V súlade s týmito štandardmi sme naše vyhlásenie o udržateľnosti štruktúrovali do kľúčových častí, ako je podrobne uvedené v nasledujúcich odsekoch.

Aká je úloha udržateľnosti v skupine Allianz? – Stratégia a riadenie

Ako ústredný prvok a východiskový bod vysvetľuje vyhlásenie o udržateľnosti našu stratégiu udržateľnosti a riadenie otázok udržateľnosti. Tieto časti sú kľúčové pre pochopenie kontextu a starostlivosti, ktorú venujeme integrácii udržateľnosti v skupine Allianz.

Ktoré otázky udržateľnosti sú relevantné pre skupinu Allianz? – Významnosť

V časti „Významnosť“ prezentujeme výsledky nášho dvojitého posúdenia významnosti podľa smernice o podávaní správ o udržateľnosti podnikov (CSRD), ktoré definuje relevantnosť potenciálnych otázok udržateľnosti pre naše podnikanie. Táto časť preto opisuje témy ESRS, ktoré sú pre skupinu Allianz významné.

Ako zabezpečujeme, aby sa prijali opatrenia? – Politiky

V skupine Allianz sa rozhodovanie v oblasti podnikania riadi našimi firemnými pravidlami a podlieha dohľadu. Časť Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politík ESRS opisuje, ako integrujeme otázky udržateľnosti do rozhodovania. Podrobné firemné pravidlá a ďalšie politiky v zmysle ESRS pre podstatné témy sú vysvetlené v tematických častiach správy a v časti Prehľad politík v zmysle ESRS. Informácie o politikách v zmysle ESRS sú zvýraznené **tučným písmom a tmavomodrou farbou**.

Aká je úroveň našich ambícií? – Ciele

Tam, kde je to vhodné, stanovujeme ciele týkajúce sa podstatných otázok udržateľnosti. Tieto ciele sú našimi meradlami na definovanie úrovne našich ambícií v príslušnej oblasti. V súlade so štruktúrou ESRS uvádzame dve časti týkajúce sa cieľov:

- cieľov v oblasti udržateľnosti relevantných pre odmeňovanie predstavenstva v časti Proces stanovovania cieľov predstavenstva a
- ďalšie ciele súvisiace s podstatnými otázkami udržateľnosti v tematických častiach správy.

Ako správcovia majetku majú naši správcovia aktív povinnosť spravovať majetok každého klienta obozretne v súlade s jeho špecifikovanými cieľmi a usmerneniami pre portfólio. Naši správcovia aktív neuplatňujú ciele skupiny Allianz pri správe týchto aktív tretích strán.

Ako dosahujeme našu úroveň ambícií? – Opatrenia

Prehľadnosť v podávaní správ o udržateľnosti uľahčuje hodnotenie nášho pokroku pri dosahovaní našich cieľov. ESRS vyžaduje podávanie správ o prijatých opatreniach a o tom, ako tieto opatrenia riešia podstatné otázky udržateľnosti počas vykazovaného obdobia. Ak sú k dispozícii spoľahlivé údaje, kvantifikujeme naše opatrenia a posudzujeme, do akej miery tieto opatrenia podporujú naše ambície a ciele.

Naše ambície v oblasti kvality vykazovania udržateľnosti

V skupine Allianz sa zaväzujeme dodržiavať vysoké štandardy kvality v našom vykazovaní udržateľnosti. Uvedomujeme si potrebu spoľahlivých údajov a procesov na zabezpečenie robustnej integrácie do podnikania a spoľahlivosti našich externých zverejnení. Z tohto dôvodu sme poverili spoločnosť PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mníchov, vykonaním úlohy primeraného uistenia.

Súhrnné prehľady v tematických častiach nášho vyhlásenia o udržateľnosti

Aby sme čitateľom pomohli lepšie porozumieť témam udržateľnosti v rámci skupiny Allianz, do každej sekcie sme zaradili súhrnné prehľady. Tieto prehľady predstavujú odporúčaný východiskový bod pre

každého, kto sa zaujíma o otázky udržateľnosti v rámci skupiny Allianz a o to, ako k nim pristupujeme. Sú napísané jednoduchým jazykom a možno ich čítať oddelene od technickejšieho a regulovaného obsahu.

Terminológia použitá v našom vyhlásení o udržateľnosti

Udržateľnosť je dynamická téma s rôznou terminológiou, ktorú stanovujú tvorcovia noriem a trhové praktiky. Aby sme zabezpečili zrozumiteľnosť a porovnateľnosť, našu terminológiu vo všeobecnosti zosúladiť s CSRD a ESRS. V nemeckej verzii nášho vyhlásenia o udržateľnosti môžeme štandardné preklady upravovať. Pojmy „ESG“ (environmentálne, sociálne a riadenie) a „udržateľnosť“ používame vzájomne zamieňateľne v závislosti od kontextu.

Časti vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz

Štruktúra ESRS	Časť vyhlásenia o udržateľnosti
Všeobecné informácie	Základ pre prípravu Stratégia udržateľnosti a riadenie Významnosť Integrácia udržateľnosti
Informácie o životnom prostredí	E1 Zmena klímy E2 Znečistenie E3 Vodné a morské zdroje E4 Biodiverzita a ekosystémy E5 Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo Nariadenie EÚ o taxonómii
Sociálne informácie	S1 Vlastná pracovná sila S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci S3 Dotknuté komunity S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia
Informácie o správe a riadení	G1 Podnikateľské správanie
Pokračovanie Všeobecné informácie, Informácie o životnom prostredí a politiky v zmysle ESRS	Informácie o metodike a dopĺňajúce tabuľky Prehľad politik v zmysle ESRS

Základ pre prípravu vyhlásenia o udržateľnosti

Vzhľadom na prebiehajúcu transpozíciu smernice CSRD do nemeckého vnútroštátneho práva je vyhlásenie o udržateľnosti skupiny Allianz zostavené v súlade so smernicou o nefinančnom vykazovaní (NFRD) (smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/95/EÚ z 22. októbra 2014, ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2013/34/EÚ), ktorá bola transponovaná do nemeckého práva

prostredníctvom § 315b až § 315c Obchodného zákonníka, a ESRS (delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2023/2772 z 31. júla 2023, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ). ESRS sa považujú za uznávaný rámec založený na Európskej únii podľa NFRD. Všetky odkazy na CSRD vo vyhlásení o udržateľnosti sa týkajú aj príslušných ESRS. Toto vyhlásenie o udržateľnosti spĺňa aj požiadavky na povinnosti nefinančného vykazovania v súlade s §§ 289b a nasl. a 315b až 315c Obchodného zákonníka (kombinovaná nefinančná správa).

Toto vyhlásenie o udržateľnosti sa vzťahuje na skupinu Allianz a bolo vypracované na konsolidovanej báze s rovnakým rozsahom konsolidácie ako v prípade nášho finančného výkazníctva podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS), pokiaľ nie je uvedené inak. Vzhľadom na zaradenie do konsolidovaného vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz využívajú dcérske spoločnosti výnimku na rozšírenie svojej správy o hospodarení o vyhlásenie o udržateľnosti v súlade s článkom 19 písm. a) ods. 9 alebo článkom 29 písm. a) ods. 8 smernice CSRD, podľa toho, ako bola transponovaná do vnútroštátneho práva. Zoznam dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahuje výnimka, uvádzame v [poznámke 8,20 Zoznam podielov skupiny Allianz](#) ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Vyhľadanie o udržateľnosti sa týka podstatných otázok udržateľnosti v rámci nášho hodnotového reťazca, vrátane:

- poistenia – životného/úrazového (za)poistenia (životné/úrazové), majetkového a zodpovednosti (za)poistenia (majetok a zodpovednosť,
- Vlastné investície,
- Správa aktív– investičné aktivity pre tretie strany a
- vlastné činnosti spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec).

To zahŕňa naše dvojité posúdenie významnosti podľa CSRD, politiky, opatrenia a ciele, ako aj ukazovatele v súlade s požiadavkami ESRS. Otázky udržateľnosti v súvislosti so spravovanými aktívami tretích strán sa týkajú produktov, ktoré sú k dispozícii širokej škále investorov, riadia sa verejne dostupným prospektom AllianzGI alebo PIMCO a sú registrované u regulačného orgánu. Ďalšie interpretácie sú uvedené v príslušných častiach pre lepšiu čitateľnosť.

Všetky opatrenia, činnosti a čísla sa vzťahujú na finančný rok 2025 (1. január až 31. december 2025). Nevyužili sme možnosť vynechať konkrétnu informáciu týkajúcu sa duševného vlastníctva, know-how

alebo výsledkov inovácií. Pri zverejnení pomeru rozdielu v odmeňovaní mužov a žien v súlade s S1-16 sme uplatnili ochrannú doložku podľa ESRS 2.5 (e) v spojení s §§ 289e a 315c Obchodného zákonníka.

Toto vyhlásenie o udržateľnosti, ktoré je súčasťou správy o hospodarení, podlieha úlohe poskytovania primeranej istoty zo strany spoločnosti PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mníchov. Pokiaľ nie je uvedené inak, meranie ukazovateľov uvedených vo vyhlásení o udržateľnosti nebolo overené žiadnym externým subjektom okrem nášho audítora. Odkazy na informácie uverejnené mimo výročnej správy, správy o hospodarení skupiny Allianz a správy o odmeňovaní majú doplnkový charakter a nie sú integrálnou súčasťou tohto vyhlásenia o udržateľnosti.

Použitie odhadov pre náš hodnotový reťazec

Vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v oblasti udržateľnosti vyplývajú vzhľadom na povahu nášho obchodného modelu skôr z nášho predchádzajúceho a nasledujúceho hodnotového reťazca ako z našich vlastných činností. Naša schopnosť riadiť pozitívne zmeny, zmierňovať riziká a využívať príležitosti preto závisí od toho, ako efektívne riadime a ovplyvňujeme postupy v oblasti udržateľnosti mimo našich vlastných prevádzok. Na meranie našej výkonnosti v oblasti udržateľnosti sa spoliehame aj na odhady týkajúce sa nášho hodnotového reťazca, keďže získavanie potrebných informácií sa môže líšiť v závislosti od faktorov, ako sú zmluvné dojednania a naša úroveň kontroly. Preto doplníme priame zdroje informácií nepriamymi zdrojmi, ako sú údaje o priemere v danom sektore alebo iné náhradné ukazovatele. Pri používaní takýchto odhadov zabezpečujeme, aby boli založené na spoľahlivých metodikách vhodných pre daný kontext. V prípade, že poskytujú informácie užitočné pre rozhodovanie, prehodnocujeme porovnávacie ukazovatele, keď identifikujeme nové informácie v súvislosti s odhadovanými ukazovateľmi zverejnenými v predchádzajúcom období.

Na všetky odhady uplatňujeme kritériá presnosti, relevantnosti a konzistentnosti, aby sme zabezpečili spoľahlivosť a užitočnosť výsledkov. Podrobnosti týkajúce sa ukazovateľov, pre ktoré sa používajú odhady, vrátane základu ich prípravy, rozsahu, úrovne presnosti, predpokladov a potenciálnych zdrojov neistôt merania, sú uvedené spolu s ukazovateľmi v našom vyhlásení o udržateľnosti.

Začlenenie prostredníctvom odkazu/referencie

Informácie predpísané požiadavkou na zverejňovanie ESRS, vrátane konkrétnych údajov, začleňujeme do nášho Vyhlásenia o udržateľnosti

aj formou odkazu. Dbáme na to, aby začlenenie formou odkazu neohrozilo čitateľnosť nášho Vyhlásenia o udržateľnosti a zohľadňovalo celkovú súdržnosť vykazovaných informácií.

Zahrnutie prostredníctvom odkazu (BP-2)

Požiadavka na zverejnenie	Odkaz	Časť vyhlásenia o udržateľnosti
BP-1.5 (b) ii.	Poznámka 8.20	Základ pre prípravu
SBM-1.40 (a) SBM-1.42 (a)-(c)	Obchodné operácie	Obchodný model a hodnotový reťazec
GOV-1.20 (a) GOV-1.21 (a)-(e)	Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti	Štruktúra riadenia udržateľnosti
GOV-3.29 (a)-(e) GOV-3.29 AR7	Správa o odmeňovaní	Zahrnutie výkonnosti v oblasti udržateľnosti do motivačných systémov

STRATÉGIA A RIADENIE UDRŽATEĽNOSTI

Stratégia udržateľnosti

Naše poslanie –**Chráňme vašu budúcnosť** – odráža záväzok skupiny Allianz starať sa o zákazníkov a prispievať k odolnejším spoločnostiam a hospodárskemu rastu. Ako globálna poisťovňa, správca aktív a investor je udržateľnosť základným pilierom našej úlohy v oblasti prevencie, znižovania rizík, využívania príležitostí a vytvárania hodnoty pre naše podnikanie, akcionárov a zákazníkov. Udržateľnosť integrujeme do rozhodovania v rámci našich poisťných a vlastných investičných portfólií, ako aj do našich vlastných činností. Naše úsilie sa riadi cieľmi udržateľného rozvoja Organizácie Spojených národov (SDG), najmä:

- SDG 8 (Dôstojná práca a hospodársky rast),
- SDG 13 (Opatrenia v oblasti klímy) a
- SDG 17 (Partnerstvá na dosiahnutie cieľov).

V otepľujúcom sa svete ohrozujú klimatické zmeny a zhoršovanie životného prostredia komunity a ekonomiky, prehlbujú sociálne problémy, ako sú nerovnosť a nestabilita, a ohrozujú náš obchodný model. Jadrom našej stratégie udržateľnosti sú opatrenia v oblasti klímy – odrážajúce nielen naliehavosť obmedzenia globálneho otepľovania na 1,5 °C, ale aj potrebu pomáhať zákazníkom a komunitám odolávať dopadom, ktoré sa už pozorujú.

Náš plán prechodu na nulové emisie odráža náš záväzok dosiahnuť do roku 2050 nulové emisie skleníkových plynov v rámci našich vlastných investícií a portfólia poistenia majetku a úrazového poistenia, a to popri našich vlastných prevádzkových činnostiach. Tento prechod podporujeme poistením a investíciami do nízkouhlíkových riešení, ako sú obnoviteľné zdroje energie a zelená infraštruktúra.

Zároveň je posilňovanie adaptácie na zmenu klímy a odolnosti kľúčové pre zachovanie cenovej dostupnosti a prístupnosti poistenia pre našich zákazníkov. Podporujeme to prostredníctvom riešení v oblasti prenosu a riadenia rizík, poradenských služieb, zdieľania odborných znalostí a verejno-súkromných partnerstiev.

Ďalej prispievame k spoločenskému vplyvu tým, že podporujeme finančnú inklúziu a odolnosť prostredníctvom poskytovania poisťných a investičných riešení, rozširovania prístupu pre zraniteľné skupiny obyvateľstva a riešenia medzier v ochrane. Pre zamestnancov uprednostňujeme zdravie a bezpečnosť, celoživotné vzdelávanie, spravodlivé odmeňovanie, inklúziu a rovnosť príležitostí. Prostredníctvom iniciatív a partnerstiev v oblasti spoločenskej zodpovednosti podporujeme finančnú gramotnosť, zamestnanosť a blahobyt mladých ľudí a znevýhodnených skupín.

Zaviazali sme sa rešpektovať ľudské práva, ako sú stanovené v Medzinárodnej charte ľudských práv a základných dohovoroch Medzinárodnej organizácie práce (ILO)¹. V súlade s Usmerneniami OSN pre podnikanie a ľudské práva (UNGP) sa skupina Allianz snaží identifikovať, predchádzať, zmierňovať a napravnovať negatívne vplyvy na ľudské práva súvisiace s našimi obchodnými aktivitami a prevádzkou, vrátane našich dodávateľských reťazcov. Náš prístup k náležitej starostlivosti vo vlastných prevádzkach a dodávateľskom reťazci vychádza z právnych povinností nemeckého zákona o náležitej starostlivosti v dodávateľskom reťazci (GSCA). Podrobnosti nájdete v našom **Vyhlásení o politike ľudských práv spoločnosti Allianz SE**.

Celkovo platí, že udržateľnú transformáciu nemôže dosiahnuť žiadny aktér sám; na dosiahnutie trvalého pokroku je potrebná spolupráca. Prispievame k týmto snahám spájaním zdrojov a odborných znalostí, inováciami s partnermi a účasťou v iniciatívach, ako je Aliancia vlastníkov aktív s nulovými emisiami (NZAOA) zvolaná OSN. Udržateľnosť je dynamická a vyvíja sa; preto neustále zdokonaľujeme naše hodnotenia rizík, vplyvov a príležitostí, pričom sa riadime dôveryhodnými údajmi, predpismi a nezávislými štandardmi.

Ďalšie informácie o stratégii udržateľnosti skupiny Allianz v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy a riadenia nájdete v časti Integrácia udržateľnosti a v tematických častiach Vyhlásenia o udržateľnosti.

Obchodný model a hodnotový reťazec

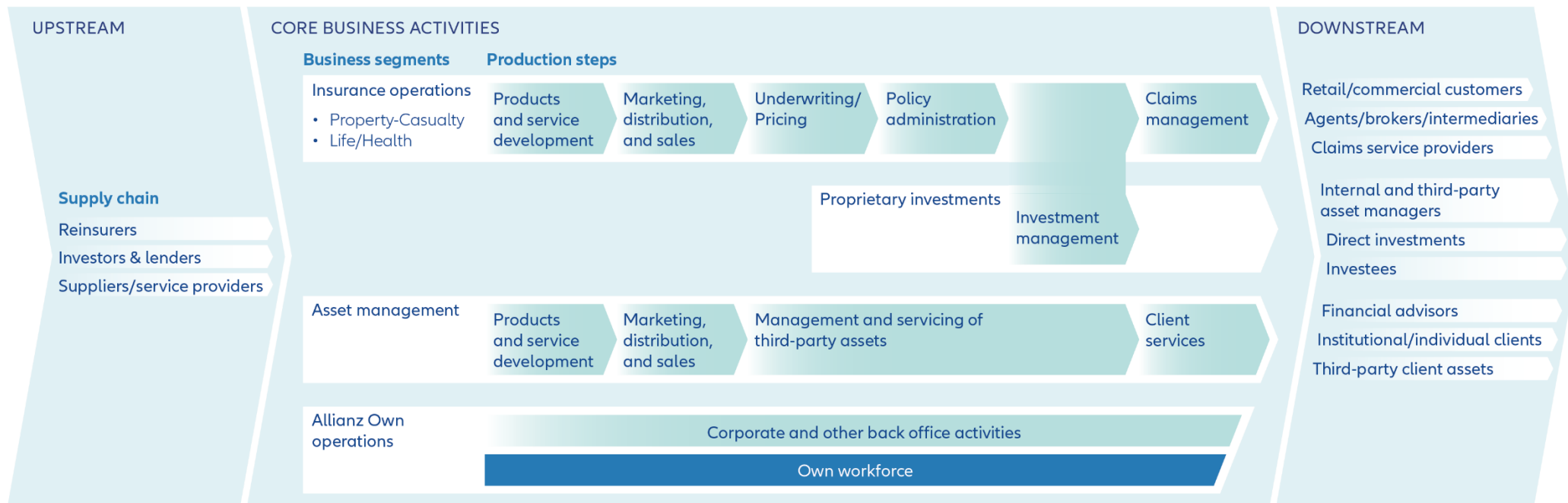
Stratégia udržateľnosti skupiny Allianz sa týka celého obchodného modelu a hodnotového reťazca skupiny Allianz. Skupina Allianz je jednou z popredných svetových poisťovní a správcov aktív, ktorá pôsobí v takmer 70 krajinách a obsluhuje približne 97 miliónov zákazníkov, vrátane 78 miliónov retailových zákazníkov^{2, 3}. Ponúkame produkty a služby v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia, životného a úrazového poistenia a správy aktív. Naši zamestnanci sú základom našej ponuky produktov a služieb, pričom kľúčovú úlohu zohráva udržanie a získavanie talentov. Nasledujúci graf poskytuje prehľad hodnotového reťazca skupiny Allianz. Ako spoločnosť poskytujúca finančné služby nie je skupina Allianz závislá od konkrétnych dodávateľov a zákazníkov, vzhľadom na našu rozsiahlu sieť dodávateľov a portfólio klientov. Podrobnejšie informácie o našej obchodnej stratégii a modeli nájdete v kapitole **Obchodné operácie** a v tematických častiach Vyhlásenia o udržateľnosti.

Štandardy ESRS nedefinujú vlastné činnosti podniku. Uvádzajú však definíciu hodnotového reťazca. Preto je potrebné uplatniť vlastný úsudok pri rozlišovaní medzi vlastnými činnosťami a nadväzujúcim hodnotovým reťazcom, v našom prípade najmä pokiaľ ide o vlastné investície. Politika skupiny Allianz považuje vykazovanie všetkých našich vlastných investícií za súčasť nášho nadväzujúceho hodnotového reťazca, vrátane investícií, nad ktorými máme finančnú kontrolu. Napriek tomu sme v našom dvojtom posúdení významnosti na základe tohto rozlíšenia nevyklúčovali nič. Na účely zverejňovania informácií pridelujeme naše významné vplyvy, riziká a príležitosti na základe uvedenej politiky.

1_Ďalšie informácie nájdete vo **Vyhlásení spoločnosti Allianz SE o ľudských právach**.

2_V súlade so zásadami spoločnosti Allianz pre počítanie zákazníkov a poisťných zmlúv sú vylúčení retailoví zákazníci dcérskych spoločností zaoberajúcich sa správou aktív.

3_Počet zákazníkov odráža zákazníkov spoločnosti Allianz v konsolidovaných subjektoch, ktoré sú súčasťou rozsahu vykazovania zákazníkov.



Riadenie udržateľnosti

Skupina Allianz disponuje systémom riadenia, ktorý zabezpečuje primerané zavádzanie stratégie udržateľnosti v celej organizácii.

Štruktúra riadenia udržateľnosti

Riadenie udržateľnosti je zakotvené v celkovej štruktúre riadenia spoločnosti Allianz SE. Konečnú zodpovednosť za udržateľnosť nesie predstavenstvo spoločnosti Allianz SE.

Dozorná rada stanovuje a hodnotí ciele v oblasti udržateľnosti pre predstavenstvo. Výbor pre udržateľnosť dozornej rady poskytuje poradenstvo v súvislosti s cieľmi v oblasti udržateľnosti.

Operatívnu zodpovednosť za agendu udržateľnosti nesie globálne centrum udržateľnosti skupiny, ktoré riadi integráciu v rámci obchodného modelu a hodnotového reťazca. Podporuje ostatné centrá skupiny a dcérske spoločnosti pri implementácii stratégie

udržateľnosti skupiny spôsobom, ktorý je v súlade s ich prevádzkovými modelmi. Na miestnej úrovni agendu realizujú tímy riadenia udržateľnosti v rámci dcérskych spoločností a komplexná sieť udržateľnosti.

Rada skupiny pre udržateľnosť

Na podporu predstavenstva zriadila skupina Allianz špecializovanú Radu pre udržateľnosť skupiny. Tvorí ju predstavenstvo Allianz SE a vedúci centier skupiny, ktorí sa stretávajú minimálne raz za štvrtok. Ad hoc a pravidelné výmeny názorov sa venujú ďalším témam, ktoré by mohli mať významný vplyv, predstavovať riziká alebo príležitosti. Počas týchto zasadnutí sa riešia otázky týkajúce sa udržateľnosti od interných a externých zainteresovaných strán, vrátane všetkých významných vplyvov, rizík a príležitostí vyplývajúcich z dvojitého posúdenia významnosti podľa CSRD (CSRD DMA).

Hlavné zodpovednosti Rady pre udržateľnosť skupiny:

- Navrhovať strategické ambície a vypracúvať návrhy cieľov v oblasti udržateľnosti týkajúcich sa riadenia výkonnosti v oblasti udržateľnosti v rámci skupiny Allianz.
- Vypracovávanie odporúčaní pre postoj skupiny Allianz k kritickým témam týkajúcim sa udržateľnosti.
- Pravidelné informovanie a poradenstvo predstavenstvu Allianz SE v otázkach týkajúcich sa udržateľnosti.
- Začleňovanie záležitostí týkajúcich sa udržateľnosti do stratégií, činností a cieľov centier skupiny a dcérskych spoločností, podľa potreby.
- Zosúladovanie internej a externej komunikácie v oblasti udržateľnosti, vrátane revízie prístupu skupiny k hodnoteniu a podávaniu správ.
- Monitorovanie pokroku pri implementácii a realizácii strategických ambícií v oblasti udržateľnosti.
- Pravidelné informovanie Výboru pre udržateľnosť o podstatných témach.

Členovia Rady pre udržateľnosť skupiny

- Dr. Günther Thallinger (predseda), člen predstavenstva Allianz SE, zodpovedný za správu investícií a udržateľnosť.
- Claire-Marie Coste-Lepoutre, členka predstavenstva Allianz SE, zodpovedná za financie, riziká, poistnú matematiku, právne záležitosti a dodržiavanie predpisov; finančná riaditeľka (CFO).
- Dr. Barbara Karuth-Zelle, členka predstavenstva Allianz SE, zodpovedná za prevádzku, IT a organizáciu; prevádzková riaditeľka (COO).
- Dr. Klaus-Peter Röhler, člen predstavenstva Allianz SE, zodpovedný za poistenie v nemecky hovoriacich krajinách, poistenie v strednej Európe a globálne poistenie majetku a úrazové poistenie.
- Christopher Townsend, člen predstavenstva spoločnosti Allianz SE, zodpovedný za globálne poistné produkty, zaistenie, anglosaské trhy, Pyrenejský polostrov, Latinskú Ameriku a Afriku.
- Dr. Andreas Wimmer, člen predstavenstva Allianz SE, zodpovedný za správu aktív a životné poistenie v USA.
- Emilia Macarie, riaditeľka pre udržateľnosť skupiny (CSO).
- Lauren Day, riaditeľka pre komunikáciu a korporátne záležitosti skupiny.



Dozorná rada Allianz SE: Výbor pre udržateľnosť

Dozorná rada spoločnosti Allianz SE zriadila výbor pre udržateľnosť, ktorý zasadá najmenej dvakrát ročne. Medzi jeho hlavné ciele patrí:

- Poradenstvo dozornej rade v otázkach týkajúcich sa udržateľnosti s cieľom podporiť zdravý a udržateľný rozvoj a postavenie skupiny Allianz.
- Monitorovanie a podpora dohľadu nad stratégiou predstavenstva v oblasti udržateľnosti, najmä riadenie a vykonávanie strategického rámca pre opatrenia v oblasti udržateľnosti v rámci celej skupiny.
- Predbežné preskúmanie vyhlásenia o udržateľnosti.
- Podpora personálneho výboru pri príprave procesu stanovovania cieľov v oblasti udržateľnosti a preskúmanie plnenia týchto cieľov pre odmeňovanie predstavenstva.
- Bettina Dietsche, riaditeľka pre ľudské zdroje a kultúru.

Dozorná rada spoločnosti Allianz SE zodpovedá za stanovenie a hodnotenie cieľov pre predstavenstvo. Výbor pre udržateľnosť poskytuje poradenstvo pri stanovovaní a hodnotení cieľov v oblasti udržateľnosti. Výbor má päť členov: troch volia zástupcovia akcionárov a dvoch zástupcovia zamestnancov. Predsedu volí dozorná rada. Členmi sú:

- Stephanie Bruce (predsedníčka a zástupkyňa akcionárov),
- Sophie Boissard (zástupkyňa akcionárov),
- Gabriele Burkhardt-Berg (zástupkyňa zamestnancov),
- Michael Diekmann (zástupca akcionárov),
- Frank Kirsch (zástupca zamestnancov).

Informácie o zložení správnych, riadiacich a dozorných orgánov, vrátane ich rodového zloženia, nájdete vo [Vyhlásení o správe a riadení spoločnosti](#) a v časti Informácie o správe a riadení správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti Allianz SE. To sa týka aj informácií o skúsenostiach členov predstavenstva a dozornej rady v súvislosti s odvetvami, produktmi a geografickými lokalitami, ako aj Vyhlásenia o náležitej starostlivosti.

Globálna udržateľnosť

Operatívnu zodpovednosť za agendu udržateľnosti skupiny Allianz má na starosti oddelenie Group Center Global Sustainability, ktorému šéfuje Group CSO a ktoré podlieha predsedovi Rady pre udržateľnosť skupiny. Oddelenie Global Sustainability podporuje Radu pre udržateľnosť skupiny, pôsobí ako jej sekretariát a pravidelne sa stretáva s jej predsedom. Hlavnými cieľmi oddelenia Global Sustainability sú:

- Príprava návrhov celkovej stratégie udržateľnosti pre skupinu Allianz.
- Integrácia udržateľnosti do procesov skupiny, do skupiny Allianz ako organizácie (prevádzka a širšia organizácia) a do podnikania skupiny Allianz (vlastné investície, poistenie a správa aktív) pri zohľadnení špecifik segmentu poistenia a správy aktív (napr. regulačné požiadavky a fiduciárne povinnosti).
- Dohliadať na otázky udržateľnosti, ako sú klíma, sociálna stratégia a správa a riadenie.

Oddelenie globálnej udržateľnosti riadi integráciu záležitostí súvisiacich s udržateľnosťou v rámci organizácie a podnikania skupiny

Allianz. Podporuje tiež ostatné centrá a dcérske spoločnosti skupiny pri integrácii stratégie udržateľnosti skupiny do ich procesov a rámcov politik.

Niekoľko výborov skupiny Allianz zohráva úlohu v rozhodovacom procese zameranom na začlenenie udržateľnosti. Finančný a rizikový výbor skupiny dohliada na riadenie a monitorovanie rizík, vrátane rizík v oblasti udržateľnosti. Výbor skupiny pre upisovanie poisťných zmlúv monitoruje upisovacia činnosť, jej riadenie rizík a vývoj interných pravidiel a stratégií, vrátane integrácie udržateľnosti. Investičný výbor skupiny sa zameriava na základné témy súvisiace s vlastnými investíciami, vrátane otázok udržateľnosti.

Sieť udržateľnosti skupiny Allianz

Všetky ostatné centrá skupiny nesú zodpovednosť za udržateľnosť v rámci svojich funkcií s cieľom začleniť udržateľnosť do celej organizácie a podnikania skupiny Allianz. Globálna udržateľnosť a ďalšie centrá skupiny spolupracujú so sieťou odborníkov na udržateľnosť a podnikanie v dcérskych spoločnostiach skupiny Allianz po celom svete. Poskytujú usmernenia a stanovujú štandardy s cieľom zabezpečiť, aby bola udržateľnosť zakotvená v ich stratégiách a prístupoch. Táto sieť podporuje celoskupinový prístup k udržateľnosti, zdieľa osvedčené postupy a pomáha šíriť pozitívne vplyvy v celej organizácii.

Riadenie udržateľnosti v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti zaviedli miestne riadenie udržateľnosti s minimálne dvoma štruktúrami: členom predstavenstva zodpovedným za udržateľnosť (menovaným dcérskou spoločnosťou) a vedúcim pre

udržateľnosť (na podporu člena predstavenstva). Zodpovednosť tohto člena predstavenstva zahŕňajú:

- Facilitovať a predkladať témy udržateľnosti miestnemu predstavenstvu.
- Vypracovanie návrhov miestnej stratégie, ambícií a cieľov v oblasti udržateľnosti, podľa potreby, v súlade so stratégiou udržateľnosti skupiny a príslušnými stratégiami dcérskych spoločností.
- Usmerňovanie a posilňovanie vedúceho pre udržateľnosť pri integrácii udržateľnosti do obchodných procesov a funkcií.
- Riadenie vzťahov s internými a externými zainteresovanými stranami v otázkach udržateľnosti.

Vedúci pre udržateľnosť v dcérskej spoločnosti spolupracuje s vedúcimi obchodných a funkčných útvarov na integrácii udržateľnosti do podnikania a pomáha členovi predstavenstva pri riadení vzťahov s internými a externými zainteresovanými stranami v otázkach udržateľnosti. V závislosti od veľkosti a vyspelosti procesu integrácie udržateľnosti môžu mať dcérske spoločnosti tímy pre udržateľnosť, ktoré sa zameriavajú na široké spektrum tém udržateľnosti.

Referent pre ľudské práva

Referent pre ľudské práva skupiny Allianz monitoruje účinnosť systému riadenia rizík v oblasti ľudských práv pre vlastné prevádzky a dodávateľské reťazce v príslušných dcérskych spoločnostiach po celom svete v súlade s GSCA a pravidelne podáva správy predstavenstvu Allianz SE. Dcérske spoločnosti skupiny Allianz so

sídlom v Nemecku, ktoré priamo podliehajú GSCA, sú zodpovedné za monitorovanie systémov riadenia rizík vo svojich príslušných obchodných oblastiach.

Začlenenie výkonnosti v oblasti udržateľnosti do motivačných programov

Motivačné programy a politiky odmeňovania

Motivačné programy a politiky odmeňovania členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov sú opísané v [správe o odmeňovaní](#) a v časti Informácie o správe a riadení správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti Allianz SE.

Proces stanovovania cieľov predstavenstva

Ciele predstavenstva v oblasti udržateľnosti sú uvedené v tabuľke nižšie, ktorá zobrazuje ciele na rok 2025, zodpovedajúce výsledky a ciele na rok 2026. Tieto kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) sa používajú aj na riadenie obchodných funkcií a miestnych dcérskych spoločností skupiny Allianz. Ciele v oblasti udržateľnosti sa odrážajú ako v cieľoch skupiny (košík udržateľnosti), tak aj v cieľoch individuálneho príspevkového faktora (ICF) pre členov predstavenstva. Ďalšie informácie o cieľoch predstavenstva nájdete v príslušných častiach. Upozorňujeme, že dodatočné ciele týkajúce sa konkrétneho obsahu, ktoré sú uvedené v príslušných častiach, odrážajú stratégiu udržateľnosti skupiny Allianz, ale nemusia sa priamo odzrkadľovať v cieľoch predstavenstva.

Ciele v oblasti udržateľnosti spojené s odmeňovaním predstavenstva

Naše ciele	KPI/cieľ	Cieľ na rok 2025: 100 %	Dosiahnutie v roku 2025	Cieľ na rok 2026 100 %	
Cieľ skupiny (košík udržateľností ¹)	Dekarbonizácia	Zníženie emisií z vlastných investícií: Absolútne financované emisie skleníkových plynov v mil. t CO ₂ e od kótovaných spoločností ²	12,3 mil. t CO ₂ e	10,1 mil. t CO ₂ e	10,1 mil. t CO ₂ e
	Lojalita zákazníkov	Digitálny Net Promoter Score (dNPS): Podiel lídra v lojalite v % v jednotlivých obchodných segmentoch ³	50 %	70 %	65
	Zapojenie zamestnancov	Index inkluzívnej meritokracie (IMIX): Vývoj v porovnaní s celkovou úrovňou ambícií	77 %	84	80
Faktor individuálneho príspevku	Dekarbonizácia ⁴	Dodržiavanie plánu prechodu s cieľom dosiahnuť záväzky v oblasti nulových emisií v našom podnikaní. Zníženie emisií v oblasti poistenia majetku a úrazov v maloobchode s motorovými vozidlami a zníženie emisií v oblasti poistenia majetku a úrazov v komerčnom sektore		Maloobchodné poistenie motorových vozidiel: 1,86 mil. t CO ₂ ⁵ Komerčné poistenie: 0,22 kt CO ₂ e/mil. € poistného	n.a.
	Udržateľný rast podnikania ⁴	Zabezpečenie udržateľných riešení v oblasti majetku a úrazov		Tržby z udržateľných riešení: 11 242,0 mil.	n.a.
	Lojalita zákazníkov ⁴	Vývoj digitálneho Net Promoter Score (dNPS) v porovnaní s celkovou úrovňou ambícií		Pozri cieľ skupiny	n.a.
	Zapojenie zamestnancov ⁴	Vývoj indexu inkluzívnej meritokracie (IMIX) v porovnaní s celkovou úrovňou ambícií		Pozri cieľ skupiny	n.a.
	Správa a riadenie	Zabezpečiť prísne dodržiavanie regulačných požiadaviek a požiadaviek na správu a riadenie spoločnosti, s osobitným dôrazom na riadny systém riadenia rizík a kultúru riadenia rizík		Všetci členovia predstavenstva splnili regulačné požiadavky a požiadavky na správu a riadenie.	Zabezpečiť prísne dodržiavanie regulačných požiadaviek a požiadaviek na správu a riadenie spoločnosti, s osobitným dôrazom na riadny systém riadenia rizík, podporu kultúry riadenia rizík a začlenenie strategických iniciatív v oblasti udržateľnosti.
	Vedenie	Prínos vedenia so zameraním najmä na osobnostné atribúty (vynikajúce vzťahy so zákazníkmi a trhom, kolaboratívne vedenie, podnikavosť a dôvera); hodnotenie viacerými hodnotiteľmi		Všetci členovia predstavenstva spĺňajú všetky štandardy a požiadavky na vedenie na základe vyhodnotenia rozsiahlej spätnej väzby v rámci 360-stupňového hodnotenia (vrátane kolegov, nadriadených a ďalších zamestnancov).	n.a.

1_Dozorná rada stanovuje KPI na ročnej báze, na čo nadväzuje ex ante zverejnenie.

2_S výnimkou investícií, ktoré spĺňajú kritériá pre zaradenie do zoznamu Allianz Group Steel and Cement Climate List.

3_Loyalty Leadership je kategória v rámci dNPS, ktorá opisuje výkonnosť dcérskych spoločností Allianz v porovnaní so zvyškom trhu na miestnej úrovni. Loyalty Leadership je najlepšia zo štyroch kategórií v hodnotiacom systéme (pod úrovňou trhu/na úrovni trhu/nad úrovňou trhu/Loyalty Leader). dNPS a NPS sa v správe používajú ako synonymá.

4_Výber, základné KPI a cieľové stredné hodnoty v súlade s oblasťou zodpovednosti príslušného člena predstavenstva. Hodnoty pre dosiahnutie cieľov v roku 2025 predstavujú celkové čísla skupiny.

5_Pozitívny vplyv vyplývajúci zo zmeny metodiky bol na účely dosiahnutia cieľa vylúčený. Podrobnejšie informácie nájdete v časti Páky dekarbonizácie a opatrenia súvisiace so zmiernením klimatických zmien v našom portfóliu poistenia.

Riadenie a kontroly procesu vykazovania udržateľnosti

Procesy riadenia rizík a vnútornej kontroly pre podávanie správ o udržateľnosti zahŕňajú rámec na identifikáciu, posudzovanie a riadenie rizík spojených s iniciatívami v oblasti udržateľnosti. Zahŕňa to Funkčné pravidlo Allianz pre podávanie správ o udržateľnosti, ktoré vymedzuje procesy a kontroly na zabezpečenie presného a spoľahlivého podávania správ o udržateľnosti. Opatrenia sú posilnené pravidelnými internými auditmi. Zber údajov je uľahčený hlavne prostredníctvom systémov SAP, ktoré sa používajú aj na finančné výkazníctvo, čím sa zabezpečuje konzistentnosť a súdržnosť naprieč platformami podávania správ. Celý proces je zakomponovaný do popisu procesu tvorby výročnej správy, pričom sa zameriava na kľúčové riziká a kľúčové kontroly s cieľom riadiť a minimalizovať potenciálne

slabé miesta v podávaní správ. Proces je integrovaný a kombinovaný s procesmi finančného výkazníctva a zahŕňa predkladanie a schvaľovanie Vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz (súčasť správy o hospodárení) predstavenstvu. Konečnú zodpovednosť za podávanie správ o udržateľnosti nesie špecializovaný tím pre podávanie správ o udržateľnosti v rámci oddelenia účtovníctva a výkazníctva skupiny pod vedením finančného riaditeľa skupiny (Group CFO).

Prístup k posudzovaniu rizík v oblasti vykazovania sa riadi procesom identifikácie a zmiernenia rizík spojených s činnosťami v oblasti vykazovania. To zahŕňa systematickú identifikáciu potenciálnych rizík a implementáciu opatrení na zmiernenie ich vplyvu. Tento prístup je v súlade so štandardmi a metodikami používanými vo finančnom vykazovaní, čím sa zabezpečuje konzistentnosť a súdržnosť postupov posudzovania rizík vo všetkých funkciách vykazovania.

Dodržiavaním tohto prístupu môže organizácia proaktívne riešiť riziká v oblasti vykazovania a zachovať integritu, presnosť a úplnosť svojich činností v oblasti vykazovania.

Hlavné identifikované riziká v oblasti vykazovania zahŕňajú možnosť nesprávneho uvedenia údajov a šírenia nesprávnych informácií. Na zmiernenie týchto rizík bol na úrovni dcérskych spoločností a na úrovni skupiny zavedený proces zabezpečenia kvality. Na úrovni dcérskych spoločností zodpovednosť za nefinančné údaje nesie finančné oddelenie, pričom údaje schvaľujú miestny generálny riaditeľ (CEO) a miestny finančný riaditeľ (CFO) prostredníctvom vyhlásenia o zodpovednosti. Na úrovni skupiny zahŕňa kontrola kvality zabezpečenie kvality a schválenie obsahu vlastníckimi obsahmi a vedúcimi centier skupiny prostredníctvom vyhlásenia skupiny o zodpovednosti. Tento prístup zabezpečuje, že osoby zodpovedné za

obsah overia jeho správnosť a úplnosť pred šírením, čím slúži ako kľúčové kontrolné opatrenie na zmiernenie rizika nesprávnych údajov a nesprávnych informácií.

Pravidelné podávanie správ o zisteniach z posúdenia rizík a vnútorných kontrol sa oznamuje administratívnym, riadiacim a vnútorným dozorným orgánom prostredníctvom rôznych kanálov. Zahŕňa to šírenie relevantných informácií počas zasadnutí o starostlivosti. Okrem toho je vyhlásenie o udržateľnosti začlenené do kombinovanej správy o riadení.

MATERIALITA

S cieľom zohľadniť trendy relevantné pre podnikanie skupiny Allianz a jej zainteresované strany a zosúladiť našu stratégiu udržateľnosti, implementačné opatrenia a podávanie správ pravidelne posudzujeme významnosť otázok udržateľnosti. CSRD DMA tvorí základ nášho vyhlásenia o udržateľnosti a vykonáva sa v rámci celého nášho hodnotového reťazca. Každoročne sa prehodnocuje a v prípade potreby aktualizuje. Proces, metodika a výsledky CSRD DMA boli preskúmané a schválené našou Radou pre udržateľnosť skupiny a Predstavenstvom. Okrem toho bolo udelené schválenie Predstavenstva v rámci procesu schvaľovania výročnej správy skupiny Allianz za rok 2025.

V roku 2025 sa pozornosť zameriavala na posilnenie a podloženie úvah o významnosti informácií, konkrétne prostredníctvom porovnávacej analýzy zverejnených vyhlásení o udržateľnosti porovnateľných spoločností, posúdenia užitočnosti zverejnených informácií pre potreby rozhodovania a ich relevantnosti pre odvetvie. Posúdenie významnosti CSRD DMA za rok 2025 vo všeobecnosti potvrdzuje relevantnosť predtým identifikovaných významných otázok udržateľnosti. V porovnaní s rokom 2024 naše preskúmanie dospelo k záveru, že prílev IT a elektronický odpad vo vlastných prevádzkach

spoločnosti Allianz (a v dodávateľskom reťazci) (ESRS E5) neposkytujú informácie relevantné pre používateľov pre našich zainteresovaných účastníkov, čo vedie k nepodstatnosti tejto otázky udržateľnosti v aktualizovanej analýze významnosti podľa CSRD na rok 2025. Hoci „kyber bezpečnosť“ zostáva pre skupinu Allianz relevantnou témou, príslušné informácie o tom, ako túto tému riešime, sú uvedené v časti Prevádzkové riziko správy o rizikách a príležitostiach, pokiaľ ide o aspekty informačnej bezpečnosti, a v častiach S1 Vlastní zamestnanci a S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia, pokiaľ ide o ochranu osobných údajov.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti

Vyhľadanie o podstatných vplyvoch¹, rizikách a príležitostiach pre skupinu Allianz je uvedené nižšie. CSRD DMA naznačuje, že témy vo všetkých aktuálnych ESRS sú pre skupinu Allianz vo všeobecnosti podstatné, pričom úroveň podstatnosti, počet podstatných otázok udržateľnosti a hlavné hnacie sily podstatnosti sa v jednotlivých témach líšia. Napríklad zatiaľ čo „Zmena klímy“ (ESRS E1) je významná

z hľadiska vlastných prevádzok a hodnotového reťazca, významnosť ďalších environmentálnych tém (ESRS E2-E5) je vo všeobecnosti spojená s poskytovaním financovania a poistenia, najmä pre korporátnych zákazníkov. Témy týkajúce sa spoločnosti a správy a riadenia sú obzvlášť relevantné z hľadiska našich vlastných prevádzok (najmä ESRS S1, G1), pričom zohrávajú úlohu aj v našom hodnotovom reťazci (najmä ESRS S2, S3, S4). Okrem tém „Zmena klímy“ (ESRS E1) a „Vlastná pracovná sila“ (ESRS S1) zostáva pre nás strategickým zameraním aj téma „Podnikateľské správanie“ (ESRS G1). Rovnako sa nemení ani naše sústavné zameranie na zákaznícku skúsenosť a zákaznícku cestu (ESRS S4) vzhľadom na ich význam a relevantnosť pre našu stratégiu udržateľnosti.

Popis našich podstatných vplyvov, rizík a príležitostí je podrobne uvedený na začiatku každej tematickej časti. Výsledky CSRD DMA nie sú nevyhnutne podstatné pre konkrétnu dcérsku spoločnosť, ale pre skupinu Allianz ako celok.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz (SBM-3)

Otázky udržateľnosti	Poistenie			Vlastné investície			Správa aktív			Vlastné činnosti spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)			
	Vplyvy	Riziká ¹	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	
E1 Zmena klímy	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
E2 Znečistenie	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
E3 Vodné a morské zdroje	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
E4 Biodiverzita a ekosystémy	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
E5 Využitie zdrojov a obehové hospodárstvo	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
S1 Vlastná pracovná sila	●	+	●	●	-	●	●	-	●	●	●	+	●
S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
S3 Postihnuté komunity	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	-	●
S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia	●	+	●	●	-	●	●	-	●	●	●	+	●
G1 Etika podnikania	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	●	+	●

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● so svetlomodrým pozadím: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

1_Súčasná hodnotenia rizík pre komerčný segment poistenia majetku a úrazového poistenia vykonali spoločnosti Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS) a Allianz Trade.

¹ Informácie o významných vplyvoch boli vypracované s využitím, okrem iných zdrojov, informácií od spoločnosti MSCI ESG Research LLC; vyhlásenie o vylúčení zodpovednosti nájdete na stránke <https://www.msci.com/legal/notice-and-disclaimer>.

Analýza odolnosti

Schopnosť riešiť identifikované podstatné vplyvy a riziká a využívať podstatné príležitosti skupiny Allianz určuje našu odolnosť voči environmentálnym, sociálnym a riadiacim otázkam a je kľúčová pre našu stratégiu a obchodný model.

V prípade identifikovaných podstatných vplyvov, rizík a príležitostí má skupina Allianz riadiacu štruktúru na začlenenie a plnenie cieľov udržateľnosti v rámci nášho globálneho podnikania, organizácie a hodnotového reťazca, kde je to vhodné. Zahŕňa to záväzné pravidlá platné v celej skupine prostredníctvom Knihy podnikových pravidiel Allianz, stanovenie cieľov a prijatie opatrení v našich procesoch udržateľnosti.

Pokiaľ ide o analýzu našej celkovej odolnosti voči otázkam udržateľnosti, ktoré by mohli predstavovať podstatné riziká, neoddeliteľnou súčasťou je zoznam rizík v oblasti ESG, ktorý bol vypracovaný v roku 2024 a aktualizovaný v roku 2025. Tento zoznam zachytáva mnohé spôsoby, akými môžu otázky udržateľnosti v krátkodobom, strednodobom aj dlhodobom horizonte negatívne ovplyvniť činnosť skupiny Allianz vo všetkých rozmeroch hodnotového reťazca. Je založený na kvalitatívnom prístupe jednotne uplatňovanom na všetky rozmery a pod rozmery hodnotového reťazca a na všetky otázky udržateľnosti špecifikované v ESRS. Pre každé podstatné riziko v zozname rizík musia obchodné funkcie identifikovať opatrenia na zmiernenie rizika, ktoré sa majú uplatniť, a potvrdiť ich primeranosť. Môžu to byť obchodné procesy, ktoré sa zaoberajú konkrétnymi environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi témami, ako napríklad procesy due diligence v oblasti udržateľnosti, ktoré riešia vplyvy aj riziká. Môžu to byť aj všeobecné obchodné procesy, ako napríklad procesy riadenia nefinančných rizík, pokiaľ sa zaoberajú environmentálnymi, sociálnymi a správnyimi otázkami. V prípade strednodobých až dlhodobých rizík môžu byť opatreniami na zmiernenie rizík aj projekty a iniciatívy, ktoré sa špecificky zaoberajú vznikajúcimi environmentálnymi, sociálnymi a správnyimi otázkami, ako je napríklad iniciatíva Green Building v oblasti poistenia nehnuteľností. Široká diverzifikácia obchodného modelu, riadenia rizík a kapitalizácie skupiny Allianz – v kombinácii s hodnotením významnosti rizík udržateľnosti zo strany obchodných funkcií a procesmi na ich riadenie – potvrdzujú odolnosť našej stratégie a obchodného modelu z hľadiska schopnosti riadiť svoje významné riziká udržateľnosti. V prípade významných rizík súvisiacich so zmenou klímy sú ďalšie informácie o odolnosti bilancie skupiny Allianz, s využitím analýzy scenárov, uvedené v časti E1 Zmena klímy.

V prípade identifikovaných významných príležitostí zabezpečujeme kapacity nadviazaním na našu stratégiu, zabezpečením správnej priority na ich sledovanie a využitím ich pravdepodobnej realizácie.

Finančné dopady

Vplyvy identifikovaných podstatných rizík a príležitostí môžu ovplyvniť finančnú situáciu, finančné výsledky a peňažné toky skupiny Allianz v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. Súčasný finančný vplyv sú tie vplyvy, ktoré sú vykázané v našich primárnych finančných výkazoch za aktuálne vykazované obdobie, t. j. k 31. decembru 2025. Všeobecne platí, že informácie týkajúce sa finančných vplyvov významných otázok udržateľnosti sú zahrnuté v našich finančných výkazoch, ak to vyžadujú IFRS, ktoré uplatňujeme ako zásady finančného účtovníctva. Celkový vplyv významných rizík a príležitostí na primárne finančné výkazy v aktuálnom vykazovanom období je obmedzený.

Nevidíme významné riziká podstatných úprav účtovných hodnôt aktív a pasív v nasledujúcom ročnom vykazovacom období v dôsledku uznaných podstatných rizík a príležitostí v aktuálnom vykazovacom období. Vo všeobecnosti sú našimi aktívami s najvyšším rizikom podstatných úprav naše vlastné investície. Pravidelne sa vykonávajú testy a výpočty zníženia hodnoty, aby sa v uznaných zostatkoch aktív odrážal aktuálny pohľad na trh a reálnu hodnotu. Rovnaká kontrola sa uplatňuje aj na ostatné aktíva, ako sú naše nehnuteľnosti držané na investičné účely, dlhodobý majetok z alternatívnych investícií, nehmotný majetok a goodwill. Ako globálny (za)poisťovateľ sú naše záväzky tvorené prevažne (za)poisťovacími zmluvami, ktoré sa účtujú podľa ustanovení o účtovaní poistenia v IFRS 17. Modely oceňovania podľa IFRS 17 sú založené na odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, ktoré zahŕňajú všetky peňažné toky, ktoré sa očakávajú v súvislosti s plnením (za)poisťovacej zmluvy. Pri odhadovaní týchto budúcich peňažných tokov nezaujatým spôsobom zohľadňujeme všetky primerané a podložené informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov alebo úsilia k dátumu vykazovania. Podrobnosti o našich účtovných zásadách sú uvedené v [poznámke 2 Účtovné zásady, významné odhady, zmena v prezentácii a nové účtovné vyhlásenia](#) ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Proces identifikácie a posudzovania významných dopadov, rizík a príležitostí

DMA CSRD sa riadi zásadami dvojitej významnosti podľa CSRD/ESRS, ako aj implementačným usmernením EFRAG o hodnotovom reťazci a posudzovaní významnosti z mája 2024. CSRD DMA identifikuje významné vplyvy, riziká a príležitosti, ktoré (môžu) nastať v krátkodobom (do jedného roka), strednodobom (od jedného do piatich rokov) alebo dlhodobom horizonte (viac ako päť rokov), alebo ich kombinácii. Pokiaľ ide o tematický rozsah, CSRD DMA pokrýva ako otázky udržateľnosti, ktorými sa zaoberá ESRS, tak aj otázky udržateľnosti špecifické pre skupinu Allianz, ktoré v ňom nie sú dostatočne pokryté, pričom zohľadňuje (potenciálne) významné rozdiely medzi dcérskymi spoločnosťami skupiny Allianz.

Proces CSRD DMA zahŕňa viacero kôl spätnej väzby a validácie s internými vlastníckymi podnikov a odborníkmi. Vychádza z našich procesov a usmernení týkajúcich sa udržateľnosti, ktoré sú implementované s cieľom riešiť podstatné vplyvy, riziká a príležitosti. Hoci priame konzultácie s externými odborníkmi a potenciálne dotknutými komunitami nie sú súčasťou procesu CSRD DMA, ich záujmy a názory sa prirodzene odrážajú prostredníctvom nášho zapojenia kľúčových zainteresovaných strán. Ročné preskúmanie nášho CSRD DMA zabezpečuje začlenenie vyvíjajúcich sa predpisov a metodiky a zároveň zvyšuje dostupnosť údajov špecifických pre portfólio, kde je to možné. To zahŕňa, ak je to potrebné, aktualizácie a kroky na prekalibrovanie začlenením najnovších informácií o portfóliu skupiny Allianz, vstupov z externých zdrojov údajov a názorov interných expertov.

Identifikované a posúdené významné vplyvy, riziká a príležitosti slúžia ako základ pre definovanie našej stratégie stanovovania priorít pri určovaní politik, opatrení a cieľov, kde je to vhodné, a pre určenie primeranej úrovne a frekvencie monitorovania a riadenia.

Podrobnosti o tom, ako identifikujeme a hodnotíme významné vplyvy, riziká a príležitosti, nájdete v časti Metodika a proces identifikácie a hodnotenia významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Záujmy a názory zainteresovaných strán

Náš úspech je postavený na dôvere zainteresovaných strán. V skupine Allianz podporuje spolupráca s kľúčovými zainteresovanými stranami identifikáciu a posudzovanie vplyvu aj finančnej významnosti. Zapojenie zainteresovaných strán nám umožňuje pochopiť, ako môžeme dosiahnuť pokrok pri riešení výziev a príležitostí v oblasti

udržateľnosti v súlade s našou stratégiou, keďže to vyžaduje kolektívne riešenia zahŕňajúce zainteresované strany z podnikateľskej sféry, politiky a občianskej spoločnosti. Zabezpečuje to, že môžeme navrhovať produkty a služby, ktoré zosilňujú náš pozitívny príspevok k sociálnym, environmentálnym a ekonomickým otázkam.

Spolupráca s kľúčovými zainteresovanými stranami (SBM-2)¹

Kľúčové skupiny zainteresovaných strán	Prečo je zapojenie dôležité	Ako spolupracujeme	
Zamestnanci	Naslúchanie názorom, nápadom a obavám našich zamestnancov a reagovanie na ne formuje našu stratégiu, hodnoty a pracovisko a zároveň umožňuje skupine Allianz vytvárať dlhodobú hodnotu.	<ul style="list-style-type: none"> · Prieskum angažovanosti zamestnancov Allianz (AES) · 360-stupňová spätná väzba („Multi-Rater“) · Zamestnanecké zastúpenie a rady zamestnancov 	<ul style="list-style-type: none"> · Dialógy a siete zamestnancov · Firemné dobrovoľnícke programy · Podujatia pre zamestnancov (napr. Deň zamestnancov a investorov)
Investori	Spolupracujeme s investormi, aby sme im prezentovali našu stratégiu a výkonnosť v oblasti udržateľnosti, umožnili im prijímať informované rozhodnutia o svojich investíciách a porozumeli ich očakávaniam voči našej spoločnosti.	<ul style="list-style-type: none"> · Výročná valná hromada · Dialógy a roadshow · Ratingy a referenčné hodnoty 	<ul style="list-style-type: none"> · Webová stránka, vyhlásenie o udržateľnosti · Prezentácie pre analytikov
Zákazníci	Spätná väzba od zákazníkov nám pomáha zlepšovať naše produkty, služby a procesy a zabezpečuje, že ponúkame jednoduché a prispôsobivé riešenia.	<ul style="list-style-type: none"> · Prieskumy medzi zákazníkmi, učenie sa od zákazníkov a zdieľanie ich postrehov · Net Promoter Score (NPS) · Prehľad vývoja v sektore finančných služieb 	<ul style="list-style-type: none"> · Výskum a vývoj na podporu inovácií produktov · Prieskum Allianz Risk Barometer
Investované spoločnosti a správcovia aktív	Zosúladovanie našich dlhodobých záujmov so subjektmi v portfóliu prostredníctvom aktívneho zapájania (podrobnosti nájdete v časti Integrácia udržateľnosti do vlastných investícií).	<ul style="list-style-type: none"> · Bilaterálne dialógy · Mnohostranná spolupráca 	<ul style="list-style-type: none"> · Zapojenie správcov aktív · Iniciatívy investorov
Spoločnosť, vlády a regulačné orgány	Spolupráca s občianskou spoločnosťou, vládami, regulačnými orgánmi a inštitúciami nám pomáha pochopiť kľúčové otázky týkajúce sa nášho podnikania, podporovať pozitívne zmeny a prispievať k efektívnej regulácii a partnerstvám medzi viacerými zainteresovanými stranami.	<ul style="list-style-type: none"> · Partnerstvá na podporu občianskej angažovanosti · Myšlienkové líderstvo v sociálnych a environmentálnych otázkach · Panelové diskusie a okrúhle stoly 	<ul style="list-style-type: none"> · Nadácie, dary a dobrovoľníctvo · Formálne a neformálne dialógy s mimovládnyimi organizáciami
Všetko	Poskytovanie príležitosti zamestnancom skupiny Allianz, zamestnancom našich dodávateľov a iným osobám, ktorých práva môžu byť ovplyvnené prevádzkou a obchodnými činnosťami skupiny Allianz, na nahlásenie (údajného) protiprávneho konania, ako je podvod, nekalé predajné praktiky alebo porušenie ľudských práv či ochrany životného prostredia, v súvislosti s prevádzkou a obchodnými činnosťami skupiny Allianz.	<ul style="list-style-type: none"> · Nástroj Allianz na oznamovanie podozrení · Ďalšie kanály na podávanie sťažností a komunikáciu 	

1_ Ďalšie podrobnosti nájdete v príslušných častiach nášho Vyhlásenia o udržateľnosti.

Spolupráca s komunitami

Ceníme si otvorenú spoluprácu s komunitami; počúvame ich spätnú väzbu, potreby a odporúčania a primerane na ne reagujeme. Naše procesy náležitej starostlivosti sa zaoberajú potenciálnymi negatívnymi a pozitívnymi vplyvmi našich obchodných činností na komunity. To zahŕňa posudzovanie potenciálnych a skutočných negatívnych vplyvov na dotknuté komunity pred nadviazaním obchodného vzťahu s protistranou (podrobnosti nájdete v časti S3 Dotknuté komunity). Vedeťme tiež pravidelný dialóg s mimovládnyimi organizáciami, aby sme diskutovali o možných sociálnych a environmentálnych vplyvoch skupiny Allianz, vrátane vplyvov na dotknuté komunity. Naše kanály pre komunikáciu sú otvorené pre všetkých, ako vnútri, tak aj mimo našej organizácie, ktorí sa cítia

Na formovanie našej stratégie, činností a podávania správ využívame CSRD DMA, prieskumy medzi zákazníkmi a priamu spoluprácu so zainteresovanými stranami. Okrem spolupráce s medzinárodnými a národnými orgánmi a iniciatívami v oblasti udržateľnosti udržiavame pravidelný dialóg s kľúčovými skupinami

zainteresovaných strán, na ktoré má naša činnosť najväčší vplyv. Účel spolupráce závisí od konkrétnej zainteresovanej strany, ale vždy bude zameraný na vývoj riešení, ktoré prinesú prospech všetkým. Diskusie so zainteresovanými stranami a meniace sa očakávania mimovládnych organizácií (MVO) ovplyvnili postoje skupiny Allianz.

ovplyvnení našou činnosťou alebo činnosťou v našom hodnotovom reťazci – napríklad nástroj Allianz na oznamovanie podozrení z porušenia predpisov.

Hodnotenia udržateľnosti

Ďalej sledujeme, ako našu stratégiu udržateľnosti hodnotia externé ratingové agentúry, so zameraním na ratingy, ktoré sú široko uznávané investormi a sú v súlade s priemyselnými štandardmi, ako je napríklad rating MSCI ESG. Podľa posledného hodnotenia z októbra 2025 má Allianz SE rating AA (na stupnici od AAA do CCC). Podľa MSCI nás tento rating radí medzi lídrov v odvetví v oblasti riadenia rizík udržateľnosti. Najaktuálnejšie informácie o ratingu nájdete v časti **Naše výsledky a ratingy** na našej webovej stránke.

Partnerstvá

Spolupráca a dlhodobé partnerstvá zohrávajú kľúčovú úlohu v pochopení kritických obchodných otázok, ako aj v dosahovaní pozitívnych zmien využívaním odborných znalostí a vplyvu na riešenie zložitých výziev v oblasti udržateľnosti, ako sú klimatické zmeny a sociálny vplyv. Spoločnosti skupiny Allianz sa aktívne zapájajú do rôznych iniciatív a zásad týkajúcich sa udržateľnosti, ako sú Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), Principles for Responsible Investment (PRI), Principles for Sustainable Insurance (PSI), United Nations Global Compact (UNGC) a Insurance Development Forum

Hoci je náš záväzok dosiahnuť ciele v oblasti udržateľnosti nezávislý od nášho členstva v asociáciách, veríme, že efektívne partnerstvá

môžu podporiť väčšiu transparentnosť, rýchlejšiu implementáciu a spravodlivejšie výsledky. Ďalšie kľúčové partnerstvá sú uvedené v príslušných tematických častiach nášho Vyhlásenia o udržateľnosti.

Požiadavky na zverejňovanie informácií podľa ESRS, na ktoré sa vzťahuje Vyhlásenie o udržateľnosti

Identifikované podstatné otázky udržateľnosti skupiny Allianz si vyžadujú rôzne požiadavky na zverejňovanie, údaje a ukazovatele, ktoré tvoria základ nášho vyhlásenia o udržateľnosti. Pri stanovovaní rozsahu nášho vykazovania sa prísne riadime ustanoveniami ESRS a zároveň zabezpečujeme relevantnosť, verné zobrazenie, porovnateľnosť, overiteľnosť a zrozumiteľnosť vykazovaných informácií. Ukazovatele alebo kvalitatívne informácie sa vynechávajú len vtedy, ak takéto informácie nie sú podstatné v súlade s CSRD DMA, nie sú pre nás a náš obchodný model ako finančnú inštitúciu relevantné alebo podliehajú postupne zavádzaným ustanoveniam ESRS, ktoré používame. Zmeny v používaní postupne zavádzaných ustanovení uvádzame v tematických častiach Vyhlásenia o udržateľnosti.

Podrobný zoznam požiadaviek na zverejňovanie, ktoré sú splnené v našom Vyhlásení o udržateľnosti, nájdete v časti Zoznam splnených požiadaviek na zverejňovanie podľa ESRS. Časť Údaje odvodené z iných právnych predpisov EÚ obsahuje všetky údaje, ktoré sú odvodené z iných právnych predpisov Európskej únie (EÚ).

INTEGRÁCIA UDRŽATEĽNOSTI

Náš prístup k integrácii udržateľnosti je založený na dôslednom uplatňovaní pravidiel, procesov a riadenia v oblasti udržateľnosti v rámci našich vlastných činností, ako aj v oblasti poisťovníctva a vlastných investičných aktivít, so zameraním na oblasti ako zmena klímy, sociálny vplyv, zodpovedné investovanie, ľudské práva a riadenie. Tento prístup zahŕňa posudzovanie rizík, vplyvov a príležitostí; stanovovanie cieľov; meranie a podávanie správ o pokroku; zapájanie zainteresovaných strán; a integráciu hľadísk udržateľnosti do našich produktov a služieb v rámci prechodu k udržateľnejšej ekonomike a odolnejšej spoločnosti. Naše jednotky správy aktív zaviedli vlastný súbor procesov, pravidiel a riadenia týkajúcich sa integrácie udržateľnosti do svojich investičných činností.

Ako poisťovňa, ktorá spravuje riziká od jednorazových až po kumulatívne udalosti, skupina Allianz pristupuje k posudzovaniu rizík komplexne. V súlade s tým je rámec riadenia rizík v oblasti udržateľnosti integrovaný do rámca riadenia rizík na úrovni celej skupiny. Ďalšie informácie o rámci riadenia rizík na úrovni celej skupiny Allianz nájdete v [Správe o rizikách a príležitostiach](#). Závažné riziká v rámci celého nášho podnikania riadime prostredníctvom rôznych politík a opatrení. Tieto implementuje naša prvá línia obrany, pričom druhá línia obrany je zodpovedná za monitorovanie a kontrolu procesov identifikácie a riadenia rizík v súlade s [politikou riadenia rizík skupiny Allianz](#) (pozri časť [Politika riadenia rizík skupiny Allianz](#)).

Pochopenie požiadaviek a obmedzení našich dcérskych spoločností nám pomáha vyvíjať globálne procesy udržateľnosti, ktoré je možné integrovať do miestnych procesov a systémov.

V skupine Allianz sa náš prístup riadi regulačnými požiadavkami a celosvetovo uznávanými rámcami a zásadami, čo nám umožňuje štruktúrovaným spôsobom integrovať udržateľnosť do všetkých našich obchodných oblastí a do produktov a služieb, ktoré ponúkame. Neustále rozširujeme a posilňujeme náš rámec integrácie udržateľnosti a prístupy k riadeniu rizík, aby boli aktuálne a relevantné pre naše kľúčové podnikateľské činnosti.

Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politík ESRS

Neoddeliteľnou súčasťou nášho riadenia spoločnosti je riadenie a kontrola skupiny Allianz prostredníctvom Knihy podnikových pravidiel Allianz. Máme zavedených viacero interných podnikových pravidiel, ktoré riadia podstatné otázky udržateľnosti v rámci nášho hodnotového reťazca. Tieto sa vzťahujú na príslušné opisovanie, vlastné investície a vlastné prevádzkové činnosti a vyžadujú spoluprácu medzi príslušnými funkciami a obchodnými oblasťami. Firemné pravidlá v zmysle Knihy firemných pravidiel Allianz sú interné dokumenty stanovujúce pravidlá, ktoré vydáva oprávnený vlastník s úmyslom stanoviť záväzné predpisy alebo usmernenia pre témy relevantné pre celú skupinu. Každé firemné pravidlo vyžaduje zdokumentované schválenie a podlieha pravidelným revíziám.

Skupina Allianz definovala rámec politík (firemné pravidlá), ktorý pozostáva zo štyroch úrovní (zhora nadol):

- [Kódex správania skupiny Allianz](#)
- Politiky Allianz
- Štandardy Allianz
- Funkčné pravidlá Allianz.

Firemné pravidlá, ktoré primerane odrážajú špecifiká poisťovníctva a správy aktív, ako aj zásadu proporcionality a prevádzkovú štruktúru, sa vo všeobecnosti vzťahujú na všetky dcérske spoločnosti Allianz SE.

Prijatie podnikových pravidiel na úrovni dcérskych spoločností a kontrolných procesov na úrovni skupiny

Dcérske spoločnosti skupiny Allianz musia vytvoriť zodpovedajúce rámcové politiky v súlade so zásadou proporcionality, ktoré odrážajú požiadavky skupiny a miestne požiadavky, primerane ich implementovať a zabezpečiť ich dodržiavanie.

Každá zodpovedná funkcia skupiny dohliada na dodržiavanie a implementáciu firemných pravidiel v dcérskych spoločnostiach.

Politiky v zmysle ESRS

V prípade podstatných otázok udržateľnosti vyžaduje ESRS podávanie správ o politikách, opatreniach a cieľoch. Politika v zmysle ESRS stanovuje stratégiu alebo rozhodnutie vedenia týkajúce sa podstatnej otázky udržateľnosti a zvyčajne definuje proces monitorovania a kontroly.

Dokumenty skupiny Allianz, ktoré spĺňajú podmienky politík v zmysle ESRS

Vzhľadom na celoskupinové uplatňovanie a schvaľovacie a kontrolné procesy firemných pravidiel Allianz, ktoré sú uvedené v Knihe firemných pravidiel Allianz, považujeme naše zavedené firemné pravidlá Allianz, t. j. politiky Allianz, štandardy Allianz a funkčné pravidlá Allianz, za politiky v zmysle ESRS.

Okrem firemných pravidiel Allianz sa za politiky v zmysle ESRS považujú aj [Vyhlasenie o klimatickej politike AllianzGI](#), [Kódex správania dodávateľov skupiny Allianz \(VCoC\)](#) a [Charta udržateľného obstarávania Allianz](#), keďže odrážajú a implementujú stratégiu skupiny Allianz prostredníctvom procesu monitorovania a kontroly.

Ak sa vo Vyhlasení o udržateľnosti spomínajú politiky, odkazuje sa buď na firemné pravidlá Allianz, alebo na vyššie uvedené dodatočné dokumenty. Rôzne politiky pokrývajú rôzne časti hodnotového reťazca skupiny Allianz. Niektoré politiky sa zaoberajú viacerými podstatnými otázkami udržateľnosti, zatiaľ čo iné sú prispôbené konkrétnym témam.

Kľúčové politiky na integráciu udržateľnosti do obchodných činností zahŕňajú [štandard Allianz pre integráciu udržateľnosti \(ASIS\)](#), [štandard Allianz pre opisovanie poistenia majetku a zodpovednosti \(ASU\)](#) a [funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnosť v investíciách \(FRSI\)](#), zatiaľ čo politiky týkajúce sa našich vlastných činností zahŕňajú firemné pravidlá pre obstarávanie, vlastnú pracovnú silu a udržateľné prevádzky. V súlade s rámcom politík stanoveným skupinou Allianz majú naše jednotky správy aktív svoje vlastné procesy, pravidlá a riadenie, ak je to potrebné a primerané.

Podrobné informácie o politikách nájdete v príslušných tematických častiach a v časti [Prehľad politík v zmysle ESRS](#).

Integrácia udržateľnosti do poisťovníctva

Začlenenie udržateľnosti do nášho poisťovníctva nám pomáha riadiť riziká a využívať príležitosti pre udržateľný rozvoj.

S cieľom maximalizovať náš pozitívny vplyv sa snažíme zdieľať naše odborné znalosti v oblasti udržateľnosti so zákazníkmi, agentmi, maklérami a obchodnými partnermi a využívať ich na vývoj našich vlastných udržateľných riešení a služieb. Skúmame poistné udalosti, ziskovosť upisovania, ako aj nové problémy, ako je nárast prírodných katastrof, a vykonávame sektorové analýzy s cieľom identifikovať príležitosti na rast a nové riešenia v oblasti služieb a poradenstva.

Nižšie opísané procesy sú zavedené s cieľom splniť ciele **ASU**.

Udržateľné riešenia

Rámec skupiny Allianz pre udržateľné produkty a služby (Udržateľné riešenia) pre naše produktové línie v oblasti majetku a úrazov je založený predovšetkým na regulačných požiadavkách (t. j. nariadení EÚ o taxonómii) a zahŕňa ďalšie prvky produktov, ktoré prispievajú k cieľom udržateľnosti nad rámec adaptácie na zmenu klímy s cieľom podporiť našich zákazníkov v ich prechode. Ďalšie podrobnosti sú uvedené v časti Nariadenie EÚ o taxonómii.

Riadenie rizík súvisiacich s udržateľnosťou v poisťovníctve

Naša expozícia voči rizikám udržateľnosti v poisťovníctve je väčšinou nepriama, prostredníctvom poistného krytia, ktoré poskytujeme. Riziká prechodu a fyzické riziká môžu rezonovať s inými tradičnými rizikami súvisiacimi s poistením, ako sú riziká upisovania a cenotvorby. Tieto riziká sa riadia prostredníctvom upisovania, cenotvorby, likvidácie poistných udalostí a vývoja produktov, v závislosti od obchodných línií. Napríklad nástroj na upisovanie vypočítava riziko akumulácie v našich portfóliách majetkového poistenia. Diverzifikácia v rámci poistných portfólií tiež pomáha zmiernovať tieto riziká. Tradičné nástroje riadenia poistných rizík, ako je stanovenie limitov, zaistenie a politiky vlastnej retencie, tiež riadia riziká udržateľnosti v rámci našich portfólií.

Nasadenie nástrojov: Umožňujeme našim spoločnostiam primerane stanoviť ceny poistného krytia, a to vrátane prognózovaných ukazovateľov rizika a so zreteľom na súčasné aj budúce potreby zákazníkov. V oblasti prírodných živlov, ako aj rizík súvisiacich s udržateľnosťou sme vyvinuli nástroje na upisovanie poistiek a správu portfólia, ako aj riešenia pre stanovenie cien, pričom

využívame geografické informačné systémy (GIS) a riešenia na hodnotenie budúcich klimatických rizík v rámci viacerých scenárov zmeny klímy (Allianz Climate Change Risk Solution, ACCRIS). Už viac ako 25 rokov sledujeme najnovší klimatický výskum a jeho zistenia premieňame na obchodné aplikácie s pomocou nášho špecializovaného tímu klimatických výskumníkov a prírodovedcov (Center of Competence for Natural Perils).

Hodnotenie rizík na základe pravidiel: Vykonávame hodnotenie rizík na základe pravidiel, buď automaticky (napr. v retailovom segmente), alebo individuálne (napr. v komerčnom segmente). Riziká (vrátane rizík udržateľnosti) sú akceptované a oceňované na základe vystavenia nebezpečenstvám a príspevku k výkonnosti celkového portfólia. To zabezpečuje monitorovanie a riadenie akumulácie rizík, vrátane usmernení týkajúcich sa limitov a minimálnych požiadaviek.

Systém technickej ceny (TP): V súlade so zásadou primeranosti oceňovania používame systém TP na primerané oceňovanie rizík, vrátane rizík udržateľnosti. TP sa priebežne a v plnom rozsahu prehodnocuje najmenej raz ročne, aby odrážala najnovšie interné a externé faktory.

Riadenie produktov a portfólia: Naše poistné produkty sú navrhnuté s ohľadom na meniace sa rizikové vzorce a požiadavky udržateľnosti prostredníctvom našej iniciatívy Sustainable Solutions. Dcérske spoločnosti musia posudzovať a klasifikovať nové produkty a služby podľa certifikačnej tabuľky Sustainable Solutions. Ročné obnovenie zmlúv pre väčšinu poistných produktov umožňuje rýchle prispôsobenie sa zmenám súvisiacim s udržateľnosťou, ako je napríklad zmena klímy, v rámci nepretržitého riadenia portfólia.

Spracovanie poistných udalostí: Spracovanie poistných udalostí je kľúčovým procesom, pokiaľ ide o efektívne riadenie poistných udalostí, ktoré vyplývajú z fyzických rizík súvisiacich so životným prostredím. V prípade katastrofickej udalosti oddelenia poistných udalostí, aktuárske a upisovacie oddelenia vypracujú odhady očakávaného rozsahu a vplyvu na zdroje, pričom používajú nástroje, ako je GIS, na odhad regiónov s vysokou expozíciou, zabezpečenie pripravenosti a následné využitie počtu nahlásených poistných udalostí počas počiatočnej fázy po udalosti. Ak poistné udalosti prekročia stanovený prah, dotknutá dcérska spoločnosť zriadi pracovnú skupinu s vopred stanovenými zodpovednosťami a postupmi, vrátane možnosti dodatočného outsourcingu a využitia partnerských sietí. Plány reakcie sú zdokumentované a procesy vybavovania poistných udalostí sa pravidelne prehodnocujú a zlepšujú.

Existujú tiež postupy a obmedzenia v súlade s energetickými smernicami na identifikáciu otázok udržateľnosti v rámci nášho poisťovníctva; tieto sa riadia **ASIS** a sú opísané v časti Allianz Standard for Integration of Sustainability (ASIS).

Integrácia udržateľnosti vlastné investície

Všetky vlastné investičné aktíva skupiny Allianz sú pokryté integrovaným prístupom k udržateľnosti, ktorý sa prísne riadi odporúčaniami PRI a je neustále zdokonaľovaný. Je založený na šiestich rôznych pilieroch, vrátane riadenia fyzických rizík, ktoré prispievajú k riadeniu podstatných rizík a vplyvov a k využívaniu príležitostí.

Našou ambíciou je prechod nášho globálneho portfólia vlastných investícií na čistú nulu do roku 2050, pričom riadenie rizík súvisiacich so zmenou klímy je pevne integrované do našich investičných procesov. Napríklad sme vykonali klimatické stresové testy, aby sme pochopili fyzické a prechodné riziká, ktoré predstavujú pre naše portfólio vlastných investícií; podrobnosti nájdete v časti Riziká súvisiace s klímou. Určité témy súvisiace s prírodou považujeme za podstatné pre naše portfólio a vyvíjame systematický prístup k týmto oblastiam. Vo všetkých našich triedach aktív implementujeme osvedčené postupy, pričom sa riadime odporúčaniami organizácií NZAOA, PRI, Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) a PCAF.

Kľúčové procesy zavedené na riadenie rizík, vplyvov a príležitostí v oblasti udržateľnosti sú opísané nižšie. Sú uvedené v **FRSI** opísanom v časti Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnosť v investíciách (FRSI).

Výber, menovanie a monitorovanie správcov aktív

Kľúčovým procesom v našom vlastnom riadení investícií je výber, menovanie a monitorovanie správcov aktív. Uprednostňujeme správcov aktív, ktorých investičné a správcovské procesy sú v súlade s našou stratégiou udržateľnosti. Definovali sme minimálne očakávania, postupy monitorovania a zapájania pre verejných a súkromných správcov aktív a porovnávame ich s týmito očakávaniami. Správcovia aktív musia mať a dodržiavať vlastný súbor kvalifikovaných pravidiel udržateľnosti, ako je uvedené v **FRSI**. Ak správca aktív túto podmienku nespĺňa, spustí sa proces eskalácie zapájania. Pravidelne organizujeme hodnotiace stretnutia s našimi kótovanými a súkromnými správcami aktív, na ktorých diskutujeme o výkone v oblasti udržateľnosti, ako aj o konkrétnych emitentoch, ktorí

spĺňajú naše kritériá negatívneho vplyvu. Tieto procesy sa vzťahujú aj na našich interných správcov aktív (AllianzGI a PIMCO), ktorí spravujú väčšinu našich vlastných aktív. S internými a externými správcami aktív spolupracujeme prostredníctvom mandátov, ktoré vychádzajú z referenčných hodnôt a usmernení integrujúcich naše preferencie v oblasti udržateľnosti.

Riadenie nepriaznivých vplyvov (AIS) pre kótované aktíva

V prípade kótovaných aktív sa proces AIS používa na systematické hodnotenie a riadenie podstatných rizík v oblasti udržateľnosti a hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. Prostredníctvom prístupu AIS stanovujeme spúšťacie body na základe údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI ESG Research týkajúcich sa rizík v oblasti udržateľnosti alebo kontroverzií (ľudské práva, správa a riadenie, pracovné práva, dodržiavanie UNGC), ako aj nepriaznivých vplyvov toxických emisií a odpadu, biodiverzity a využívania pôdy (indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov). Spoločnosti, do ktorých investujeme a ktoré dosiahli spúšťacie body AIS, sú ďalej posudzované, často v úzkej spolupráci s našimi správcami aktív, a pravidelne sa o nich diskutuje počas stretnutí správcov aktív venovaných udržateľnosti. Rozhodujeme o ďalších krokoch, ktoré môžu zahŕňať angažovanosť s cieľmi zlepšenia alebo obmedzenie emitenta. Spúšťacie body sa hodnotia a aktualizujú najmenej raz za tri roky, zatiaľ čo investície do emitentov pod spúšťacími bodmi AIS sa monitorujú centrálné.

Postup pri posudzovaní v prípade nekótovaných aktív

Podrobnosti o začleňovaní udržateľnosti do našich nekótovaných vlastných investícií a o postupe posudzovania nájdete v časti „Allianz Standard for Integration of Sustainability (ASIS)“.

Aktívne zapojenie

Zapájanie sa je kľúčom k nášmu prístupu aktívneho vlastníctva a je v súlade s princípom 2 PRI: „Budeme aktívnymi vlastníkmi a začleníme otázky udržateľnosti do našich politík a postupov v oblasti vlastníctva“.

Zaviedli sme systematický prístup k angažovanosti, definovaný v **FRSI**, ktorý zahŕňa viacero typov angažovanosti:

- bilaterálne (medzi nami a spoločnosťou, do ktorej investujeme, napríklad na základe procesu AIS),
- multilaterálne (prostredníctvom iniciatív ako Climate Action 100+, zamerané na strategické témy ako klíma, biodiverzita, znečistenie alebo ľudské práva),
- a správcovia aktív (medzi nami a správcami aktív, ktorí spravujú naše portfóliá na kótovanej a nekótovanej strane)¹.

Naša stratégia aktívneho zapájania je v súlade s cieľmi a obchodnými zámermi skupiny Allianz, pretože veríme, že spoločnosti a správcovia aktív, ktorí efektívne riešia otázky udržateľnosti, sa s menšou pravdepodobnosťou stretnú s udalosťami, ktoré poškodzujú ich obchodné výsledky, alebo k nim prispievajú.

Prostredníctvom nášho zapájania sa snažíme pomáhať spoločnostiam pri riešení podstatných rizík a príležitostí v oblasti udržateľnosti a zároveň podporovať spoločnosti v portfóliu a správcov aktív pri zlepšovaní alebo zavádzaní ich riadenia a procesov v oblasti udržateľnosti. V ojedinelých prípadoch obmedzujeme spoločnosti z dôvodu neúspešného zapájania. Podrobnosti a pokrok programu zapájania sa oznamujú Rade pre udržateľnosť skupiny.

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad aktívnych aktivít v oblasti vlastných investícií; zahŕňa aktivity, ktoré Allianz Investment Management vykonáva ako vlastník aktív, ako aj aktivity vykonávané našimi internými správcami aktív so spoločnosťami, do ktorých sú investované vlastné aktíva skupiny Allianz, v súlade s politikou zapájania príslušného správcu aktív.

Prehľad aktívnych aktivít v oblasti vlastných investícií¹

Počet angažovaností

	2025	2024
Aktívne angažovanosti v spoločnostiach – interní správcovia aktív	1 471	1 354
Aktívne zapojenie spoločností – Allianz Investment Management	54	33
Aktívne zapojenie sa do činnosti spoločností	1 525	1 387
Na environmentálne témy	1 154	1 186
Z toho so zameraním na zmenu klímy	446	436
Na sociálne témy	845	791
O témach týkajúcich sa správy vecí verejných	2 506	2 355
O ostatných témach	399	37
Aktívne zmluvy so správcami aktív	141	77
Z toho so zameraním na zmenu klímy	132	72

1_Mnohé interakcie sa týkajú viacerých tém, niekedy aj viacerých tém, ktoré spadajú do jednej kategórie: životné prostredie, spoločnosť, správa a riadenie alebo iné. Preto je celkový počet tém vyšší ako počet aktívnych interakcií so spoločnosťami. „Aktívny“ znamená, že počas vykazovaného obdobia došlo k interakcii.

Považujeme dekarbonizáciu v reálnom svete za kľúčovú, keďže zmena klímy ohrozuje našu ponuku poistenia a predstavuje systémové riziko pre naše vlastné investičné portfólio. Zmena klímy je preto stredobodom nášho zapojenia, ktoré podporuje dekarbonizáciu portfólia a prechod na nízkouhlíkovú ekonomiku. To často zahŕňa žiadanie spoločností, aby prijali urýchléné opatrenia na dekarbonizáciu svojich prevádzok a hodnotového reťazca, okrem toho, aby zosúlادili svoje lobovanie s cieľom etablovať sa ako lídri vo svojich sektoroch v súlade so svojimi obchodnými záujmami.

Spôsoby, akými môžeme podporovať znižovanie emisií skleníkových plynov v našich investovaných spoločnostiach a v investíciách do nehnuteľností, závisia od príslušnej vlastníckej štruktúry. Napríklad v prípade nehnuteľností vo výlučnom vlastníctve môžeme priamo podporovať znižovanie emisií skleníkových plynov prostredníctvom rozsiahlych renovácií. Ak sme však menšinovým vlastníkom, ako je to v prípade väčšiny našich verejných akciových podielov, môžeme na podporu znižovania emisií skleníkových plynov prostredníctvom angažovanosti využiť skôr nepriame opatrenia. Jedným z krokov na dosiahnutie našich cieľov zníženia emisií skleníkových plynov do roku 2030 je preto pokračujúci dialóg a podpora spoločností v našom portfóliu, aby spoločne pracovali na

1_Ďalšie informácie o našom prístupe k angažovanosti nájdete v dokumente **Allianz Investment Management – Our Engagement Approach** na webovej stránke spoločnosti Allianz. Očakávania v oblasti správy a riadenia pre správcov aktív nájdete napríklad v príslušných usmerneniach NZAOA.

stratégiách a cieľoch dekarbonizácie, ako aj na príslušnom zosúladiení kapitálových výdavkov a lobingu spoločností.

Všeobecne sme si stanovili tri ciele v oblasti angažovanosti:

Po prvé, do roku 2030 plánujeme nadviazať dialóg so všetkými externými správcami aktív, ktorí na základe nášho interného systematického hodnotenia „nesplňajú očakávania“. Toto hodnotenie sa líši v závislosti od typu správcu aktív a triedy aktív. Ak správca aktív nespĺňa naše minimálne očakávania, začneme proces zapájania s cieľom pochopiť hlavnú príčinu toho, prečo správca aktív nespĺňa naše očakávania, a vypracujeme akčný plán, aby mohol odstrániť zistené pretrvávajúce nedostatky. Všetkých správcov aktív v oblasti verejných akcií porovnávame s usmerneniami o osvedčených postupoch (napr. usmernenia NZAOA o osvedčených postupoch pri hlasovaní prostredníctvom splnomocnenca a angažovanosti v oblasti klimatickej politiky). V situáciách, keď angažovanosť nevedie k požadovaným výsledkom, môže správca aktív stratiť oprávnenie na nové obchody.

Po druhé, chceme sa zúčastniť najmenej 15 multilaterálnych dialógov o klíme (celkovo 30 multilaterálnych dialógov), buď ako vedúci investor, alebo ako podporujúci člen. Na dosiahnutie tohto cieľa naďalej preskúmavame existujúce alebo nové iniciatívy multilaterálneho dialógu, aby sme našli tie, ktoré spĺňajú naše ambície a sú v súlade s našimi záujmami.

Po tretie, z našich 100 najväčších emitentov v portfóliu, s ktorými zatiaľ neprebíha primeraná multilaterálna komunikácia ani zo strany našich správcov aktív, sa zameriavame na bilaterálnu komunikáciu s 15 z nich. Budeme analyzovať financované emisie skleníkových plynov spoločností v našom portfóliu, aby sme identifikovali tie, ktoré spĺňajú podmienky pre komunikáciu, t. j. tie s najvyššími financovanými emisiami skleníkových plynov, s ktorými zatiaľ neprebíha komunikácia. Keďže mnohí z našich emitentov s vysokými emisiami v portfóliu môžu správne dekarbonizovať len vtedy, ak má sektor – vrátane hodnotového reťazca – k dispozícii správne technológie a ekonomické stimuly na to, aby tak urobil, podporujeme kvalitné iniciatívy v oblasti sektorovej spolupráce. Sektorová spolupráca podporuje naše sektorové ciele na rok 2030, najmä v odvetviach oceliarskom, ropnom a plynárenskom, ako je opísané v časti Páky

dekarbonizácie a opatrenia súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio.

Ciele vlastníkov aktív v oblasti angažovanosti vo vlastných

investiciách

Počet zapojení

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Spolupracovať so všetkými externými správcami aktív, ktorí na základe systematického hodnotenia nedosahujú očakávania v % ¹	100,0	95,2	100,0
Viesť alebo podporovať 30 multilaterálnych dialógov	17	15	30
Z toho 15 so zameraním na klímu	11	10	15
Zapojenie 15 zo 100 najväčších emitentov v portfóliu, ktorí sa nezapájajú	5	5	15

1_ Keďže správcov aktív priebežne hodnotíme, nejde o pevne stanovený cieľ, ale o číslo, ktoré sa v čase mení.

Viac informácií o našich aktivitách v oblasti angažovanosti nájdete tu **Allianz Investment Management– Náš prístup k angažovanosti** .

Udržateľné investície

Skupina Allianz klasifikuje investície ako udržateľné, ak sú v súlade s taxonómiou EÚ alebo, podľa našej definície, sú v súlade s požiadavkami stanovenými v nariadení o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR) v článku 2 ods. 17 a spĺňajú nasledujúce kritériá:

1. Pozitívny príspevok k environmentálnemu a/alebo sociálnemu cieľu,
2. Dodržiavanie zásad „nepoškodzovať“, a
3. Dodržiavanie osvedčených postupov v oblasti správy a riadenia.

Náš prístup k udržateľným investíciám pokrýva širokú škálu tém udržateľnosti (environmentálnych, sociálnych a správnych) a všetky hlavné triedy aktív, do ktorých investujeme. Podrobný popis našej metodiky udržateľného investovania nájdete v vysvetlivkách, ktoré sú k dispozícii na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

ekvivalentné vylúčeniam a obmedzeniam týkajúcim sa uhlia a kontroverzných zbraní. Tieto vylúčeniam a obmedzeniam sa nevzťahujú na indexové nástroje, ako sú deriváty.

Výluky

V súlade s našimi usmerneniami týkajúcimi sa energetického uhlia, ropných pieskov a ropy a zemného plynu a vzhľadom na to, že budúcnosť týchto obchodných modelov považujeme za ohrozenú, obmedzujeme určité spoločnosti alebo projekty v oblasti fosílnych palív (odpredaj akcií a likvidácia dlhových investícií). Ďalšie podrobnosti nájdete v časti E1 Zmena klímy.

Okrem toho skupina Allianz zakazuje investície do kontroverzných zbraní², ako sú definované v **ASIS**. Od roku 2023 sme zaviedli ďalšie výluky pre spoločnosti, ktoré nedodržiavajú Zmluvu OSN o nešírení jadrových zbraní.

Obmedzujeme tiež investície do štátnych dlhopisov krajín, ktoré sú spojené s vážnymi obavami v oblasti ľudských práv a významnými problémami pri ich spravovaní. Štátnych emitentov hodnotíme pomocou ratingov udržateľnosti od externých poskytovateľov údajov a situáciu v oblasti ľudských práv posudzujeme pomocou Allianz Human Rights Risk Score, založeného na Všeobecnej deklarácii ľudských práv Organizácie Spojených národov. Naši interní experti posudzujú vystavenie krajín rizikám v oblasti ľudských práv pomocou informácií od mimovládnych organizácií a interného výskumu.

Riadenie fyzických rizík

V prípade nehnuteľností vo výhradnom vlastníctve a v budúcnosti aj všetkých významných aktív v jednej lokalite je povinné posúdenie fyzického rizika súvisiaceho so zmenou klímy; k dispozícii je vlastný nástroj spoločnosti Allianz. Ak sa zistí určitá úroveň fyzického rizika, je potrebné implementovať adaptačný plán.

Integrácia udržateľnosti do správy aktív²

Segment správy aktív skupiny Allianz vníma začleňovanie faktorov udržateľnosti, kde je to vhodné, ako dôležitý hnací motor odvetvia. Ako aktívni správcovia s osvedčenými výskumnými schopnosťami spolupracujú naši dvaja hlavní správcovia aktív, AllianzGI a PIMCO, so zákazníkmi, ktorí sa zaujímajú o aspekty udržateľnosti, na investičných stratégiách a úvahách, aby im pomohli dosiahnuť ciele súvisiace s udržateľnosťou. AllianzGI a PIMCO v prípade potreby posudzujú, monitorujú a zmierňujú relevantné investičné riziká, vrátane, ale

1_Skupina Allianz uplatňuje vylúčenia a obmedzenia na aktívne spravované fondy. V prípade pasívnych akciových investičných štruktúr sa, pokiaľ to likvidita dovoľuje, uplatňujú vylúčenia a obmedzenia

2_ Vratane investícií viazaných na podielové fondy dcérskych spoločností skupiny Allianz spravovaných spoločnosťami AllianzGI a PIMCO.

nielen, klimatických rizík (prechodných aj fyzických). Obaja správcovia aktív uplatňujú zmierňovacie opatrenia s cieľom znížiť relevantné riziká spojené s portfóliom, riadiace sa platnými investičnými smernicami a v súlade s rizikovou toleranciou konkrétneho klienta.

AllianzGI

Investovanie s ohľadom na aspekty udržateľnosti je kľúčovou súčasťou stratégie spoločnosti AllianzGI. Spoločnosť AllianzGI naďalej rozširuje svoju ponuku udržateľných a na dopad zameraných investičných produktov a riešení na mieru na verejných aj súkromných trhoch. Identifikovala tri témy – zmena klímy, planetárne hranice a inkluzívny kapitalizmus –, ktoré sú kľúčové pre spoločnosť, investorov a spoločnosť AllianzGI. Tieto témy ovplyvňujú jej výskum, správčovské činnosti, vývoj produktov a záväzky v odvetví.

Stratégie AllianzGI zamerané na ESG sú klasifikované takto:

- Portfóliá zamerané na riziká ESG: Zohľadňujú podstatné riziká ESG v investičnom procese vo všetkých triedach aktív s cieľom dosiahnuť vyššie výnosy upravené o riziko bez obmedzenia investičného univerza.
- Ponuka produktov zameraných na udržateľnosť: Cieľom je dosiahnuť finančné výnosy pre zákazníkov pri dodržiavaní cieľov a hodnôt udržateľnosti. Na tento účel sa uplatňuje súbor vylúčení z hľadiska udržateľnosti a prístupov k udržateľnému investovaniu, vrátane udržateľného a zodpovedného investovania (SRI) alebo prístupu založeného na KPI zameraného napríklad na cestu k zníženiu emisií uhlíka.
- Prístupy zamerané na dopad: Podporujú investorov, ktorí sa snažia o pozitívnu zmenu pre planétu a spoločnosť, meranú voči cieľom, ako sú Ciele udržateľného rozvoja OSN (SDG), a zároveň generujú finančný výnos.

Ďalšie informácie nájdete na [webovej stránke AllianzGI Sustainability](#).

PIMCO

Spoločnosť PIMCO definuje svoje aktíva spravované v rámci stratégií udržateľnosti ako stratégie, ktoré zahŕňajú:

- Minimálne štandardy, ktoré spresňujú súbor investičných príležitostí na základe kritérií vylúčenia stanovených klientom („vylučujúce“ portfóliá);

- Zlepšenie udržateľných charakteristík portfólia v porovnaní s jeho investičným univerzom („vylepšené“ portfóliá); alebo
- dosiahnutie konkrétneho environmentálneho/sociálneho cieľa okrem finančného cieľa („tematické“ portfóliá).

Pre klientov, ktorí hľadajú vo svojom portfóliu väčšiu orientáciu na udržateľnosť, spravuje PIMCO špecializovanú sadu mandátov, ktoré sa riadia stratégiami a usmerneniami v oblasti udržateľnosti. Tieto stratégie využívajú tri základné prvky procesu tvorby portfólia ESG spoločnosti PIMCO: obmedzenie expozície voči sektorom a emitentom s vyššími rizikovými faktormi ESG; kladenie dôrazu na emitentov s poprednými a zlepšujúcimi sa stratégiami zmierňovania rizík ESG a na tých, ktorí sa snažia ťažiť z prevádzky a obchodných modelov ESG; a konštruktívna spolupráca s emitentmi s cieľom pomôcť ovplyvniť zmeny, ktoré môžu priniesť prospech investičným výsledkom.

Spoločnosť PIMCO verí, že zohľadňovanie relevantných faktorov ESG je súčasťou procesu investičného výskumu. Faktory ESG môžu byť dôležitými vstupnými údajmi pri hodnotení dlhodobých investičných príležitostí a rizík v rámci všetkých tried aktív na verejných aj súkromných trhoch.

Spoločnosť PIMCO si uvedomuje, že faktory ESG sú čoraz dôležitejšími vstupnými údajmi pri hodnotení globálnych ekonomík, trhov, odvetví a obchodných modelov. Relevancia zohľadňovania faktorov ESG pri investičných rozhodnutiach sa líši v závislosti od tried aktív, stratégií, produktov, oceňovania a investičných horizontov. Zahnutie relevantných faktorov neznamená, že informácie súvisiace s ESG sú jediným hľadiskom; portfólioví manažéri a analytici spoločnosti PIMCO pri prijímaní investičných rozhodnutí zohľadňujú rôzne faktory a ich významnosť. Zvýšením a diverzifikáciou informácií, ktoré má k dispozícii tím správy portfólia, môže spoločnosť PIMCO poskytnúť komplexnejší pohľad na investíciu, čo podľa jej názoru priniesie prospech klientom. Ďalšie podrobnosti nájdete v **Správe o udržateľnom investovaní spoločnosti PIMCO** a vo **Vyhlásení o politike udržateľného investovania**.

Uvedené klasifikácie spoločností AllianzGI a PIMCO vychádzajú z ich vlastných definícií a nemajú za cieľ splňať definície žiadneho nariadenia, vrátane, ale nie výlučne, nariadenia o udržateľnom financovaní.

Začleňovanie udržateľnosti do vlastných činností

Ľudské práva považujeme za minimálny štandard pri zaobchádzaní s našimi zamestnancami. V súlade s požiadavkami GSCA vykonávame ročné a ad hoc hodnotenia rizík pre práva zamestnancov. Ak zistíme riziká, prijímame preventívne opatrenia. Ak zistíme porušenia, okamžite a efektívne ich odstraňujeme. Ďalšie informácie nájdete v našom **Vyhlásení v oblasti ľudských práv**.

Zavedli sme opatrenia na minimalizáciu rizík pre ľudské práva a pracovné normy v našich vlastných prevádzkach. Patria medzi ne:

- Ochrana ľudských práv je zakotvená v našich firemných pravidlách v závislosti od miestnych zákonov a požiadaviek.
- Nástroje na anonymnú spätnú väzbu a prieskumy umožňujú zamestnancom hodnotiť otázky ako pracovné zaťaženie, mzdy a inklúzia.
- Rozsiahle opatrenia zabezpečujú fyzickú bezpečnosť a prispievajú k zlepšeniu zdravia a pohody.
- Školenia v oblasti udržateľnosti, vrátane rovnakého zaobchádzania a bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci, na úrovni skupiny aj dcérskych spoločností.

Kódex správania skupiny Allianz odráža hodnoty a zásady skupiny Allianz a usmerňuje zamestnancov v ich konaní a rozhodovaní. V skupine Allianz očakávame, že zamestnanci budú podporovať a dodržiavať ľudské práva v súlade s medzinárodnými štandardmi. Ďalšie informácie nájdete v časti Kódex správania skupiny Allianz.

Naším cieľom je postupne znižovať environmentálnu stopu vlastných činností skupiny Allianz. Zameriavame sa na obnoviteľné zdroje energie, energetickú efektívnosť a dekarbonizáciu mobility s cieľom zmierniť podstatné vplyvy. Podrobnosti nájdete v časti E1 Zmena klímy.

V skupine Allianz sme do riadenia dodávateľov v rôznych fázach pre príslušné dcérske spoločnosti začlenili hľadiská udržateľnosti (pozri časť Riadenie vzťahov s dodávateľmi).

Pri registrácii musia spoločnosti, ktoré sa chcú zúčastniť verejnej súťaže alebo uzavrieť zmluvu s príslušnou dcérskou spoločnosťou skupiny Allianz, prijať **VCoC** (alebo predložiť svoj vlastný ekvivalentný kódex). Naš **VCoC** stanovuje naše minimálne očakávania voči dodávateľom v oblasti ochrany životného prostredia, ľudských práv a

pracovných noriem na základe základných dohovorov Medzinárodnej organizácie práce (ILO), ako aj v oblasti správy a riadenia, vrátane úplatkárstva a korupcie, ochrany osobných údajov a sankcií. Dodávatelia nad stanovenou hranicou sú preverovaní aj z hľadiska ďalších tém súvisiacich s udržateľnosťou. Dodávatelia, ktorí vo svojich prevádzkach a dodávateľských reťazcoch nezavádzajú primeranú náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv, podliehajú ad hoc analýze rizík.

Kritériá udržateľnosti sa zohľadňujú počas procesu výberu dodávateľov okrem finančných a kvalitatívnych kritérií. U všetkých našich existujúcich dodávateľov vykonávame ročné a ad hoc hodnotenia rizík v oblasti ľudských práv a určitých environmentálnych rizík v súlade s požiadavkami GSCA (ďalšie podrobnosti nájdete v časti S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci). Prijímame preventívne opatrenia voči dodávateľom, u ktorých sme posúdili potenciálny vplyv na ľudské práva alebo životné prostredie, vrátane dodatočných zmluvných doložiek týkajúcich sa ľudských práv.

Charta udržateľného obstarávania spoločnosti Allianz sumarizuje naše ciele v oblasti udržateľného obstarávania a poskytuje usmernenia pre interných nákupcov aj externých dodávateľov. Dôrazne nabáda všetkých našich dodávateľov, aby riadili svoje vlastné dodávateľské reťazce v súlade s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi zásadami stanovenými v charte, s cieľom minimalizovať riziká v dodávateľských reťazcoch skupiny Allianz.

E1 ZMENA KLÍMY

Významnosť zmeny klímy

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti zmeny klímy pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v súvislosti s E1 Zmena klímy (SBM-3)

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
E1 Zmena klímy	● - ● +	●	●	● - ● +	●	●	● - ● +	●	●	● - ● +	●	●

- Negatívny dopad + Pozitívny dopad ● so svetlomodrým pozadím: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy (relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Poistenie	Prostredníctvom nášho portfólia poistenia (poistenie majetku a úrazové poistenie pre fyzické osoby a podnikateľov) sme prepojení s významnými nepriamymi vplyvmi. Skutočné nepriaznivé vplyvy na zmierňovanie zmeny klímy vyplývajú z poistenia činností s vysokými emisiami uhlíka alebo poistencov pôsobiacich v odvetviach s vyššími emisiami skleníkových plynov, čo sa odzrkadľuje aj v našich emisiách súvisiacich s poistením (zverejňovanie informácií špecifických pre subjekt).
Vlastné investície	Pokiaľ ide o skutočné pozitívne vplyvy v našom poistnom portfóliu (poistenie majetku a úrazové poistenie pre súkromné osoby a podniky), pomáhame zákazníkom prispôbiť sa vplyvom súvisiacim s klímou prostredníctvom našich poistných riešení, vrátane zapájania zákazníkov a poradenstva, ako aj reakcie na katastrofy a správy poistných udalostí. Podporou zákazníkov pri budovaní odolnosti a udržiavaní poistenia proti extrémnym poveternostným udalostiam cenovo primeraného a dostupného na trhu prispievame k adaptácii na zmenu klímy. Okrem toho ponúkame poistné produkty (poistenie majetku a úrazové poistenie pre fyzické osoby a podnikateľov) v súlade s našim rámcom udržateľných riešení. Tento rámec uľahčuje krytie rizík súvisiacich s klímou a snáh a technológií našich poistníkov zameraných na zmierňovanie emisií skleníkových plynov, čím pozitívne prispieva k adaptácii na zmenu klímy a jej zmierňovaniu.
Správa aktív	Prostredníctvom našich vlastných investícií sme prepojení s významnými nepriamymi vplyvmi našich investícií a aktív. Skutočné nepriaznivé vplyvy na zmierňovanie zmeny klímy vyplývajú z poskytovania finančných prostriedkov investíciám alebo aktívam, ktoré pôsobia v odvetviach s vyššou emisiou skleníkových plynov. Pokiaľ ide o skutočné pozitívne vplyvy, zameriavame sa na rozširovanie nášho portfólia udržateľných investícií, ktoré pozitívne prispievajú k zmierňovaniu zmeny klímy tým, že podporujú prechod na klimaticky neutrálnu ekonomiku. Pri správe aktív pre externé strany sme prepojení s významnými nepriamymi vplyvmi, ktoré môžu mať emitenti, vlády alebo iné aktíva v našich portfóliách správy aktív. Keďže globálna ekonomika je uprostred prechodu k klimatickej neutralite, činnosti emitentov a vlád sú v súčasnosti spojené s vyššou uhlíkovou stopou, čo má skutočné negatívne vplyvy na zmierňovanie zmeny klímy. Vzhľadom na naše stratégie zamerané na ESG pre aktíva tretích strán, ktoré zahŕňajú investovanie s dopadom a iné stratégie udržateľnosti so zameraním na zmierňovanie klimatických zmien, hodnotíme aj naše skutočné vplyvy v rámci správy aktív ako pozitívne, keďže tieto stratégie podporujú prechod na klimaticky neutrálnu ekonomiku poskytovaním súvisiaceho financovania.
Vlastné prevádzkové činnosti spoločnosti Allianz	Skutočné negatívne vplyvy našich vlastných činností na zmenu klímy vyplývajú z emisií skleníkových plynov spojených hlavne so spotrebou energie v našich prevádzkach a služobnými cestami našich zamestnancov. Hoci sú zavedené zmierňovacie opatrenia vo forme úsporných postupov a využívania obnoviteľných zdrojov energie, stále považujeme náš negatívny vplyv za významný.

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
Poistenie	V prípade nášho <i>retailového a komerčného poistenia majetku a úrazového poistenia</i> sa očakáva, že klimatické zmeny povedú k nárastu frekvencie a závažnosti poistných udalostí. Tieto udalosti môžu vyplývať jednak z väčšej vystavenosti poistníkov fyzickým rizikám spojeným s klimatickými zmenami, jednak z dôsledkov prechodných opatrení zameraných na zmiernenie klimatických zmien alebo prispôbenie sa im, ako je napríklad zavádzanie nových technológií, materiálov alebo procesov s nedostatočne známym (poistným) rizikovým profilom, vývoj poistných podmienok alebo zmeny v poistných potrebách a preferenciách zákazníkov. Najmä v rámci nášho komerčného podnikania môžu byť poistenci vystavení súdnym sporom súvisiacim so zmenou klímy, v ktorých žalobcovia požadujú náhradu škôd spôsobených historickými emisiami skleníkových plynov poistencov. V našom retailovom podnikaní môžu zákazníci požadovať nové produkty alebo krytie v reakcii na zmeny životného štýlu súvisiace s dekarbonizáciou; skupina Allianz môže tiež utrpieť poškodenie reputácie, najmä ak náš príspevok k úsiliu o dekarbonizáciu nesplní očakávania zainteresovaných strán. Niektoré riziká možno kompenzovať zvýšením poistného, ale výzvy môžu predstavovať súvisiace otázky, ako je cenová dostupnosť poistenia pre zákazníkov, ťažkosti pri oceňovaní rizík s obmedzenými historickými údajmi o rizikách alebo zvýšená volatilita škodového pomeru.											
Riziká	V našom <i>odvetví životného a úrazového poistenia</i> môže nárast akútnych fyzických udalostí, ako sú búrky, povodne a suchá, spolu s chronickými podmienkami súvisiacimi s počasím, ako je dezertifikácia alebo geografický posun vektorov prenášajúcich choroby, viesť k nepriaznivému vývoju miery úmrtnosti a chorobnosti. Z hľadiska prechodného rizika môže neistota týkajúca sa potenciálnych nových predpisov a požiadaviek na investície a poistné produkty súvisiace s klímou viesť do strategického plánovania skupiny Allianz. Nakoniec, ak skupina Allianz nedokáže poskytnúť vhodnú ponuku udržateľných produktov, ktoré by splnili očakávania zákazníkov, alebo ak bude vnímaná tak, že prehnala charakteristiky udržateľnosti produktov alebo organizácie spoločnosti (t. j. greenwashing), môže dôjsť k právnym stratám a poškodeniu reputácie.											
Vlastné investície	Naše <i>vlastné investície</i> môžu byť ovplyvnené nepriaznivým vývojom výnosov z investícií v dôsledku fyzických a prechodných rizík. Pokiaľ ide o fyzické riziká, pokles hodnoty investícií môže byť spôsobený akútnymi a chronickými poveternostnými udalosťami, a to priamo vo forme poškodenia podkladových reálnych aktív, ako aj nepriamo vo forme narušenia kontinuity podnikania, dodávateľských reťazcov alebo dostupnosti zdrojov. K poklesu hodnoty môže dôjsť aj výlučne v dôsledku zvýšenia vystavenia investovaných spoločností fyzickým rizikám súvisiacim so zmenou klímy. Pokiaľ ide o prechod, kombinácia technologických, regulačných, právnych a spotrebiteľských zmien spôsobených zmenou klímy môže nepriaznivo ovplyvniť výkonnosť investícií, pokiaľ tieto podstatne narušia obchodný model investovaných spoločností. Patria sem napríklad narušenia súvisiace s prechodom, ktoré sa týkajú nákladov, kvality a dostupnosti vstupov, na ktorých je investovaná spoločnosť závislá pri prevádzkovaní svojho podnikania; výrazné zvýšenie nákladov investovaných spoločností na dodržiavanie predpisov alebo právnych strát; alebo pokles dopytu po produktoch, službách alebo finančných emisiách investovaných spoločností. Poškodenie reputácie skupiny Allianz môže vzniknúť aj v dôsledku spojenia s kontroverznými profilmi investovaných spoločností v oblasti uhlíka alebo širšej udržateľnosti.											
Vlastné prevádzkové činnosti spoločnosti Allianz	Pokiaľ ide o naše <i>vlastné prevádzky</i> , nárast extrémnych poveternostných javov môže zvýšiť pravdepodobnosť prevádzkových narušení, a to priamo aj v dôsledku narušení, ktoré postihnú kľúčových dodávateľov. Snahy o dekarbonizáciu pôsobia aj ako katalyzátor širokých regulačných zmien, vrátane predpisov, ktoré majú vplyv na poisťovníctvo. Návrh a implementácia procesov potrebných na dosiahnutie súladu si vyžiada investície do zamestnancov, externých odborných znalostí, databáz tretích strán, IT systémov a ďalších oblastí. Spolu so zvýšením prevádzkovej zložitosti môžu takéto nové regulácie viesť k nárastu porušení súladu alebo prevádzkových strát. Napokon, nesplnenie očakávaní zainteresovaných strán týkajúcich sa vykonávania stratégie udržateľnosti skupiny Allianz, vrátane dodržiavania cieľov dekarbonizácie pre vlastné prevádzky a emisie v dodávateľskom reťazci, môže mať nepriaznivé dôsledky pre reputáciu skupiny Allianz.											
Príležitosti	Príležitosti sa považujú za podstatné pre naše <i>poistné portfólio (poistenie majetku a úrazové poistenie pre súkromné osoby a podniky)</i> , pretože podporujeme našich zákazníkov v ich prechode na nízkouhlíkové hospodárstvo v súlade so stratégiou a cieľmi skupiny Allianz v oblasti udržateľnosti ako súčasť našich udržateľných riešení a nízkouhlíkových riešení.											
	Príležitosti sa považujú za podstatné pre naše <i>vlastné investície</i> v tom zmysle, že podporujeme naše investované spoločnosti v ich prechode na nízkouhlíkové hospodárstvo v súlade so stratégiou a cieľmi skupiny Allianz v oblasti udržateľnosti ako súčasť našich nízkouhlíkových riešení.											

Stratégia v oblasti zmeny klímy

Zmena klímy spôsobená človekom už spôsobila významné negatívne dopady na prírodu, spoločnosť a ekonomiku. Ako bolo zrejmé v predchádzajúcich rokoch, zmena klímy sa naďalej zrýchľuje a má čoraz častejšie a závažnejšie fyzické dopady. Zároveň geopolitická a ekonomická neistota spomaľuje dynamiku klimatickej politiky na celom svete. Parížska dohoda z roku 2015 si kládie za cieľ obmedziť globálne otepľovanie do konca storočia na 1,5 °C nad pred industriálnou úrovňou. Podľa Medzivládneho panelu pre zmenu klímy (IPCC) je na zachovanie primeranej šance na dosiahnutie tohto cieľa potrebné každých desať rokov znížiť emisie takmer o polovicu a do polovice storočia dosiahnuť nulové čisté emisie.

Zmena klímy predstavuje významné riziká a príležitosti pre globálne ekonomiku, naše podnikanie a zákazníkov. Riziká a príležitosti, ktoré dnes vidíme v súvislosti s prechodom na nízkouhlíkovú ekonomiku, sa v strednodobom až dlhodobom horizonte budú meniť a narastať pod vplyvom technologického pokroku, zmien v spotrebiteľskom správaní, rastúcich regulačných očakávaní alebo prevádzkových narušení spôsobených extrémnejšími poveternostnými javmi a degradáciou ekosystémov.¹

Naša stratégia v oblasti zmeny klímy určuje, ako riadime vplyvy, riziká a príležitosti súvisiace s klímou, aby sme podporili dekarbonizáciu a odolnosť voči zmene klímy v rámci všetkých našich prevádzkových činností, ako aj v oblasti poisťovníctva a vlastných investícií. Vďaka našim zdrojom, partnerstvám, odborným znalostiam a vplyvu sa snažíme byť dôveryhodným partnerom pre našich klientov

a spoločnosti, do ktorých investujeme, v rôznych odvetviach pri ich prechode k nulovým emisiám.

1_Ďalšie informácie nájdete v Allianz Risk Barometer na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#)

Our Climate Change Strategy

We aim to strengthen resilience and growth for both our business and the communities we operate in.

MITIGATION

Allianz is contributing to prevent climate change from worsening by reducing greenhouse gas emissions.

1.5°C-aligned Net-Zero Transition Plan



INTERMEDIATE TARGETS
Quantitative greenhouse gas emissions reduction targets for 2030.



LOW-CARBON SOLUTIONS
We finance and insure solutions to support the transition to a low-carbon economy.



PORTFOLIO STEERING
We strategically adjust the composition of our portfolios over time.



ENGAGEMENTS
We engage with customers, investee companies and asset managers.



SUSTAINABLE OWN OPERATIONS
We source renewable electricity, and drive energy efficiency and green mobility measures.



RESTRICTIONS
We reduce our exposure to defined fossil-fuel activities.



OPPORTUNITIES
We grow our investments and insurance solutions to address the demand for a low-carbon economy and climate resilience.



RISK MANAGEMENT
We foster risk awareness, build expertise in assessing climate risks, and test the resilience of our business strategy.

ADAPTATION

Allianz is acting to prepare for and adjust to the impacts of current and future climate change risks.



NATURAL CATASTROPHE RISK TRANSFER & MANAGEMENT
We appropriately price, pool and manage natural catastrophe risks.



FOSTERING CUSTOMER RESILIENCE
We help our customers understand their risk exposure, offer support, and incentivize them via our products and features to build resilience to climate risks.



NATURAL CATASTROPHE RESPONSE
We alert our customers ahead of severe weather and are ready to respond swiftly and effectively to major loss events.



CONTRIBUTION TO SOCIETAL RESILIENCE
We use our expertise and resources to help communities prepare and adapt to climate-related events.

This graph provides a simplified, high-level representation of Allianz Group climate strategy and shall be read in conjunction with the detailed disclosures contained in Allianz Group Annual Report.

Zmierňovanie klimatických zmien

Plán prechodu na nulové emisie Net – Zero Transition

Zhrnutie sekcie

Plán prechodu na nulové emisie skupiny Allianz odzrkadľuje náš záväzok a prístup k dosiahnutiu nulových emisií skleníkových plynov v našich vlastných investíciách, v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia a vo vlastných prevádzkových činnostiach. Do roku 2030 sú naše kľúčové opatrenia na dekarbonizáciu zamerané na:

- zníženie našej závislosti od fosílnych palív,
- strategické nasmerovanie našich portfólií k aktívam s nižšími emisiami,
- spoluprácu s klientmi a spoločnosťami, do ktorých investujeme
- zlepšenie energetickej efektívnosti a ekologickej mobility v rámci našich prevádzok a
- rozšírenie našej podpory technológií, riešení a nových príležitostí potrebných na urýchlenie prechodu na nízkouhlíkové a odolné hospodárstvo.

Sme na dobrej ceste k dosiahnutiu našich cieľov, ale naďalej čelíme výzvam. Pokrok bude závisieť od podporného politického prostredia, dekarbonizácie v reálnom svete potrebným tempom a spoločného úsilia s tvorcami politik, regulačnými orgánmi a ďalšími kľúčovými zainteresovanými stranami.

S cieľom predvídať a umožniť prechod na nulové emisie sme sa zaviazali dosiahnuť do roku 2050 nulové emisie skleníkových plynov v našich vlastných investičných portfóliách a portfóliách poistenia majetku a úrazového poistenia a stanovili sme si priebežné ciele na

rok 2030 v súlade s maximálnym nárastom teploty o 1,5 °C do konca storočia, pričom zohľadňujeme najlepšie dostupné vedecké poznatky vrátane zistení IPCC.

- V prípade nášho **vlastného investičného portfólia (podniky)** si kladieme za cieľ znížiť absolútne emisie skleníkových plynov u kótovaných podnikov o 50 % a znížiť našu hrubú emisnú intenzitu u kótovaných a nekótovaných podnikov o 50 % do roku 2030, a to v oboch prípadoch v porovnaní s referenčným rokom 2019.
- Pre naše **vlastné investičné portfólio (nehnutelnosti)** sme si stanovili cieľ, aby sa väčšina nášho portfólia nehnuteľností do roku 2030 zosúladiť s trajektóriami 1,5 °C podľa Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).
- V oblasti **komerčného poistenia** si kladieme za cieľ do roku 2030 znížiť intenzitu emisií súvisiacich s poistením v rámci nášho portfólia veľkých korporátnych spoločností poistených spoločnosťou Allianz Global Corporate & Specialty SE (AGCS), pre ktoré sú k dispozícii údaje o emisiách skleníkových plynov, o 45 % v porovnaní s referenčným rokom 2022.
- V oblasti **poistenia motorových vozidiel pre fyzické osoby** si kladieme za cieľ do roku 2030 znížiť absolútne emisie uhlíka v rámci našich portfólií o 30 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022.
- V prípade našich **vlastných prevádzok** si kladieme za cieľ znížiť emisie na zamestnanca o 65 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019.

V roku 2025 sme pokračovali v napredovaní smerom k našim priebežným cieľom na rok 2030. Hoci sme už dosiahli tri z našich cieľov – čo je dôležitý krok vpred v našom prechode na nulové emisie – uvedomujeme si, že nás čaká ešte veľa práce, najmä v náročnom globálnom prostredí.

V našich **vlastných investičných (korporátnych)** a **komerčných poistných** portfóliách bol pokrok podporený snahami o dekarbonizáciu zo strany spoločností, do ktorých investujeme, a našich poistných klientov, zavedením obmedzení týkajúcich sa fosílnych palív v rámci skupiny Allianz a orientáciou portfólií na nízkouhlíkové riešenia.

Na rýchlo sa vyvíjajúcom trhu s elektrickými vozidlami sme zvýšili podiel batériových elektrických vozidiel v našom portfóliu **poistenia motorových vozidiel** a posilnili sme spoluprácu so zákazníkmi. Tieto vývojové trendy prispeli k zníženiu emisií, hoci na udržanie tohto tempa bude nevyhnutná ďalšia politická podpora a pripravenosť trhu.

Priemerná intenzita emisií nášho portfólia **vlastných investícií (nehnutelnosti)** je v súčasnosti na úrovni 77 % súladu s cestou k 1,5 °C, ako ju definuje CRREM. Odzrkadľuje to snahy nájomcov a obchodných partnerov o dekarbonizáciu spolu so zlepšením energetickej efektívnosti.

V rámci našich **vlastných prevádzok** pomohol prechod na ekologickejší vozový park a obmedzenie služobných ciest k dosiahnutiu 68 % zníženia emisií skleníkových plynov na zamestnanca.

Zvýšili sme tiež naše **vlastné investície do nízkouhlíkových riešení** o 6,2 mld. EUR, čím sa ich celková výška zvýšila na 49,7 mld. EUR. Tržby z **komerčného poistenia nízkouhlíkových riešení** vzrástli v priebehu roka o ďalších 13 percentuálnych bodov, a to najmä vďaka rastu v oblasti onshore a offshore veterných elektrární a technológií zachytávania a ukladania uhlíka.

Hoci vidíme pozitívny vývoj, uvedomujeme si, že dosiahnutie nulových emisií si bude vyžadovať zvládnutie pretrvávajúcich vonkajších neistôt a závislostí.

Ďalšie podrobnosti o dosahovaní našich cieľov a hnacích silách pokroku sú uvedené v príslušných častiach nižšie.

Ciele Allianz v oblasti dekarbonizácie a znižovania emisií skleníkových plynov do roku 2030

	Pokrok v plnení priebežných cieľov na rok 2030					
	Jednotka cieľa	Východisková hodnota	2025	2024	Rozdiel medzi aktuálnym rokom a referenčnou hodnotou v %	Rozdiel medzi cieľom na rok 2030 oproti referenčnej hodnote v %
Poistenie						
Obchod	kt CO ₂ e/mil. € poistného	0,26	0,22	0,23	(17,0)	(45)
Maloobchod s motorovými vozidlami	mil. t CO ₂	2,10	1,86	1,95	(11,2)	(30)
Vlastné investície						
Podniky	t CO ₂ e/mil. € investovaných	108,1	51,0	57,8	(52,9)	(50)
Kótované spoločnosti	mil. t CO ₂ e	24,9	10,1	12,3	(59,7)	(50)
Nehnuteľnosti ^{1,2}	% Zosúladenie s CRREM		77,7	-		-
To znamená ³	kg CO ₂ e/m ²		26,1	28,3		-
Vlastné činnosti spoločnosti Allianz						
Vlastné prevádzky Allianz	kg CO ₂ e/zamestnanec	2 366,7	749,6	910,8	(68,3)	(65)

1_Rozsah cieľa: Zahŕňa naše portfólio spravované spoločnosťou PIMCO Prime Real Estate (PPRE) a priame portfólio spoločnosti Allianz Switzerland. Zahŕňa teda dlhové a kapitálové investície a nehnuteľný majetok držaný na investičné účely podľa kategórií IFRS 9. Cieľ je stanovený v súlade s cestami CRREM, preto je základom pre stanovenie cieľa práve táto cesta a nie referenčná hodnota. Investície do nehnuteľností, ktoré Allianz využíva na vlastné účely, sa spravujú podľa cieľov vlastných operácií. Tento cieľ zosúladenia pokrýva 50 % realitných fondov a 60 % komerčných hypoték, pri ktorých sú k dispozícii vykazované emisie. Hypotéky na maloobchodné účely zatiaľ nie sú zahrnuté.

2_Pokrok v porovnaní s našim nezmeneným cieľom sa teraz meria prostredníctvom ukazovateľa zosúladenia portfólia s CRREM. Meria, ako ďaleko je uhlíková intenzita súčasného portfólia od intenzity príslušnej cesty CRREM na účely vykazovania dosiahnutia cieľa v roku 2030, pričom úplné zosúladenie s cestou zodpovedá hodnote 100 %.

3_Príslušná intenzita trajektórie CRREM pre podávanie správ v roku 2030 závisí od regionálneho a sektorového zloženia portfólia k 12/2029. Uhlíková intenzita pre rok 2024 bola prehodnotená z dôvodu metodologickej zmeny. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Zmierňovanie zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio

Rozsah ambícií

Naše ambície dosiahnuť nulové emisie do roku 2050 sa vzťahujú na emisie skleníkových plynov spojené s našimi obchodnými činnosťami: vlastné investície (rozsah 3, kategória 15), poistenie majetku a zodpovednosti (rozsah 3, kategória 15) a vlastné prevádzky (rozsahy 1, 2 a významné kategórie rozsahu 3).

Keďže celkové emisie skleníkových plynov vo všetkých rozsahoch, najmä v rozsahu 3, nie je v súčasnosti možné spoľahlivo kvantifikovať, zatiaľ sme nestanovili celkové ciele zníženia emisií. Namiesto toho sme uprednostnili stanovenie hraníc pre naše priebežné ciele do roku 2030 v tých častiach portfólia a vlastných prevádzok, kde sú k dispozícii zavedené a dôveryhodné štandardy účtovania emisií skleníkových plynov, metodiky stanovovania cieľov a spoľahlivé údaje o emisiách. Rozsah našich cieľov je podrobne opísaný v nasledujúcich častiach.

Hranice nášho vykazovania emisií skleníkových plynov sú v súlade s Protokolom o skleníkových plynov a v prípade kategórie 15 rozsahu 3 nezahŕňajú aktíva v správe vo vlastníctve tretích strán a fondy viazané na podielové jednotky. Okrem toho sme v prípade našich portfólií motorového a komerčného poistenia dosiahli významný

pokrok v meraní emisií súvisiacich s poistením (IAE) a stanovili sme ciele zníženia emisií na rok 2023. Hoci považujeme IAE za nepovinné podľa E1 ESRS, vyvinuli sme metriku špecifickú pre našu spoločnosť na vykazovanie týchto emisií, založenú na metodike štandardu Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) Insurance-Associated Emissions Standard. Hranice nášho vykazovania emisií skleníkových plynov sú podrobne uvedené v časti Informácie o metodike pre klimatické metriky.

Dostupnosť, konzistentnosť a spoľahlivosť údajov v potrebnom rozsahu a platnosti zostávajú kľúčovými obmedzeniami. Postupne zlepšujeme naše zverejňovanie a rozsah pokrytia v súlade s vylepšovaním metodík, vykazovaných údajov a noriem. Vzhľadom na najnovší vývoj v oblasti regulácie týkajúci sa obmedzenia rozsahu CSRD a následného zníženia vykazovaných údajov to však pravdepodobne potrvá nejaký čas.

Hoci tieto obmedzenia pretrvávajú, naše zverejnenia emisií skleníkových plynov zahŕňajú emisie rozsahu 3 našich spoločností, do ktorých investujeme, ak je kvalita údajov považovaná za dostatočnú. Ďalšie podrobnosti sa nachádzajú v časti „Emisie skleníkových plynov

nášho vlastného investičného portfólia“. Hoci tieto emisie zverejňujeme, zatiaľ nie sú zahrnuté v našich cieľoch znižovania emisií.

Uhlíkové kredity a odstraňovanie uhlíka

Náš záväzok dosiahnuť nulové emisie bude pravdepodobne vyžadovať využitie odstraňovania uhlíka z atmosféry v príslušnom roku, na ktorý sa vzťahujú ciele nulových emisií. Na tento účel očakávame, že budeme využívať iba vysoko kvalitné odstraňovanie uhlíka. Naďalej sa zameriavame na znižovanie emisií skleníkových plynov a naše výberové kritériá transparentne zverejníme, akonáhle začne implementácia. V uplynulom vykazovanom roku sme priamo nefinancovali odstraňovanie uhlíka, ani sme nevyužívali odstraňovanie uhlíka, emisné kvóty a uhlíkové kredity pri vykazovaní našich emisií skleníkových plynov a súvisiacich cieľov znižovania emisií.

Strednodobé ciele Allianz na rok 2030: zosúladienie so scenárom maximálneho nárastu teploty o 1,5 °C

Naše priebežné ciele do roku 2030, ktoré sú absolútnymi¹ aj intenzívnymi² emisími cieľmi, sú zosúladiené s dôveryhodnými, vedecky podloženými klimatickými scenármi – napríklad s tými, ktoré uvádza 6. hodnotiaci správa IPCC. Ďalšie použité scenáre zahŕňajú scenár IEA „Net-Zero Emissions by 2050“ (NZE) zverejnený v roku 2022 a klimatický model One Earth. Tieto scenáre obmedzujú globálne otepľovanie v roku 2100 na 1,5 °C s iba obmedzeným alebo žiadnym prekročením tejto teploty počas tohto storočia, ako sa uvádza aj v európskom klimatickom zákone. Uznávame, že súčasné politické smerovanie a národné príspevky (NDC) naďalej nestačia na obmedzenie globálneho otepľovania na 1,5 °C. Klimatológia jasne ukázala, že hranica 1,5 °C zostáva dôležitým prahom, za ktorým sú vplyvy klímy výraznejšie a riziká sa zosilňujú. To potvrdzuje, prečo je nevyhnutné zosúladiť naše ciele s takýmto scenárom 1,5 °C – nielen s cieľom zmierniť systémové klimatické riziká pre spoločnosť a ekonomiku, ale aj s cieľom znížiť prechodné a fyzické riziká pre naše podnikanie.

Hoci sa jednotlivé scenáre líšia v predpokladoch a výkladoch (vrátane budúceho globálneho hospodárskeho vývoja a vývoja verejnej a súkromnej politiky), zhodujú sa na potrebnom rozsahu zníženia emisií CO₂ v rozmedzí 36 % až 69 % v rokoch 2020 až 2030, pričom medián zníženia predstavuje 48 %. V prípade emisií skleníkových plynov je tento rozsah 34 % až 60 %, pričom medián je 43 %. Všetky naše existujúce čiastkové ciele portfólia pre naše prevádzky, vlastné investície a poistenie majetku a úrazové poistenie s globálnym zameraním sú v súlade s týmto rozsahom zníženia emisií.

Náš cieľový rok 2030 je definovaný ako koniec roka 2029. Pre vlastné investície a vlastné prevádzky je referenčným rokom rok 2019, čo nám umožňuje odfiltrovať dočasné vplyvy pandémie COVID-19. Pre naše ciele v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia bol ako referenčný rok stanovený rok 2022, so zameraním na najnovší rok, pre ktorý boli k dispozícii údaje. Pri všetkých našich cieľoch intenzity definícia cieľa zohľadňuje očakávaný rast portfólia a vychádza z predpokladanej dekarbonizácie reálnej ekonomiky, modelovanej pomocou autoritatívnych scenárov, ako je napríklad scenár IEA Stated Policies Scenario (STEPS). Okrem toho naše ciele neboli samostatne

overené externým orgánom. Ďalšie informácie nájdete v časti Informácie o metodike pre klimatické ukazovatele.

Úvod do nástrojov dekarbonizácie skupiny Allianz

Pokiaľ ide o naše portfóliové ciele, na zníženie emisií skleníkových plynov existujú vo všeobecnosti dva pákové efekty dekarbonizácie: buď naše portfóliové spoločnosti – t. j. zákazníci a činnosti, ktoré poistíme, alebo spoločnosti a aktíva, do ktorých investujeme – znížia svoje emisie skleníkových plynov, alebo postupne upravíme zloženie nášho portfólia prostredníctvom riadenia portfólia.

Prvý prístup sa priamo spolieha na zníženie emisií skleníkových plynov v reálnej ekonomike, ktoré nemáme pod kontrolou. Druhý prístup môže nastať prirodzene ako súčasť typických cyklov poisťovacieho a investičného podnikania v rôznych odvetviach, sektoroch a u jednotlivých zákazníkov a vo všeobecnosti ho máme viac pod kontrolou.

Naším cieľom je dosiahnuť zníženie emisií skleníkových plynov prostredníctvom opatrení, ako je zapájanie spoločností, do ktorých investujeme, a zákazníkov, zvyšovanie expozície voči nízkouhlíkovým podnikom, stanovovanie cieľov pre nízkouhlíkové riešenia (uvedené v časti Príležitosti súvisiace s klímou) a znižovanie našej expozície voči definovaným podnikom v oblasti fosílnych palív, ako je energetické uhlie, ropa a plyn, v súlade s našimi **energetickými usmerneniami**.

Hlavnými pákami dekarbonizácie v našich vlastných prevádzkach sú elektrická energia z obnoviteľných zdrojov, energetická efektívnosť a ekologická mobilita, pričom kľúčové opatrenia zahŕňajú nákup elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, zníženie spotreby elektrickej energie a tepla, ekologický vozový park a dekarbonizáciu leteckej dopravy.

V nasledujúcich častiach opisujeme integráciu plánu prechodu na nulové emisie do našich vlastných investícií, poistenia a vlastných prevádzok a spôsob, akým hodnotíme a riešime vplyvy, riziká a príležitosti spojené so zmierňovaním zmeny klímy.

Politiky a riadenie súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy

Naša stratégia v oblasti zmeny klímy je pevne zakotvená v riadení skupiny Allianz a integrovaná prostredníctvom celoskupinových podnikových pravidiel, ako sú ASIS, FRSI a ASU, ktoré sú podrobnejšie opísané v časti Prehľad politik v zmysle ESRS

Konečnú zodpovednosť za všetky otázky udržateľnosti nesie predstavenstvo spoločnosti Allianz SE ako materskej spoločnosti skupiny. To zahŕňa našu stratégiu v oblasti zmeny klímy a plán prechodu na nulové emisie, ktorý bol schválený predstavenstvom. Otázky súvisiace s klímou sú zvyčajne súčasťou všetkých zasadnutí Rady pre udržateľnosť skupiny, ktoré sa konajú najmenej raz za štvrtrok. Dozorná rada nie je povinná formálne schváliť plán prechodu na nulové emisie, je však o ňom informovaná a má k dispozícii úroveň transparentnosti potrebnú na vykonávanie svojej dozornej funkcie.

Pokrok v rámci nášho plánu prechodu na nulové emisie a strednodobých cieľov do roku 2030 pravidelne hodnotia obchodné jednotky, Rada pre udržateľnosť skupiny a predstavenstvo Allianz SE. Viac informácií o tom, ako obchodné jednotky monitorujú pokrok, je uvedené v príslušných častiach nižšie.

Naše väzby na externé faktory

Vonkajšie prostredie sa naďalej rýchlo mení, pričom čelíme výzvam v dynamickom politickom a regulačnom prostredí, zvyšujúcej sa frekvencii a závažnosti prírodných katastrof a tempu a smerovaniu dekarbonizácie reálnej ekonomiky.

Naše úsilie o dosiahnutie nulových emisií a zníženie emisií v rámci našich vlastných prevádzok a vybraných obchodných činností dokazuje, že dekarbonizácia je možná. Vyžaduje si však naliehavé a rozhodné kroky zo strany tvorcov politik aj podnikov, a to najmä prostredníctvom podporných a ambiciózných vládnych politik. Uvedomujeme si, že náš prechod na nulové emisie bude zložitý a závisí od vonkajších faktorov v rámci nášho hodnotového reťazca, ako sú vývoj politik, dekarbonizácia zo strany našich zákazníkov a klientov a pokrok na trhoch, na ktorých pôsobíme. Ďalej závisí od dostupnosti konzistentných, kvalitných a spoľahlivých údajov v rámci našich vlastných prevádzok a obchodných činností, ako je uvedené vyššie.

Skupina Allianz nie je závislá od pridelovania zdrojov, pretože pokrok v našich aktivitách a realizáciu plánu prechodu riadia naše špecializované interné tímy, ktoré sú implicitne zahrnuté do finančného plánu. Odborníci musia byť nasadení na úrovni spoločnosti, aby zabezpečili súlad opatrení so stratégiou udržateľnosti Skupiny Allianz, a na úrovni prevádzkových jednotiek, aby zabezpečili technickú realizáciu.

¹Absolútne emisie skleníkových plynov sa vzťahujú na absolútne množstvo emisií skleníkových plynov spojených s príslušnou obchodnou činnosťou, ako je investovanie alebo poistenie.

²Ciele intenzity emisií skleníkových plynov harmonizujú emisie skleníkových plynov prostredníctvom menovateľa, ktorý sa vzťahuje na obchodnú činnosť, napríklad emisie skleníkových plynov na milión investovaných eur alebo na milión eur poistného.

Budeme naďalej transparentne informovať o našom pokroku v rámci plánu prechodu na nulové emisie a o výzvach, ktorým čelíme.

Dialóg o klimatickej politike

Náš záväzok dosiahnuť nulové emisie a schopnosť realizovať opatrenia na dekarbonizáciu závisia vo veľkej miere od toho, či vlády splnia ambiciózne ciele Parížskej dohody prostredníctvom rýchlych, stabilných a spoľahlivých verejných politík, akčných plánov a nariadení. To zahŕňa potrebu adekvátnych rámcov a trhových stimulov, ktoré umožnia prechod globálnej ekonomiky na trajektóriu 1,5 °C. Súkromný sektor musí zohrávať dôležitú úlohu pri podpore opatrení smerujúcich k tomuto prechodu. V snahe dosiahnuť tento cieľ aktívne spolupracujeme s tvorcami politík a regulačnými orgánmi na podpore udržateľného financovania a dosiahnutí cieľov stanovených v Parížskej dohode. Zastávame sa efektívnej globálnej klimatickej politiky, ktorá by mala dosiahnuť nasledujúce ciele:

- Zahnutie cieľa „net-zero do roku 2050“ do krátkodobých a dlhodobých vládnych klimatických cieľov, klimatických stratégií a plánov na zníženie emisií v súlade s najnovšími poznatkami klimatológie a v súlade s cieľmi 1,5 °C.
- Vypracovanie sektorových politík na podporu rýchleho a sociálne spravodlivého prechodu, vrátane vypracovania podrobnejších krátkodobých, strednodobých a dlhodobých plánov infraštruktúry s nulovými emisiami.
- Zavedenie prísneho oceňovania uhlíka s cieľom internalizovať externé náklady znečistenia, vrátane postupného rušenia priamych a nepriamych dotácií na fosílnu palivá.
- Ochrana prírody a podpora regeneratívneho lesného a poľnohospodárstva, ako aj podpora a presmerovanie dotácií súvisiacich s fosílnymi palivami na rozšírenie nových technológií, ktoré poskytnú riešenia v odvetviach, kde je zníženie emisií náročné, napr. zachytávanie a ukladanie uhlíka a zelený vodík.
- Podporovať povinné overené zverejňovanie informácií o klíme, vrátane plánov prechodu, emisií skleníkových plynov, súvisiacich cieľov znižovania emisií a zosúladenia s trajektóriami 1,5 °C, v ideálnom prípade zosúladených na medzinárodnej úrovni.
- Regulácia udržateľného financovania, ktorá poskytuje definovaný, vedecky podložený a spoľahlivý rámec prostredníctvom spoločnej taxonómie udržateľnosti, objasnenia povinností správcov aktív v súvislosti s udržateľnosťou, začlenenia

udržateľnosti do obozretnej regulácie a zvýšenej transparentnosti podnikového výkazníctva.

Klimatické angažovanie a partnerstvá

Prechod na nulové emisie je systémová otázka, ktorá si vyžaduje reakciu celej spoločnosti s kolektívnym úsilím viacerých skupín zainteresovaných strán. Náš prístup v oblasti vlastných investícií vychádza z práce aliancie Net-Zero Asset Owner Alliance, ktorú zvolala OSN a ktorú skupina Allianz spolu zakladala a predsedala od jej vzniku do konca roka 2024. Okrem toho povzbudzujeme spoločnosti, aby implementovali stratégie nulových emisií prostredníctvom iniciatív, ako sú Institutional Investors Group on Climate Change, Climate Action 100+ a PRI. Zapájanie sa podporuje dekarbonizáciu našich portfólií a prechod na nízkouhlíkovú ekonomiku a predstavuje dôležitý krok k dosiahnutiu našich záväzkov v oblasti nulových emisií. Náš prístup k zapájaniu sa je opísaný v nasledujúcich častiach nižšie a v časti Stratégia udržateľnosti a riadenie. Podobne očakávame, že 100 % našich globálnych dodávateľov (t. j. dodávateľov, ktorí majú s Allianz Group uzavretú globálnu rámcovú zmluvu, poskytujú produkty a služby do viacerých krajín, v ktorých Allianz Group pôsobí, a prekročujú určitý ročný limit výdavkov) sa do roku 2025 verejne zaviazajú k nulovým emisiám skleníkových plynov v súlade s cieľom 1,5 °C. K koncu roka 2025 bude tento záväzok plniť 100 % našich globálnych dodávateľov.

Zmierňovanie klimatických zmien v našom poistnom portfóliu

Zhrnutie sekcie

V rámci plánu prechodu na nulové emisie skupiny Allianz sa snažíme dekarbonizovať naše portfólio poistenia majetku a úrazového poistenia.

Do roku 2030 si v oblasti **komerčného poistenia** kladieme za cieľ znížiť intenzitu emisií súvisiacich s poistením o 45 % pre veľké korporácie poistené spoločnosťou AGCS, pre ktoré sú k dispozícii údaje o emisiách skleníkových plynov, a v oblasti **poistenia motorových vozidiel** si kladieme za cieľ znížiť absolútne emisie uhlíka o 30 % pre portfóliá v deviatich kľúčových európskych trhoch. Oba ciele sú stanovené na úrovni roku 2022. Naše kľúčové opatrenia na dekarbonizáciu sú zamerané na:

- podporovať a spolupracovať so zákazníkmi na ich plánoch dekarbonizácie
- usmerňovať dekarbonizáciu našich portfólií, čo zahŕňa zníženie expozície voči podnikom využívajúcim fosílnu palivá, a
- vyvíjať poistné produkty pre nízkouhlíkové riešenia.

Pokrok pravidelne sledujeme a podávame o ňom správy, aby sme sa uistili, že sme na správnej ceste, a to vrátane faktorov, ktoré by mohli ovplyvniť alebo priamo zasiahnuť náš pokrok, ako je dostupnosť presných a spoľahlivých údajov a metódik stanovovania cieľov, tempo dekarbonizácie reálnej ekonomiky a vývoj politických rámcov.

Politiky týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše poistné portfólio

Štandard Allianz pre upisovanie poistenia majetku a úrazov (ASU) upravuje pravidlá a zásady upisovania poistenia majetku a úrazov v rámci skupiny Allianz a je opísaný v časti Integrácia udržateľnosti.

ASU vyžaduje podporu všetkých subjektov skupiny Allianz pre udržateľné poistenie. Allianz SE je signatárom iniciatívy PSI⁽¹⁾ podporovanej OSN, ktorá definuje udržateľné poistenie ako strategický prístup, pri ktorom sa všetky činnosti v hodnotovom reťazci poistenia, vrátane interakcií so zainteresovanými stranami, vykonávajú zodpovedným a proaktívnym spôsobom prostredníctvom identifikácie, posudzovania, riadenia a monitorovania rizík a príležitostí spojených s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi otázkami. Cieľom udržateľného poistenia je znižovať riziká, vyvíjať inovatívne riešenia, zlepšovať obchodné výsledky a prispievať k environmentálnej, sociálnej a ekonomickej udržateľnosti.

Ciele udržateľného poistenia sú podrobne opísané v časti Stratégia udržateľnosti a riadenie a zahŕňajú rozvoj udržateľných obchodných príležitostí prostredníctvom predvídania budúcich vývojov v prechode na nulové emisie, ochranu pred reputačnými rizikami a prevzatie firemnej zodpovednosti za našu planétu a budúce generácie. Konkrétne v oblasti zmierňovania zmeny klímy zahŕňajú ciele okrem iného záväzkov skupiny Allianz prejsť v rámci svojich portfólií poistenia a zaistenia z emisií skleníkových plynov pripisovaných prechodu na nulové emisie do roku 2050, ako aj stanovenie súvisiacich (priebežných) cieľov.

Dcérske spoločnosti sú povinné stanoviť kritériá upisovania, komunikovať s (potenciálnymi) zákazníkmi o činnostiach spôsobujúcich emisie skleníkových plynov a vyvíjať poistné produkty

pre nízkouhlíkové a bezuhlíkové technológie. Usmernenia Allianz Energy, na ktoré sa odvoláva aj ASIS, týkajúce sa obchodných modelov v oblasti uhlia, ropných pieskov a ropy a zemného plynu, ako aj súvisiace obmedzenia, sa uplatňujú v zmysle týchto vyhlásení. Ďalšie informácie o ASU nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

Emisie skleníkových plynov z nášho poistného portfólia

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad emisií skleníkových plynov súvisiacich s poistením (IAE). Tabuľka obsahuje údaje z predchádzajúceho roka,

aktuálne emisie a naše cieľové emisie. Na výpočet IAE pre komerčné aj motorové maloobchodné poistenie používame štandard PCAF.

Emisie skleníkových plynov súvisiace s poistením

		Retrospektívne			Míľniky a cieľové roky			
		2025	2024	Rozdiel v %	Východisková hodnota (fiškálny rok 2022)	Rozdiel medzi aktuálnym rokom a referenčnou hodnotou v %	Cieľ na rok 2030	Rozdiel medzi cieľom na rok 2030 oproti referenčnej hodnote v %
Komerčné	kt CO ₂ e/mn € Poistné	0,22	0,23	(6,0)	0,26	(17,0)	0,14	(45)
Maloobchod s motorovými vozidlami	mil. t CO ₂	1,86	1,95	(4,7)	2,10	(11,2)	1,47	(30)

V prípade portfólia, na ktoré sa vzťahuje cieľ zníženia emisií v oblasti komerčného poistenia, boli emisie súvisiace s poistením v roku 2025 na úrovni 0,82 mil. t CO₂e¹ a intenzita emisií súvisiacich s poistením bola 0,22 kt CO₂e/mil. EUR poistného².

IAE pre komerčnú poistnú zmluvu sa rovná emisiám skleníkových plynov (rozsah 1 a 2) od poistníka vynásobeným atribučným faktorom poskytnutým PCAF (poistné zmluvy vydelené príjmom zákazníka). Okrem toho sa pri zohľadnení IAE súvisiacej s týmito zmluvami vychádza zo špecifických predpokladov pre zmluvy kryjúce riziká spojené s obnoviteľnými zdrojmi energie a nízkouhlíkovými technológiami.

V oblasti komerčného poistenia sa v roku 2025 podarilo dosiahnuť zníženie emisnej intenzity v porovnaní s referenčnou hodnotou, a to z 0,26 kt CO₂e/mil. EUR poistného v roku 2022 na 0,22 kt CO₂e/mil. EUR v roku 2025. To predstavuje zníženie o 17 % oproti referenčnej hodnote z roku 2022 a pokles o 6 % v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

V prípade portfólií maloobchodného poistenia motorových vozidiel, na ktoré sa vzťahuje cieľ zníženia emisií, bola absolútna IAE v roku 2025 1,86 mil. t CO₂³ (emisie Scope 1 a Scope 2), vypočítaná v súlade so štandardom PCAF Insurance.

Na výpočet IAE portfólií v rozsahu pôsobnosti sa emisie poistených vozidiel (Scope 1 zo spaľovania paliva a Scope 2 z nepriamych emisií z výroby elektrickej energie) vynásobia atribučným faktorom pre osobné motorové vozidlá. Globálny atribučný faktor

poskytuje PCAF a predstavuje podiel poisovníctva na celkových nákladoch na vlastníctvo vozidla.

V roku 2025 sa v porovnaní s referenčnou hodnotou dosiahlo absolútne zníženie emisií z 2,10 mil. t CO₂ na 1,86 mil. t CO₂ (2022). To predstavuje celkové zníženie o 11,2 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022.

Ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše poistné portfólio

Stanovili sme ciele zníženia emisií skleníkových plynov pre naše komerčné a motoristické maloobchodné portfólia.

Komerčné poistenie

V oblasti komerčného poistenia je naším cieľom znížiť intenzitu emisií súvisiacich s poistením v rámci príslušného subportfólia do roku 2030 o 45 % v porovnaní s našou referenčnou hodnotou z roku 2022. Cieľ sa zameriava na veľké korporácie poistené spoločnosťou AGCS, pre ktoré sú k dispozícii údaje o emisiách skleníkových plynov. V roku 2025 táto skupina predstavovala 10,7 % poistného v komerčnom segmente, pre ktorý sú v súčasnosti k dispozícii metodiky výpočtu emisií.

Za predpokladu statického portfólia z hľadiska objemu obchodov v roku 2025 by náš cieľ intenzity 0,14 kt CO₂e/1 mil. EUR poistného zodpovedal súvisiacim absolútnym emisiám skleníkových plynov vo výške 0,54 mil. t CO₂e pre rok 2030. Tento údaj je skôr ilustratívny než presným vyjadrením očakávaných absolútnych emisií v

cieľovom roku a bude sa meniť v dôsledku nášho dynamického portfólia. Vzhľadom na to, že naše portfólio rastie z hľadiska objemu obchodov a zvyšuje sa pokrytie údajmi, čo nám umožňuje podávať správy o väčšej časti portfólia, očakávame, že súvisiace absolútne emisie skleníkových plynov budú tiež rásť.

Hoci rozhodnutie definovať cieľ intenzity nám umožňuje dynamicky zohľadniť očakávaný rast nášho portfólia do roku 2030, zabezpečili sme, aby naše cieľové zníženie emisií bolo stále v rámci scenára na obmedzenie globálneho otepľovania na 1,5 °C. Konkrétne sme sa zamerali na stanovenie cieľa zníženia emisií v rozsahu scenárov IPCC s nulovými emisiami do roku 2030. Zohľadnili sme tiež rast poistného, aby sme simulovali rast podnikania, pričom sme brali do úvahy výsledný nárast emisií súvisiacich s poistením. Okrem zohľadnenia očakávaného rastu portfólia bola definícia našich cieľov ovplyvnená aj predpokladanou dekarbonizáciou reálnej ekonomiky, ktorú sme modelovali pomocou autoritatívnych scenárov, ako je scenár STEPS agentúry IEA, a verejne dostupných a overených záväzkov spoločností.

Ciele boli vypracované s podporou špecializovaných tímov v spoločnosti AGCS a nakoniec schválené Radou pre udržateľnosť skupiny.

Na monitorovanie pokroku v dosahovaní cieľa sa vykazujú emisie súvisiace s poistením a intenzita emisií. Ukazovateľom, ktorý sa porovnáva medziročne, je intenzita emisií. Okrem toho sa vykonáva analýza podľa pák dekarbonizácie. Tými pákami sú dekarbonizácia

1_S priemerným skóre kvality údajov 2,48. Podrobnejšie informácie o výpočte skóre kvality údajov podľa štandardu PCAF nájdete v vysvetlivkách na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#).

2_Poistné sa rovná príjmom z poistenia minus externé akvizíčné náklady.

3_S priemerným skóre kvality údajov 2,54. Podrobnejšie informácie o výpočte skóre kvality údajov podľa štandardu PCAF nájdete v vysvetlivkách na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#).

poistených zákazníkov a riadenie portfólia. Dekarbonizácia poistených zákazníkov je ročná zmena intenzity emisií zákazníkov. Pákový efekt riadenia portfólia je percentuálna zmena intenzity emisií súvisiacich s poistením pripisovaná kľúčovým opatreniam. Skupina Allianz používa konzistentnú metodiku na výpočet emisií portfólia a simuláciu pákových efektov, aby bolo možné zabezpečiť konzistentné medziročné vykazovanie.

Poistenie motorových vozidiel

V oblasti poistenia motorových vozidiel je našim cieľom znížiť absolútne emisie uhlíka pripisované našim portfóliám v rámci pôsobnosti (IAE) do roku 2030 o 30 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022. Tento cieľ sa vzťahuje na deväť kľúčových európskych trhov, a to: Rakúsko, Belgicko, Francúzsko, Taliansko, Nemecko, Holandsko, Španielsko, Švajčiarsko a Spojené kráľovstvo. V roku 2025 predstavovali portfólia v rámci týchto trhov 54 % celkových poistných v oblasti poistenia motorových vozidiel v tom istom roku. Tieto trhy boli vybrané s cieľom zamerať sa na najrelevantnejšie a najväčšie trhy s motorovými vozidlami pre skupinu Allianz, kde boli k dispozícii primerané a spoľahlivé údaje. Portfólia v rámci rozsahu boli klasifikované v súlade so štandardom PCAF pre osobné motorové vozidlá. Cieľ sa vzťahuje iba na emisie CO₂, v súlade s údajmi, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii.

Naše stanovenie cieľov je v súlade s cestami k obmedzeniu globálneho otepľovania na 1,5 °C a vychádza z dekarbonizácie trhu, modelovanej pomocou scenárov od externého partnera poskytujúceho údaje. Cesty simulovali vývoj na trhu s motorovými vozidlami a pohybovali sa od stavu „tak, ako je“ po stav „net-zero“ do roku 2050. K potenciálnemu zníženiu emisií v dôsledku pokračujúcich zmien v reálnom svete sme zaujali konzervatívny postoj a zamerali sme sa na vývoj pák dekarbonizácie, ktoré by preklenuli medzeru medzi zmenami na trhu a celkovým požadovaným znížením emisií, aby sme dosiahli súlad s našimi cieľmi na rok 2030. Pri stanovovaní cieľov sme zohľadnili budúci vývoj, ako napríklad: dekarbonizáciu reálnej ekonomiky a implementáciu vládnych záväzkov v oblasti dekarbonizácie, ako aj zmeny v správaní zákazníkov, ako je menej jazdenia alebo zvýšené využívanie verejnej dopravy a elektro mobility. Pri zvažovaní potenciálnych iniciatív sme zohľadnili budúce prognózy na deviatich trhoch v rámci nášho pôsobnosti, vrátane výroby energie, využívania vozidiel a typov vozidiel. Naše iniciatívy preto vyvažujú zlepšenia, ktoré očakávame na príslušných trhoch, s našimi opatreniami zameranými na prekonanie rozdielu voči našim stanoveným cieľom. Týmto spôsobom budeme aktívne riadiť naše

portfólia v rámci pôsobnosti tak, aby boli udržateľnejšie, a zároveň budeme ťažiť zo zmien, ktoré predpokladáme na základe správania trhu. Ďalšie informácie nájdete v časti Stratégia boja proti zmene klímy a prechod na nulové emisie.

Zainteresované strany, ktoré vedú tému dekarbonizácie na jednotlivých trhoch, boli zapojené od samého začiatku, od počiatkových činností na stanovenie východiskovej úrovne až po testovanie navrhovaných a konečných cieľov v praxi. Ciele boli vypracované s podporou odborníkov v rámci dcérskych spoločností v rámci pôsobnosti a preskúmané Radou pre udržateľnosť skupiny. Následne došlo k konečnému schváleniu predstavenstvom. V prípade referenčnej hodnoty IAE pre maloobchod s motorovými vozidlami je hranica inventára skleníkových plynov deväť európskych trhov opísaných vyššie, čo je v súlade s rozsahom cieľa zníženia emisií CO₂. V súčasnosti sme definovali metriku špecifickú pre jednotlivé subjekty na výpočet emisií rozsahu 1 a 2 zákazníkov pomocou metodiky PCAF. Skupina Allianz bude naďalej používať PCAF ako štandard na výpočet emisií súvisiacich s poistením a zároveň bude podávať správy o pokroku v plnení cieľov, aby zabezpečila konzistentnosť a reprodukovateľnosť vykazovaných hodnôt. Vykonáva sa a vyžaduje sa ročný výpočet emisií súvisiacich s poistením v cieľovom portfóliu, pričom trhy v rámci rozsahu poskytujú štvrťročné aktualizácie počas celého roka. Hlavným ukazovateľom, ktorý sa porovnáva medziročne, sú absolútne emisie súvisiace s poistením v portfóliách v rámci rozsahu. Okrem toho sa v prípade pák dekarbonizácie poistených zákazníkov porovnáva analýza reálnej ekonomiky (napr. zníženie emisií CO₂ zákazníkov a implementácia vládnych záväzkov) s očakávaným znížením. V prípade pák riadenia portfólia sa vypočíta zmena absolútnych emisií súvisiacich s poistením a priradí sa k príslušným opatreniam. Zmeny sa potom porovnávajú s očakávanými rozsahmi príspevku k zníženiu emisií CO₂.

Ako referenčný rok pre naše poistné ciele sme zvolili rok 2022, pretože to bol najnovší rok s najlepšou dostupnosťou údajov. Stanovenie cieľa zníženia emisií pre upísané portfólio je v súlade s cieľmi ASU a preukazuje firemnú zodpovednosť a chráni pred reputačnými rizikami aktívnym zmierňovaním vplyvu spoločnosti na životné prostredie. Cieľ tiež podporuje environmentálne uvedomelé rozhodovanie, čím rozvíja udržateľné obchodné príležitosti. Okrem toho buduje odolnosť tým, že pripravuje spoločnosť na prísnejšie budúce regulácie a požiadavky trhu na nižšie emisie, čím zabezpečuje adaptabilitu v prechádzajúcej ekonomike.

Páky dekarbonizácie a opatrenia súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy pre naše poistné portfólio

V prípade komerčného aj motorového retailového poistenia existujú vo všeobecnosti dva nástroje na znižovanie emisií skleníkových plynov: buď poistenci znížia svoje emisie skleníkových plynov (dekarbonizácia poistencov), alebo postupne zmeníme zloženie nášho portfólia (riadenie portfólia). Tieto nástroje sa implementujú prostredníctvom konkrétnych opatrení zameraných na znižovanie emisií. Emisie skleníkových plynov sa môžu meniť aj v dôsledku vonkajších alebo metodických faktorov, ktoré nesúvisia s týmito pákami; takéto zmeny sa vykazujú ako „iné“.

Komerčné poistenie

V rámci komerčného poistenia implementujeme tieto dva nástroje prostredníctvom štyroch opatrení. Zapájanie je opatrenie spojené s nástrojom dekarbonizácie poistených zákazníkov. Rast nízkouhlíkových riešení, výluky a ďalšie zmeny portfólia sú opatrenia spojené s nástrojom riadenia portfólia.

Dekarbonizácia poistených zákazníkov

Pákový efekt dekarbonizácie poistených zákazníkov sa týka zmeny intenzity emisií samotného zákazníka. Intenzita emisií zákazníka je absolútna hodnota emisií skleníkových plynov zákazníka (v tonách CO₂e) vydelená jeho tržbami (v EUR). Dekarbonizácia zákazníkov závisí výlučne od zmien, ku ktorým dochádza v rámci podnikania zákazníka, nezávisle od akéhokoľvek rozhodnutia o poistení alebo opatrenia prijatého skupinou Allianz. Prínosom tohto pákového efektu je percentuálny rozdiel emisií súvisiacich s poistením za predpokladu rovnakého zloženia portfólia ako v referenčnom roku, avšak s hodnotami intenzity emisií zákazníkov v aktuálnom roku. Pokiaľ ide o pákový efekt dekarbonizácie poistených zákazníkov, kľúčovým opatrením je angažovanosť.

Zapojenie do prechodu na nulové emisie

Zapájanie našich zákazníkov do presadzovania prechodu na nulové emisie je prioritou. S našimi zákazníkmi realizujeme tri typy zapájania:

- Prostredníctvom angažovanosti v oblasti prechodu sa snažíme o ciele výmenu informácií s vybranými poistenými spoločnosťami v odvetviach s vysokými emisiami. Pre túto činnosť sme si stanovili cieľ každoročne viesť rozsiahle a ciele dialógy s dvoma až tromi zákazníkmi o ich stratégiách prechodu na nulové emisie.

Cieľom je diskutovať o zosúladiení ich stratégie a cieľov dekarbonizácie so záväzkom skupiny Allianz dosiahnuť nulové emisie v rámci jej poistného portfólia. V rámci týchto aktivít vyhladáваме a preverujeme naše portfólio s cieľom nájsť spoločnosti s vysokými emisiami, s ktorými budeme diskutovať o ich vedecky podložených stratégiách dosiahnutia nulových emisií do roku 2050.

- Okrem toho spolupracujeme so zákazníkmi v oblasti transparentnosti pri ich vykazovaní v oblasti klímy a udržateľnosti, aby sme zvýšili objem kvalitných údajov o skleníkových plynoch potrebných na meranie našej vlastnej uhlíkovej stopy a aby sme lepšie pochopili, ako naši zákazníci riadia svoje emisie. V roku 2025 sme pokračovali v spolupráci so zákazníkmi v Nemecku a vo Veľkej Británii a rozšírili sme ju aj na Taliansko.
- Nakoniec realizujeme aktivity zamerané na zdieľanie poznatkov so zákazníkmi v odvetviach, kde je ťažké znižovať emisie. V roku 2025 sme pokračovali v spolupráci so zákazníkmi v leteckom a námornom sektore v oblasti stratégií a technológií dekarbonizácie.

Tím AGCS pre udržateľnosť pomáha pri výbere kandidátov na spoluprácu a pripravuje interakcie v rámci spolupráce, ktoré sa realizujú spoločne s distribučnými a úpisovacími tímami.

Keďže nemôžeme kvantifikovať prínos týchto aktivít pre dekarbonizáciu nášho portfólia komerčného poistenia, neuvádzame pre túto činnosť samostatnú hodnotu.

Ciele v oblasti spolupráce v oblasti komerčného poistenia

počet interakcií za rok

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Závazky v oblasti stratégií nulových emisií	4	6	2 až 3

V roku 2025 sme spolupracovali so štyrmi zákazníkmi na ich stratégiách a záväzkoch v oblasti nulových emisií. Naďalej sme sa zameriavali na zákazníkov v sektore ropy a zemného plynu, na ktorých sa vzťahujú obmedzenia vyplývajúce z Vyhlásenia Allianz o obchodných modeloch súvisiacich s ropou a zemným plynom.

Riadenie portfólia

Pokiaľ ide o riadenie portfólia, kľúčové opatrenia sú nasledovné:

Nízkouhlíkové riešenia

Do roku 2030 máme v úmysle dosiahnuť ziskový nárast tržieb z nízkouhlíkových riešení v oblasti poistenia škôd na komerčnom majetku, ako aj poistenia prerušenia prevádzky o 150 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022. Tento cieľ priamo súvisí s rozvojom udržateľných obchodných príležitostí, ktorý je stanovený ako cieľ v ASU. Rozvojom nízkouhlíkových riešení umožní skupina Allianz obchodné aktivity, od ktorých sa očakáva, že zmiernia vplyv jej poistného portfólia na klímu. Rozsah cieľa zahŕňa poistenie škôd na komerčnom majetku a poistenie prerušenia prevádzky spojené s nízkouhlíkovými riešeniami, ktoré spĺňajú príslušné technické kritériá. Vzhľadom na to, že sa na riešenie nízkouhlíkových emisií neustále vyvíjajú nové technológie, rozsah definície a cieľa sa môže rozšíriť tak, aby zahŕňal aj tieto nové technológie. Na monitorovanie pokroku v dosahovaní cieľa sa bude každoročne vykazovať rast hrubého predpísaného poistného z nízkouhlíkových riešení v porovnaní s referenčnou hodnotou.

Ciele týkajúce sa výnosov z nízkouhlíkových riešení v oblasti komerčného poistenia

rast v % nízkouhlíkových riešení v porovnaní s referenčným rokom

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Tržby z nízkouhlíkových riešení	60	47	150

V roku 2025 vzrástli naše tržby (z hľadiska hrubého predpísaného poistného) z nízkouhlíkových riešení o 60 % v porovnaní s referenčným rokom 2022. Medziročný nárast v roku 2025 predstavuje 13 percentuálnych bodov, čo je spôsobené predovšetkým rastom v oblasti onshore a offshore veterných elektrární a technológií zachytávania a ukladania uhlíka. V októbri 2025 skupina Allianz zverejnila aktualizovaný zoznam nízkouhlíkových technológií. V dôsledku toho sme rozšírili rozsah tohto cieľa a prepočítali referenčnú hodnotu a mieru rastu za predchádzajúci rok. Pre rok 2024 sme na základe predchádzajúcej verzie zoznamu nízkouhlíkových technológií vykázali 25 % rast v oblasti nízkouhlíkových riešení. Po aktualizácii a následnom prepočte bola miera rastu na rok 2024 revidovaná na 47%.

Výluky

Rovnako uplatňujeme usmernenia Allianz Energy, ktoré zahŕňajú ukončenie obchodných aktivít spojených s projektmi a spoločnosťami, ktoré spĺňajú kritériá obmedzenia pre energetické uhlie, ropné piesky

a ropu a plyn. Ďalšie informácie nájdete v časti „Prehľad politik a riadenie v súvislosti so zmierňovaním klimatických zmien“.

Ďalšie zmeny v portfóliu

Zostávajúce zníženie intenzity emisií sa napokon dosiahne zmenou zloženia portfólia smerom k expozíciám s nižšou intenzitou emisií.

Nasledujúca tabuľka predstavuje podrobnú analýzu pák dekarbonizácie použitých na dosiahnutie cieľa zníženia intenzity emisií v oblasti komerčného poistenia.

Hoci sú zníženia dosiahnuté v roku 2025 uvedené ako presné percentuálne hodnoty, ide o najlepšie odhady. Očakávané príspevky do roku 2030 naznačujú potenciálny výsledok, nie prognózu, a preto sú uvedené ako rozsah.

Dolné rozpätia v tabuľke odrážajú očakávané maximálne úsilie v oblasti dekarbonizácie, zatiaľ čo horné rozpätia odrážajú minimálne úsilie v oblasti dekarbonizácie.

Decarbonizácia poistených zákazníkov je prezentovaná na úrovni pák, pretože konkrétny vplyv angažovaných opatrení skupiny Allianz nie je možné priamo pripísať a kvantifikovať.

Zmeny v emisiách, ktoré nie sú spôsobené opatreniami skupiny Allianz, ako napríklad zmeny metodiky, sú zoskupené v kategórii „Iné“.

Emisie skleníkových plynov súvisiace s poistením – Komerčné
poistenie: Príspevok k dekarbonizácii podľa pák

% (zmena emisií skleníkových plynov v porovnaní s cieľovou referenčnou hodnotou na rok 2022)

Pákové faktory dekarbonizácie	Opatrenia	Dosiahnuté zníženie emisií skleníkových plynov 1.1.2025–31.12.2025	Očakávané zníženie emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029
Začiatok obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(11,7)	(17,0)
Komerčné – dekarbonizácia poistených zákazníkov	Zapojenie do prechodu na nulové emisie	Nekvantifikovateľné	Nekvantifikovateľné
	Dekarbonizácia zákazníkov	(2,2)	(11,3) na (5,3)
Komerčné – Riadenie portfólia	Nízkouhlíkové riešenia	(1,1)	(4,4) na (2,4)
	Obmedzenia	(0,4)	(6,9) do (4,9)
	Ďalšie zmeny v portfóliu	(1,6)	(11,4) na (9,4)
Ostatné	Zmeny v emisiách, ktoré nie je možné pripísať opatreniam spoločnosti Allianz	-	Nekvantifikovateľné
Koniec obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(17,0)	(45)

V roku 2025 viedla dekarbonizácia zákazníkov k zníženiu intenzity emisií portfólia o 2,2 % v porovnaní s rokom 2024. Aktívne riadenie portfólia v súlade so smernicami Allianz Energy a rast nízkouhlíkových riešení viedli k ďalšiemu zníženiu intenzity emisií o 1,5 %. Ďalšie opatrenia v portfóliu znížili expozíciu voči zákazníkom s vysokými emisiami, čo podporilo pokles intenzity emisií o ďalších 1,6 %. V dôsledku toho bolo celkové zníženie intenzity emisií súvisiacich s poistením v roku 2025 v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022 17%.

Pre zostávajúce obdobie do roku 2030 očakávame účinky zníženia emisií vďaka opatreniam opísaným v tabuľke vyššie.

Na základe súčasného pokroku v znižovaní intenzity emisií veríme, že sme na dobrej ceste k dosiahnutiu cieľa zníženia o 45 % do roku 2030.

Poistenie motorových vozidiel

V prípade portfólia poistenia motorových vozidiel existujú tri kľúčové opatrenia, ktoré podporujú nástroje dekarbonizácie, pričom všetky sa vzťahujú na deväť kľúčových európskych trhov v rámci cieľov zníženia emisií skleníkových plynov.

Spolupráca so zákazníkmi pri prechode na nulové emisie

V rámci dekarbonizácie pre našich poistencov si kladieme za cieľ osloviť v rokoch 2022 až 2030 20 miliónov súčasných a potenciálnych zákazníkov, aby sme podporili ich prechod na elektro mobilitu, a to hlavne prostredníctvom našich online platforiem, informačných bulletinov a reklamy. Od roku 2022 sme oslovili viac ako 13 miliónov zákazníkov a predpokladáme, že v roku 2026 oslovíme ďalších 6 miliónov. Cieľ 20 miliónov odráža súčasný a odhadovaný budúci počet zákazníkov na trhoch definovaných ako relevantné, ktorí v súčasnosti nevlastnia elektromobil na batériový pohon (BEV). Zapájanie sa bude zameriavať na výhody prechodu na elektro mobilitu a praktické aspekty tohto kroku, napríklad domáce nabíjacie zariadenia a možnosti poistenia. Keďže poistenie zohráva kľúčovú úlohu pri zabezpečovaní prevádzkovej spôsobilosti vozidiel, komunikácia s našimi poistencami nám umožňuje viesť interakciu so zákazníkmi zameranú na udržateľnosť. Aktívnu komunikáciu so zákazníkmi o ich možnostiach v oblasti mobility im môžeme pomôcť prijímať uvedomelé a informované rozhodnutia o ich vplyve na životné prostredie. Okrem toho nám komunikácia so zákazníkmi umožňuje informovať ich o politikách týkajúcich sa udržateľnosti, ktoré stanovila skupina Allianz, a zdôrazniť tak proaktívny charakter našich činností.

S cieľom splniť cieľ osloviť 20 miliónov súčasných alebo potenciálnych zákazníkov boli jednotlivým prevádzkovým subjektom v rámci pôsobnosti stanovené individuálne ciele na základe ich súčasného počtu zákazníkov a potenciálnych zákazníkov uvedených v číslach plánu, s vylúčením všetkých zákazníkov, ktorí už jazdia na vozidlách s batériovým elektrickým pohonom (BEV). To umožňuje osloviť zákazníkov, ktorí vlastnia vozidlá s vyššími emisiami a ešte neprešli na udržateľnejšie možnosti mobility. Individuálne ciele boli stanovené v spolupráci s dcérskymi spoločnosťami. Dcérske spoločnosti poskytli svoje plánované medziročné zapojenia zákazníkov, aby bolo možné sledovať pokrok. V súhrne splňajú cieľ skupiny dosiahnuť 20 miliónov zapojení do roku 2030. Skupina používa zavedené procesy podávania správ na sledovanie pokroku v porovnaní s týmito plánovanými zapojeniami.

Ciele v oblasti interakcie v oblasti poistenia motorových vozidiel

Kumulatívny počet interakcií od roku 2022 (v mil.)

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Interakcie týkajúce sa prechodu na elektromobily	>13,1	>4,5	20

Každá interakcia so zákazníkom, či už jednorazová alebo súčasť dlhodobého vzťahu, predstavuje interakciu. Viacnásobné oslovenia toho istého zákazníka sa počítajú kumulatívne.

V roku 2025 deväť trhov v rámci rozsahu pôsobnosti nahlásilo svoje aktivity v oblasti interakcie so zákazníkmi. Tieto interakcie boli realizované prostredníctvom rôznych kanálov, vrátane online platforiem, sociálnych médií, informačných bulletinov a rôznych marketingových kampaní. Tento multikanálový prístup nám umožnil udržiavať konzistentné kontaktné body so zákazníkmi vo všetkých prevádzkových jednotkách.

Nízkouhlíkové riešenia

V rámci nášho riadiaceho nástroja portfólia sa snažíme upraviť zloženie nášho portfólia tak, aby podiel BEV (počet osobných vozidiel) v našom motoristickom portfóliu do roku 2030 prekročil podiel BEV na trhoch v rámci rozsahu pôsobnosti. Náš cieľ rastu v oblasti BEV je prepojený s našou iniciatívou v oblasti mobility a rozvojom ziskových udržateľných obchodných príležitostí, ako je uvedené v ASU. Jedným zo spôsobov, ktorým sa snažíme podporiť prechod k udržateľnejším formám mobility, je motivovanie zákazníkov k prechodu na BEV prostredníctvom poskytovania komplexnej ponuky. Toto opatrenie má priamy vplyv na náš cieľ zmierniť vplyv našich motorových portfólií na klímu. Na dosiahnutie nášho cieľa sa dcérske spoločnosti v rámci rozsahu pôsobnosti zapájajú do iniciatívy v oblasti mobility s cieľom podporiť ziskový rast v oblasti elektromobility. Cieľ sa zameriava na tie dcérske spoločnosti v rámci rozsahu pôsobnosti, kde je možné dosiahnuť najväčší vplyv, pretože tieto dcérske spoločnosti majú najväčšie portfóliá motorov.

Požadovaný cieľ sa bude z roka na rok meniť, pretože pokrok sa bude sledovať na základe percentuálneho podielu vozidiel s čistým elektrickým pohonom (BEV) na príslušných trhoch, čo je premenná veličina. Dosiahnutie tohto cieľa a stanovenie budúcich cieľov nie sú len ovplyvnené, ale vo veľkej miere závisia od politických rozhodnutí, ako je poskytovanie dotácií a zmeny v štruktúrach dotácií. Tieto politiky

zohrávajú kľúčovú úlohu pri formovaní dynamiky trhu a ovplyvňujú rýchlosť, akou zákazníci prechádzajú na elektrickú mobilitu.

Nadviazali sme spoluprácu so spoľahlivým externým poskytovateľom údajov, aby sme získali údaje o relevantných trhoch a zabezpečili konzistentnosť zberu údajov naprieč trmi a rokmi. Ciele boli prerokované v spolupráci s dcérskymi spoločnosťami a členmi riadiaceho výboru iniciatívy Mobility Initiative. V rámci tejto iniciatívy dcérske spoločnosti predložili akčné plány, ktorých cieľom je zabezpečiť, aby do svojich príslušných trhov začlenili iniciatívy, ktoré zlepšia reputáciu skupiny Allianz v oblasti poistenia mobility. Tieto akčné plány v oblasti mobility sú v súlade s komplexnými plánmi dekarbonizácie, ktoré podrobne opisujú všetky opatrenia plánované na dosiahnutie našich cieľov do roku 2030. Skupina opäť využila zavedené procesy podávania správ na sledovanie pokroku v porovnaní s týmito plánovanými iniciatívami.

V tabuľke nižšie je uvedený podiel vozidiel s batériovým elektrickým pohonom (BEV) v portfóliách dcérskych spoločností v porovnaní s podielom na trhoch týchto dcérskych spoločností. Skutočnosť, že pomer medzi týmito dvoma hodnotami je vyšší ako 1, poukazuje na záväzok skupiny Allianz zabezpečiť rast našich portfólií vozidiel s batériovým elektrickým pohonom.

Ciele v oblasti nízkouhlíkových riešení pre poistenie motorových vozidiel

			2025	2024	Cieľ na rok 2030
Podiel vozidiel s batériovým pohonom (BEV) v portfóliách skupiny Allianz v porovnaní s podielom vozidiel s batériovým pohonom (BEV) na trhoch dcérskych spoločností	Podiel vozidiel s batériovým pohonom (BEV) v portfóliu skupiny Allianz	%	4,2	3,2	n.a.
	Podiel BEV na trhoch dcérskych spoločností	%	3,8	3,0	n.a.
	Pomer (cieľ >1)	počet	1,1	1,1	>1

Podiel vozidiel s batériovým pohonom (BEV) na jednotlivých trhoch dcérskych spoločností v rokoch 2024 až 2025 vzrástol, v dôsledku čoho náš porovnávací pomer zostal nad cieľovou hodnotou. Rast celkového podielu vozidiel s batériovým pohonom v našich portfóliách pokračoval aj v roku 2025, čo dokazuje našu schopnosť prispôbiť sa a udržať si pozíciu v meniacom sa prostredí poistenia motorových vozidiel. Aj naďalej budeme pozorne sledovať dynamiku trhu, aby sme si udržali konkurenčnú výhodu v segmente poistenia vozidiel s batériovým pohonom.

Ďalšie zmeny v portfóliu

V rámci riadenia nášho portfólia sa snažíme zavádzať ďalšie zmeny v portfóliu, aby sme preklenuli medzeru medzi očakávanou dekarbonizáciou trhu a cieľmi skupiny Allianz. S cieľom zabezpečiť životaschopnosť a spoluprácu každá dcérska spoločnosť v rámci pôsobnosti vytvorila plán, v ktorom sú podrobne uvedené opatrenia týkajúce sa portfólia, ktoré je potrebné prijať, ako aj súvisiace plánované dopady v medziročnom porovnaní. Tieto plány dcérskych spoločností boli zlúčené do plánu skupiny, ktorý podrobne opisuje, ako skupina Allianz dosiahne svoje ciele dekarbonizácie maloobchodného predaja motorových vozidiel do roku 2030.

Jedným z príkladov je umožnenie zmeny zloženia portfólia smerom k elektro mobilite. Zaviazali sme sa ponúkať komplexné poisťné produkty pre vozidlá s batériovým pohonom (BEV) a súvisiaci ekosystém, aby sme podporili našich zákazníkov pri prechode na túto novú technológiu. Naším cieľom je podporiť tento prechod prispôbením sa meniacemu sa prostrediu mobility v súvislosti s vozidlami BEV a novým trendom v oblasti mobility. Táto stratégia je priebežným projektom s kľúčovými výstupmi, globálnou výmenou informácií, monitorovaním a podávaním správ. Budeme sa naďalej zameriavať na ponuku produktov založených na najazdených kilometroch, ktoré našim zákazníkom zabezpečia spravodlivé a riziku primerané ceny v súlade s našim programom technickej excelentnosti. Usilujeme sa o lepšie pochopenie vozidiel BEV a nových trendov v oblasti mobility využívaním našich údajov, čím zlepšujeme presnosť našich rizikových modelov. Zaviazali sme sa porozumieť rizikám, zbierať údaje a aktívne sa zapájať do výskumu, aby náš plán

dosiahnutia nulových emisií investoval do spoločnosti v prospech všetkých.

Pokiaľ ide o ciele v oblasti znižovania emisií, zapájania zákazníkov a podielu vozidiel s batériovým pohonom (BEV), prebehli diskusie s každou prevádzkovou jednotkou, než sa postúpili na schvaľovanie do Rady pre udržateľnosť a nakoniec do predstavenstva.

Na definovanie pák a opatrení na dekarbonizáciu portfólia maloobchodného predaja motorových vozidiel sme zvažili štyri scenáre poskytnuté externým partnerom v oblasti údajov. Scenáre predpokladali vývoj trhu a pohybovali sa od scenára „tak, ako je“ až po scenár „net-zero“ do roku 2050. Skupina Allianz sa rozhodla prijať druhý najkonzervatívnejší scenár, ktorý zahŕňal zníženie emisií prostredníctvom pokračujúcich zmien v reálnom svete, vrátane vládnych sľubov a záväzkov, s cieľom vyvinúť svoje páky dekarbonizácie. Naše opatrenia boli preto vyvinuté tak, aby sme preklenuli medzeru k nulovým emisiám.

V tabuľke nižšie je uvedená podrobná analýza pák dekarbonizácie použitých pre cieľ v oblasti maloobchodného predaja motorových vozidiel. Každá páka je rozdelená na konkrétne opatrenia, pričom je zdôraznený ich príslušný príspevok k dosiahnutiu cieľa.

Všetky údaje sú uvedené ako percentuálna zmena emisií v porovnaní s referenčným rokom. Hoci sú zníženia dosiahnuté počas aktuálneho vykazovaného roka prezentované ako presné percentuálne hodnoty, ide o najlepšie odhady zohľadňujúce potenciálne prekryvia.

Okrem toho sa v nej prognózuje budúci vývoj a predpokladané zníženie emisií do konca roka 2029, ktoré je vyjadrené v rozmedziach, aby sa zohľadnila potenciálna variabilita. Dolné rozmedzia v tabuľke odrážajú očakávané maximálne úsilie v oblasti dekarbonizácie, zatiaľ čo horné rozmedzia odrážajú minimálne úsilie v oblasti dekarbonizácie.

Konkrétny vplyv opatrení skupiny Allianz nie je možné priamo pripísať ani kvantifikovať a očakávané príspevky naznačujú potenciálny výsledok, nie prognózu.

Zmeny v emisiách, ktoré nie sú spôsobené opatreniami skupiny Allianz, ako napríklad zmeny metodiky, sú zoskupené v kategórii „Iné“.

Emisie skleníkových plynov súvisiace s poistením – maloobchodný predaj motorových vozidiel: Príspevok k dekarbonizácii podľa pák

% (zmena emisií skleníkových plynov v porovnaní s cieľovou referenčnou hodnotou na rok 2022)

Pákové faktory dekarbonizácie	Opatrenia	Dosiahnutá zmena emisií skleníkových plynov 1.1.2025 – 31.12.2025	Očakávaná zmena emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029
Začiatok obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(6,8)	(11,2)
Maloobchod s motorovými vozidlami – dekarbonizácia poistených zákazníkov	Závazky týkajúce sa prechodu na nulové emisie Dekarbonizácia zákazníkov	Nekvantifikovateľné (0,7)	Nekvantifikovateľné (13,0)
Predaj motorových vozidiel – Riadenie portfólia	Nízkouhlíkové riešenia Ďalšie zmeny v portfóliu	(0,3) (0,1)	(6,0) na (3,0) na
Ostatné	Zmeny v emisiách, ktoré nie je možné pripísať opatreniam skupiny Allianz	(3,2)	Nekvantifikovateľné
Koniec obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(11,2)	(30)

Zníženie emisií zaznamenané v roku 2025 bolo spôsobené predovšetkým úpravami metodiky. V dôsledku nedávneho ukončenia spolupráce s poskytovateľom údajov, ktorého služby sme využívali v predchádzajúcich rokoch, bolo potrebné prejsť na nového poskytovateľa údajov, čo viedlo k metodickým zmenám. Táto zmena ovplyvnila údaje o priemernom počte najazdených kilometrov použité v našich výpočtoch, čo malo následný vplyv na vykazovanie emisií. Keďže tieto zmeny odzrkadľujú skôr revízie štatistickej metodiky ako skutočný vývoj v reálnom svete, výsledný vplyv na emisie bol primerane zaradený do kategórie „Iné“. Uznávame, že dostupnosť údajov naďalej predstavuje významnú výzvu pri presnom výpočte emisií vozidiel. Preto skúmame rôzne prístupy na zlepšenie nášho priameho zberu údajov o najazdených kilometroch od zákazníkov s cieľom zvýšiť presnosť vykazovania a znížiť našu závislosť od externých priemerov.

Okrem metodických zmien boli naše snahy o zníženie emisií do veľkej miery poháňané pákou dekarbonizácie zákazníkov, ktorá sa ukázala ako významný faktor pri dosahovaní našich cieľov zníženia emisií. Hoci páka riadenia portfólia, ktorá zahŕňa zmeny v zložení vozového parku a najazdených vzdialenostiach v rámci portfólií v rozsahu pôsobnosti, tiež zohrávala úlohu pri znižovaní emisií, jej celkový vplyv obmedzil podstatný rast nášho maloobchodného predaja motorových vozidiel.

V období do konca roka 2029 bude väčšina očakávaného zníženia emisií výrazne ovplyvnená dekarbonizáciou zákazníkov, ako naznačujú prognózy vývoja. Vplyv dekarbonizácie trhu sa očakáva v

dôsledku zmien na trhu, ako sú vylepšenia vozidiel a zlepšenia elektrickej siete, ako aj vládnych politík. Na dosiahnutie našich cieľov sú potrebné opatrenia zo strany vlád, ako napríklad poskytovanie dotácií a zmeny v štruktúre dotácií, ktoré podporia naše úsilie v oblasti riadenia portfólia.

Zmierňovanie klimatických zmien v našom vlastnom investičnom portfóliu

Zhrnutie tejto časti

S cieľom zabezpečiť odolnosť nášho portfólia, zvýšiť dlhodobú návratnosť a splniť plán prechodu na nulové emisie skupiny Allianz sa snažíme dekarbonizovať naše vlastné investičné portfólio.

V prípade nášho portfólia podnikov sa zameriavame na 50 % zníženie hrubej intenzity financovaných emisií a v prípade nášho portfólia kótovaných podnikov sa podobne zameriavame na 50 % zníženie absolútnych financovaných emisií, a to v oboch prípadoch do roku 2030 s referenčným rokom 2019. Naše kľúčové opatrenia v oblasti dekarbonizácie sú zamerané na:

- spolupracovať s investovanými spoločnosťami,
- zosúladiť sektorov s vysokými emisiami s referenčnými hodnotami pre dosiahnutie nulových emisií,
- investovať do nízkouhlíkových riešení a

- usmerňovať zloženie nášho portfólia, čo zahŕňa zníženie expozície voči podnikom využívajúcim fosílnu palivú.

V prípade nášho portfólia nehnuteľností (akcií a dlhopisov) sa snažíme zosúladiť s cestami Carbon Risk Real Estate Monitor 1,5 °C, aby sme dosiahli naše ciele na rok 2030. Naše kľúčové opatrenia na dekarbonizáciu sú zamerané na zlepšenie energetickej výkonnosti, renováciu našich aktív a spoluprácu s nájomcami.

Pokrok pravidelne monitorujeme a podávame o ňom správy, aby sme sa uistili, že sme na správnej ceste, vrátane faktorov, ktoré by mohli ovplyvniť alebo priamo zasiahnuť náš pokrok, ako je dostupnosť presných a spoľahlivých údajov a metodík stanovovania cieľov, efektívnosť dekarbonizácie reálnej ekonomiky a vývoj politických rámcov.

Politiky týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio

Ako je uvedené v časti Integrácia udržateľnosti, skupina Allianz prijala Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnosť v investíciách (FRSI) s cieľom stanoviť pravidlá, zásady a procesy, ktoré riadia integráciu environmentálnych, sociálnych a riadiacich tém do funkcie správy investícií.

Procesy v ňom opísané sa zaoberajú aspektmi zmierňovania zmeny klímy, rozdelenými podľa vplyvov, rizík a príležitostí:

- pri výbere a monitorovaní správcov aktív sa zohľadňujú aspekty zmeny klímy. Emisie skleníkových plynov sú jedným z kľúčových spúšťačích bodov pre konanie v našom procese riadenia nepriaznivých vplyvov.
- V rámci nášho zapájania je zmena klímy jednou z kľúčových tém a, ako je opísané v častiach Stratégia udržateľnosti a riadenie a Aktívne zapájanie, stanovili sme ciele špecifické pre klímu pre aktivity v rámci zapájania.
- v oblasti udržateľných investícií je zmierňovanie zmeny klímy jednou z najbežnejších oblastí investícií.
- Nakoniec, naše obmedzenia zahŕňajú usmernenia týkajúce sa fosílnych palív, ktoré sa zaoberajú obchodnými modelmi s vysokými emisiami.

Ďalšie informácie o FRSI nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

Emisie skleníkových plynov z nášho vlastného investičného portfólia

V prípade nášho vlastného investičného portfólia vo všeobecnosti vypočítavame financované emisie skleníkových plynov podľa usmernení PCAF¹. Usilujeme sa vypočítať emisie skleníkových plynov pre čo najväčšiu časť nášho portfólia a našim cieľom je postupne rozširovať pokrytie nášho portfólia; v súčasnosti sme do určitej miery obmedzení dostupnosťou metodík a údajov. Preto pracujeme na vývoji metód, napríklad prostredníctvom našej účasti v iniciatíve NZAOA zvolanej OSN a spolu vedenia pracovnej skupiny PCAF zameranej na vývoj štandardu pre účtovanie uhlíka pre dlh subnárodných subjektov.

Vypočítavame tri typy financovaných emisií skleníkových plynov definované príslušnou investíciou:

- **podniky**, čo zahŕňa všetky investované subjekty s bilanciou, t. j. – v terminológii PCAF – kótované akcie a podnikové dlhopisy, podnikateľské úvery a nekótované akcie, projektové financovanie, ako aj fondy; a
- **nehnutelnosti**, ktoré zahŕňajú investície do akcií v oblasti nehnuteľností, úvery na komerčné nehnuteľnosti a hypotéky na maloobchodné nehnuteľnosti, ako aj fondy; a
- **verejný dlh**, ktorý zahŕňa štátny dlh², dlh subnárodných subjektov a nadnárodný dlh. Keďže neexistujú žiadne konkrétne

usmernenia PCAF týkajúce sa účtovania uhlíka pre nadnárodné subjekty, prispôbili sme metodiku pre štátny dlh tejto triede aktív.

S týmito tromi skupinami pokrývame 67 % celkovej účtovnej hodnoty našich vlastných investícií údajmi o emisiách, ako je uvedené v tabuľke Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií – pohľad z hľadiska finančného výkazníctva.

K dnešnému dňu nepočítajte financované emisie pre kryté dlhopisy, ABS/MBS a hotovosť, keďže metodiky pre tieto triedy aktív boli zverejnené až na konci roka 2025 alebo ešte nie sú k dispozícii. Tieto triedy aktív sú preto súčasťou skupiny „bez metodiky“ v tabuľke „Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií – rozdelenie podľa triedy aktív“. Pre ostatné v súčasnosti chýbajú údaje o emisiách dostatočnej kvality.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené emisie skleníkových plynov z nášho portfólia vlastných investícií rozdelené do kategórií Scope 1, 2 a 3 v súlade s požiadavkami ESRS. Emisie z nehnuteľností, ktoré skupina Allianz využíva na vlastné účely, sú uvedené v časti „Emisie skleníkových plynov z vlastných činností spoločnosti Allianz“. Bližšie informácie o metodike, predpokladoch a rozsahu týchto ukazovateľov nájdete v časti „“ na stránke v sekcii „Metodické informácie pre klimatické ukazovatele“.

Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (rozsah 1–3) – CELKOVO

t v CO₂e

	2025	2024	Zmena v %
Emisie rozsahu 1			
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 1 z reálnych aktív v súvahe	14 994,3	17 723,7	(15,4)
Emisie skleníkových plynov Scope 2			
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 2 podľa lokality z reálnych aktív v súvahe	62 143,3	74 180,8	(16,2)
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 2 na základe trhovej hodnoty z aktív v súvahe	46 412,6	52 804,1	(12,1)
Významné emisie skleníkových plynov Scope 3	77 419 427,9	48 717 427,2	58,9
13 Nájomné aktíva v naväzujúcich odvetviach	101 750,0	90 974,1	11,8
15 Vlastné investície Rozsah 1, 2 a 3	77 317 677,9	48 626 453,1	59,0
Z toho: Vlastné investície rozsahu 1 a 2	51 118 944,3	48 626 453,1	5,1
Z toho: Vlastné investície rozsah 3	26 198 733,6	-	-
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (podľa lokality)	77 496 565,5	48 809 331,7	58,8
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (trhové)	77 480 834,9	48 787 955,1	58,8

Do konca roka 2025 dosiahli naše celkové vlastné emisie skleníkových plynov úroveň 77,5 mil. t CO₂e, čo je v porovnaní s 48,8 mil. t CO₂e na konci minulého roka. Tento nárast je spôsobený najmä zahrnutím emisií spoločností v rámci rozsahu 3 do tohto prehľadu. Emisie scope 3 spoločností, do ktorých investujeme, sme zaradili do kategórie 15, kde sme kvalitu ich údajov scope 3 posúdili ako dostatočnú. Tieto emisie predstavujú 26,2 mil. t CO₂e, čo predstavuje pokrytie emisií pre údaje scope 3 s emisiami scope 3 kategórie 15 vo výške 11 % pre naše korporátne portfólio. Vzhľadom na pretrvávajúcu neistotu týkajúcu sa údajov Scope 3 pre korporátne portfólio sa odhaduje, že zostávajúce financované emisie, ktoré nie sú zahrnuté v našej kategórii Scope 3 č.

¹ PCAF je skratka pre Partnership for Carbon Accounting Financials (Partnerstvo pre finančné účtovníctvo uhlíka). Naše ciele sú uvedené ako ekvivalenty_{CO₂e} vzťahujú sa na všetky skleníkové plyny podľa Kjótskeho protokolu. Skutočné zahrnutie plynov_{CO₂e} ako CO₂ ekvivalentov od údajov o investovaných

spoločnostiach, ktoré nám poskytujú naši dodávatelia údajov. Naša metóda účtovania skleníkových plynov je opísaná v časti Informácie o metodike pre klimatické ukazovatele.

² Na všetky sub-sovereign subjekty podobné suverénnym subjektom uplatňujeme štandard pre sub-sovereign dlh, ktorý PCAF uverejnil 2. decembra 2025.

15, sa pohybujú v rozmedzí od 57 mil. do 139 mil. t CO₂e (rozmedzie pre rok 2024: 87 mil. až 161 mil. t CO₂e). Tento široký rozsah je spôsobený pokračujúcim podhodnocovaním emisií Scope 3 na trhu a výraznými rozdielmi v odhadoch poskytovateľov údajov. Zaviazali sme sa dôsledne sledovať túto problematiku a zároveň rozvíjať naše kapacity v oblasti vykazovania s cieľom zlepšiť zverejňovanie informácií. V súlade s našimi korporátnymi cieľmi aktívne riadime naše vlastné emisie Scope 1 a 2, emisie z prenajatých aktív v nadväzujúcich odvetviach (Scope 3 kategória 13) a – v rámci vlastných investícií kategórie 15 – emisie Scope 1 a Scope 2 spoločností, do ktorých investujeme.

Naše emisie Scope 1, ktoré pochádzajú z reálnych aktív v súvahe, klesli hlavne vďaka zlepšeniu energetickej efektívnosti, zatiaľ čo emisie Scope 2 klesli hlavne vďaka väčšiemu prechodu na obnoviteľné zdroje energie.

Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií – rozdelenie podľa tried aktív

K 31. decembru	2025				2024			
	Účtovná hodnota	Absolútne financované emisie	Uhlíková intenzita	Pokrytie	Účtovná hodnota	Absolútne financované emisie	Uhlíková intenzita ³	Pokrytie
	mld.	mil. t CO ₂ e	t CO ₂ e/mil. € investovaných	%	mld.	mil. t CO ₂ e	t CO ₂ e/mil. € investovaných	%
Podniky	365,4	15,8	51,0	79,5	369,6	18,1	57,9	79,5
Verejný dlh	166,7	32,7	170,3	99,6	165,2	29,8	163,8	99,5
Nehnutelnosti ¹	117,6	2,7	53,6	41,1	125,4	0,7	33,1	20,3
Zatiaľ žiadna metodika ²	103,8				106,8			
Celkom³	753,4	51,1	92,7	67,0	767,0	48,6	94,2	64,3

1_Obsahuje účtovnú hodnotu 21,2 mld. EUR (pre rok 2025) nehnuteľných aktív držaných na investičné účely podľa kategórií IFRS 9. Emisie z týchto aktív nie sú uvedené v tejto tabuľke v rámci rozsahu 3, kategórie 15, ale sú uvedené v tabuľke „Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (rozsah 1–3) – CELKOVO“. Tieto aktíva sú tiež vylúčené z výpočtu pokrytia.

2_Zahŕňa aj aktíva, pre ktoré boli metódy PCAF uverejnené až v decembri 2025. Tieto budú zohľadnené v budúcich cykloch.

3_Celkové pokrytie v roku 2025 bez položky „zatiaľ bez metodiky“ by zodpovedalo 77,7 %.

Tabuľky nižšie uvádzajú účtovnú hodnotu, financované emisie skleníkových plynov a pokrytie (t. j. percentuálny podiel účtovnej hodnoty, pre ktorú sú k dispozícii financované emisie skleníkových plynov) v dvoch rôznych rozdeleniach tried aktív, vrátane tried aktív podľa IFRS 9. Uvádzajú emisie Scope 1 a 2, ale nie emisie Scope 3 podnikov v rámci našej kategórie Scope 3 15.

Celkovo sa naše pokrytie údajmi o emisiách v roku 2025 zlepšilo vďaka výrazne zvýšenému pokrytiu v sektore nehnuteľností. To tiež vedie k nárastu absolútnych financovaných emisií celkovo aj v rámci sektora nehnuteľností.

Pokles financovaných emisií kótovaných podnikov a intenzity emisií všetkých podnikov je spôsobený hlavne realokáciou, najmä znížením váhy investícií s vyššími emisiami a odpredajmi. Okrem toho k zníženiu financovaných emisií prispieva aj pokračujúci pozitívny vývoj akciových trhov – v prípade výraznejších korekcií na trhu by sa to však

prejavilo vyšším objemom financovaných emisií. Nárast emisií financovaných verejným dlhom je spôsobený hlavne zmenami v menovateľi v dôsledku oslabovania amerického dolára. Ďalšie podrobnosti o medziročných zmenách v portfóliu spoločností sú uvedené v nasledujúcej časti Páky a opatrenia na dekarbonizáciu.

Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií – pohľad z hľadiska finančného výkazníctva – kategórie IFRS 9

K 31. decembru	2025				2024			
	Účtovná hodnota	Absolútne financované emisie	Uhlíková intenzita	Pokrytie	Účtovná hodnota	Absolútne financované emisie	Uhlíková intenzita	Pokrytie
	mld.	mil. t CO ₂ e	t CO ₂ e/mil. € investovaných	%	mld.	mil. t CO ₂ e	t CO ₂ e/mil. € investovaných	%
Investície do dlhopisov v reálnej hodnote cez ostatné súčasti výsledku hospodárenia	539,3	47,2	99,9	79,4	545,4	45,1	101,2	74,1
Kapitálové investície vykazované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	29,7	0,9	38,3	80,8	26,3	0,8	36,7	86,2
Podiely v pridružených a spriaznených podnikoch	20,0	0,4	32,9	67,3	22,3	0,5	31,7	64,3
Nehnuteľnosti držané na investičné účely ¹	21,2	-	-	-	22,5	-	-	-
Investičné fondy oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	81,6	1,3	51,2	29,8	82,5	1,1	62,2	21,1
Ostatné (účtovná hodnota < 20 mld. EUR a hotovosť)	61,7	1,3	78,3	24,7	68,0	1,3	68,4	27,8
Celkom	753,4	51,1	92,7	67,0	767,0	48,6	94,2	64,3

¹ Emisie týchto aktív nie sú uvedené v tejto tabuľke v rámci rozsahu 3, kategórie 15, ale sú uvedené v tabuľke „Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (rozsah 1–3) – CELKOVO“. Tieto aktíva sú tiež vylúčené z výpočtu pokrytia.

Ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio

Rámec protokolu NZAOA Target-Setting Protocol (TSP) považujeme za osvedčený postup pri stanovovaní cieľov zníženia emisií skleníkových plynov. Protokol TSP bol vypracovaný s dôrazom na klimatické scenáre IPCC¹, ktoré obmedzujú nárast teploty do konca storočia na 1,5 °C. Protokol TSP bol zosúladený s príslušnými zainteresovanými stranami, vrátane akademickej obce, a overený v rámci verejnej konzultácie.

Preto vo všeobecnosti dodržiavame jeho odporúčania pre naše strednodobé ciele dekarbonizácie. Treba poznamenať, že hoci protokol TSP NZAOA definuje ciele pre záväzky, sektory a nízkouhlíkové riešenia, my ich uvádzame ako opatrenia v súlade s regulačnými definíciami v ESRS E1.

Pri stanovovaní týchto cieľov sme zohľadnili potenciálny budúci vývoj vo veľkých odvetviach na základe najnovších klimatických zákonov a nariadení.

V tabuľke nižšie sú uvedené strednodobé ciele dekarbonizácie skupiny Allianz na rok 2030 pre podniky a nehnuteľnosti, ako aj

príslušný stav v porovnaní s hodnotami referenčného roka, ak je to relevantné. „Žiadna metodika pre výpočet uhlíka“ sa vzťahuje na časti portfólia, pre ktoré nemáme žiadne údaje o emisiách z dôvodu chýbajúcich metód výpočtu. „Zatiaľ žiadny cieľ“ sa vzťahuje na časti portfólia, pre ktoré neboli stanovené ciele, napr. z dôvodu chýbajúcich všeobecne akceptovaných metód stanovovania cieľov.

Náš pokrok v dosahovaní cieľov bude pravidelne monitorovaný a uvádzaný vo vyhlásení o udržateľnosti.

¹ Scenáre C1a a C1b zo súboru scenárov IPCC AR6 WG III. Ďalšie informácie nájdete v časti „Vedecký základ pre stanovenie cieľov nulových emisií“ v TSP NZAOA.

Ciele dekarbonizácie a emisií skleníkových plynov pre vlastné investície

	2025		Retrospektívna výkonnosť			Míľniky a roky cieľov				
	Účtovná hodnota v mld.	% z celkovej sumy	2025	2024	Delta v %	Hodnota v referenčnom roku 2019	Rozdiel medzi aktuálnym rokom a referenčným rokom v %	Cieľ na rok 2030	Rozdiel medzi cieľom na rok 2030 a referenčným rokom v %	
Všetky podniky (kótované aj nekótované)	365,4	48,5	tCO ₂ e/mil. € investovaných	51,0	57,8	(11,9)	108,1	(52,9)	54,0	(50)
Z toho: kótované spoločnosti (obchodované akcie/podnikové dlhopisy)	200,8	26,7	mil. t CO ₂ e	10,1	12,3	(18,2)	24,9	(59,7)	12,5	(50)
Nehnutelnosti ^{1,2}			% Zosúladenie s CRREM	77,7	-				100,0	
To znamená	33,7	4,5	kg CO ₂ e/m ²	26,1	28,3	(7,6)			20,3	
Žiadna metodika pre výpočet uhlíka ³	103,8	13,8								
Zatiaľ žiadny cieľ	250,6	33,3	mil. t CO ₂ e	34,9	30,3	15,3				
Celkom	753,4	100								

1_Rozsah cieľa: Vráťane nášho portfólia spravovaného spoločnosťou PIMCO Prime Real Estate (PPRE) a priameho portfólia spoločnosti Allianz Switzerland. Zahŕňa teda dlhové a kapitálové investície a nehnuteľný majetok držaný na investičné účely podľa kategórií IFRS 9. Cieľ je stanovený v súlade s cestami CRREM, preto je základom pre stanovenie cieľa práve táto cesta a nie referenčná hodnota. Investície do nehnuteľností, ktoré Allianz využíva na vlastné účely, sa spravujú podľa vlastných prevádzkových cieľov. Tento cieľ zosúladenia sa vzťahuje na 50 % realitných fondov a 60 % komerčných hypoték, pre ktoré sú k dispozícii vykazované emisie. Hypotéky pre fyzické osoby zatiaľ nie sú zahrnuté v rozsahu.

2_Intenzita príslušnej cesty CRREM pre podávanie správ o dosiahnutí cieľa v roku 2030 závisí od regionálneho a sektorového zloženia portfólia k 12/2029.

3_Zahŕňa aj aktíva, pre ktoré boli metódy PCAF uverejnené až v decembri 2025.

Všetky ciele sú na dobrej ceste, pričom ciele pre kótované spoločnosti a všetky spoločnosti už boli dosiahnuté. Analýzu príspevku rôznych pák dekarbonizácie pre portfólio spoločností a nehnuteľností nájdete v príslušných tabuľkách nižšie.

Cieľ pre spoločnosti

Stanovili sme cieľ zníženia absolútnych hrubých financovaných emisií skleníkových plynov pre kótované spoločnosti (podnikové dlhopisy a kótované akcie). Naším cieľom na rok 2030 je znížiť absolútne financované emisie v príslušných triedach aktív o 50 % v porovnaní s referenčnými emisiami z roku 2019. Pri stanovovaní cieľov v roku 2023 sme si ako referenčný rok zvolili rok 2019, pretože ide o prvý rok s dobrým pokrytím a kvalitou údajov; okrem toho údaje na konci roka 2019 nie sú ovplyvnené COVID-19 ani inými mimoriadnymi udalosťami.

Pre naše expozície voči kótovaným aj nekótovaným podnikom sme si stanovili cieľ do roku 2030 znížiť našu hrubú emisnú intenzitu o 50 % v porovnaní s referenčnou emisnou intenzitou z roku 2019 (pozri tabuľku vyššie). V prípade nekótovaných spoločností sme stále v procese zhromažďovania údajov o emisiách a vopred nevieme, koľko spoločností z nášho portfólia a nepriamych investícií prostredníctvom fondov poskytne údaje v nasledujúcich rokoch až do roku 2030. Keďže pokrytie údajov je neisté a mení sa, nemôžeme zatiaľ stanoviť primeraný absolútny cieľ zníženia financovaných emisií pre naše portfólio nekótovaných spoločností. Ukazovateľ intenzity sa nespolieha na pokrytie, keďže absolútne emisie sa delia príslušnou pokrytou expozíciou portfólia.

Zníženie emisií skleníkových plynov o 50 % počas tohto desaťročia je v súlade s najnovšími scenármi IPCC a zodpovedá strednej hodnote príslušného rozsahu scenárov od 40 % do 60 %, ktoré navrhla NZAOA po dôkladnej analýze scenárov IPCC a overení akademickou obcou¹. Pre naše ciele v rámci podportfólií sme použili scenáre C1a a C1b poskytnuté IPCC a vykonali sme analýzu citlivosti na požadované aj potenciálne emisné trajektórie so scenármi World Energy Outlook od IEA a Forecast Policy Scenario od Inevitable Policy Response.

Viac informácií o tejto téme nájdete v vysvetlivkách na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

K roku 2025 sa absolútne financované emisie nášho portfólia kótovaných spoločností znížili o 59,7 %. Intenzita emisií celého portfólia spoločností sa znížila o 52,9 %, čo znamená, že oba ciele dosiahli stanovené emisie.

Za predpokladu statického portfólia a zvýšenia pokrytia údajov o emisiách nekótovaných investícií na 80 % do roku 2030 by náš cieľ intenzity pre kótované a nekótované spoločnosti zodpovedal súvisiacim absolútnym emisiám skleníkových plynov vo výške 18,0 mil. t CO₂e na koniec roka 2029. Tieto čísla sú skôr ilustratívnym pohľadom než presným vyjadrením očakávaných absolútnych emisií v cieľovom roku a budú sa meniť v dôsledku nášho dynamického portfólia.

1.4. protokol NZAOA o stanovovaní cieľov, T13, strana 5. NZAOA používa medzikvartilový rozsah scenárov C1 IPCC na elimináciu extrémnych scenárov.

Cieľ v oblasti nehnuteľností

Pre portfólio nehnuteľností sme si stanovili cieľ do roku 2030, ktorého zámerom je zosúladienie portfólia s trajektóriami Carbon Risk Real Estate Monitor 1,5 °C (CRREM, v2). Tieto sektorové trajektórie dekarbonizácie vychádzajú z najnovších vedeckých poznatkov a sú všeobecne uznávané ako osvedčené postupy. Cieľ bol vypracovaný v spolupráci s externými zainteresovanými stranami, ako sú správcovia nehnuteľností alebo partneri v spoločných podnikoch. Náš cieľ v oblasti nehnuteľností je tiež v súlade s NZAOA TSP. Zahŕňa všetky prevádzkové emisie z celej budovy bez ohľadu na organizačné hranice alebo prístupy k riadeniu („prístup zohľadňujúci celú budovu“). Z tohto dôvodu sú v rozsahu zahrnuté aj prevádzkové emisie súvisiace s nájomníkmi. Cesty a súvisiace cieľové hodnoty uhlíkovej intenzity pre rôzne typy nehnuteľností (napr. kancelárske, maloobchodné, rezidenčné) a krajiny sa líšia. Preto sa príslušné cieľové cesty a hodnoty uhlíkovej intenzity menia, keď sa zmení zloženie portfólia alebo sa zvýši rozsah údajov.

S cieľom zvýšiť transparentnosť nášho pokroku smerom k cieľu teraz zverejňujeme ukazovateľ „Portfolio CRREM Alignment“. Meria, ako ďaleko je uhlíková intenzita súčasného portfólia od platnej intenzity cesty CRREM pre vykazovanie v roku 2030, pričom úplné zosúladienie s cestou zodpovedá hodnote 100 %. Zlepšenia v KPI zosúladienia naznačujú pokrok smerom k cieľu. Cieľ zostáva nezmenený. Údaje o emisiách sa uvádzajú iba ako doplnujúce informácie na ilustráciu čitateľa a menovateľa tohto KPI. Nepredstavujú samostatný cieľ, skôr sú odvodené od trajektórie zosúladienia s CRREM a sú sekundárnymi informáciami k ukazovateľu zosúladienia.

Nehuteľnosti zahŕňajú aj plne konsolidované investície, ktoré skupina Allianz nevyužíva na vlastné účely. Emisie z týchto investícií boli uvedené samostatne v položke „aktíva v bilancii“ s príslušnými emisiami kategórie 13 v rozsahu 1, 2 a 3, ktoré sú uvedené v tabuľke Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií (rozsah 1–3) – CELKOM. Na tieto aktíva sa vzťahuje rovnaký cieľ ako na ostatné investície do nehnuteľností, ktoré nie sú plne konsolidované.

V roku 2025 sa uhlíková intenzita nehnuteľností znížila z 28,3 kg CO₂ e/m² na 26,1 kg CO₂ e/m². Uhlíková intenzita nehnuteľností za fiškálny rok 2024 bola prehodnotená z dôvodu metodickej zmeny: zosúladienie s CRREM sa teraz počíta na úrovni aktív a váži sa podľa účtovnej hodnoty, namiesto váženia podľa veľkosti podlahovej plochy. Nová hodnota za fiškálny rok 2024 je 28,3 kg CO₂e/m², čo predstavuje nárast až o 35 % oproti 21,0 kg CO₂e/m² zverejneným v minulom roku.

Súčasný trend v oblasti emisií skleníkových plynov je v súlade s cestami dekarbonizácie CRREM na úrovni portfólia. Zosúladienie portfólia s CRREM dosahuje na rok 2025 úroveň 77,7 %.

Využívanie opatrení na dekarbonizáciu a opatrenia súvisiace so zmiernením zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio

Pokiaľ ide o ciele nášho portfólia, existujú vo všeobecnosti dva nástroje na znižovanie emisií skleníkových plynov: buď aktíva (t. j. spoločnosti v našom portfóliu alebo naše investície do nehnuteľností) znížia svoje emisie skleníkových plynov (dekarbonizácia investovaných spoločností), alebo postupne zmeníme zloženie nášho portfólia (riadenie portfólia). Na tento účel máme zavedené rôzne opatrenia na podporu znižovania emisií. Okrem toho môžu zmeny v emisiách skleníkových plynov vyplývať z iných vplyvov, ktoré nesúvisia s našimi opatreniami, ako sú napríklad zmeny v metodike. Tieto zmeny sú klasifikované ako „Iné“.

Podniky

Pre naše portfólio podnikov sme stanovili nasledujúce štyri ciele týkajúce sa opatrení na využitie dvoch pák dekarbonizácie. Tieto opatrenia sa čiastočne týkajú riešenia rizík a príležitostí, okrem nášho vnútorného vplyvu:

- zapájať spoločnosti s vysokými emisiami v našom portfóliu s cieľom zvýšiť náš pozitívny vplyv a znížiť riziká,
- investovať 20 mld. EUR do nízkouhlíkových riešení s cieľom zvýšiť náš pozitívny vplyv a využiť príležitosti,
- zosúladiť konkrétne sektory s vysokými emisiami (ropa a plyn, energetika (uhlie) a oceliarstvo) so scenárom IEA Net-Zero Emissions by 2050 s cieľom znížiť negatívny vplyv a riziká v našom portfóliu a
- cieľovo obmedzovať obchodné modely súvisiace s fosílnymi palivami s cieľom znížiť naše riziká a negatívny vplyv.

Závazky v oblasti prechodu na nulové emisie

Spôsoby, akými môžeme podporovať znižovanie emisií skleníkových plynov v spoločnostiach, do ktorých investujeme, a v našich realitných investíciách, závisia od konkrétnej vlastníckej štruktúry. Napríklad v prípade nehnuteľností, ktoré sú v našom výhradnom vlastníctve, môžeme znižovanie emisií skleníkových plynov podporovať priamo prostredníctvom rozsiahlych rekonštrukcií. Ak sme však menšinovým

vlastníkom, ako je to vo väčšine našich investícií do akcií verejne obchodovaných spoločností, môžeme na podporu znižovania emisií skleníkových plynov využívať skôr nepriame opatrenia prostredníctvom aktívnej spolupráce.

Jedným z krokov na dosiahnutie našich cieľov zníženia emisií skleníkových plynov do roku 2030 je preto pokračujúci dialóg a podpora spoločností v našom portfóliu, aby spoločne pracovali na stratégiách a cieľoch dekarbonizácie, ako aj na príslušnom zosúladiení kapitálových výdavkov a lobingu spoločností. V dôsledku toho sme zaviedli systematický prístup k dialógu, ktorý zahŕňa viacero typov zapojenia. Podrobnosti nájdete v časti Integrácia udržateľnosti do vlastných investícií.

Riadenie portfólia

Naša funkcia správy investícií nám umožňuje riadiť alokáciu nášho portfólia stanovením cieľov a rámcov pre našich správcov aktív. Patrí sem definovanie podrobných cieľov dekarbonizácie pre jednotlivé mandáty, obmedzenie určitých spoločností s vysokými emisiami bez plánov na zníženie emisií a zvýšenie cieľových objemov investícií do nízkouhlíkových riešení. Naše globálne ciele rozdeľujeme na úroveň jednotlivých mandátov. Každý správca aktív je potom zodpovedný za dosiahnutie príslušného cieľa dekarbonizácie mandátu prostredníctvom prijatia opatrení. Pravidelne organizujeme stretnutia, na ktorých monitorujeme a diskutujeme o výkone našich správcov aktív v oblasti dekarbonizácie v porovnaní so stanovenými cieľmi.

Rozsah nižšie uvedených opatrení na implementáciu zmien v alokácii portfólia je v súlade s rozsahom našich celkových cieľov zníženia emisií skleníkových plynov, t. j. zahŕňa našu globálnu expozíciu v korporátnych investíciách a investíciách do nehnuteľností.

Investície do nízkouhlíkových riešení

Po prvé, stanovili sme kvantitatívny cieľ na rok 2030 zvýšiť investície do nízkouhlíkových riešení¹ na 57 mld. EUR v porovnaní s koncom roka 2023, čo predstavuje nárast o 20 mld. EUR, ako prostriedok na využitie príležitostí a podporu nášho pozitívneho vplyvu. K koncu roka 2025 sme dosiahli úroveň 49,7 mld. EUR, čo predstavuje nárast o 6,2 mld. EUR v priebehu roka 2025. Udržateľné investície klesli o 4,4 mld. EUR, pretože štátni emitenti už nespĺňali požiadavky. To ovplyvnilo 10,6 mld. EUR verejného dlhu. Udržateľné podniky a udržateľné nehnuteľnosti zaznamenali v priebehu roka 2025 výrazný nárast.

1_Nízkouhlíkové riešenia sú definované v našom Vyhlásení o nízkouhlíkovej energii

Ciele v oblasti investícií do nízkouhlíkových riešení

mld. EUR

	2025	2024	Rozdiel oproti predchádzajúcejmu roku v %	Cieľ na rok 2030
Udržateľné podniky	50,7	46,7	8,4	n.a.
Udržateľné nehnuteľnosti	12,6	11,6	8,5	n.a.
Udržateľný verejný dlh	104,2	113,5	(8,2)	n.a.
Celkové udržateľné investície	167,5	171,9	(2,6)	n.a.
Z toho: investície do nízkouhlíkových riešení	49,7	43,5	14,2	57

Obmedzenia

Po druhé, obmedzujeme určité spoločnosti v súlade s našimi globálnymi vyhláseniami týkajúcimi sa energetického uhlia, ropných pieskov a ropy a zemného plynu¹. Ďalšie informácie nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS. Tieto obmedzenia tiež prispievajú k implementácii našich sektorových cieľov pre ropu a zemný plyn a verejné služby. Všetky obmedzené spoločnosti sú zahrnuté v zozname Allianz Group Risk Global Restricted (GRGR) a pravidelne sa o nich informujú všetci správcovia aktív. Správcovia aktív sú povinní tieto obmedzenia dodržiavať.

Ciele zosúladienia sektorov s vysokými emisiami s NZE2050

Vážený priemer uhlíkovej intenzity

Ciele pre sektory ¹	Zahrnuté oblasti		2025	2024	Zmena oproti predchádzajúcejmu roku v %	Cieľ na rok 2030
Ropa a plyn	Rozsah 1, 2 a 3 (kat. 11)	g CO ₂ e/MJ	71,2	70,6	0,8	45,2
Služby	Rozsah 1	t CO ₂ e/MWh	0,2	0,2	(9,2)	0,2
Oceľ	Rozsah 1 a 2	t CO ₂ e/t ocele	1,5	1,6	(7,3)	1,2

1_Pokrytie podľa vyhlásenia Allianz o rope a zemnom plyne, ak je zahrnuté v rámci iniciatívy Transition Pathway Initiative a jej ukazovateľov.

Obmedzenie podnikania v oblasti uhlia a sektora ropy a zemného

plynu: Vplyv politik týkajúcich sa energetiky mil.

	2025	2024
Sektor ropy a zemného plynu		
Vlastný kapitál: dodatočné odpredaje v príslušnom období	93,8	243,1
Pevný výnos: celková nesplatená expozícia emitentov voči GRGR ku koncu vykazovaného obdobia	2 277,7	3 105,5
Podnikanie v oblasti uhlia		
Akcie: ďalšie predaje v príslušnom období	13,8	0,7
Pevné výnosy: celková nesplatená expozícia emitentov na GRGR ku koncu vykazovaného obdobia	2 455,9	1 725,6

V tabuľke vyššie sú uvedené ďalšie odpredané podiely súvisiace s energetickými smernicami v roku 2025. Keďže investície s pevným výnosom obmedzených spoločností sa postupne ukončujú, uvádzame celkovú nesplatenú sumu v procese ukončenia. Sprísenie prahu pre uhlie na 15 % obmedzenia skupiny pre energetické uhlie k 1. januáru 2026 sa vo veľkej miere očakávalo už koncom roka 2025, čo viedlo k významnému nárastu odpredaja akcií a likvidácii aktív s pevným výnosom súvisiacich s energetickým uhlím v priebehu roka 2025.

Ďalšie zmeny v portfóliu

Po tretie, máme ďalšie zmeny v portfóliu, ktoré zahŕňajú realokácie portfólia, ako aj iné faktory, ako sú zmeny v podnikovej hodnote spoločnosti. Ďalším opatrením v rámci „Ďalších zmien v portfóliu“ sú

ciele, ktoré sme si stanovili pre sektory s vysokými emisiami, ako sú ropa a plyn, energetika a oceliarstvo:

Ropa a plyn – pokrytie podľa vyhlásenia Allianz o rope a plyne²:

- Cieľ intenzity emisií v sektore podľa tabuľky nižšie
- Do roku 2025 má 100 % spravovaných aktív stanoviť ciele nulových emisií vo všetkých troch rozsahoch emisií³. Na konci roka 2025 bol stav 65,5 %. Ak spoločnosti nespĺnili toto očakávanie, zbavili sme sa akcií a umiestnili sme pevné výnosy do run-off, čo je uvedené v tabuľke obmedzení vyššie. Rozdiel 34,5 % k dosiahnutiu 100 % cieľa predstavuje aktíva s pevným výnosom v správe, ktoré sú v run-off.

Sektor verejných služieb – zahŕňa spoločnosti posúdené iniciatívou Transition Pathway Initiative k júlu 2024:

- Cieľ intenzity emisií v sektore podľa tabuľky nižšie.
- Vyradenie uhlia v súlade s cestou 1,5 °C, podľa vyhlásenia Allianz o uhlí⁴.

Oceľ – zahŕňa spoločnosti posudzované iniciatívou Transition Pathway Initiative k júlu 2024. Cieľ intenzity emisií v sektore podľa tabuľky nižšie.

Tieto ciele vychádzajú aj z odporúčaní NZAOA TSP. Ďalej zohľadňujú potenciálny a očakávaný vývoj verejných a súkromných politik, ktoré by mohli znížiť rozdiel voči scenáru s nulovými emisiami.

Ciele vyvolávajú tri typy opatrení: zapojenie sektorov, obmedzenia a presun investícií do spoločností s nižšou uhlíkovou náročnosťou v príslušných sektoroch.

1_Investície do spoločností pôsobiach v oblasti ťažby ropy a zemného plynu sú ďalej obmedzené, ak tieto spoločnosti vyvíjajú nové zdroje, aj keď nie sú v rozsahu pôsobnosti politiky Skupiny.

2_Vyhlásenie spoločnosti Allianz o obchodných modeloch v oblasti ropy a zemného plynu na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#)

3_Toto je doplnením k obmedzujúcim ustanoveniam vyhlásenia skupiny o podnikaní v oblasti ropy a zemného plynu. AuM zahŕňa aj fixné výnosy v run-off.

4_Vyhlásenie spoločnosti Allianz o obchodných modeloch v oblasti uhlia na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#).

V nasledujúcej tabuľke je uvedená podrobná analýza príspevkov jednotlivých opatrení k absolútnemu zníženiu emisií skleníkových plynov v našom portfóliu kótovaných spoločností. Podobné príspevky očakávame aj v súvislosti s našim cieľom zníženia emisií na jednotku produkcie pre podniky. Príspevky k zníženiu emisií pre časti portfólia, ktoré nemajú stanovené ciele podľa tabuľky „Ciele emisií skleníkových plynov pre vlastné investície“, neodhadujeme.

Každá páka je rozdelená na konkrétne opatrenia, pričom sa zdôrazňuje ich príslušný príspevek k dosiahnutiu cieľa.

Všetky údaje sú uvedené ako percentuálna zmena emisií v porovnaní s referenčným rokom. Hoci sú zníženia dosiahnuté počas

Emisie skleníkových plynov z vlastných investícií – Cieľ pre podniky: Príspevek k dekarbonizácii na jeden pákový efekt
% (zmena emisií skleníkových plynov oproti referenčnej hodnote z roku 2019)

Pákové efekty dekarbonizácie	Opatrenia	Dosiahnuté zníženie emisií skleníkových plynov 1.1.2025–31.12.2025	Očakávaná zmena v znížení emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029		
Začiatok obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(50,6)	(59,7)		
Podniky – dekarbonizácia spoločností, do ktorých sa investuje	Závazky týkajúce sa prechodu na nulové emisie	Nekvantifikovateľné	Nekvantifikovateľné		
	Dekarbonizácia spoločností, do ktorých sa investuje ¹	(2,0)	(4,1)	na	(2,1)
	Investície do nízkouhlíkových riešení	(1,1)	(1,8)	na	0,2
Podniky – Riadenie portfólia	Obmedzenia	(2,5)	(2,1)	až	(0,1)
	Ďalšie zmeny v portfóliu ²	(3,4)	(2,9)	na	(0,9)
Ostatné	Zmeny v emisiách, ktoré nie je možné pripísať opatreniam spoločnosti Allianz	-			Nekvantifikovateľné
Koniec obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou³		(59,7)	(70,5)	na	(62,5)

1_Dekarbonizácia investičných spoločností je pre úplnosť zahrnutá na úrovni opatrení, pretože prispieje k splneniu cieľov zníženia emisií. Nie je to však opatrenie, ktoré možno pripísať skupine Allianz.

2_Zahŕňa to všetky ostatné zmeny v portfóliu a vplyv zmien v EVIC spoločnosti, do ktorej sa investuje, čo vedie k zmene o (1,2) %.

3_Najlepší odhad toho, čo očakávame, že sa realizuje do konca cieľového obdobia.

Vďaka pokroku dosiahnutému v roku 2025 je náš celkový cieľ zníženia emisií už splnený, pričom sme dosiahli zníženie o 59,7 % oproti cieľu 50 %. To nám poskytuje rezervu na reakciu v nasledujúcich rokoch v prípade, že niektoré základné trendy nebudú pokračovať podľa očakávaní. V uplynulom roku bolo zníženie emisií relatívne rovnomerne rozložené medzi všetky opatrenia, pričom najväčší vplyv mali zmeny v portfóliu v dôsledku sprisnenia našich obmedzení týkajúcich sa energetického uhlia.

Za zostávajúce obdobie do konca roka 2029 očakávame v rámci štyroch opatrení zníženie emisií v rozmedzí od nuly do štyroch percent. Najväčší podiel na znížení emisií majú naše investície. Ak by sa všetky tieto opatrenia zrealizovali, naďalej by sme prekračovali náš cieľ. Ďalší vplyv budú mať zmeny v atribúcii (t. j. zmeny v menovateli spoločností, do ktorých investujeme, t. j. podniková hodnota vrátane hotovosti),

aktuálneho vykazovaného roka uvedené ako presné percentuálne hodnoty, ide o najlepšie odhady zohľadňujúce potenciálne prekryvia.

Okrem toho sa v nich prognózuje budúci vývoj a očakávané zníženie emisií do konca roka 2029, ktoré je vyjadrené v rozmedziach, aby sa zohľadnila potenciálna variabilita. Dolné rozmedzia v tabuľke odzrkadľujú očakávané maximálne úsilie v oblasti dekarbonizácie, zatiaľ čo horné rozmedzia odzrkadľujú minimálne úsilie v oblasti dekarbonizácie

Konkrétny vplyv opatrení skupiny Allianz nie je možné priamo pripísať ani kvantifikovať a očakávané príspevky predstavujú potenciálny výsledok, nie prognózu.

Zmeny v emisiách, ktoré nie sú spôsobené opatreniami skupiny Allianz, ako napríklad zmeny metodiky, sú zoskupené v kategórii „Iné“

ktoré môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na financované emisie, čo však nie je predpokladané.

Nehnutelnosti

V prípade nehnuteľností sa uplatňuje podobné rozdelenie medzi dekarbonizáciu ekonomiky a riadením portfólia. Okrem všeobecnej dekarbonizácie elektrickej a tepelnej siete je ďalším opatrením v rámci páky dekarbonizácie reálnej ekonomiky zapojenie nájomcov.

V prípade aktív, ktoré nie sú plne konsolidované, zapájanie nájomcov do oblastí, ako je obstarávanie elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov a ekologické nájomné zmluvy, pomáha znižovať ich emisie; tento príspevek však nie je možné kvantifikovať.

V rámci riadenia portfólia máme k dispozícii nasledujúce opatrenia: zlepšenie energetickej efektívnosti budov, využívanie obnoviteľnej energie a rozsiahle rekonštrukcie. Ďalej môžeme predávať alebo nadobúdať nové budovy.

V prípade priamych nehnuteľných aktív sa zameriavame na monitorovanie energetickej výkonnosti (napr. prostredníctvom inteligentných meracích zariadení) a opatrenia súvisiace s energetickou efektívnosťou (napr. energetické audity, prediktívne technológie na zlepšenie efektívneho využívania systémov vykurovania, vetrania a klimatizácie, LED osvetlenie). Okrem toho

existuje obstarávanie energie kontrolované prenajímateľom alebo, v jednotlivých prípadoch, rozsiahle rekonštrukcie¹.

Pokiaľ ide o predaj a nákup, môžeme naše portfólio nasmerovať k stanovenému cieľu tak, že budeme nadobúdať nehnuteľnosti, ktoré sú v súlade s cieľmi 1,5 °C, a predávať investície, ktoré s nimi nie sú v súlade, keďže naša analýza nákupov a predajov zohľadňuje relevantné faktory udržateľnosti, ako sú emisie skleníkových plynov a normy energetickej náročnosti. Ide o náš hlavný nástroj v rámci portfólií fondov a podnikových úverov na nehnuteľnosti. V prípade všetkých priamo držaných a spoločných podnikov, ak nie sú splnené požiadavky, je potrebné zohľadniť súvisiace kapitálové výdavky v podnikateľských plánoch.

Vlastné investície – Cieľ zosúladenia v oblasti nehnuteľnosti: Príspevok k dekarbonizácii na jeden pák

% (zmena intenzity emisií skleníkových plynov v porovnaní s portfóliom na fiškálny rok 2024¹)

Pákové efekty dekarbonizácie	Opatrenia	Dosiahnuté zníženie emisií skleníkových plynov 1.1.2025–31.12.2025	Očakávaná zmena v znížení emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029	
Začiatok obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		-		(7,6)
Nehnuteľnosti – dekarbonizácia reálnej ekonomiky	Zapojenie nájomcov	Nekvantifikovateľné		Nekvantifikovateľné
	Dekarbonizácia nájomcov, obchodných partnerov, distribučnej siete atď.	(4,9)	(22,0)	do (18,0)
	Zlepšenie energetickej účinnosti	(1,5)	(5,0)	na (3,0)
	Obnoviteľná energia	(0,8)	(3,0)	do (1,0)
Nehnuteľnosti – riadenie portfólia	Komplexné rekonštrukcie ²	(0,6)	(8,0)	do (6,0)
	Zmeny v portfóliu – nové akvizície	0,9	(4,0)	na (2,0)
	Zmeny v portfóliu – predaj	(1,5)	(3,0)	na (1,0)
Ostatné ³	Zmeny v emisiách, ktoré nie je možné pripísať opatreniam spoločnosti Allianz	0,8	5,0	na 7,0
Koniec obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(7,6)	(47,6)	na (31,6)

1_Ako výkonnostné ciele používame porovnanie s trajektóriami Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM). Tieto trajektórie sa premietajú do príslušných cieľových hodnôt uhlíkovej intenzity pre rôzne typy nehnuteľností. Na rozdiel od tradičných metód stanovovania cieľov, trajektórie CRREM nepoužívajú na porovnanie pevný referenčný rok.

2_Zahrnuté sú len tie renovácie, ktoré sú k dnešnému dňu už naplánované a odsúhlasené.

3_Zahŕňa úpravy údajov o neobsadenosti a analýzu a zohľadňuje predpoklady týkajúce sa nahradenia reziduálnych faktorov faktormi založenými na lokalite v priebehu času z dôvodu dostupnosti a kvality údajov, ako aj zmien v emisných faktoroch rozsahu 1.

V našom reálnom portfóliu, ktoré spadá do rámca cieľa zosúladenia s CRREM, klesla intenzita emisií o 7,6%. K tomuto výsledku prispeli rôzne opatrenia, najmä zo strany našich nájomcov, obchodných partnerov a dekarbonizácia energetickej siete. Prispelo k tomu aj zlepšenie energetickej efektívnosti a zmeny v portfóliu.

Naša budúca stratégia znižovania emisií sa do značnej miery opiera o dekarbonizáciu energetickej siete, ako aj o emisie, ktoré

V tabuľke nižšie je uvedená podrobná analýza príspevkov jednotlivých opatrení k zníženiu emisií skleníkových plynov v portfóliu nehnuteľností. Každý nástroj je rozdelený na konkrétne opatrenia, pričom je zdôraznený ich príslušný príspevok k dosiahnutiu cieľovej výkonnosti.

Všetky údaje sú uvedené ako percentuálna zmena intenzity emisií v súlade s našim cieľom zosúladenia s CRREM v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Hoci sú zníženia dosiahnuté počas aktuálneho vykazovaného roka uvedené ako presné percentuálne hodnoty, ide o najlepšie odhady zohľadňujúce potenciálne prekryvia.

Okrem toho sa v nej prognózuje budúci vývoj a očakávané zníženie emisií do konca roka 2029, ktoré je vyjadrené v rozmedziach,

aby sa zohľadnila potenciálna variabilita. Dolné rozmedzia v tabuľke odzrkadľujú očakávané maximálne úsilie v oblasti dekarbonizácie, zatiaľ čo horné rozmedzia odzrkadľujú minimálne úsilie v oblasti dekarbonizácie.

Konkrétny vplyv opatrení skupiny Allianz nie je možné priamo pripísať ani kvantifikovať a očakávané príspevky predstavujú potenciálny výsledok, nie prognózu.

Zmeny v emisiách, ktoré nie sú spôsobené opatreniami skupiny Allianz, ako napríklad zmeny metodiky, sú zoskupené v kategórii „Iné“.

môžu ovplyvniť naši nájomníci. Tento nástroj, ako aj opatrenia, ktoré máme priamo pod kontrolou, smerujú vo všeobecnosti správnym smerom a sme na dobrej ceste k dosiahnutiu našich dlhodobých cieľov v súlade s našim cieľom CRREM. Zavádzame opatrenia, ako sú zlepšenia energetickej efektívnosti, využívanie obnoviteľných zdrojov

energie, rozsiahle rekonštrukcie, programy zapájania nájomníkov a získavanie certifikátov zelených budov.

1_Rozsiahle rekonštrukcie si vyžadujú individuálny prístup vzhľadom na meniace sa regulačné požiadavky, očakávania trhu, ako aj obdobia neobsadenosti, počas ktorých sa rozsiahle rekonštrukcie zvyčajne vykonávajú.

Zmierňovanie klimatických zmien v rámci správy majetku tretích strán

Zhrnutie sekcie

S cieľom prispieť k zmierňovaniu zmeny klímy v rámci správy majetku tretích strán naši správcovia majetku AllianzGI a PIMCO zohľadňujú riziká udržateľnosti vo svojich investičných rozhodnutiach, pričom dodržiavajú fiduciárne povinnosti a usmernenia zákazníkov. Ich prístupy môžu byť ďalej ovplyvnené rôznymi jurisdikčnými a regulačnými prostredím. Žiaden zo správcov majetku nezaviedol opatrenia ani ciele definované v rámci ESRS.

Ako aktívni správcovia s overenými výskumnými schopnosťami spoločnosti AllianzGI a PIMCO naďalej vyvíjajú investičné riešenia na mieru pre zákazníkov, ktorí sa rozhodli implementovať investičné ciele alebo kritériá súvisiace s udržateľnosťou. Obaja správcovia aktív uspokojujú širokú škálu investorov s individuálnymi potrebami – od retailových investorov do fondov až po inštitucionálnych zákazníkov. Zaujímajú tiež aktívnu úlohu v dialógu v rámci odvetvových a trhových iniciatív.

Pokiaľ ide o investovanie a správu fondov tretích strán, spoločnosti AllianzGI a PIMCO musia dodržiavať svoje fiduciárne povinnosti. Preto sa riadia požiadavkami, hodnotami a rizikovou toleranciou svojich klientov a nestanovujú si vlastné ciele ani opatrenia zamerané na výsledky, ako sú definované v rámci ESRS.

Je potrebné poznamenať, že rôzne jurisdikcie a regulačné prostredia správcov aktív môžu ovplyvňovať úroveň zverejňovania informácií na trhu vzhľadom na regionálne faktory a príslušný regulačný prístup jednotlivých jurisdikcií.

Politiky týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy v rámci našej správy aktív¹

Vyhlásenie o klimatickej politike načrtáva klimatickú stratégiu spoločnosti AllianzGI a definuje jej prístup k integrácii klimatických rizík a príležitostí do investičných rozhodnutí. Klimatická politika spoločnosti AllianzGI si kladie za cieľ integrovať zmierňovanie rizík do každodenných investičných operácií a zároveň hľadať príležitosti na zvýšenie hodnoty aktív a posilnenie pozície na trhu, pričom uznáva, že zmena klímy je kľúčovou otázkou pre rôzne zainteresované strany. Prístup spoločnosti AllianzGI k rizikám a príležitostiam súvisiacim s klímou vychádza z pochopenia, že môžu mať významný finančný vplyv

na hodnotu aktív, pričom si uvedomuje, že tieto faktory môžu v priebehu času čoraz viac ovplyvňovať hodnotu portfólií klientov. V spoločnosti AllianzGI sa zmena klímy nikdy neposudzuje izolovane, ale kombinuje sa s ostatnými piliermi udržateľnosti, planetárnymi hranicami a inkluzívnym kapitalizmom s cieľom vytvoriť komplexný prístup k udržateľnosti.

Vyhlásenie spoločnosti AllianzGI o politike v oblasti zmeny klímy sa vzťahuje na kótované akcie, kótované podnikové cenné papiere s pevným výnosom a aktíva na súkromných trhoch spravované spoločnosťou AllianzGI.

AllianzGI má Výbor pre riadenie udržateľnosti (SGC) so zástupcami z príslušných interných útvarov, ktorý slúži ako centrálny orgán riadenia a rozhodovania v oblasti udržateľnosti a ktorý schválil Vyhlásenie o politike v oblasti klímy. SGC podlieha Výkonnému výboru AllianzGI a Výboru AllianzGI pre právne záležitosti, dodržiavanie predpisov a riziká, ktorý dohliada na všetky všeobecné témy súvisiace s udržateľnosťou, vrátane zmeny klímy. Príslušné interné útvary v AllianzGI nesú konečnú zodpovednosť za implementáciu Vyhlásenia o politike v oblasti klímy.

Hoci spoločnosť PIMCO má vyhlásenia o politikách týkajúcich sa tém udržateľnosti, tieto sa nepovažujú za politiky v zmysle definície podľa ESRS, pretože nie sú prepojené s podstatnými ukazovateľmi udržateľnosti (v mnohých prípadoch existujúce vyhlásenia o politikách predchádzajú posúdeniu dvojitej podstatnosti). Neodkazujú na ciele ani neobsahujú akčné plány v zmysle definície podľa ESRS a nie sú zahrnuté v pravidlách správy spoločnosti PIMCO. Ako správca majetku spravuje spoločnosť PIMCO aktíva svojich klientov v súlade s investičnými usmerneniami a cieľmi klienta. Tieto usmernenia sú vyjadrené v zmluve o správe investícií, prospekte alebo iných základných dokumentoch.

Zmierňovanie klimatických zmien v rámci vlastných činností spoločnosti Allianz

Zhrnutie sekcie

V rámci plánu prechodu na nulové emisie skupiny Allianz sa zameriavame na dekarbonizáciu našich vlastných prevádzok. Do roku 2030 budeme pokračovať v znižovaní emisií s cieľom dosiahnuť 65-percentné zníženie celkovej intenzity emisií skleníkových plynov na zamestnanca v porovnaní s rokom 2019. Akékoľvek zostatkové emisie

budú po roku 2030 kompenzované prostredníctvom vysoko kvalitného odstraňovania uhlíka.

Naše kľúčové opatrenia na dekarbonizáciu majú za cieľ:

- získavať 100 % elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov
- znížiť spotrebu energie v našich kanceláriách,
- prechod na ekologický vozový park a
- znížiť emisie skleníkových plynov z služobných ciest (okrem vozového parku).

Pokrok pravidelne monitorujeme a podávame o ňom správy, aby sme sa uistili, že sme na správnej ceste, vrátane faktorov, ktoré by mohli ovplyvniť alebo priamo zasiahnuť náš pokrok.

Politiky týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Skupina Allianz prijala **Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľné prevádzky (FRSO)** ako internú politiku na riešenie podstatných nepriaznivých vplyvov a rizík na klímu vyplývajúcich z našich vlastných prevádzok. Naše vplyvy na klímu sú primárne spôsobené emisiami skleníkových plynov spojenými s našou spotrebou energie, vozovým parkom a služobnými cestami.

Naša politika sa zameriava na zmierňovanie zmeny klímy, najmä na znižovanie emisií skleníkových plynov. Dosahujeme to prostredníctvom zásad energetickej efektívnosti, obnoviteľnej elektriny, udržateľného vykurovania a chladenia a iniciatív, ako je prechod na ekologický vozový park a optimalizácia leteckej dopravy. Zaviazali sme sa nakupovať 100 % obnoviteľnej elektriny a plánujeme prejsť na udržateľné technológie vykurovania a chladenia. Okrem toho prechádzame s našim vlastným vozovým parkom na 85 % ekologický vozový park do roku 2030.

Implementácia FRSO je pravidelne monitorovaná a skutočné výsledky sú vykazované. Okrem toho je implementácia hodnotená prostredníctvom každoročných bilaterálnych hodnotení s dcérskymi spoločnosťami.

FRSO je povinná pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Allianz, kde je to vhodné², vrátane dátových centier, vozového parku a všetkých budov vo vlastníctve alebo v prenájme, kde pôsobia zamestnanci skupiny Allianz.

¹_Vrátane investícií viazaných na podielové fondy prevádzkových subjektov skupiny Allianz spravovaných spoločnosťami AllianzGI a PIMCO.

²_PIMCO je len súčasťou environmentálneho výkazníctva pre vlastné operácie.

Za FRSO zodpovedá riaditeľ pre prevádzku, obstarávanie a organizáciu skupiny a poveril oddelenie udržateľnej prevádzky skupiny údržbou, aktualizáciou, implementáciou a monitorovaním tejto politiky.

Tabuľka nižšie poskytuje prehľad emisií skleníkových plynov z vlastných prevádzok spoločnosti Allianz. Tabuľka uvádza údaje o emisiách z predchádzajúceho a aktuálneho roka.

Emisie skleníkových plynov z vlastných prevádzok spoločnosti Allianz

Emisie skleníkových plynov z vlastných prevádzok spoločnosti Allianz a ciele kg CO₂ e na zamestnanca

	Retrospektíva			Mítniky a cieľové roky			
	2025	2024	Zmena v %	Hodnota v referenčnom roku 2019	Rozdiel medzi aktuálnym rokom a referenčným rokom v %	Cieľ na rok 2030	Rozdiel medzi cieľom na rok 2030 oproti referenčnému roku v %
Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 1							
Hrubé emisie skleníkových plynov v rámci Scope 1	196,1	230,9	(15,1)	297,7	(34,1)	102,1	(66)
Emisie skleníkových plynov Scope 2							
Hrubé emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 podľa lokality	740,3	759,3	(2,5)	1 589,3	(53,4)		
Hrubé trhové emisie skleníkových plynov Scope 2 ¹	31,1	38,0	(18,0)	1 010,1	(96,9)	111,5	(89)
Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 3	534,1	655,3	(18,5)	1 058,9	(49,6)	614,7	(42)
1: Nákup tovaru a služieb ²	22,7	57,4	(60,4)				
3: Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nezahrnuté v rozsahu 1 ani 2)	152,3	193,5	(21,3)				
6: Služobné cesty	327,1	356,7	(8,3)				
7: Dojazd zamestnancov do práce ³	31,9	47,6	(33,0)				
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej prevádzky na zamestnanca (podľa lokality)	1 470,5	1 645,4	(10,6)	2 945,9	(50,1)		
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti na zamestnanca (na základe trhových údajov)	761,3	924,1	(17,6)	2 366,7	(67,8)		
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti na zamestnanca (trhové) (vrátane SAF⁴)	749,6	910,8	(17,7)	2 366,7	(68,3)	828,3	(65)

1_Skupina Allianz stanovila trhové ciele emisií skleníkových plynov v rámci Scope 2 iba pre vlastné prevádzky.

2_Kategória Nakúpené tovary a služby zahŕňa iba emisie z verejného cloudu za fiškálny rok 2025 a emisie z papiera a verejného cloudu za fiškálny rok 2024. Papier sa stal nepodstatnou témou v súlade s našim rámcom významnosti Scope 3, keďže sme naše podnikanie ďalej digitalizovali.

3_Kategória „Doprava zamestnancov“ zahŕňa iba emisie z práce na diaľku.

4_Keďže v protokole GHG zatiaľ neexistujú usmernenia týkajúce sa vykazovania udržateľného leteckého paliva (SAF), zverejňujeme naše emisie v súlade s požiadavkami protokolu GHG. Okrem toho zverejňujeme naše emisie vrátane SAF na základe dvojitého prístupu k vykazovaniu a v súlade s usmerneniami Svetového ekonomického fóra „Clean Skies for Tomorrow“. Predpokladáme, že usmernenia týkajúce sa vykazovania SAF budú zahrnuté do nasledujúcej revízie štandardu GHG Protocol Scope 3. Naše ciele sú definované s ohľadom na trhové emisie Scope 2, ako aj na SAF.

Ďalšie informácie o metodike použitej na výpočet emisií skleníkových plynov z vlastných činností spoločnosti Allianz nájdete v časti Informácie o metodike pre klimatické ukazovatele.

Celkové emisie skleníkových plynov na zamestnanca vyplývajúce z vlastných činností spoločnosti Allianz dosiahli za dvanásť mesiacov končiacich 31. decembra 2025 hodnotu 761,3 kg CO₂ e. Z toho 196,1 kg CO₂ e pochádza zo Scope 1; 31,1 kg CO₂e z rozsahu 2; a 534,1 kg CO₂e z rozsahu 3. Emisie rozsahu 3 zahŕňajú kategórie 1, 3, 6 a 7, ktoré

pokrývajú emisie súvisiace s palivom a energiou, služobné cesty, prácu na diaľku a verejný cloud. Výsledky analýzy významnosti rozsahu 3 považovali kategórie 1 a 7 za nevýznamné. Budeme však naďalej zverejňovať emisie skleníkových plynov pre tieto kategórie, aby sme informovali o pokroku smerom k nášmu cieľu na rok 2030. Výsledky analýzy významnosti Scope 3 nájdete v tabuľke Inventár skleníkových plynov Scope 3. Financované emisie skleníkových plynov Scope 3,

ktoré spadajú do kategórie 15, sú zahrnuté v rámci vlastných investícií a preto nepatria do rozsahu vlastných činností.

Celkové emisie skleníkových plynov z vlastných činností spoločnosti Allianz na zamestnanca sa v porovnaní s rokom 2024 znížili. Prispel k tomu prebiehajúci prechod na ekologický vozový park, zníženie počtu služobných ciest v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi a zdokonalenie metodiky.

Absolútne emisie skleníkových plynov z vlastných činností spoločnosti Allianzt CO₂ e

k 31. decembru	2025	2024	Delta v %
Emisie skleníkových plynov Scope 1			
Hrubé emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 1	30 761,4	36 160,9	(14,9)
Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2			
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 2 podľa lokality	116 141,7	118 928,5	(2,3)
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 2 na základe trhu	4 882,4	5 947,0	(17,9)
Emisie skleníkových plynov Scope 3	83 781,5	102 629,3	(18,4)
1 Nakúpené tovary a služby ¹	3 563,2	8 993,5	(60,4)
3 Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nezahrnuté v rozsahu 1 ani 2)	23 897,5	30 305,1	(21,1)
6 Služobné cesty	51 317,9	55 873,8	(8,2)
7 Dojazd zamestnancov do práce ²	5 002,9	7 456,9	(32,9)
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej prevádzky (podľa lokality)	230 684,7	257 718,7	(10,5)
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti (na základe trhu)	119 425,4	144 737,2	(17,5)
Celkové emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti (trhové) (vrátane SAF³)	117 587,5	142 648,5	(17,6)

1_Kategória Nakúpené tovary a služby zahŕňa iba emisie z verejného cloudu za finančný rok 2025 a emisie z papiera a verejného cloudu za finančný rok 2024. Papier sa stal nepodstatnou témou v súlade s našim rámcom významnosti Scope 3, keďže sme naše podnikanie ďalej digitalizovali.

2_Kategória „Doprava zamestnancov“ zahŕňa iba emisie z práce na diaľku.

3_Kedže v protokole GHG zatiaľ neexistujú usmernenia týkajúce sa vykazovania udržateľného leteckého paliva (SAF), zverejňujeme naše emisie v súlade s požiadavkami protokolu GHG. Okrem toho zverejňujeme naše emisie vrátane SAF na základe dvojitého prístupu k vykazovaniu a v súlade s usmerneniami Svetového ekonomického fóra „Clean Skies for Tomorrow“. Očakávame, že usmernenia týkajúce sa vykazovania SAF budú zahrnuté do nasledujúcej revízie štandardu GHG Protocol Scope 3. Naše ciele sú definované s ohľadom na trhové emisie Scope 2, ako aj na SAF.

Ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Celkové ciele zníženia emisií skleníkových plynov

Stanovili sme cieľ na koniec roka 2029, ktorého zámerom je znížiť emisie skleníkových plynov na zamestnanca o 65 % v rámci emisií Scope 1, Scope 2 a vybraných emisií Scope 3, pričom ako referenčný rok slúži rok 2019 (pozri tabuľku Emisie skleníkových plynov a ciele vlastných prevádzok spoločnosti Allianz). Tento cieľ označujeme ako náš celkový cieľ zníženia emisií skleníkových plynov do roku 2030. Okrem toho si na koniec roka 2030 stanovujeme cieľ znížiť emisie skleníkových plynov na jedného zamestnanca o 70 % v porovnaní s referenčným rokom 2019. Ciele dekarbonizácie a odstraňovania emisií pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz zostávajú v súlade s INZTP.

Za predpokladu, že počet zamestnancov zostane nezmenený, náš cieľ na rok 2030 by zodpovedal súvisiacim absolútnym emisiám skleníkových plynov vo výške 129,9 kt CO₂ e (cieľ intenzity na rok 2030 * odhadovaný počet zamestnancov). Tieto čísla slúžia skôr na ilustráciu než na presné znázornenie očakávaných absolútnych emisií v cieľovom roku; ako odhad bol použitý súčasný počet zamestnancov,

pretože očakávame, že noví zamestnanci a odchádzajúci zamestnanci sa vo veľkej miere navzájom vykompenzujú, a preto sa neočakáva, že akýkoľvek čistý vplyv bude významný.

Ciele pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz sú stanovené na základe údajov z plne konsolidovaných subjektov, v ktorých pôsobia zamestnanci skupiny Allianz, ako sú definovaní v rámci „zmluvného počtu zamestnancov“. Údaje o vplyve na životné prostredie vychádzajú podľa možnosti z meraní alebo výpočtov. Cieľ bol stanovený v súlade s najnovšími poznatkami klimatológie. Pokrok smerom k nášmu cieľu na rok 2030 zverejňujeme každoročne v rámci našich výročných výkazov. Za dvanásť mesiacov končiacich 31. decembra 2025 sme dosiahli pokrok znížením emisií skleníkových plynov o 68,3 %¹ u na zamestnanca v porovnaní s našou referenčnou hodnotou z roku 2019.

Pri stanovovaní cieľov pre emisie z vlastnej prevádzky sme zohľadnili širokú škálu potenciálnych budúcich vývojov. V prípade rozsahu 1 a 3 zohľadňujeme všeobecný posun trhu smerom k dekarbonizovanej mobilite, ako je premena nášho vlastného vozového parku na portfólio ekologických vozidiel a zavádzanie udržateľného

leteckého paliva. V prípade rozsahu 3 očakávame rastúcu úroveň digitalizácie, čo povedie k väčšiemu využívaniu cloudových služieb.

Kombinovaný cieľ zníženia intenzity emisií skleníkových plynov o 65 % je zakotvený v FRSO a riadi sa ním. FRSO zabezpečuje dosiahnutie cieľov v oblasti obnoviteľnej elektriny, energetickej efektívnosti, ekologického vozového parku a služobných ciest (okrem vozového parku). Cieľ zahŕňa vlastné prevádzkové činnosti spoločnosti Allianz v rozsahu 1, 2 a vybrané činnosti v rozsahu 3, keďže ide o celkový cieľ zníženia. Všetky ciele, ktoré sa riadia FRSO, sú cieľmi skupiny, vrátane údajov zo všetkých dcérskych spoločností skupiny Allianz a globálnych línií v rámci rozsahu environmentálneho vykazovania. Hlavnými zainteresovanými stranami zapojenými do stanovovania cieľov boli centrá skupiny Allianz, ako napríklad Group Sustainable Operations, Group Accounting & Reporting a Global Sustainability, prostredníctvom zriadenia pracovnej skupiny na spoločné navrhnutie cieľov, stanovenie úrovne našich ambícií a zabezpečenie súladu. Rada skupiny pre udržateľnosť poskytovala poradenstvo v súvislosti s cieľmi. Plnenie cieľov sa pravidelne monitoruje a formálne hodnotí v polovici roka a na konci roka.

1_Vrátane SAF.

Rozpis nášho cieľa zníženia emisií skleníkových plynov podľa rozsahov je nasledovný. V rámci rozsahu 1 plánuje Allianz vo vlastných prevádzkach znížiť emisie na zamestnanca o 66 % do roku 2030 a v rámci rozsahu 2 plánujeme znížiť emisie na zamestnanca o 89 % do roku 2030 v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019. Oba ciele sú v súlade s vedecky podloženou minimálnou lineárnou mierou znižovania pre rozsahy 1 a 2 s cieľom obmedziť globálne otepľovanie na 1,5 °C. Pre rozsah 3 je naším cieľom znížiť emisie na zamestnanca do roku 2030 o 42 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019. Tabuľka nižšie ukazuje, ako každé opatrenie prispieva k cieľom pre jednotlivé rozsahy.

Páky dekarbonizácie a opatrenia súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Existujú tri hlavné páky dekarbonizácie pre naše vlastné prevádzky: obnoviteľná energia, energetická efektívnosť a ekologická mobilita. Niektoré zdroje emisií nie sú pokryté žiadnym opatrením ani cieľom, a teda ani pákou dekarbonizácie, ako napríklad prengaté autá, cestovanie vlakom, používanie súkromných áut na služobné účely a iné. Každé opatrenie je zahrnuté v samostatnom ciele, hoci niektoré ciele zahŕňajú viacero opatrení naraz. Okrem toho sú všetky opatrenia zahrnuté v celkovom ciele zníženia emisií skleníkových plynov pre vlastné prevádzky. Zmeny v emisiách skleníkových plynov môžu navyše vyplývať z iných vplyvov, ktoré nesúvisia s opatreniami skupiny Allianz, ako sú zmeny v metodike alebo počte zamestnancov. Tieto zmeny sú klasifikované ako „Iné“.

Elektrina z obnoviteľných zdrojov

Elektrina z obnoviteľných zdrojov je jedinou konkrétnou aktivitou v rámci pákovej stratégie dekarbonizácie zameranej na obnoviteľné zdroje energie. Táto aktivita spadá pod cieľ týkajúci sa elektriny z obnoviteľných zdrojov. Ako signatári iniciatívy RE100 sme sa zaviazali, že pre vlastné prevádzky v rámci celej skupiny budeme nakupovať 100 % elektriny z obnoviteľných zdrojov¹. RE100 je globálna iniciatíva združujúca podniky, ktoré sa zaviazali k 100 % využívaniu elektriny z obnoviteľných zdrojov. Pri stanovovaní svojich cieľov zohľadnila skupina Allianz širokú škálu potenciálnych budúcich vývojev. Cieľ v oblasti obnoviteľnej elektriny zahŕňa činnosti vlastných prevádzok spoločnosti Allianz v rozsahu 2 a 3. Cieľ bol prvýkrát dosiahnutý v roku

2023 a je udržiavaný rok čo rok prostredníctvom implementácie opatrenia obnoviteľná elektrina s cieľom preorientovať portfólio elektriny na 100 % obnoviteľné zdroje (napr. solárnu, veternú a vodnú energiu). Toto opatrenie zahŕňa všetky kancelárske budovy a dátové centrá po celom svete, ktoré sú vo vlastníctve alebo v prenájme skupiny Allianz (t. j. všetky budovy, v ktorých sa nachádzajú zamestnanci skupiny Allianz), ako aj všetky vozidlá flotily po celom svete pod prevádzkovou kontrolou, ktoré sú vo vlastníctve alebo v prenájme skupiny Allianz a sú poháňané elektrinou v rámci rozsahu environmentálneho vykazovania.

V príslušných lokalitách sú zavedené vhodné postupy na pokračovanie v nákupe elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov.

Ciele v oblasti obnoviteľnej elektrickej energie pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Podiel obnoviteľnej elektrickej energie v energetickom mixe spoločnosti Allianz

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Podiel obnoviteľnej elektrickej energie	100	100	100

Zníženie spotreby energie na vykurovanie

Zníženie spotreby energie na vykurovanie je jednou z dvoch opatrení v rámci pák dekarbonizácie energetickej efektívnosti. Obe opatrenia sú zahrnuté v ciele energetickej efektívnosti. Cieľom na rok 2030 je zníženie spotreby energie v kancelárskych budovách o 50 % na zamestnanca v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019. Pri stanovovaní cieľov sme zohľadnili širokú škálu potenciálnych budúcich vývojev. Po výraznom znížení od roku 2019 sme zohľadnili pomalšie, ale stabilné znižovanie spotreby energie v našich kancelárskych priestoroch. Toho sa dosahuje presťahovaním do nových energeticky úsporných kancelárskych budov alebo ich výstavbou, ako aj modernizáciou existujúcich kancelárskych budov podľa najnovších noriem energetickej efektívnosti, okrem poskytovania školení pre zamestnancov o postupoch úspory energie. Cieľ energetickej efektívnosti zahŕňa činnosti vlastných prevádzok spoločnosti Allianz v rozsahu 1, 2 a 3. K koncu roka 2025 vlastné prevádzky spoločnosti Allianz splnili tento cieľ. Skupina Allianz bude naďalej monitorovať a implementovať opatrenia na zníženie spotreby energie na vykurovanie. Opatrenie sa vzťahuje na všetky kancelárske budovy po

celom svete, ktoré sú vo vlastníctve alebo v prenájme skupiny Allianz (t. j. všetky budovy, v ktorých sa nachádzajú zamestnanci skupiny Allianz) v rámci rozsahu environmentálneho vykazovania. V príslušných lokalitách sú zavedené vhodné postupy na zníženie spotreby energie na vykurovanie.

Zníženie spotreby elektrickej energie

Zníženie spotreby elektrickej energie je jedným z dvoch opatrení v rámci pák dekarbonizácie energetickej efektívnosti. Obe opatrenia sú zahrnuté v ciele energetickej efektívnosti. Aby sme splnili cieľ na rok 2030, budeme naďalej implementovať opatrenie zníženia spotreby elektrickej energie. Opatrenie sa vzťahuje na všetky kancelárske budovy po celom svete, ktoré sú vo vlastníctve alebo v prenájme skupiny Allianz (t. j. všetky budovy, v ktorých sídlia zamestnanci skupiny Allianz) v rámci rozsahu environmentálneho vykazovania. V príslušných lokalitách sú zavedené vhodné postupy na zníženie spotreby elektrickej energie.

Ciele energetickej efektívnosti pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Zníženie spotreby energie v kancelárskych budovách na zamestnanca (MWh) v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Energetická efektívnosť	(50,0)	(49,9)	(50)

V roku 2025 zostane spotreba energie na zamestnanca v našich kancelárskych budovách stabilná oproti roku 2024, pričom v porovnaní s referenčným rokom 2019 dôjde k zníženiu o 50,0 %.

Ekologický vozový park

Prechod na ekologický vozový park je jedným z dvoch opatrení v rámci pák dekarbonizácie v oblasti ekologickej mobility. Toto opatrenie spadá pod cieľ týkajúci sa ekologického vozového parku, ktorého zámerom je dosiahnuť do roku 2030 85-percentný podiel ekologických vozidiel² v celosvetovom vozovom parku skupiny Allianz. Okrem toho je spoločnosť Allianz SE signatárom iniciatívy EV100, globálnej iniciatívy urýchľujúcej prechod na elektrické vozidlá. Skupina Allianz zvažila širokú škálu potenciálnych budúcich vývojev, ako je všeobecný posun trhu smerom k dekarbonizovanej mobilite a pomalší než

¹_V nasledujúcich krajinách nie je k dispozícii elektrická energia z obnoviteľných zdrojov v súlade s technickými kritériami RE100, preto nakupujeme certifikáty energetickej atribútov v susedných krajinách: Bahrajn, Libanon, Mjanmarsko, Katar, Tunisko, Nová Kaledónia a Francúzska Polynézia.

²_Ekologické vozidlá v súčasnosti tvoria batériové elektrické vozidlá a vozidlá s vodíkovými palivovými článkami. V budúcnosti môžu byť udelené výnimky pre plug-in hybridné vozidlá, napríklad v regiónoch s nedostatočnou nabíjacou infraštruktúrou.

očakávaný nárast potrebnej infraštruktúry (napr. nabíjaciach staníc). Cieľ týkajúci sa ekologického vozového parku zahŕňa vlastné prevádzkové činnosti spoločnosti Allianz v rozsahu 1, 2 a 3. Pokrok k roku 2025 je v súlade s dosiahnutím nášho cieľa na rok 2030.

Na dosiahnutie tohto cieľa skupina Allianz zaviedla opatrenie týkajúce sa ekologického vozového parku s cieľom prejsť vo vlastnom vozovom parku na ekologické vozidlá. Toto opatrenie sa vzťahuje na všetky vozidlá vo vozovom parku po celom svete, ktoré sú pod prevádzkovou kontrolou a ktoré sú vo vlastníctve alebo v prenájme skupiny Allianz v rámci rozsahu environmentálneho vykazovania, s výnimkou asistenčných vozidiel¹. V príslušných lokalitách sú a budú zavedené vhodné postupy na prechod globálneho vozového parku skupiny Allianz na ekologické vozidlá.

Ciele týkajúce sa ekologického vozového parku pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

Podiel ekologických vozidiel v globálnej flotile skupiny Allianz

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Podiel ekologického vozového parku	23,0	12,2	85

Optimalizácia leteckej dopravy

Optimalizácia leteckej dopravy je jednou z dvoch opatrení v rámci dekarbonizačného pákového efektu ekologickej mobility. Toto opatrenie je zahrnuté v cieľi týkajúcom sa služobných ciest (okrem vozového parku). Cieľom na rok 2030 je zníženie emisií skleníkových plynov zo služobných ciest (okrem vozového parku) o 60 % na zamestnanca v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019. Pri stanovovaní našich cieľov sme zohľadnili širokú škálu potenciálnych budúcich vývojev. Po výraznom znížení od roku 2019 v dôsledku

pandémie COVID-19 očakávame rýchly nárast ponuky a využívania udržateľného leteckého paliva (SAF) ako paliva s nižšou emisnou intenzitou, aby sme ďalej znížili emisie skleníkových plynov z leteckej dopravy v rámci technických obmedzení SAF. Cieľ zníženia intenzity emisií skleníkových plynov zo služobných ciest (okrem vozového parku) zahŕňa činnosti vlastných prevádzok spoločnosti Allianz v rozsahu 3. Náš pokrok je v súlade s našim plánom na dosiahnutie cieľa na rok 2030.

Aby sme tento cieľ splnili, zaviedli sme opatrenie na optimalizáciu leteckej dopravy s cieľom konkrétne znížiť a riešiť emisie z leteckej dopravy. Toto opatrenie sa vzťahuje na všetkých zamestnancov skupiny Allianz v rámci environmentálneho výkazníctva. Optimalizácia leteckej dopravy zahŕňa aj využívanie SAF. Naše požiadavky na kvalitu v skupine Allianz pri nákupe SAF sú rozsiahle a zahŕňajú aspekty, ako je pokrytie emisií počas celého životného cyklu, transparentnosť podrobností, ako je umiestnenie a výrobné postupy, ako aj overenie certifikátov od našich dodávateľov treťou stranou pred dodaním. Viac podrobností nájdete v časti Metodika.

Ciele týkajúce sa emisií skleníkových plynov z služobných ciest (okrem vozového parku) pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz

% zníženie emisií skleníkových plynov na zamestnanca z služobných ciest (okrem vozového parku) v porovnaní s referenčnou hodnotou

	2025	2024	Cieľ na rok 2030
Zníženie emisií skleníkových plynov zo služobných ciest (okrem vozového parku)	(52,3)	(47,8)	(60)
Zníženie emisií skleníkových plynov zo služobných ciest (bez vozového parku) bez SAF	(50,5)	(45,8)	-

V tabuľke nižšie je uvedená podrobná analýza pák dekarbonizácie použitých na dosiahnutie celkového cieľa zníženia emisií skleníkových plynov na zamestnanca v rámci vlastných prevádzok spoločnosti Allianz do roku 2030. Každá páka je rozdelená na konkrétne opatrenia, pričom je zdôraznený ich príslušný príspevok k dosiahnutiu cieľa. Všetky údaje sú uvedené ako percentuálna zmena emisií v porovnaní s referenčným rokom 2019.

Hoci sú zníženia dosiahnuté počas aktuálneho vykazovaného roka prezentované ako presné percentuálne údaje, ide o najlepšie odhady zohľadňujúce potenciálne prekryvia.

Okrem toho sa v nich prognózuje budúci vývoj a predpokladané zníženie emisií do konca roka 2029, ktoré je vyjadrené v rozmedziach, aby sa zohľadnila potenciálna variabilita. Dolné rozmedzia v tabuľke odzrkadľujú očakávané maximálne úsilie v oblasti dekarbonizácie, zatiaľ čo horné rozmedzia odzrkadľujú minimálne úsilie v oblasti dekarbonizácie.

Zmeny v emisiách, ktoré nie sú spôsobené opatreniami skupiny Allianz, ako napríklad zdokonalením metodiky, sú zoskupené v kategórii „Iné“.

1_Asistenčné vozidlá sú vozidlá používané na poskytovanie cestnej asistenčnej služby, napr. odtahové vozidlá.

Emisie skleníkových plynov z vlastnej činnosti spoločnosti Allianz – Príspevok k dekarbonizácii podľa pák

% (intenzita zníženia emisií skleníkových plynov ako percento v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2019)

Pákové mechanizmy dekarbonizácie	Opatrenia	Dosiahnutá zmena v emisiách skleníkových plynov 1.1.2025 – 31.12.2025	Očakávaná zmena v emisiách skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029		Očakávaná zmena emisií skleníkových plynov v rámci rozsahu 1 zmeny emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029		Očakávaná zmena emisií skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 Zmena emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029		Očakávaná zmena emisií skleníkových plynov v rámci rozsahu 3 Zmena emisií skleníkových plynov 1.1.2026–31.12.2029					
		(61,5)	(68,3)			(4,3)	(41,4)	(22,6)						
Začiatok obdobia v porovnaní s referenčnou hodnotou		(61,5)	(68,3)			(4,3)	(41,4)	(22,6)						
Obnoviteľná energia	Elektrina z obnoviteľných zdrojov	(0,8)	(1,0)	na	1,0	Neplatí	(1,0)	až	1,0	(1,0)	až	1,0		
Energetická účinnosť	Zníženie spotreby energie na vykurovanie	(0,9)	(1,0)	na	1,0	(1,0)	až	1,0	(1,0)	až	1,0	(1,0)	až	1,0
	Zníženie spotreby elektrickej energie	(0,1)	(1,0)	na	1,0	Neplatí	(1,0)	až	1,0	(1,0)	až	1,0		
Ekologická mobilita	Ekologický vozový park	(1,3)	(3,7)	do	(1,7)	(4,3)	až	(2,3)	0,4	na	2,4	(1,7)	až	0,3
	Optimalizácia leteckej dopravy ¹	(0,9)	(1,6)	na	0,4	(1,0)	až	1,0	Neplatí	(1,6)	až	0,4		
Ostatné menej dôležité opatrenia	Spotreba elektrickej energie v dátových centrách, PCU, železničná doprava, prenájom áut, cloud	(1,1)	(1,4)	až	0,6	Neplatí	(1,0)	až	1,0	(1,4)	až	0,6		
Ostatné	Zmeny v emisiách, ktoré nie je možné pripísať opatreniam spoločnosti Allianz	(1,8)		Nekvantifikovateľné		Nekvantifikovateľné		Nekvantifikovateľné		Nekvantifikovateľné		Nekvantifikovateľné		
Koniec obdobia v porovnaní s východiskovým stavom		(68,3)	(78,0)	na	(66,0)	(10,6)	na	(4,6)	(45,0)	na	(35,0)	(30,4)	na	(18,4)

1_Vrátane SAF.

V roku 2025 bol pokles v oblasti obnoviteľných zdrojov energie pripísaný prechodu na zdroje s nižšou emisiou. Pokles v oblasti ekologickej mobility bol spôsobený nižšími emisiami z cestovania v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi, ako aj prebiehajúcim prechodom na ekologický vozový park. Pokles v oblasti energetickej efektívnosti bol zaznamenaný v dôsledku zníženej spotreby fosílnych palív. Ďalšie zníženia v roku 2025 boli výsledkom zmien v metodike, vrátane vylúčenia emisií z papiera z dôvodu ich nepodstatnosti, a zdokonalenia účtovania emisií vozového parku s cieľom presnejšie odzrkadliť prebiehajúcu zmenu portfólia nášho vozového parku.

S výhľadom na rok 2030 sa očakáva, že emisie z cestovania klesnú. Sú zavedené opatrenia na monitorovanie a znížovanie leteckej dopravy, ako je napríklad podpora digitálnej spolupráce. Okrem toho sa očakáva prechod na ekologický vozový park, zatiaľ čo v prípade SAF budú zmeny závisieť od rozvoja veľkokapacitných ekologických výrobných kapacít. Pokiaľ ide o energiu, očakáva sa pokračujúce znížovanie spotreby, ktoré bude poháňané iniciatívami, ako je modernizácia našich kancelárskych budov.

V roku 2025 skupina Allianz prekročila svoj celkový cieľ zníženia emisií skleníkových plynov na rok 2030 pre vlastné prevádzky na jedného zamestnanca, čo predstavuje dôležitý míľnik v našich snahách o dekarbonizáciu. Zároveň však pretrvávajú konkrétne výzvy. Zmena

v našom vozovom parku naďalej zostáva kľúčovou požiadavkou na dosiahnutie nášho cieľa v oblasti ekologickeho vozového parku. Ďalšie znížovanie emisií zo služobných ciest (okrem vozového parku) si bude vyžadovať starostlivé vyváženie pretrvávajúcej potreby osobnej prítomnosti v práci s udržateľnými postupmi cestovania a využívaním nástrojov digitálnej spolupráce.

Prispôbenie sa zmene klímy

Prispôbenie sa zmene klímy v našom poistnom portfóliu

Zhrnutie sekcie

Naša stratégia prispôbenia sa zmene klímy sa riadi cieľom udržať poistenie rizík súvisiacich s klímou cenovo dostupné a prístupné, teraz aj v strednodobom horizonte, a to posilnením odolnosti skupiny Allianz, našich zákazníkov a komunit, v ktorých pôsobíme. Neustále zlepšujeme naše schopnosti v oblasti riadenia rizík a zároveň podporujeme našich retailových a komerčných zákazníkov, napríklad prostredníctvom riešení na prenos rizík a poradenských služieb.

Naša stratégia adaptácie na zmenu klímy

Predvídanie, riadenie a prispôbovanie sa zmene klímy je strategickým zameraním skupiny Allianz. V rámci našej stratégie prispôbovania sa zmene klímy začleňujeme riadenie rizík a príležitostí súvisiacich so zmenou klímy do nášho poisťovacieho podnikania a pomáhame našim zákazníkom prispôbiť sa a budovať odolnosť voči vplyvom zmeny klímy. Robíme tak prostredníctvom neustáleho zlepšovania riadenia rizík, vývoja a prispôbovania produktov a služieb, aktualizácie politik a procesov a spolupráce s internými a externými zainteresovanými stranami. Prispievame tiež k odolnosti spoločnosti, napríklad prostredníctvom zdieľania údajov a odborných znalostí a zapájania sa do verejno-súkromných partnerstiev. Adaptácia a odolnosť – na úrovni zákazníkov aj komunit – sú nevyhnutné na to, aby poistenie proti extrémnym poveternostným javom zostalo cenovo dostupné a prístupné aj v strednodobom horizonte.

Politiky týkajúce sa adaptácie na zmenu klímy

Štandard Allianz pre upisovanie poistných zmlúv (ASU) stanovuje, že všetky činnosti v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia a hodnotovom reťazci musia byť vykonávané zodpovedným a

proaktívnym spôsobom prostredníctvom identifikácie, posudzovania, riadenia a monitorovania rizík a príležitostí spojených s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi otázkami.

Kľúčovým prvkom našich opatrení na prispôsobenie sa zmene klímy je riadenie výkonnosti a ASU opisuje jeho základy, vrátane správy a riadenia, potrebných zdrojov a procesov skupiny. Definuje tiež štandardy na identifikáciu, monitorovanie a riadenie akumulácie rizík, vrátane usmernení týkajúcich sa limitov a minimálnych požiadaviek.

Ďalším kľúčovým princípom ASU je pochopenie rizík a expozície, vrátane tých, ktoré súvisia so zmenou klímy a súvisiacimi adaptačnými opatreniami.

Náš rámec udržateľných riešení je neoddeliteľnou súčasťou ASU a integruje kritériá posudzovania založené na taxonómii EÚ pre adaptáciu na zmenu klímy. Tieto kritériá slúžia ako minimálne požiadavky na certifikáciu riešenia Allianz P&C ako udržateľného. Ďalšie podrobnosti nájdete v tabuľkách o taxonómii EÚ a udržateľných riešeniach.

Jedným z kľúčových cieľov udržateľných riešení je poskytovanie stimulov na znižovanie rizík a povzbudzovanie zákazníkov, aby chránili seba a svoj majetok pred nepriaznivými vplyvmi zmeny klímy. Viac informácií nájdete v časti Produkty, ktoré pomáhajú zákazníkom riadiť klimatické riziká.

Všetky naše opatrenia opísané nižšie prispievajú k dosiahnutiu týchto cieľov politiky.

Ciele a opatrenia v súvislosti s adaptáciou na zmenu klímy v rámci iniciatívy „pre naše poistné portfólio“

Naša stratégia adaptácie na zmenu klímy má za cieľ budovať odolnosť skupiny Allianz aj našich zákazníkov voči rastúcim rizikám súvisiacim so zmenou klímy.

V súčasnosti nemáme konkrétne kvantitatívne ciele v oblasti adaptácie na zmenu klímy, pretože riešenia a výsledky súvisiace s adaptáciou sú zvyčajne integrované do našich poistných produktov a služieb, čím sa samostatné kvantifikovanie týchto prvkov stáva nadbytočným.

Keďže všetky riešenia Allianz Sustainable Solutions v rámci taxonómie EÚ spĺňajú minimálne požiadavky na adaptáciu na zmenu klímy stanovené taxonómiou EÚ a našimi internými certifikačnými pravidlami, ciele a podávanie správ o riešeniach Sustainable Solutions sú relevantné pre adaptáciu na zmenu klímy. Ďalšie informácie nájdete v časti o riešeniach Sustainable Solutions.

Zavedli sme rad opatrení súvisiacich s adaptáciou na zmenu klímy, aby sme mohli vykonávať poisťovacie činnosti zodpovedným spôsobom.

Expozícia a riadenie rizík

Na dosiahnutie princípu pochopenia rizika a expozície sa funkcie a nástroje riadenia expozície a rizika v dcérskych spoločnostiach pravidelne hodnotia prostredníctvom technických certifikácií cien (TPC).

Riziká prírodných katastrof (NatCat) sa spravidla riadia prostredníctvom združovania rizík a interného zaistenia, pričom zostávajúce špičkové riziká sa riešia prostredníctvom tradičnej retrocesie alebo riešení na kapitálovom trhu.

Centrum kompetencií Allianz pre prírodné katastrofy v spoločnosti Allianz SE Reinsurance pozostáva z odborníkov, vrátane meteorológov, hydrológov, geofyzikov, geografov a matematikov, ktorí modelujú scenáre prírodných katastrof a posudzujú celosvetovú expozíciu voči rizikám prírodných katastrof. Aplikácie dodávateľov a interné aplikácie poskytujú komplexný profil rizika pre akúkoľvek definovanú lokalitu, pričom zohľadňujú potenciálne vplyvy zmeny klímy pre vybrané scenáre, ako sú povodne. Príklady nástrojov špecifických na posudzovanie a riadenie rizík spojených so zmenou klímy sú opísané nižšie.

- Náš vlastný nástroj, **Allianz Climate Change Risk Solution (ACCRIS)**, poskytuje informácie o fyzickom vplyve na očakávané straty na úrovni lokality pre rôzne klimatické scenáre a používa sa nielen v poisťovníctve, vrátane cenotvorby a upisovania, ale aj pre naše vlastné investície a naše záťažové testy.
- **Modely a geo informačné produkty** (napr. mapy nebezpečenstva s vysokým rozlíšením) sa používajú na vývoj cenotvorby založenej na riziku pre prírodné katastrofy a poskytujú správcom portfólií informácie o akumulácii miestnych a regionálnych rizík.
- **Riešenie na posudzovanie rizík „SPHERE“** umožňuje upisovateľom prijímať informované rozhodnutia na základe presnej polohy klientov pri posudzovaní rizík prírodných katastrof, rizík súvisiacich so zmenou klímy a akumulačných rizík v momente upisovania. SPHERE sa postupne implementuje v príslušných dcérskych spoločnostiach.

Technický cenový systém (TP Systém)

Technický cenový systém skupiny Allianz () (TP), podrobne opísaný v časti Integrácia udržateľnosti, umožňuje skupine Allianz primerane oceňovať a riadiť riziká, vrátane rastúcich klimatických rizík. Predpokladané náklady na prírodné katastrofy sa odrážajú v TP ako najlepší odhad celkových budúcich nákladov, pričom sa využívajú výstupy z mapovania nebezpečenstiev, modelov rizík prírodných katastrof a výpočtov taríf, aby sa odzrkadlili očakávané náklady na poistné plnenia v dôsledku prírodných katastrof.

Produkty, ktoré pomáhajú zákazníkom riadiť klimatické riziká

Ponúkame poistné krytie pre riziká súvisiace s klímou v súlade s miestnymi predpismi, aby sme uspokojili potreby zákazníkov a pomohli vyplniť medzery v poistnej ochrane. Neustále zdokonaľujeme naše produkty s cieľom podporovať adaptáciu a odolnosť, napríklad prostredníctvom dodatkov typu „build back better“ (alebo „build back stronger“). Snažíme sa tiež podporovať inováciu produktov, aby sme vyhoveli meniacim sa potrebám zákazníkov, napríklad zaradením parametrického poistného krytia.

Ďalej podporujeme integráciu adaptácie na zmenu klímy do našich produktov tým, že vyžadujeme splnenie kritérií súvisiacich s adaptáciou na zmenu klímy ako minimálnu požiadavku na certifikáciu produktov Allianz P&C ako udržateľných riešení. Ďalšie informácie o našom rámci udržateľných riešení nájdete v časti Nariadenie EÚ o taxonómii a v vysvetlivkách na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

Zapojenie zákazníkov a poradenstvo

Spolupracujeme s našimi zákazníkmi, ako sú súkromné osoby, tak aj podniky, v oblasti rizík spojených so zmenou klímy, ako aj v oblasti adaptácie a odolnosti. Neustále rozširujeme našu ponuku nástrojov, upozornení a poradenských služieb.

- **Poradenstvo a školenia v oblasti rizík súvisiace s upisovaním poistných zmlúv:** Pre veľkých a stredných korporátnych zákazníkov spoločnosti Allianz Commercial zohrávajú poradenské služby v oblasti rizík kľúčovú úlohu pri upisovaní poistných zmlúv. Poradcovia v oblasti rizík poskytujú tieto služby naprieč odvetvami a rizikami s cieľom lepšie pochopiť mechanizmy a potenciálne zaviesť opatrenia na zníženie frekvencie a závažnosti poistných udalostí. Zahŕňa to odporúčanie kontrolných a ochranných opatrení a poskytovanie školení pre inžinierov v oblasti rizík, upisovateľov a klientov. Preventívne opatrenia zohľadňujú inžinieri spoločnosti Allianz

Risk Consulting v procese hodnotenia rizík. Tento prístup poskytuje zákazníkom prostriedky na zvýšenie ich odolnosti a prispôsobenie sa klimatickým rizikám.

- **Ďalšie služby pre klientov:** V roku 2025 spustila spoločnosť Allianz Commercial službu Climate Adaptation & Resilience Services (CAREs). Na základe ACCRIS (pozri Expozícia a riadenie rizík) umožňuje CAREs podnikom vyhodnotiť, ako prírodné nebezpečenstvá ovplyvnia ich aktíva dnes a v budúcnosti, a modelovať zmeny v rizikovej expozícii pre celý rad nebezpečenstiev v rôznych časových horizontoch a klimatických scenároch IPCC. CAREs poskytuje podnikom prístup k samoobslužnému nástroju za poplatok a k poradenstvu na mieru od Allianz Risk Consulting, ktoré pomáha podnikom proaktívne riadiť a zmierňovať ich vystavenie klimatickým rizikám.
- **GloRIA:** Pre retailových zákazníkov a širokú verejnosť ponúkame nástroj Allianz Global Risk Assessment (GloRIA), ktorý je podporovaný našimi centrálnymi marketingovými a technickými oddeleniami a prispôsobený miestnym potrebám našimi dcérskymi spoločnosťami. GloRIA je voľne dostupná na webových stránkach Allianz Group zúčastnených dcérskych spoločností a umožňuje používateľom posúdiť riziko nebezpečenstiev, ako sú povodne, búrky, krupobitie, lesné požiare a zemetrasenia, pre ich miesto bydliska. Tento online nástroj je doplnený kontrolnými zoznamami a videami, ktoré vysvetľujú preventívne opatrenia pre majiteľov nehnuteľností. Globálne zavádzanie nástroja GloRIA vo všetkých relevantných dcérskych spoločnostiach Allianz pokračovalo v roku 2025.

Reakcia na katastrofy a správa poistných udalostí

Vzhľadom na rastúcu frekvenciu a závažnosť udalostí s veľkými škodami je nevyhnutné, aby sme boli pripravení byť tu pre našich zákazníkov v „rozhodujúcom okamihu“.

- **Správa poistných udalostí:** Rámec Allianz NatCat je komplexný sprievodca, ktorý opisuje osvedčené postupy pri riadení prírodných katastrof a ide nad rámec našich bežných usmernení pre poistné udalosti. Rámec stanovuje progresívne požiadavky v kľúčových kategóriách, aby pomohol dcérskym spoločnostiam posúdiť ich schopnosti a identifikovať oblasti na zlepšenie. Rámec sa zaoberá otázkami, ako je vytvorenie pracovnej skupiny;

predvídateľ a komplexné plánovanie vrátane plánovania kapacít; požiadavky na IT a dáta; varovné mechanizmy; komunikácia počas a po katastrofe; riadenie poskytovateľov poistných plnení a spolupráca s nimi; rýchle a proaktívne procesy; a širšia spolupráca s vládou a ďalšími zainteresovanými stranami.

- **Výstrahy pred nepriaznivým počasím:** V roku 2025 sme finalizovali globálne zavedenie výstrah pred nepriaznivým počasím pre retailových zákazníkov na väčšine našich relevantných trhov. V spolupráci s dodávateľmi meteorologických predpovedí naša služba poskytuje výstrahy špecifické pre danú lokalitu a včasné výstrahy pred nebezpečenstvami, ako sú konvektívne búrky, krupobitie a povodne. Služba je bezplatná pre relevantných zákazníkov skupiny Allianz na trhoch, kde je táto služba k dispozícii.

Pri našich vlastných investičných aktivitách zohľadňujeme fyzické klimatické riziká, najmä v prípade aktív viazaných na jednu lokalitu, ako sú priame investície do nehnuteľností a akcií v oblasti infraštruktúry. Posúdenie fyzických rizík spojených so zmenou klímy je povinné; k dispozícii je vlastný nástroj skupiny Allianz. Toto posúdenie sa riadi Funkčným pravidlom pre udržateľnosť v investíciách (FRSI) a vyžaduje adaptačné plány v prípade identifikácie významných rizík. Tieto opatrenia zabezpečujú, že adaptácia na zmenu klímy je integrovaná do rozhodovania o investíciách a riadenia rizík pre tieto typy aktív. V prípade aktív s viacerými lokalitami, ako sú kótované spoločnosti a štátne dlhopisy, sa skúmajú nové metodiky na posudzovanie fyzických klimatických rizík na úrovni portfólia.

Príspevok k odolnosti spoločnosti

V skupine Allianz sa snažíme prispievať k adaptácii na zmenu klímy a odolnosti komunit a krajín prostredníctvom zdieľania odborných znalostí a údajov, zapájania sa do verejno-súkromných partnerstiev (PPP)¹ a využívania firemného občianstva na prevenciu a pomoc po katastrofách. Allianz napríklad podporuje charitatívnu organizáciu Humanity Insured, ktorá podporuje pokrokové riešenia v oblasti prenosu klimatických rizík pre zraniteľné skupiny obyvateľstva v rozvojových krajinách.

Okrem toho povzbudzujeme naše dcérske spoločnosti po celom svete, aby sa zapájali do množstva partnerstiev a aktivít na podporu

odolnosti voči klimatickým zmenám a pomoci miestnym komunitám po prírodných katastrofách.

¹ Partnerstvá verejného a súkromného sektora v oblasti adaptácie na zmenu klímy a odolnosti môžu zahŕňať účasť v národných a regionálnych združeniach a zaisťovacích schémach; zdieľanie údajov o klimatických rizikách a odborných znalosti s verejnými orgánmi; projektovú alebo dlhodobú spoluprácu

s verejnými orgánmi a komunitami, napríklad v oblasti plánovania adaptácie alebo odolnosti infraštruktúry.

Riziká súvisiace s klímou

Zhrnutie sekcie

Skupina Allianz je vystavená rizikám spojeným so zmenou klímy mnohými spôsobmi. Na posudzovanie a riadenie rizík súvisiacich so zmenou klímy používame kvalitatívne a kvantitatívne stratégie na testovanie odolnosti voči klimatickým zmenám a analýzu scenárov. Kľúčové riziká identifikované pre skupinu Allianz sa týkajú oblastí vlastných investícií a upisovania poistenia majetku a úrazov. Zmena výsledkov stresových testov v porovnaní s minulým rokom odzrkadľuje podstatné zmeny v podkladových údajoch scenárov, ako aj aktualizácie metodiky. Výsledky stresových testov založené na aktuálne dostupných scenároch zdôrazňujú vplyv fyzických rizík v scenároch trhového a úverového stresu. Považujeme existujúce stresové rezervy a riadiace opatrenia za dostatočné na riadenie týchto rizík.

Pri vykonávaní klimatických záťažových testov a analýzy scenárov uplatňujeme kvantitatívne a kvalitatívne stratégie, pričom zohľadňujeme dlhodobé horizonty, v ktorých sa môže prejavovať zmena klímy, a vysokú mieru neistoty ohľadom smerovania budúceho klimatického a ekonomického vývoja. Naším cieľom je podporovať povedomie o rizikách, budovať odborné znalosti v oblasti posudzovania finančných rizík súvisiacich so zmenou klímy, testovať odolnosť nášho podnikania a stratégie riadenia rizík a poskytovať informácie pre riadenie rizík a prijímanie obchodných rozhodnutí.

Kvalitatívne hodnotenia sa vykonávajú s cieľom preskúmať, do akej miery a prostredníctvom ktorých kanálov môžu riziká spojené so zmenou klímy ovplyvniť rôzne aspekty nášho podnikania, bez obmedzenia stále obmedzenou dostupnosťou kvantitatívnych modelov, ktoré by plne pokrývali všetky aspekty zmeny klímy v rámci všetkých našich podnikateľských činností. Tieto hodnotenia sú podporené inventárom rizík ESG opísaným v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí. Kvantitatívne hodnotenia využívame na orientačné stanovenie rozsahu našej expozície voči rizikám spojeným so zmenou klímy. Na posúdenie rizík na úrovni našej súvahy sme vyvinuli prístup zhora nadol. Dopĺňujúce modelovanie zdola nahor pre najrelevantnejšie expozície poskytuje pohľad na riziká spojené so zmenou klímy na úrovni jednotlivých

investícií alebo upisovacích projektov a môže podporiť konceptualizáciu výsledkov analýz zhora nadol.

Stresové testy v súvislosti so zmenou klímy

Výsledky

Prehľad významných rizík súvisiacich so zmenou klímy, ktorým čelí skupina Allianz a ktoré sú identifikované v zozname rizík ESG, je uvedený v časti „Významnosť zmeny klímy“ na začiatku časti E1 Zmena klímy. Tieto výsledky ukazujú, že najrelevantnejšie riziká súvisiace so zmenou klímy pre skupinu Allianz sa týkajú vlastných investícií a upisovania poistenia majetku a úrazového poistenia. Riziká súvisiace s vlastnými operáciami a upisovaním životného a úrazového poistenia sú tiež prítomné, hoci v menšej miere.

V nasledujúcej časti sú uvedené výsledky integrovaného stresového testu v súvislosti so zmenou klímy k štvrtému štvrtroku 2025. Hlavným cieľom stresového testu je poskytnúť čo najpresnejší odhad vplyvu na vlastné zdroje podľa noriem¹ v scenároch siete pre ekologizáciu finančného systému (NGFS) a Medzivládneho panelu pre zmenu klímy (IPCC) pre statickú bilanciu. Podrobný popis metodiky je uvedený v podkapitole Kvantitatívne hodnotenie rizík súvisiacich so zmenou klímy v kapitole Finančná významnosť – Riziková perspektíva. Záťažový test v súvislosti so zmenou klímy dopĺňa kvalitatívne hodnotenie rizík súvisiacich so zmenou klímy, ktoré sme vykonali v rámci inventarizácie rizík ESG pre podmnožinu významných a kvantifikovateľných rizík, t. j. trhový a úverový stres, ako aj upisovací stres v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia a v segmente životného a úrazového poistenia. Výsledky stresového testu v kombinácii s prehľadom možných budúcich opatrení vedenia umožňujú doplniť kvantitatívny pohľad k analýze odolnosti uvedenej v časti „Významné vplyvy, riziká a príležitosti; Analýza odolnosti; Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí“ v kapitole „Významnosť“.

V porovnaní s rokom 2024 sme v niektorých oblastiach revidovali metodiku stresového testovania, hlavne s cieľom zlepšiť konzistentnosť medzi komponentmi modelu. Okrem toho sme aktualizovali vstupné údaje do našich scenárov z údajov NGFS fázy 4 na údaje NGFS fázy 5. V súvislosti s aktualizáciou scenárov má osobitný význam zavedenie novej funkcie škôd zo strany NGFS s cieľom zlepšiť modelovanie ekonomického dopadu fyzických rizík. Zavedenie novej funkcie škôd viedlo k významnému nárastu predpokladaných ekonomických strát

spôsobených fyzickými rizikami v porovnaní s predchádzajúcimi odhadmi. Je potrebné poznamenať, že fyzické riziká sa stali hlavným faktorom ekonomických strát a konzistentne prevyšujú straty spôsobené prechodnými opatreniami, bez ohľadu na scenár. K dnešnému dňu však existujú významné obmedzenia týkajúce sa kvality údajov NGFS fázy 5.²

Vzhľadom na to sme prehodnotili náš názor na zrelosť výsledkov stresových testov v oblasti zmeny klímy a vzhľadom na pretrvávajúcu vysokú neistotu merania sme sa rozhodli zatiaľ upustiť od kvantitatívneho zverejňovania. Napriek tomu nepovažujeme rozsah vplyvov zmeny klímy modelovaných v scenároch NGFS za nepravdepodobný v porovnaní s alternatívnymi modelovacími prístupmi.

V nasledujúcej časti sa zameriavame na kumulatívne vplyvy stresových scenárov na vlastné zdroje v čase, a to v období od súčasnosti do roku 2050. Pokiaľ ide o agregované vplyvy stresových scenárov na trh, úverové riziká a upisovanie poistenia majetku a úrazov a životného a úrazového poistenia, možno vyvodíť dve kľúčové všeobecné pozorovania. Po prvé, trhové a úverové riziká najviac prispievajú k celkovým kumulatívnym vplyvom na vlastné zdroje, pričom výrazne prevyšujú kombinovaný príspevok vplyvov stresových scenárov v oblasti upisovania poistenia majetku a úrazov a životného a úrazového poistenia. Z tohto dôvodu sa vplyv zmeny klímy na skupinu Allianz v jednotlivých scenároch vyvíja predovšetkým súběžne s vplyvom na celkovú ekonomiku. Po druhé, vo všetkých scenároch sú celkové vplyvy stresových situácií pripisované predovšetkým fyzickým rizikám. V závislosti od scenára sú tieto účinky ovplyvnené dopadom prechodných udalostí, ktoré môžu byť negatívne (t. j. ekonomický tlak súvisiaci s prechodom) aj pozitívne (t. j. zastavenie globálneho otepľovania).

Ďalšie pozorovania vyplývajú na úrovni jednotlivých scenárov, pričom pri porovnávaní vplyvov stresových situácií medzi scenármi sa zameriavame na odhadovaný maximálny nepriaznivý kumulatívny vplyv na vlastné zdroje v období 5 až 20 rokov.

Agresívne predpoklady v scenári (1) „Net-Zero 2050“ týkajúce sa implementácie klimatických politík a tempa technologického pokroku s cieľom obmedziť globálne otepľovanie na 1,5 °C spočiatku vedú k obdobiu dodatočného ekonomického tlaku, ktorý rýchlo ustupuje. Kumulatívne strednodobé a dlhodobé vplyvy v porovnaní so základným scenárom sa stabilizujú, keď začnú pôsobiť opatrenia klimatickej politiky a globálne otepľovanie sa ustáli. Scenár „Net-Zero

¹Na účely integrovaného stresového testu v súvislosti so zmenou klímy odhadujeme vplyv na vlastné zdroje na základe nadmerných aktív MVBS voči pasívam v stresovom scenári.

²Po zverejnení scenárov fázy 5 informovala NGFS používateľov, že vedecká publikácia, na ktorej je založené modelovanie fyzických rizík, prechádza revíziou po zverejnení, v dôsledku čoho autori svoji

publikáciu stiahli. Ďalšia iterácia scenárov NGFS, ktorá má tento problém napraviť, by mala byť podľa informácií na webovej stránke NGFS zverejnená najskôr koncom roka 2026.

2050“ má najmenej závažný vplyv na skupinu Allianz z hľadiska odhadovaných maximálnych nepriaznivých vplyvov v období 5 až 20 rokov.

V scenári (2) „Below 2 °C“ je riadne vykonávanie politického zámeru obmedziť globálne otepľovanie na menej ako 2 °C spojené s relatívne nízkymi kumulatívnymi stratami z prechodného rizika v porovnaní so scenárom „Net-Zero 2050“. To je však vykúpené vyššími stratami z fyzických rizík v dlhodobom horizonte v dôsledku vyššieho globálneho otepľovania.

V scenári (3) „Oneskorená transformácia“ sa k vplyvom fyzických rizík po roku 2030 pridávajú vysoké kumulatívne vplyvy na vlastné zdroje vyplývajúce z rizika transformácie, a to so začiatkom oneskoreného, ale rýchleho zavádzania politického zámeru, ktorý je porovnateľný so scenárom „Menej ako 2 °C“. Vplyvy rizika transformácie klesajú do roku 2050 len pomaly v dôsledku pomalého hospodárskeho oživenia v tomto scenári. V období 5 až 20 rokov má scenár „Oneskorená transformácia“ najzávažnejší vplyv na skupinu Allianz.

V krátkodobom horizonte sú snahy o dekarbonizáciu v scenári (4) „Národne stanovené príspevky“ podobné tým v scenári „Pod 2 °C“, čo vedie k porovnateľným vplyvom prechodných rizík. Absencia dodatočných dlhodobých politických opatrení však znamená, že globálne otepľovanie nemožno obmedziť na 2 °C, čo vedie k porovnateľne väčšiemu nárastu fyzických rizík.

V scenári (5) „Súčasná politika“ sa pri absencii prísnej implementácie klimateckej politiky kumulatívny vplyv fyzických rizík na vlastné zdroje postupne zvyšuje s rastom globálneho otepľovania. V období 5 až 20 rokov má scenár „Súčasná politika“ o niečo nižší vplyv na skupinu Allianz ako scenár „Oneskorená transformácia“. Z dlhodobého hľadiska však scenár „Súčasná politika“ nahrádza scenár „Oneskorená transformácia“ ako najzávažnejší scenár pre skupinu Allianz.

V scenári (6) „Fragmentovaný svet“ sa po roku 2030 prejaví závažné dopady prechodového rizika, ktoré sú však v priemere menej výrazné ako v scenári „Odložený prechod“ v dôsledku menej ambiciózných cieľov klimateckej politiky. Tento scenár však nedokáže účinne obmedziť globálne otepľovanie, čo vedie k postupne rastúcim stratám spôsobeným fyzickými rizikami.

Po roku 2050 sa očakáva, že scenáre „Fragmentovaný svet“, „Súčasná politika“ a „Národne stanovené príspevky“ budú mať za následok ešte väčšie materiálne straty, keďže vplyvy fyzických rizík budú narastať.

Záver

Z kvantitatívneho hľadiska sa potenciálne významné celkové kumulatívne vplyvy na vlastné zdroje odvodené z integrovaného stresového testu v súvislosti so zmenou klímy považujú za v rámci rizikovej kapacity skupiny Allianz, pričom sa zohľadňuje ako veľkosť odhadovaných strát, tak aj časový horizont, v ktorom sa prejavujú, čo ďalej podopiera záver kvalitatívnej analýzy odolnosti. To platí najmä pre trojročný plánovací horizont, ktorý je tiež zahrnutý v kvantitatívnej analýze. V tomto časovom horizonte sa odolnosť obchodnej a rizikovej stratégie v stresových podmienkach posudzuje na základe radu štandardizovaných stresových scenárov, ktoré priamo nesúvisia s naratívom o zmene klímy. Stresové scenáre posudzované v procese plánovania zahŕňajú úrovne stresu, ktoré sú porovnateľné s úrovňami stresu v súčasne používaných scenároch zmeny klímy alebo sú vyššie.

Na tomto základe možno plánované stresové rezervy pre odolnosť obchodnej a rizikovej stratégie považovať za dostatočné aj s ohľadom na potenciálne straty vyplývajúce zo stresových udalostí súvisiacich so zmenou klímy. Dynamický pohľad na súvahu by toto hodnotenie ďalej podporil; napríklad zohľadnením riadiacich opatrení na zmiernenie rizika, ako je prispôsobenie programov zabezpečenia derivátmi a zaistenia, precenenie poistných produktov alebo strategické preorientovanie vlastných investičných a poistných portfólií v súlade s vývojom klímy a klimateckej politiky. Tento pohľad potvrdzujú približné odhady, ktoré sme vykonali v súvislosti s účinnosťou vybraných riadiacich opatrení. Okrem toho riadiace opatrenia, ako je naša podpora opatrení na budovanie odolnosti zo strany našich klientov, tiež nepriamo pomáhajú zmiernovať vplyvy zmeny klímy na skupinu Allianz.

Budeme naďalej zdokonaľovať naše hodnotenia rizík súvisiacich so zmenou klímy v súlade s vyvíjajúcim sa chápaním metodík hodnotenia a zlepšujúcou sa dostupnosťou a kvalitou údajov, pričom budeme zohľadňovať aj meniace sa klimatecké a politické podmienky.

Príležitosti súvisiace s klímou

Zhrnutie sekcie

V skupine Allianz naša klimatecká stratégia usmerňuje naše úsilie aktívne podporovať prechod na nízkouhlíkovú ekonomiku, propagovať odolnosť voči zmene klímy a podporovať pozitívne zmeny. Naším cieľom je investovať ďalších 20 mld. EUR do nízkouhlíkových riešení a do roku 2030 zvýšiť zisky z komerčného poistenia majetku a zodpovednosti za škodu z týchto riešení o 150 % v porovnaní s referenčnou hodnotou z roku 2022. V oblasti poistenia motorových vozidiel sa zameriavame na zvýšenie podielu batériových elektromobilov v našom portfóliu na príslušných trhoch do roku 2030. Okrem toho, aby sme pomohli našim zákazníkom prispôbiť sa rastúcim klimateckým rizikám a budovať odolnosť voči nim, vyvíjame poistné produkty, nástroje a služby, ako sú CARES a GloRIA. Patrí sem aj náš rámec udržateľných riešení, ktorý usmerňuje vývoj produktov a stanovuje interné ciele rastu, ktoré podporujú prechod nad rámec dekarbonizácie.

Obmedzenie globálneho otepľovania na 1,5 °C si vyžiada urýchlené opatrenia na podporu prechodu od fosílnych palív a presmerovanie financovania na technológie a riešenia potrebné pre nízkouhlíkovú ekonomiku. Tento prechod si vyžaduje rýchle zavádzanie obnoviteľných zdrojov energie, zlepšovanie energetickej účinnosti, elektrifikáciu dopravy, rozšírenie zachytávania uhlíka a iných nízkouhlíkových technológií, investovanie do čistej energie a odolnej infraštruktúry a budovanie odolnosti voči rastúcim rizikám súvisiacim s klímou. Je zrejmé, že rozsah potrebného financovania je značný. Vo svojej správe o emisnej medzere OSN odhaduje, že globálne

dodatočné investície potrebné na prechod k nulovým emisiám dosiahnu v rokoch 2021 až 2050 výšku 0,9 až 2,1 bilióna USD ročne¹.

V skupine Allianz považujeme prechod na nulové emisie za strategickú prioritu zakotvenú v našej stratégii boja proti zmene klímy, ktorá využíva nové obchodné postupy a technológie. Aktívne hľadáme príležitosti v oblasti poistenia a investícií na podporu riešení, ktoré pomáhajú našim klientom a zákazníkom zvládnuť výzvy spojené so zmenou klímy. Patrí sem poistenie a investovanie do nízkouhlíkových riešení, vývoj udržateľných riešení a ponuka ďalších nástrojov a služieb, ktoré pomáhajú našim klientom prispôbiť sa rastúcim klimatickým rizikám.

Politiky týkajúce sa príležitostí súvisiacich s klímou

Rámec udržateľných riešení sa riadi **štandardom Allianz pre opisovanie poistenia majetku a zodpovednosti (ASU)**. Nízkouhlíkové riešenia sa riadia **štandardom Allianz pre integráciu udržateľnosti (ASIS)**. Podrobnosti nájdete v prehľade politik v zmysle ESRs.

Ciele a opatrenia pre príležitosti súvisiace s klímou

Zmierňovanie zmeny klímy

Skupina Allianz strategicky rozširuje podporu nízkouhlíkových riešení a stanovila ciele v rámci svojich vlastných investičných portfólií a portfólií poistenia majetku a úrazového poistenia. Podrobnosti nájdete v častiach Ciele súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio a Ciele súvisiace so zmierňovaním zmeny klímy pre naše poisťňové portfólio.

Medzi nízkouhlíkové riešenia v tomto kontexte patria okrem iného obnoviteľné zdroje energie, nízkouhlíkové palivá, elektrické siete, elektrická doprava a certifikované ekologické budovy². Naša definícia nízkouhlíkových riešení vychádza z uznávaných vedeckých zdrojov, ako sú IPCC a IEA. V roku 2025 bol prístup k nízkouhlíkovým riešeniam revidovaný s cieľom zahrnúť do jeho rozsahu ďalšie technológie a zaviesť doplnkový prístup pre spoločnosti, na ktoré sa vzťahujú naše vyhlásenia o fosílnych palivách (pozri **Vyhľadanie spoločnosti Allianz o nízkouhlíkových riešeniach**).

V rámci podnikania skupiny Allianz máme tímy, ktoré vyhľadávajú a posudzujú nízkoemisné riešenia súvisiace s vlastnými investičnými a poisťňovými príležitosťami, vrátane stratégií dekarbonizácie v oblasti upisovania a správy investícií, ako aj ďalších stratégií v oblasti lesného hospodárstva a kombinovaného financovania v rámci vlastných investícií. Naše ciele v oblasti nízkoemisných investícií sú zahrnuté v mandátoch správcov aktív, čím motivujeme investície do lídrov v oblasti nízkouhlíkových technológií.

Prispôbenie sa zmene klímy

Posilňovanie odolnosti nášho podnikania, našich zákazníkov a komún, v ktorých pôsobíme, je strategickým zameraním skupiny Allianz. Robíme tak prostredníctvom implementácie nášho rámca udržateľných riešení, podporovania inovácií produktov a rozširovania našej ponuky nástrojov, upozornení a poradenských služieb, aby sme uspokojili meniace sa potreby zákazníkov (pozri časť Prispôbenie sa zmene klímy).

Rámec udržateľných riešení pre naše produktové línie v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia vychádza z regulačných požiadaviek, konkrétne z taxonómie EÚ, ale zahŕňa aj ďalšie prvky prispievajúce k cieľom udržateľnosti nad rámec adaptácie na zmenu klímy. Pri vývoji rámca udržateľných riešení boli definované usmerňujúce zásady. Jednou zo zásad je podporovať zákazníkov pri zmierňovaní ich vystavenia klimatickým rizikám a umožniť transformáciu ekonomík a komún. To zahŕňa vývoj a ponuku poisťňových produktov, riešení a dohôd pre nízkouhlíkové a bezuhlíkové technológie a riešenia založené na prírode, ktoré sú kľúčové pre prechod na nulové emisie. Používanie rámca udržateľných riešení je v miestnom procese vývoja produktov povinné od januára 2023. Podrobnosti o rámci udržateľných riešení nájdete v časti Nariadenie EÚ o taxonómii alebo vo vysvetlivkách na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

Skupina Allianz nestanovila žiadne externe zverejnené ciele v oblasti adaptácie na zmenu klímy. Od roku 2024 však stanovujeme interné kvantitatívne ciele pre predstavenstvo a generálnych riaditeľov našich prevádzkových poisťňovacích subjektov s cieľom urýchliť rast

udržateľných riešení. Naše poisťňovacie subjekty interne vykazujú tržby v súlade s taxonómiou a tržby uznané v rámci udržateľných riešení ako podiel na ich celkovom objeme obchodov. Rámec udržateľných riešení sa prehodnocuje a v prípade potreby aktualizuje najmenej raz ročne.

Ďalšie ukazovatele súvisiace s klímou pre skupinu Allianz

Ukazovatele súvisiace s emisiami skleníkových plynov

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené emisie skleníkových plynov skupiny Allianz rozdelené na Scope 1, Scope 2 a vybrané kategórie zo Scope 3. Po prvýkrát bola časť emisií Scope 3 našich investičných spoločností zahrnutá do kategórie 15. Ďalšie informácie nájdete v časti Zmierňovanie klimatických zmien v našom vlastnom investičnom portfóliu.

1_Správa o emisnej medzere 2024 | UNEP – Program OSN pre životné prostredie.

2_Aby bolo riešenie považované za nízkouhlíkové, boli pre príslušné aktíva/činnosti vypracované technické požiadavky na konkrétne technológie. Okrem toho sa vyžadujú kontroly „nepoškodzovateľ“ (DNSH).

Emisie skleníkových plynov skupiny (E1-6)

 t CO₂e

	Referenčný rok	Retrospektíva			Mílniky a cieľové roky			
		2025	2024	Rozdiel v %	2025	2030	2050	Ročný % cieľ/referenčný rok
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 1		45 755,7	53 884,6	(15,1)				
z toho prevádzky Allianz		30 761,4	36 160,9	(14,9)	Cieľ intenzity je stanovený – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Stanovený cieľ intenzity – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
z toho v súvahe reálne aktíva		14 994,3	17 723,7	(15,4)		Stanovený cieľ intenzity – pozri tabuľku „Ciele spoločnosti Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
Podiel emisií skleníkových plynov Scope 1 z regulovaných systémov obchodovania s emisiami (%)		-	-					
Hrubé emisie skleníkových plynov Scope 2 podľa lokality		178 285,0	193 109,3	(7,7)				
z toho prevádzky Allianz		116 141,7	118 928,5	(2,3)				
z toho v súvahe hmotný majetok		62 143,3	74 180,8	(16,2)				
Hrubé trhové emisie skleníkových plynov Scope 2		51 295,1	58 751,2	(12,7)				
z toho prevádzky Allianz		4 882,4	5 947,0	(17,9)	Cieľ intenzity je stanovený – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
z toho v súvahe reálne aktíva		46 412,6	52 804,1	(12,1)		Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele spoločnosti Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		

	Referenčný rok	Retrospektíva			Míľníky a cieľové roky			
		2025	2024	Rozdiel v %	2025	2030	2050	Ročný % cieľ/referenčný rok
Celkové hrubé nepriame emisie skleníkových plynov (Scope 3)		77 503 209,5	48 820 056,5	58,8				
1 Nakúpené tovary a služby		3 563,2	8 993,5	(60,4)	Stanovený cieľ intenzity – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Stanovený cieľ intenzity – pozri tabuľku „Ciele Allianz v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
3 Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nezahrnuté v rozsahu 1 ani 2)		23 897,5	30 305,1	(21,1)	Cieľ intenzity stanovený – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
6 Služobné cesty		51 317,9	55 873,8	(8,2)	Cieľ intenzity je stanovený – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
7 Dojazd zamestnancov do práce ¹		5 002,9	7 456,9	(32,9)	Cieľ intenzity stanovený – pozri časť „Ciele týkajúce sa zmiernenia zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz“	Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
13 Následné prenajaté aktíva ²		101 750,0	90 974,1	11,8		Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
15 Investície – vlastné investície		77 317 677,9	48 626 453,1	59,0		Cieľ intenzity stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
Z toho: Emisie rozsahu 1 a 2		51 118 944,3	48 626 453,1	5,1				
Z toho: emisie rozsahu 3 ³		26 198 733,6						
Celkové emisie skleníkových plynov								
Celkové emisie skleníkových plynov (podľa lokality)		77 727 250,2	49 067 050,4	58,4				
Celkové emisie skleníkových plynov (podľa trhu)		77 600 260,3	48 932 692,3	58,6				
Celkové emisie skleníkových plynov (trhové) vrátane SAF		77 598 422,3	48 930 603,5	58,6				
Poistenie – komerčné		821 644,00	1 015 422,00	(19,1)		Cieľ intenzity je stanovený – pozri tabuľku „Ciele Allianz na zníženie emisií skleníkových plynov do roku 2030“		
Poistenie – maloobchod s motorovými vozidlami	2 100 000,0	1 860 090,9	1 951 854,4	(4,7)		(30)		(3,8)
Celkové emisie skleníkových plynov vrátane poistenia (podľa lokality)		80 408 985,1	52 034 326,8	54,5				
Celkové emisie skleníkových plynov vrátane poistenia (na základe trhu)		80 281 995,2	51 899 968,6	54,7				
Celkové emisie skleníkových plynov vrátane poistenia a SAF (trhové)		80 280 157,3	51 897 879,9	54,7				

1_Kategória dochádzania zamestnancov zahŕňa iba emisie z práce na diaľku.

2_Vrátane nášho portfólia spravovaného spoločnosťou PPRE, portfólia retailových hypoték Allianz Leben a portfólia priamych akcií a dlhopisov v oblasti nehnuteľností spoločnosti Allianz Switzerland.

3_Emisie Scope 3 investovaných spoločností, u ktorých sme kvalitu údajov Scope 3 vyhodnotili ako dostatočnú, čo predstavuje pokrytie emisií vo výške 11 % pre naše portfólio podnikov.

Dodatočné ukazovatele rozsahu 1 a 2

Emisie rozsahu 1 a 2 pre konsolidované subjekty skupiny Allianz sú uvedené v tabuľke emisií skleníkových plynov skupiny uvedenej vyššie. Skupina Allianz nemá žiadne nekonsolidované subjekty, nad ktorými má prevádzkovú kontrolu, a ktoré by preto spadali do rámca vykazovania emisií rozsahu 1 a 2. Pre nekonsolidované subjekty sa preto nevykazujú žiadne emisie rozsahu 1 a 2.

Biogénne emisie vyplývajúce zo spaľovania bioplynu a biomasy na výrobu elektriny a tepla v našich vlastných prevádzkach dosiahli 3 142,5 ton CO₂ e a sú vykazované oddelene od ostatných emisií rozsahu 1 a 2 skupiny Allianz.

Podiel a typ zmluvných nástrojov Scope 2

podiel na spotrebe energie (%)

K 31. decembru	2025	2024
Celková energia Scope 2 pokrytá zmluvnými nástrojmi	38,6	40,5
Z toho: celková energia Scope 2 pokrytá oddelenými zmluvnými nástrojmi	12,7	11,6
Z toho: celková energia Scope 2 pokrytá zoskupenými zmluvnými nástrojmi	25,8	28,9
Celková energia v rámci rozsahu 2, ktorá nie je viazaná na zmluvné nástroje	61,4	59,5

Podiel zmluvných nástrojov v rámci rozsahu 2 je uvedený v tabuľke vyššie ako percento spotreby energie v rámci rozsahu 2 skupiny Allianz. Ďalšie podrobnosti o typoch použitých zmluvných nástrojov nájdete v časti Emisie v rámci rozsahu 2 v sekcii Informácie o metodike pre klimatické ukazovatele.

Inventár Scope 3

Pri vykazovaní emisií skleníkových plynov v rámci Scope 3 je potrebné vykonať test významnosti s cieľom identifikovať najvýznamnejšie kategórie emisií skleníkových plynov a podľa toho stanoviť priority pre vykazovanie.

V nasledujúcej tabuľke je uvedených 15 kategórií Scope 3 podľa definície protokolu GHG a pre každú kategóriu je uvedené, či je významná podľa testovania významnosti vykonaného v roku 2024.

Inventár skleníkových plynov Scope 3

Kategória rozsahu 3	Zahrnuté/Vylúčené
1 Nakúpené tovary a služby	Vylúčené
2 Investičné statky	Vylúčené
3 Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nezahrnuté v rozsahu 1 ani 2)	Zahrnuté
4 Predchádzajúca preprava a distribúcia	Vylúčené
5 Odpad vznikajúci pri prevádzke	Nezahrnuté
6 Služobné cesty	Zahrnuté
7 Dojazd zamestnancov	Vylúčené
8 Prenajatý majetok dodávateľov	Vylúčené
9 Doprava v navádzajúcom reťazci	Vylúčené
10 Spracovanie predaných produktov	Vylúčené
11 Použitie predaných produktov	Vylúčené
12 Nakladanie s predanými výrobkami na konci ich životnosti	Vylúčené
13 Následne prenanaté aktíva	Zahrnuté
14 Franšízy	Vylúčené
15 Investície	Zahrnuté

Analýza významnosti sa riadi interným rámcom skupiny Allianz, ktorý je v súlade s požiadavkami ESRS a zásadami Protokolu o skleníkových plynoch. Rámec zohľadňuje štyri kritériá na identifikáciu významných kategórií rozsahu 3: rozsah, vplyv, usmernenia pre sektor a očakávania zainteresovaných strán. Chápanie týchto kritérií je jasne definované a sú stanovené prahové hodnoty pre kladné hodnotenie. Merané alebo odhadované emisie skleníkových plynov pre vylúčené kategórie sú v porovnaní s celkovými emisiami Scope 3 skupiny Allianz nízke. Vidíme, že usmernenia pre finančné inštitúcie týkajúce sa niektorých z týchto kritérií sa stále vyvíjajú a že rámec sa môže v priebehu času zmeniť.

Podiel emisií Scope 3 v našom inventári skleníkových plynov vypočítanom na základe primárnych údajov je 29 % (2024: 34 %) v rámci našich vlastných investícií a prevádzok.

Relatívne nízky podiel primárnych údajov je spôsobený hlavne emisiami financovanými prostredníctvom štátneho dlhu. Aby sme zaistili, že naše výpočty používajú najnovšie informácie, používame databázu PRIMAP s údajmi až do roku 2024 namiesto databázy UNFCCC, ktorá poskytuje údaje len do roku 2021. Keďže databáza UNFCCC je našim jediným zdrojom primárnych údajov, táto voľba znižuje celkový podiel primárnych údajov.

Podiel sa znížil aj preto, že čoraz častejšie využívame podrobnejšie a presnejšie hodnotenia kvality údajov, ak sú k dispozícii.

Nakoniec, v rámci rozširovania nášho pokrytia emisií sme zaviedli dodatočné odhady pre úvery na komerčné nehnuteľnosti. Tieto sú klasifikované ako sekundárne údaje, a preto ďalej znižujú podiel primárnych údajov v rámci celkových vykazovaných emisií.

Intenzita emisií skleníkových plynov

V tabuľke nižšie je uvedená intenzita emisií skleníkových plynov pri použití prístupu založeného na lokalite aj na trhu:

Intenzita emisií skleníkových plynov

K 31. decembru		2025	2024
Celkový objem obchodov ¹	mil. €	186 938,3	179 777,8
Celkové emisie skleníkových plynov (trhové) ²	t v CO ₂ e	77 600 260,3	48 932 692,3
Intenzita skleníkových plynov (trhová)	t v CO ₂ e/mil.	415,1	272,2
Celkové emisie skleníkových plynov (podľa lokality) ²	t v CO ₂ e	77 727 250,2	49 067 050,4
Intenzita skleníkových plynov (podľa lokality)	t v CO ₂ e/mil.	415,8	272,9

1_Podľa tabuľky „Informácie o obchodných segmentoch – celkový objem obchodov a zosúladenie prevádzkového zisku (straty) s čistým ziskom (stratou) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.“

2_Bez emisií súvisiacich s poistením.

Skupina Allianz zverejňuje intenzitu skleníkových plynov s ohľadom na nasledujúce faktory týkajúce sa čitateľa a menovateľa:

- **Čisté výnosy:** Skupina Allianz neuvádza údaj o čistých výnosoch, preto sa namiesto toho používa celkový objem obchodov.
- **Celkové emisie skleníkových plynov:** Väčšina emisií poisťovne sa sústreďuje v rozsahu 3, kategórii 15.

Sme obmedzení súčasným vývojom metodík a dostupnosťou údajov. V dôsledku toho zatiaľ nie sme schopní komplexne pokryť emisie zo všetkých obchodných činností, ktoré prispievajú k celkovému objemu obchodov.

Kvalitatívna analýza fixných emisií

Vzhľadom na to, že neexistuje zavedená metodika na výpočet „uzamknutých“ emisií, vykonali sme kvalitatívne posúdenie našich potenciálnych zdrojov „uzamknutých“ emisií podľa rozsahu na základe odborného posúdenia. Uvedomujeme si, že ide o oblasť, ktorá sa môže v najbližších rokoch vyvíjať, a preto budeme naďalej sledovať vývoj metódik.

Celkovo sa nedomnievame, že identifikované zdroje „uzamknutých“ emisií ohrozujú dosiahnutie cieľov zníženia emisií skleníkových plynov, ktoré sme si stanovili na rok 2030. V rámci nášho záväzku dosiahnuť nulové emisie do roku 2050 plánujeme riadiť prechod týchto zdrojov „uzamknutých“ emisií.

V rámci rozsahu 1 sú „uzamknuté“ emisie spôsobené majetkom vo vlastníctve v realitnom portfóliu skupiny Allianz alebo majetkom určeným na vlastnú potrebu, ktorý je vybavený existujúcimi vykurovacími systémami na fosílna palivá a ktorého vyradenie z prevádzky sa neplánuje v najbližšej dobe. Okrem toho sa vozidlá, ktoré sú súčasťou vozového parku vo vlastníctve spoločnosti Allianz,

nepovažujú za „uzamknuté“ emisie, keďže sú súčasťou nášho cieľa „Zelený vozový park 2030“.

V rámci rozsahu 2 pochádzajú emisie z nakupovanej elektriny, tepla a pary. Skupina Allianz nemá žiadnu povinnosť pokračovať v nákupe elektrickej energie, tepla alebo pary z neobnoviteľných zdrojov, a preto nepovažujeme žiadne emisie v rámci rozsahu 2 za „locked-in“. Hoci však v praxi nie sú „locked-in“, emisie v rámci rozsahu 2, najmä tie, ktoré sú viazané na konkrétne lokality, by sa mohli ťažko znižovať kvôli praktickým a finančným obmedzeniam, napr. pri hľadaní alternatívneho, cenovo dostupného a udržateľného dodávateľa diaľkového vykurovania.

V prípade Scope 3 je výpočet potenciálnych zdrojov fixných emisií z významných kategórií podmienený vypracovaním usmernení špecifických pre daný sektor. Toto posúdenie sa vykoná, akonáhle bude k dispozícii príslušná metodika.

Medzitým v našich vlastných investičných a poisťných portfóliách monitorujeme našu expozíciu voči subjektom, ktoré si vyžadujú značné úsilie na prechod alebo sú nezlučiteľné s klimaticky neutrálnou ekonomikou, a zaviedli sme opatrenia na ich riadenie. Ďalšie

podrobnosti nájdete v častiach Zmierňovanie zmeny klímy pre naše poisťné portfólio a Zmierňovanie zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio.

Skupina Allianz nespĺňa žiadne kritériá vylúčenia uvedené v článkoch 12.1 písm. d) až g) a 12.2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2020/1818, a preto nie je vylúčená z referenčných hodnôt EÚ zosúladených s Parížskou dohodou.

Ukazovatele spotreby a výroby energie

Nasledujúca tabuľka znázorňuje našu spotrebu energie z rôznych zdrojov a uvádza podrobnosti o podiele každého zdroja na celkovej spotrebe energie. Toto rozdelenie poskytuje prehľad o rozložení našich zdrojov energie a ich príspevku k našej celkovej spotrebe energie. Ďalšie podrobnosti o ukazovateľoch spotreby energie nájdete v časti Spotreba energie v sekcii Informácie o metodike pre ukazovatele týkajúce sa klímy.

Spotreba a zloženie energie (E1-5)

MWh

K 31. decembru	2025	Podiel na celkovej spotrebe energie %	2024	Podiel na celkovej spotrebe energie %
Celková spotreba fosilnej energie	351 472,5	33,5	348 703,4	32,7
Spotreba z jadrových zdrojov	8 134,6	0,8	7 595,3	0,7
Spotreba paliva z iných neobnoviteľných zdrojov	-	-	-	-
Celková spotreba energie z neobnoviteľných zdrojov	359 607,1	34,3	356 298,7	33,4
Spotreba paliva z obnoviteľných zdrojov	-	-	-	-
Nakupovaná alebo získaná elektrická energia, teplo, para a chladenie z obnoviteľných zdrojov	575 012,3	54,8	587 554,0	55,1
Spotreba vlastnej obnoviteľnej energie nevyrobenej z palív	115 274,4	11,0	121 599,6	11,4
Celková spotreba energie z obnoviteľných zdrojov	690 286,6	65,7	709 153,6	66,6
Celková spotreba energie	1 049 893,7	100,0	1 065 452,4	100,0

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené podrobné údaje o našej výrobe energie, pričom sa rozlišuje medzi obnoviteľnými a neobnoviteľnými zdrojmi. Uvádza celkový objem výroby pre každý typ a ich príslušný podiel na celkovej výrobe energie.

Výroba energie (E1-5)

MWh

K 31. decembru	2025	Podiel na celkovej výrobe energie %	2024	Podiel na celkovej výrobe energie %
Výroba energie z obnoviteľných zdrojov	4 697 187,0	100,0	4 937 792,7	100,0
Výroba energie z neobnoviteľných zdrojov	-	-	-	-
Celková výroba energie	4 697 187,0	100,0	4 937 792,7	100,0

Hodnoty výroby energie uvedené v tabuľke vyššie predstavujú elektrickú energiu vyrobenú z obnoviteľných zdrojov, ktoré vlastní skupina Allianz.

E2 ZNEČISTENIE

Význam témy znečisťovania

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti témy znečisťovania pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v oblasti znečistenia E2 (SBM-3)

Otázky udržateľnosti	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
E2 Znečistenie	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●

– Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy

(relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Prostredníctvom nášho portfólia poistenia (poistenie majetku a úrazové poistenie pre súkromné osoby a podniky) a vlastných investícií sme prepojení s potenciálnymi významnými nepriamymi vplyvmi. Takéto vplyvy môžu zahŕňať produkciu veľkého množstva znečistenia, čo môže viesť k potenciálnej materializácii nepriaznivých nepriamych vplyvov prostredníctvom našich portfólií.

V rámci našich produktových skupín v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia môžu riziká súvisiace so znečistením vyplývať z neočakávaného nárastu poistných udalostí súvisiacich so znečistením, najmä v dôsledku nových stratégií v súdnych sporoch, nových právnych predpisov alebo nových metód merania a stanovovania výšky škôd. Tieto riziká sa vyskytujú v našich produktových skupinách komerčnej zodpovednosti, poistenia majetku a poistenia prírodných zdrojov a stavebníctva. V rámci nášho životného a úrazového poistenia môže znečistenie slúžiť ako zdroj nepredvídateľných negatívnych zdravotných následkov, najmä v súvislosti s novými potenciálnymi zdravotnými hrozbami, ako sú mikroplasty, per- a polyfluóralkylové látky (PFAS) alebo nadmerné používanie hnojív a pesticídov.

Riziká

Výnosy z nášho vlastného investičného portfólia môžu byť tiež negatívne ovplyvnené rozsiahlymi právnymi krokmi proti znečisťujúcim činnostiam daného sektora alebo prijatím nových predpisov v oblasti znečistenia, ktoré výrazne brzdia obchodné modely jedného alebo viacerých sektorov. Z dlhodobého hľadiska môžu niektoré štátne investície trpieť aj miestnym alebo regionálnym ekonomickým spomalením spôsobeným nadmerným znečistením.

Tak v rámci nášho poisťovacieho podnikania, ako aj vlastných investícií môžeme byť vystavení poškodeniu reputácie vyplývajúcemu zo spojenia s poisťovcami alebo spoločnosťami, do ktorých investujeme, ktoré sú verejne kritizované za svoje znečisťujúce činnosti.

Zhrnutie sekcie

V súlade s prístupom skupiny Allianz k integrácii udržateľnosti riadime podstatné vplyvy a riziká súvisiace so znečistením v našom poistení majetku a úrazov (komerčné) a vo vlastných investíciách prostredníctvom implementácie:

- aktivít v oblasti riadenia rizík ako súčasť nášho celkového rámca riadenia rizík,
- procesov due diligence na identifikáciu a posúdenie obchodných činností, ktoré môžu prispievať k nepriaznivým vplyvom, a
- aktivít v oblasti angažovanosti, vrátane účasti na multilaterálnych iniciatívach v oblasti angažovanosti, ako je napríklad Investor Initiative on Hazardous Chemicals.

Stratégia a obchodný model súvisiaci so znečisťovaním

Znečistenie bolo Svetovým ekonomickým fórom (WEF) uznané za jedno z desiatich najväčších globálnych rizík z hľadiska vplyvu v krátkodobom a dlhodobom horizonte¹ a podľa Medzivládnej vedecko-politickej platformy pre biodiverzitu a ekosystémové služby (IPBES) je jedným z piatich kľúčových faktorov úbytku biodiverzity². Okrem toho môžu látky vzbudzujúce obavy (SOC) a látky vzbudzujúce veľmi veľké obavy (SVHC) mať významný a často nezvratný vplyv na životné prostredie a zdravie ľudí³. Tieto látky sa používajú v širokej škále chemikálií a výrobkov, ako sú pesticídy, insekticídy, kyanid a iné, ktoré môžu tiež znečisťovať vodné útvary, potenciálne zhoršovať kvalitu vody a nepriaznivo ovplyvňovať vodné ekosystémy.

Preto je pochopenie vplyvov, závislostí, rizík a príležitostí súvisiacich so znečistením dôležitým prvým krokom pre poisťovateľov, aby mohli účinne predchádzať, zmierňovať a znižovať škody spôsobené znečistením na životné prostredie a ľudské zdravie.

V skupine Allianz vykonávame due diligence a screening transakcií v rámci našich vlastných investičných a majetkových a úrazových (komerčných) poistných portfólií s cieľom identifikovať nepriaznivé vplyvy súvisiace so znečistením. Okrem toho vykonávame činnosti v oblasti riadenia rizík s cieľom monitorovať a zmierňovať akékoľvek súvisiace riziká. Tieto sú uvedené v časti Integrácia udržateľnosti.

V prípade nášho portfólia majetkového a úrazového poistenia pre fyzické osoby budeme sledovať prechod na elektromobilitu v

1_ Svetové ekonomické fórum – Správa o globálnych rizikách 2025.

2_ Medzivládna vedecko-politická platforma pre biodiverzitu a ekosystémové služby (IPBES).

3_ Podľa definície Európskej chemickej agentúry (ECHA) a nariadenia (ES) č. 1907/2006 (REACH).

sektore motorových vozidiel a dopravy a hľadať najlepšie riešenie tejto témy v budúcnosti.

Politiky týkajúce sa znečisťovania

Na riešenie významných vplyvov využívame politiky a procesy uvedené v tejto časti.

ASIS začleňuje kritériá posudzovania do nášho opisovania komerčného poistenia a (nekótovaných) vlastných investícií s cieľom identifikovať, riešiť a zmierňovať obchodné aktivity, ktoré môžu prispievať k negatívnym vplyvom súvisiacim so znečistením ovzdušia, vody a pôdy (s výnimkou emisií skleníkových plynov a odpadu), a to v rámci procesu due diligence a postúpenia.

V súčasnosti sa naša politika zameriava na posudzovanie obchodných transakcií v citlivých obchodných oblastiach (SBA) v odvetviach kovov a baníctva, ropy a plynu, verejných služieb, poľnohospodárstva, farmárčenia a rybníctva, lesného hospodárstva a papierenských výrobkov, potravín a nápojov, farmaceutického priemyslu a biotechnológií a stavebníctva a strojárstva.

Zameriavame sa na posudzovanie vplyvov súvisiacich so znečistením, ktoré vyplývajú z prekročenia zákonných limitov pre látky znečisťujúce ovzdušie, ktoré nie sú skleníkovými plynmi (napr. oxidy dusíka, prchavé organické zlúčeniny a tuhé častice); kontamináciu vody a pôdy (napr. dusičnany, fosfáty, pesticídy, ťažké kovy); úniky ropy, úniky kyanidu, vypúšťanie hlušiny a poruchy priehrad. Týmto spôsobom môžeme tiež identifikovať používanie látok vzbudzujúcich obavy (SOC) a látok vzbudzujúcich veľmi veľké obavy (SVHC) v podnikateľských činnostiach, kde je to najrelevantnejšie alebo najkritickejšie, t. j. v rámci určitých SBA, ako sú kovy a ťažba nerastných surovín a poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybné hospodárstvo. **ASIS** sa však konkrétne nezaobrá nahradením alebo postupným vyradovaním látok vzbudzujúcich obavy alebo veľmi veľké obavy.

Vzhľadom na dôležitosť riešenia prevencie, kontroly a obmedzenia mimoriadnych situácií vyžaduje **ASIS** preskúmanie podnikateľských činností v odvetviach ropy a zemného plynu a kovov a baníctva s cieľom identifikovať zmierňujúce opatrenia, ako sú zdokumentované plány reakcie na mimoriadne situácie v prípade úniku ropy, vypúšťania hlušiny alebo poruchy priehrad.

Ďalšie informácie o **ASIS**, postupe podávania podnetov a o tom, ako meriame a sledujeme účinnosť našich politík, nájdete v časti Prehľad politík v zmysle ESRS.

FRSI opisuje všetky relevantné pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. V rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov pre kótované aktíva a procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva hodnotíme potenciálne negatívne vplyvy znečistenia z hľadiska ESRS E2. Toto sa týka podstatných otázok udržateľnosti „Znečistenie ovzdušia, vody a pôdy“, „Látky vzbudzujúce obavy a veľmi veľké obavy“ a „Mikroplasty“. Ďalšie informácie o **FRSI** a procese riadenia nepriaznivých vplyvov nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

Ciele súvisiace so znečisťovaním

Táto časť sa zaoberá stavom kvantifikovateľných cieľov v oblasti znečistenia v skupine Allianz a opisuje výzvy a náš strategický prístup k učeniu sa.

Pre naše poistné a vlastné investičné portfóliá sme zatiaľ nestanovili žiadne merateľné ciele zamerané na výsledky v oblasti znečistenia. Ide o novú oblasť, ktorá je komplexná a mnohostranná. Implementácia cieľov je v súčasnosti pre poisťovateľov a investorov náročná kvôli chýbajúcim štandardizovaným metodikám a metrikám na stanovovanie cieľov, ako aj kvôli problémom s dostupnosťou údajov.

V súčasnosti sme vo fáze učenia sa a rozvíjania nášho chápania týchto nových otázok udržateľnosti a skúmania, ako najlepšie riešiť túto tému v súlade s našim CSRD DMA.

Opatrenia súvisiace so znečisťovaním

Realizujeme konkrétne opatrenia s cieľom reagovať na podstatné vplyvy a zmierňovať podstatné riziká (pozri časť Podstatnosť).

Ako inštitucionálny investor je jedným z najúčinnějších opatrení, ktoré môžeme prijať na zníženie nášho negatívneho vplyvu a zmiernenie rizík spojených so znečistením, angažovanosť. V roku 2023 sa Allianz Investment Management (AIM) stal členom **Investor Initiative on Hazardous Chemicals** (IIHC), ktorá presadzuje väčšiu transparentnosť a zverejňovanie informácií zo strany chemických spoločností týkajúcich sa produktov, ktoré sú nebezpečné alebo obsahujú nebezpečné látky. Okrem toho iniciatíva vyzýva na zverejňovanie časovo ohraničených plánov postupného vyradovania produktov, ktoré sú alebo obsahujú perzistentné chemikálie, a na vývoj bezpečnejších alternatív k nebezpečným chemikáliám. AIM prispieva

k spoločnému politickému zapojeniu a k dvom zapojeniam spoločností.

V našich poistných portfóliách nemáme žiadne opatrenia týkajúce sa konkrétne znečistenia; prijímajú sa však viaceré opatrenia v súvislosti so zmenou klímy, ktoré tiež zmierňujú náš vplyv na znečistenie, ako napríklad naša spolupráca so zákazníkmi na podporu ich prechodu na elektromobilitu, čo je podrobnejšie opísané v časti E1 Zmena klímy.

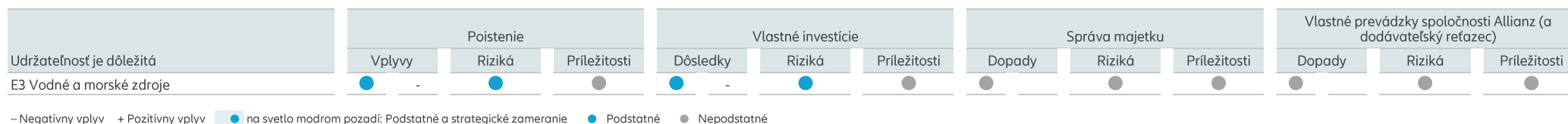
E3 VODNÉ A MORSKÉ ZDROJE

Význam vody a morských zdrojov

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti vodných a morských zdrojov pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí skupiny Allianz ().

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v oblasti E3 Voda a morské zdroje (SBM-3)



Vplyvy (relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)	Prostredníctvom nášho portfólia poistenia (komerčné poistenie majetku a úrazové poistenie) a našich vlastných investícií sme prepojení s potenciálnymi významnými nepriamymi vplyvmi. Takéto vplyvy môžu zahŕňať vysokú spotrebu vody a využívanie morských ekosystémov, čo môže viesť k potenciálnej materializácii nepriaznivých nepriamych vplyvov prostredníctvom našich portfólií.
Riziká	V prípade našich vlastných investícií môže dôjsť k nepriaznivému vývoju výnosov z investícií v dôsledku expozície voči sektorom alebo regiónom, ktorých obchodné modely sú priamo alebo nepriamo závislé od dostupných alebo lacných zdrojov sladkej vody, ako napríklad v poľnohospodárskom, výrobnom alebo energetickom sektore. Na zdravie miestnych alebo regionálnych ekonomík môže mať vplyv aj nedostatok vody alebo vyčerpanie morských zdrojov, čo má zodpovedajúce domino efekty na dopyt po poistení majetku a úrazovom poistení, ako aj na životné a úrazové poistenie a výnosy z investícií. V rámci nášho životného poistenia môže nedostatok vody viesť k vyššej než očakávanej regionálnej úmrtnosti v dôsledku nehygienických podmienok a šírenia chorôb prenášaných vodou.

Zhrnutie sekcie

V súlade s prístupom skupiny Allianz k integrácii udržateľnosti riadime podstatné vplyvy a riziká súvisiace s vodnými a morskými zdrojmi v našom poistení majetku a úrazov (komerčné) a vo vlastných investíciách prostredníctvom implementácie:

- aktivít v oblasti riadenia rizík ako súčasť nášho celkového rámca riadenia rizík,
- obmedzenia ťažby v hlbokom morskem dne a
- procesov due diligence na identifikáciu a posúdenie obchodných činností, ktoré môžu prispievať k nepriaznivým vplyvom.

Stratégia a obchodný model týkajúci sa vodných a morských zdrojov

Ochrana a správa sladkovodných a morských zdrojov je nevyhnutná pre zachovanie ekosystémov a na podporu živobytia ľudí, potravinovej bezpečnosti a rôznych ekonomických činností. Tieto zdroje sú však pod rastúcim tlakom v dôsledku neudržateľnej ťažby zdrojov, znečistenia a priemyselného a mestského rozvoja. V dôsledku toho by zodpovedné využívanie sladkovodných a morských zdrojov malo zohrávať významnú úlohu v udržateľnosti podnikov.

V skupine Allianz vykonávame due diligence a screening transakcií v rámci našich vlastných investičných a majetkových a úrazových (komerčných) poistných portfólií s cieľom identifikovať nepriaznivé vplyvy súvisiace s vodnými a morskými zdrojmi. Okrem toho vykonávame činnosti v oblasti riadenia rizík s cieľom monitorovať a zmierňovať akékoľvek súvisiace riziká. Tieto činnosti sú uvedené v časti Integrácia udržateľnosti.

Politiky týkajúce sa vodných a morských zdrojov

Na riešenie podstatných vplyvov využívame politiky a procesy uvedené v tejto časti.

ASIS začleňuje kritériá posudzovania do nášho opisovania komerčného poistenia a (nekótovaných) vlastných investícií s cieľom proaktívne identifikovať, riešiť a zmierňovať obchodné aktivity, ktoré môžu mať vplyv na vodné a morské zdroje, a to v rámci procesu due diligence a postúpenia. V súčasnosti sa naša politika zameriava na posudzovanie obchodných transakcií v rámci konkrétnych sektorov v hodnotovom reťazci. Tento prístup umožňuje skupine Allianz zohľadňovať a riadiť rôznorodé a jemné podstatné vplyvy v rôznych hospodárskych činnostiach.

V súčasnosti sa kritériá posudzovania na identifikáciu podnikateľských činností s nevhodnými postupmi v oblasti vodného hospodárstva, ako je nadmerný odber, vyčerpanie vodných zdrojov alebo miestnych/cezhraničných vodných zdrojov, zameriavajú na otázky vodného hospodárstva v rámci citlivých oblastí podnikania (SBA) v odvetviach kovov a baníctva, stavebníctva a strojárstva, ropy a zemného plynu, verejných služieb, poľnohospodárstva, farmárčenia a rybárstva, lesného hospodárstva a papierenského priemyslu, ako aj farmaceutického a biotechnologického priemyslu. Okrem toho sa podnikateľské činnosti v oblasti poľnohospodárstva, farmárčenia a rybárstva preverujú s cieľom identifikovať postupy súvisiace s nelegálnym rybolovom a/alebo nekonvenčnými postupmi v rybárstve a akvakultúre. Informácie o tom, ako riešime vplyvy súvisiace so znečistením vody, nájdete v časti E2 Znečistenie.

Vzhľadom na dôležitosť zmierňovacích opatrení pomáhajú dodatočné kritériá identifikovať, kde potenciálni zákazníci alebo klienti zaviedli politiky riadenia vodných zdrojov a/alebo získali príslušnú vládnu licenciu na odber/využívanie vody.

Vzhľadom na potenciálne rozsiahle environmentálne problémy a významné nepriaznivé vplyvy na vodné a morské zdroje v dôsledku ťažby ropy v citlivých lokalitách (napr. v arktickej oblasti) neinvestujeme priamo vlastné aktíva do nekonvenčných postupov v oblasti ropy a zemného plynu, vrátane víťania v ultra hlbokom mori, ani nepoistujeme samostatné/jednorazové riziká súvisiace s týmito postupmi, ako je uvedené vo **vyhlásení Allianz**.

Tiež neinvestujeme vlastné aktíva do projektov ťažby v hlbokom morskom dne v predvýrobnej fáze¹ ani nepoistujeme samostatné/lokálne riziká súvisiace s týmito projektmi, ako je prieskum a vyhľadávanie potenciálnych lokalít/ložísk na ťažbu v morskom dne, ťažba v morskom dne, preprava vyťažených zdrojov (kovy, nerasty, piesok, štrk) z morského dna na povrch a/alebo spracovanie vyťažených zdrojov na plavidlách v mieste ťažby. Tieto zásady a postupy ilustrujú naše kroky súvisiace s udržateľnosťou oceánov a morí.

Ďalšie informácie o **ASIS**, postupe podávania podnetov a o tom, ako meriame a sledujeme účinnosť našich politik, nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

FRSI opisuje všetky relevantné pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. V rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov pre kótované aktíva a procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva hodnotíme potenciálne negatívne vplyvy na vodné a morské zdroje z hľadiska ESRS E3. To zahŕňa podstatné otázky udržateľnosti „Spotreba vody“ a „Odbery vody“. Ďalšie informácie o **FRSI** a procese riadenia nepriaznivých vplyvov nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

Vzhľadom na digitálny charakter našich finančných produktov sa pri navrhovaní produktov nespoliehame na vodné ani morské zdroje, a preto sme neprijali žiadne politiky týkajúce sa úpravy vody zamerané na udržateľnejšie získavanie vody. Takisto sme neprijali žiadne politiky ani ciele na zníženie spotreby vody v oblastiach ohrozených nedostatkom vody v rámci našich poisťovacích a vlastných investičných činností.

Informácie týkajúce sa produktov neživotného poistenia skupiny Allianz a toho, ako riešia otázky súvisiace s vodou a zachovaním morských zdrojov, nájdete v časti Taxonómia EÚ pre zmluvné zaistenie neživotného poistenia, vrátane informácií o udržateľných riešeniach skupiny Allianz.

Ciele a opatrenia týkajúce sa vodných a morských zdrojov

V rámci našich poisťovacích a vlastných investičných portfólií sme nestanovili žiadne merateľné ciele a opatrenia zamerané na výsledky v oblasti vody a morských zdrojov. Vzhľadom na to, že ide o novú oblasť pre poisťovateľov, je implementácia cieľov súvisiacich s vodou a morom náročná kvôli jej komplexnej a mnohostrannej povahe, nedostatku štandardizovaných metodík a metrík na stanovenie cieľov a obmedzeniam v kvalite a pokrytí údajov.

V súčasnosti sme vo fáze učenia sa a rozvíjania nášho chápania týchto nových oblastí udržateľnosti a skúmania, ako najlepšie riešiť túto tému v súlade s našim CSRD DMA.

¹ Definované ako „ťažba kovov, nerastov, piesku a štrku z morského dna v hĺbke najmenej 200 metrov medzi hladinou vody a morským dnom“.

E4 BIODIVERZITA A EKOSYSTÉMY

Význam biodiverzity a ekosystémov

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti biodiverzity a ekosystémov pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v oblasti E4 – Biodiverzita a ekosystémy (SBM-3)

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
E4 Biodiverzita a ekosystémy	●	-	●	●	-	●	●	-	●	●	-	●

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy (relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)	Prostredníctvom nášho portfólia poistenia (majetkové a úrazové poistenie pre súkromné osoby podniky), vlastných investícií a správy aktív sme prepojení s potenciálnymi podstatnými nepriamymi vplyvmi. Takéto vplyvy môžu zahŕňať prispievanie k strate biodiverzity a zmenám ekosystémov, čo môže viesť k potenciálnej materializácii nepriaznivých nepriamych vplyvov prostredníctvom našich portfólií. Ako konkrétny príklad bola otázka udržateľnosti „vplyv na rozsah a stav ekosystémov“ identifikovaná ako podstatná pre naše poistné portfólio (poistenie majetku a úrazové poistenie pre podnikateľov), keďže môžeme byť prepojení s nepriaznivými nepriamymi vplyvmi v dôsledku vystavenia sektorom, ktoré môžu prispievať k degradácii pôdy, dezertifikácii alebo utesňovaniu pôdy. Nemáme žiadne činnosti, ktoré by ovplyvňovali ohrozené druhy, keďže to nie je podstatné pre naše vlastné činnosti.
Riziká	V prípade nášho poistenia majetku a úrazov medzi riziká patria vyššie než očakávané náklady na poistné plnenia spôsobené nedostatkom prírodných zdrojov alebo znížením prírodných nárazníkových zón, ktoré zmierňujú škody spôsobené extrémnymi poveternostnými udalosťami, ako sú záplavové územia, mokrade a lesy. Poistné plnenia môžu vzniknúť aj v dôsledku právnej zodpovednosti zákazníkov, ktorí sú považovaní za zodpovedných za škody spôsobené stratou biodiverzity. V našom životnom a úrazovom poistení strata biodiverzity prináša niekoľko nových faktorov s potenciálnym vplyvom na ľudské zdravie a úmrtnosť, ako je nárast infekčných chorôb, rezistencie voči antimikrobiálnym látkam alebo zlá strava a podvýživa. Môžu nastať aj všeobecné narušenia sociálno-ekonomickkej stability; tieto môžu predstavovať predzvesť zhoršenia zdravotných výsledkov, pokiaľ narušujú preventívnu starostlivosť, očkovačie programy alebo včasnú liečbu chorôb. V prípade našich vlastných investícií môže nepriaznivý vývoj výnosov z investícií súvisieť s investíciami v sektoroch citlivých na dôsledky straty biodiverzity, napríklad s nedostatkom surovín (stavebníctvo, spracovateľský priemysel), zníženými výnosmi (poľnohospodárstvo) alebo poklesom atraktívnosti či využiteľnosti prírodných oblastí na rekreačné účely (nehnuteľnosti, cestovný ruch). Podobne môžu nastať nepriaznivé výnosy na regionálnej alebo sektorovej úrovni v dôsledku súdnych sporov týkajúcich sa biodiverzity alebo nových predpisov, ako aj v dôsledku zhoršenia prírodných nárazníkových zón, ktoré pomáhajú zmierňovať fyzické škody a narušenie podnikania spôsobené extrémnymi poveternostnými javmi. V prípade nášho poisťovacieho podnikania aj vlastných investícií môžeme byť tiež vystavení poškodeniu reputácie vyplývajúceho zo spojenia s poistencami alebo spoločnosťami, do ktorých investujeme, ktoré sú verejne kritizované za svoj príspevok k úbytku biodiverzity.

Zhrnutie sekcie

V súlade s prístupom skupiny Allianz k integrácii udržateľnosti riadime podstatné vplyvy, riziká a závislosti súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami v rámci nášho poistenia majetku a úrazov (komerčné poistenie) a vlastných investícií prostredníctvom implementácie:

- aktivít v oblasti riadenia rizík ako súčasť nášho celkového rámca riadenia rizík,
- procesov náležitej starostlivosti na identifikáciu a posúdenie obchodných činností, ktoré môžu prispievať k nepriaznivým vplyvom, a
- aktivít v oblasti angažovanosti, vrátane účasti na multilaterálnych iniciatívach, ako je Nature Action 100.

Okrem toho sme vykonali pilotné hodnotenie LEAP (Locate, Evaluate, Assess, Prepare – lokalizovať, vyhodnotiť, posúdiť, pripraviť) na malom čiastkovom portfóliu našich vlastných investícií, keďže sa snažíme zlepšiť naše chápanie osvedčených postupov pri hodnotení a riadení vplyvov, rizík a závislostí súvisiacich s biodiverzitou a prírodou.

V rámci správy majetku tretích strán spoločnosti AllianzGI a PIMCO dodržiavajú svoje fiduciárne povinnosti s cieľom uspokojovať potreby klientov.

Stratégia a obchodný model týkajúci sa biodiverzity a ekosystémov

Biodiverzita sa týka rozmanitosti foriem života na našej planéte, zahŕňa všetky druhy a ekosystémy, v ktorých žijú, a je základom fungovania ekosystémových služieb, ako je opelenie, ochrana pred povodňami a sekvestrácia uhlíka, ktoré zase podporujú fungovanie spoločností a odolné ekonomiky a finančné systémy.

IPBES identifikovala stratu biodiverzity ako dôsledok piatich hlavných faktorov: zmeny klímy (pozri časť E1 Zmena klímy); zmeny vo využívaní pôdy (napr. urbanizácia pôdy), zmeny vo využívaní sladkej vody a zmeny vo využívaní mora; priame vykorisťovanie; invazívne cudzie druhy; a znečistenie (pozri časť E2 Znečistenie), ktoré výrazne oslabujú biodiverzitu a hodnotu, ktorú poskytuje ľuďom, spoločnostiam a ekonomikám. Svetová banka odhaduje, že strata vybraných ekosystémových služieb, ako je prirodzené opelenie, zásobovanie potravinami z morského rybolovu a drevo z pôvodných lesov, by mohla do roku 2030 viesť k stratám v ročnom globálnom HDP

vo výške 2,7 bilióna USD¹, zatiaľ čo Svetové ekonomické fórum (WEF) vo svojej Správe o globálnych rizikách² identifikovalo úbytok biodiverzity a kolaps ekosystémov ako druhé najzávažnejšie riziko v globálnom meradle v priebehu nasledujúcich desiatich rokov.

Finančné inštitúcie, ako je skupina Allianz, sú prostredníctvom svojich obchodných činností nepriamo prepojené so skutočnými/potenciálnymi dopadmi. Úbytok biodiverzity predstavuje riziko pre podniky a ich dodávateľské reťazce, keďže sú v rôznej miere ovplyvnené týmito ekosystémovými službami a ich základnou biodiverzitou a zároveň na nich závisia. To predstavuje finančné riziká pre poisťovateľov a investorov. Hoci je úbytok biodiverzity a jeho hlavné príčiny dobre zdokumentované, kvantifikácia vplyvov podnikateľských činností na biodiverzitu je stále rozvíjajúcou sa oblasťou. Preto je dôležité, aby poisťovatelia monitorovali a riadili negatívne vplyvy a súvisiace riziká na biodiverzitu a ekosystémy.

V skupine Allianz vykonávame due diligence a screening obchodných transakcií v našich vlastných investičných a majetkových a úrazových (komerčných) poisťovacích portfóliách s cieľom identifikovať nepriaznivé vplyvy na biodiverzitu a ekosystémy.

Hodnotíme tiež naše fyzické a prechodné riziká súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami, ako aj odolnosť našej stratégie a obchodného modelu voči podstatným rizikám. Súhrn podstatných rizík skupiny Allianz súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami nájdete v tabuľke Podstatné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre E4 Biodiverzita a ekosystémy (SBM-3) na začiatku tejto časti, zatiaľ čo analýza odolnosti je uvedená v časti Analýza odolnosti. Ako je uvedené v časti Metodika a proces identifikácie a posudzovania podstatných vplyvov, rizík a príležitostí, fyzické a prechodné riziká súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami boli posudzované na systémovej úrovni.

K dnešnému dňu sme do nášho prístupu k udržateľnosti nezaviedli využívanie riešení založených na prírode ani kompenzácie biodiverzity, ani sme do našich činností súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami nezahrnuli miestne a domorodé znalosti.

Politiky týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov

Na riešenie významných vplyvov využívame politiky a procesy uvedené v tejto časti.

Spoločnosť ASIS začleňuje kritériá posudzovania do nášho opisovania komerčného poistenia a (nekótovaných) vlastných investícií s cieľom identifikovať, riešiť a zmierňovať obchodné aktivity, ktoré môžu mať vplyv na biodiverzitu, ako súčasť procesu due diligence a postúpenia.

S cieľom riešiť zmeny vo využívaní pôdy (napr. umelá úprava pôdy), sladkej vody a mora – ako aj vplyvy na rozsah a stav ekosystémov spôsobené degradáciou pôdy, dezertifikáciou a utesňovaním pôdy – skupina Allianz posudzuje obchodné aktivity z hľadiska negatívnych vplyvov na oblasti citlivé na biodiverzitu. Medzi nich patria minimálne lokality zapísané na zozname Svetového dedičstva Organizácie Spojených národov pre vzdelávanie, vedu a kultúru (UNESCO) (zmiešané/prírodné), chránené oblasti kategórií I a II podľa IUCN, mokrade určené podľa Ramsarského dohovoru o mokradiach medzinárodného významu a primárne lesy.

Dodatočné kritériá pomáhajú zistiť, či potenciálni zákazníci alebo klienti vykonali posúdenia environmentálnych a sociálnych vplyvov (ESIA) alebo ekvivalentné procesy, ktoré zahŕňajú negatívne environmentálne a sociálne vplyvy, konzultácie so zainteresovanými stranami a ďalšie relevantné zmierňujúce opatrenia a vyradovanie z prevádzky. Tieto kritériá sa vzťahujú na citlivé obchodné oblasti (SBA): kovy a ťažba, ropa a plyn, verejné služby, poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybné hospodárstvo, lesníctvo a papierenský priemysel, potraviny a nápoje a stavebníctvo a strojárstvo. Tento prístup tiež pomáha identifikovať obchodné aktivity s potenciálnym vplyvom na stav druhov.

Okrem vyššie uvedeného a vzhľadom na to, že odlesňovanie je kľúčovým faktorom zmeny využívania pôdy, preverujeme obchodné činnosti s cieľom identifikovať vplyvy odlesňovania, napríklad prostredníctvom vypalovania lesov, nelegálnej ťažby dreva a/alebo vplyvov na primárne lesy a chránené oblasti. Ďalšie kritériá sa uplatňujú na identifikáciu toho, či potenciálni zákazníci alebo klienti zverejnili alebo implementovali zmierňovacie opatrenia prostredníctvom:

1_ Skupina Svetovej banky The Economic Case for Nature.

2_ Svetové ekonomické fórum – Správa o globálnych rizikách 2025.

- politik, časovo ohraničených záväzkov a/alebo cieľov na riešenie odlesňovania vo vlastných prevádzkach a/alebo v dodávateľskom reťazci; ako aj
- záväzkov v oblasti udržateľného získavania komodít ohrozujúcich lesy prostredníctvom certifikácií tretích strán¹.

Usmernenia pre poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybné hospodárstvo obsahujú kritériá na posudzovanie obchodných činností z hľadiska potenciálnej účasti na nelegálnom rybolove a nekonvenčných postupoch v rybnom hospodárstve alebo akvakultúre. To umožňuje identifikovať obchodné činnosti, ktoré môžu predstavovať riziká súvisiace s priamym využívaním zdrojov a s tým spojenými vplyvmi na biodiverzitu.

Tieto zásady a postupy ilustrujú opatrenia skupiny Allianz zamerané na udržateľné postupy v oblasti pôdy a poľnohospodárstva a na prevenciu a zmierňovanie vplyvov na ekosystémy a ich odolnosť.

Vzhľadom na potenciálne závažné vplyvy na biodiverzitu a morské ekosystémy zaviedla skupina Allianz obmedzenia na financovanie a poistenie rizík spojených s ťažbou na hlbokom morskom dne (podrobnosti nájdete v časti E3 Voda a morské zdroje).

Hoci súčasné politiky v oblasti biodiverzity (t. j. **ASIS**) sa priamo nezaoberajú vplyvmi a závislosťami na ekosystémových službách, skríning podnikateľských činností v určitých SBA sa touto témou bude nepriamo zaoberať. Napríklad skríning podnikateľských činností v oblasti poľnohospodárstva, farmárčenia a rybárstva slúži na identifikáciu negatívnych vplyvov súvisiacich s nelegálnou ťažbou dreva alebo rybolovom, alebo s nekonvenčnými postupmi v rybárstve a akvakultúre. Tieto činnosti môžu mať nepriaznivý vplyv na ekosystémové služby, ako je sekvestrácia uhlíka a regulácia klímy, zadržiavanie pôdy a sedimentov a zmierňovanie povodní. Preskúvanie obchodných činností v odvetviach kovov a baníctva a ropy a plynu z hľadiska negatívnych vplyvov súvisiacich so zlými postupmi v oblasti vodného hospodárstva prostredníctvom nadmerného čerpania alebo vyčerpania vodných zdrojov by mohlo riešiť aj ekosystémové služby, ako je regulácia prietoku vody a kontrola erózie.

Neprijali sme žiadne konkrétne politiky na podporu vysledovateľnosti produktov, komponentov a surovín v rámci nášho hodnotového reťazca.

Ďalšie informácie o **ASIS**, postupe postúpenia a o tom, ako meriame a sledujeme účinnosť našich politik, nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

FRSI opisuje všetky relevantné pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. V rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov pre kótované aktíva a procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva hodnotíme potenciálne negatívne vplyvy na biodiverzitu a ekosystémy z hľadiska ESRS E4. Toto zahŕňa podstatné otázky udržateľnosti „Priame príčiny straty biodiverzity“, „Vplyvy na stav druhov a rozsah a stav ekosystémov“ a „Vplyvy a závislosti na ekosystémových službách“. Ďalšie informácie o **FRSI** a procese riadenia nepriaznivých vplyvov nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

Správcovia majetku tretích strán v rámci skupiny Allianz², a jej dvaja hlavní správcovia majetku, AllianzGI a PIMCO, nemajú zavedené politiky týkajúce sa prírody v zmysle definície ESRS (neuvádzajú ciele ani konkrétne hodnoty, neobsahujú akčné plány a nie sú zahrnuté v pravidlách správy a riadenia spoločnosti PIMCO ani AllianzGI). Ako správcovia majetku však spoločnosti PIMCO a AllianzGI spravujú majetok svojich klientov v súlade s investičnými smernicami a cieľmi klientov. Tieto smernice sú vyjadrené v zmluve o správe investícií, prospekte alebo iných základných dokumentoch.

Ciele súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami

Nestanovili sme žiadne merateľné ciele orientované na výsledky v oblasti biodiverzity a ekosystémov v rámci nášho hodnotového reťazca. Pre poisťovnícky sektor to naďalej zostáva náročnou oblasťou vzhľadom na jej zložitú a mnohostrannú povahu naprieč odvetvovými a geografickými špecifikami, ako aj vzhľadom na úlohu domorodých a iných dotknutých komunít. Situáciu ešte zhoršujú obmedzenia súvisiace s meraním a dostupnosťou porovnateľných zverejnených údajov vo veľkom meradle, štandardizovaných metódik a ukazovateľov.

V súčasnosti sme vo fáze učenia sa a rozvíjania nášho chápania týchto nových oblastí udržateľnosti a skúmania, ako najlepšie riešiť túto tému v súlade s našim CSRD DMA.

Opatrenia súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami

Strata biodiverzity predstavuje riziko pre podniky a ich dodávateľské reťazce, čím ovplyvňuje finančné riziká pre investorov. Ako inštitucionálny investor je jedným z najúčinnějších opatrení, ktoré môžeme prijať na zmiernenie týchto rizík, multilaterálne zapájanie sa, ktoré podporuje väčšiu ambíciu a konanie podnikov v oblasti biodiverzity. Allianz Investment Management (AIM) je od roku 2024 členom nasledujúcich iniciatív zapájania sa:

Nature Action 100 je globálna iniciatíva vedená investormi, ktorej cieľom je zvrátiť úbytok prírody a biodiverzity. AIM aktívne prispieva k dvom iniciatívam v sektore maloobchodu s potravinami a nápojmi.

Spring je iniciatíva PRI zameraná na ochranu prírody, ktorej cieľom je zastaviť a zvrátiť úbytok lesov a degradáciu pôdy so zameraním na politické angažovanie. AIM aktívne prispieva k dvom iniciatívam v oblasti angažovania spoločností v sektore ťažby a potravín.

Mining 2030 je iniciatíva vedená investormi, ktorej cieľom je sociálne a environmentálne zodpovedný ťažobný sektor s biodiverzitou, pôdou a chránenými oblasťami ako jednou z kľúčových oblastí záujmu. AIM spolupredsedá jednej z pracovných skupín tejto iniciatívy.

Tieto iniciatívy zvyčajne trvajú niekoľko rokov a očakávame, že budú hnacou silou zmysluplných snáh o ochranu prírody tým, že sa budú zaoberať stratou biodiverzity, degradáciou lesov a pôdy, zodpovednými obchodnými praktikami a vplyvmi na postihnuté komunity.

Hodnotenie vplyvov na biodiverzitu, závislostí a rizík nášho investičného a upisovacieho portfólia je pre nás a pre veľkú časť poisťovníctva novou témou. V roku 2025 sme **zverejnili** výsledky nášho pilotného hodnotenia biodiverzity založeného na princípoch rámca LEAP⁽³⁾ od Taskforce for Nature-related Financial Disclosures (TNFD). Pilotný projekt zahŕňal vzorky z troch tried aktív v rámci nášho vlastného investičného portfólia – aktíva na jednom mieste, aktíva na viacerých miestach (podniky) a štátne aktíva – a jeho cieľom bolo získať poznatky o osvedčených postupoch, dostupných súboroch údajov, nástrojoch a skúsenostiach pre hodnotenia súvisiace s biodiverzitou.

Hoci očakávame, že medzery v údajoch a zverejňovaní budú pretrvávajúť, predpokladáme, že nariadenia, ako je CSRD, a rámce

1_Na základe medzinárodných a odvetvových osvedčených postupov, ako sú **Okrúhly stôl pre udržateľný palmový olej (RSPO)** a **Okrúhly stôl pre zodpovednú sóju (RTRS)**.

2_Vrátane investícií viazaných na podielové fondy dcérskych spoločností Allianz, ktoré spravujú spoločnosti AllianzGI a PIMCO.

3_LEAP znamená Locate (L), Evaluate (E), Assess (A) a Prepare (P).

dobrovoľného zverejňovania, ako je TNFD, časom zlepšia dostupnosť, spoľahlivosť a konzistentnosť údajov. Na základe našich zistení sa skupina Allianz snaží vyvinúť systematický prístup k biodiverzite v rámci nášho vlastného investičného portfólia, so zameraním na určité sektory a činnosti s vysokým vplyvom na biodiverzitu, a naďalej využívať naše zapojenie do multilaterálnych iniciatív.

E5 VYUŽÍVANIE ZDROJOV A CIRKULÁRNA EKONOMIKA

Význam využívania zdrojov a obehového hospodárstva

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti využívania zdrojov a obehového hospodárstva pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces na identifikáciu a posúdenie podstatných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz v oblasti E5 Využitie zdrojov a obehové hospodárstvo (SBM-3)

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa aktív			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
E5 Využitie zdrojov a obehové hospodárstvo	● -	●	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy
(relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Prostredníctvom nášho portfólia poistenia (poistenie majetku a úrazové poistenie pre fyzické osoby podnikateľov) a vlastných investícií sme prepojení s potenciálnymi významnými nepriamymi vplyvmi. Takéto vplyvy môžu zahŕňať vysokú mieru využívania zdrojov a produkcie odpadu, čo môže viesť k potenciálnej materializácii nepriaznivých nepriamych vplyvov prostredníctvom našich portfólií.

Zároveň sa domnievame, že naše retailové produkty v oblasti poistenia majetku a úrazov majú skutočné pozitívne vplyvy vďaka našim snahám o udržateľné vybavovanie poisťných udalostí, ktorých cieľom je využívať zdroje udržateľnejším spôsobom (oprava namiesto výmeny).

Riziká

V prípade nášho poistenia majetku a úrazového poistenia môže nedostatok materiálov vyvolať nepriaznivý vývoj miery poisťných udalostí v rámci našich produktových línií poistenia majetku, stavebného poistenia a poistenia motorových vozidiel v dôsledku vyššej volatility nákladov na výstavbu, opravy a výmenu. Potenciálne zavedenie nových materiálov, procesov a technológií našimi zákazníkmi ako reakcia na nedostatok surovín – či už z dôvodov stanovených reguláciou alebo z ekonomických dôvodov – môže rovnako viesť k skutočným mieram škôd presahujúcim očakávanú mieru škôd v dôsledku nepredvídateľných zmien v profile poisteného rizika. Môžu sa tiež objaviť zásadné zmeny vo veľkosti trhu alebo v typoch produktov či krytí.

Pokiaľ ide o naše vlastné investície, zavedenie cirkulárnej ekonomiky môže negatívne ovplyvniť hodnotu našich investícií v sektoroch alebo krajinách, ktorých tvorba hodnoty je vo veľkej miere závislá od ťažby, distribúcie, spracovania alebo využívania vzácnych a neobnoviteľných prírodných zdrojov. Môžu sa tiež objaviť geopolitické napätia súvisiace s nedostatkom zdrojov, napríklad vo forme vývozných obmedzení, ktoré negatívne ovplyvnia výnosy z investícií na regionálnej alebo sektorovej úrovni.

Príležitosti

V prípade nášho poisťného portfólia (poistenie majetku a úrazové poistenie pre retailových klientov) vidíme významné príležitosti spojené s našou iniciatívou v oblasti udržateľného vybavovania poisťných udalostí (oprava namiesto výmeny), keďže zvýšené využívanie použitých opravných materiálov môže byť menej nákladné ako používanie alebo výmena za nové materiály.

Zhrnutie sekcie

V súlade s prístupom skupiny Allianz k integrácii udržateľnosti riadime využívanie materiálnych zdrojov a vplyvy a riziká súvisiace s cirkulárnou ekonomikou v našom poistení majetku a úrazov (komerčné) a vlastných investíciách prostredníctvom implementácie:

- aktivít v oblasti riadenia rizík ako súčasť nášho celkového rámca riadenia rizík a
- procesov náležitej starostlivosti na identifikáciu a posúdenie obchodných činností, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na využívanie zdrojov.

Stratégia a obchodný model súvisiaci s využívaním zdrojov a cirkulárnou ekonomikou

V súčasnosti sa väčšina zdrojov ťaží, spracováva a spotrebúva neudržateľným spôsobom, čo vedie k vzniku odpadu, toxických emisií a znečistenia, ktoré majú negatívny vplyv na životné prostredie a ľudské zdravie. Ťažba a spracovanie materiálnych zdrojov sa tiež podieľajú približne 50 % na emisiách skleníkových plynov¹, zatiaľ čo priame využívanie vedúce k vyčerpaniu zdrojov bolo identifikované ako jeden z kľúčových faktorov úbytku biodiverzity podľa IPBES². Udržateľné využívanie a riadenie zdrojov je preto nevyhnutné na uspokojenie požiadaviek rastúcej urbanizácie a industrializácie a na podporu prechodu k nulovým emisiám.

Vplyvy ťažby a využívania zdrojov sa v jednotlivých sektoroch a geografických oblastiach výrazne líšia a sú v rôznej miere ovplyvnené podnikateľskými činnosťami. V súčasnosti sa venuje čoraz väčšia pozornosť postupom, ako je obehové hospodárstvo, efektívne využívanie zdrojov, udržateľné zásobovanie a využívanie obnoviteľných zdrojov.

V skupine Allianz vykonávame due diligence a screening transakcií v našich vlastných investičných a komerčných poisťných portfóliách s cieľom identifikovať nepriaznivé vplyvy súvisiace s využívaním zdrojov a cirkulárnou ekonomikou. Okrem toho vykonávame činnosti v oblasti riadenia rizík s cieľom monitorovať a zmierňovať riziká spojené s využívaním zdrojov a cirkulárnou ekonomikou. Tieto činnosti sú uvedené v časti Integrácia udržateľnosti.

Porozumenie a riešenie otázok riadenia zdrojov je dôležité na zníženie intenzity spotreby prírodných zdrojov a podporu prechodu na cirkulárnu ekonomiku. Momentálne sme vo fáze učenia sa a rozvíjania nášho chápania týchto nových oblastí udržateľnosti.

Napríklad v prípade nášho portfólia poistenia majetku a úrazového poistenia pre retailový sektor budeme naďalej rozvíjať lepšie pochopenie nápravy vplyvov a príležitostí a skúmať, ako najlepšie riešiť túto tému v budúcnosti, pričom budeme pokračovať v našich snahách o udržanie pozitívneho vplyvu na cirkulárnu ekonomiku. Takéto snahy už prebiehajú v oblasti poisťných udalostí v motorových vozidlách, kde je kľúčovou iniciatívou oprava namiesto výmeny. Na základe výskumu analýzy životného cyklu (LCA) vidíme, že oprava poškodeného dielu vozidla spôsobuje menej emisií ako výmena dielu. Ďalšou najlepšou možnosťou, ktorú vidíme, ak oprava nie je z technického hľadiska možná, je výmena za použité diely, čo sa doteraz riešilo na rôznych trhoch.

V priebehu tohto roka sme prehodnotili význam nášho vplyvu na prílev IT a elektronický odpad súvisiaci s IT zariadeniami v rámci našich vlastných činností ako poskytovateľa služieb aj poisťovateľa a dospeli sme k záveru, že náš najvýznamnejší vplyv je v našom naväzujúcom hodnotovom reťazci prostredníctvom správy poisťných udalostí, a nie v našich vlastných činnostiach. V dôsledku toho sme sa rozhodli zamerať sa na integráciu týchto záležitostí do našich činností v rámci hodnotového reťazca a na rozvoj strategických tém, ako sú udržateľné poisťné udalosti.

Politiky týkajúce sa využívania zdrojov a obehového hospodárstva

Na riešenie podstatných vplyvov využívame politiky a procesy uvedené v tejto časti.

Na riadenie našich podstatných vplyvov súvisiacich s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom **ASIS** začleňuje kritériá posudzovania do nášho komerčného poisťovania a (nekótovaných) vlastných investícií. Tento prístup nám umožňuje identifikovať, riešiť a zmierňovať obchodné aktivity, ktoré môžu vyvolať nepriaznivé vplyvy súvisiace s využívaním zdrojov v konkrétnych sektoroch v rámci nášho hodnotového reťazca. Tento prístup umožňuje skupine Allianz zohľadňovať a riadiť rôznorodé a jemné podstatné vplyvy v rôznych hospodárskych činnostiach.

V súčasnosti sa naše usmernenia pre citlivé obchodné oblasti (SBA) – poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybárstvo a potraviny a nápoje – zameriavajú na skríning obchodných činností s cieľom identifikovať:

- nevhodné nakladanie s plastmi na jedno použitie; ako aj
- postupy súvisiace s nelegálnym rybolovom a/alebo nekonvenčným rybárstvom/akvakultúrou.

Vzhľadom na dôležitosť zmierňujúcich opatrení pomáhajú dodatočné kritériá identifikovať, kde potenciálni zákazníci alebo klienti implementovali:

- stratégie, politiky alebo ciele na elimináciu alebo zníženie plastov na jedno použitie, zlepšenie udržateľnosti obalov a/alebo presadzovanie rozšírenej zodpovednosti výrobcov (EPR) alebo postupov obehového hospodárstva; ako aj
- záväzky v oblasti udržateľného získavania komodít ohrozujúcich lesy prostredníctvom certifikácií tretích strán.

V rámci nášho prechodu od využívania primárnych zdrojov v našich poisťovacích a vlastných investičných aktivitách sme neprijali politiky týkajúce sa relatívneho nárastu sekundárnych zdrojov. Uvedomujeme si, že ide o komplexnú oblasť, a momentálne sme vo fáze štúdia a rozvíjania nášho chápania týchto nových otázok udržateľnosti a hľadania najlepšieho spôsobu, ako túto tému riešiť v súlade s našim CSRD DMA.

Ďalšie informácie o ASIS, postupe postúpenia a o tom, ako meriame a sledujeme účinnosť našich politík, nájdete v časti Prehľad politík v zmysle ESRS.

FRSI opisuje všetky relevantné pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. V rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov pre kótované aktíva a procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva hodnotíme potenciálne negatívne vplyvy na obehové hospodárstvo z hľadiska ESRS E5. Toto sa týka podstatných otázok udržateľnosti „Prílev zdrojov, vrátane využívania zdrojov“, „Odlev zdrojov súvisiaci s produktmi a službami“ a „Odpad“. Ďalšie informácie o **FRSI** a procese riadenia nepriaznivých vplyvov nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

1_Využitie zdrojov a materiálov | Domovská stránka Európskej environmentálnej agentúry.

2_Medzivládna vedecko-politická platforma pre biodiverzitu a ekosystémové služby Globálna správa – Globálna hodnotiaci správa o biodiverzite a ekosystémových službách.

Ciele a opatrenia súvisiace s využívaním zdrojov a cirkulárnou ekonomikou

Zatiaľ sme nestanovili žiadne merateľné ciele a opatrenia zamerané na výsledky v oblasti využívania zdrojov a obehového hospodárstva v rámci poisťných a vlastných investičných portfólií. Vzhľadom na to, že ide o novú oblasť pre poisťovne, je implementácia týchto cieľov náročná kvôli jej zložitej a mnohostrannej povahe, chýbajúcim štandardizovaným metodikám a ukazovateľom pre stanovovanie cieľov, ako aj obmedzeniam v oblasti údajov.

NARIADENIE O TAXONÓMII E.U.

Regulačný kontext

Nariadenie EÚ o taxonómii (nariadenie (EÚ) 2020/852) je „zelený“ klasifikačný systém, ktorý prekladá environmentálne ciele EÚ do kritérií na určenie, či sa určitá ekonomická činnosť kvalifikuje ako environmentálne udržateľná a do akej miery je investícia environmentálne udržateľná. Zverejňovanie podielu výnosov v súlade s taxonómiou umožňuje porovnávanie spoločností a investičných portfólií s cieľom nasmerovať tok kapitálu do udržateľných činností. Pomerové ukazovatele v súlade s taxonómiou pre neživotné (zaistenie) a vlastné investičné činnosti majú ďalekosiahle obmedzenia, ktoré vysvetľujeme v príslušných častiach.

Pre finančný rok 2025 sa skupina Allianz rozhodla prijať nové delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2026/73, ktorým sa mení a dopĺňa delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 (novelizovaný delegovaný akt o zverejňovaní). Konkrétne, zmenený a doplnený delegovaný akt o zverejňovaní skraca a zjednodušuje všeobecné šablóny pre podávanie správ a zároveň ruší šablóny pre podávanie správ o investíciách týkajúce sa výkonnosti a expozície voči aktivitám v oblasti fosílnych palív a jadrovej energetiky. Zavádza tiež ďalšie zmeny a doplnenia v zverejňovaní informácií súvisiacich s taxonómiou pre naše neživotné (zaistovacie) poistenie a vlastné investície, ktoré podrobne opisujeme v nasledujúcich častiach.

Nariadenie EÚ o taxonómii pre neživotné poistenie: Uzatváranie poistných zmlúv na riziká súvisiace s klímou

Nariadenie EÚ o taxonómii vnímame v širšom kontexte a následne o ňom podávame správy v spojení s našim rámcom udržateľných riešení.

Je neoddeliteľnou súčasťou našej stratégie nielen poistiť našich zákazníkov proti rizikám, ale aj podporovať ich pri riešení výziev v svete, ktorý prechádza na udržateľnejší spôsob života a podnikania. Naším cieľom je vytvárať reálny vplyv prostredníctvom našich obchodných činností a prispievať k cieľom ESG na základe vedeckých

poznatkov a v súlade s regulačnými požiadavkami a medzinárodnými dohodami.

Vychádzame pritom z presvedčenia, že poistenie majetku a úrazové poistenie (P&C) môže podporovať viacero cieľov ESG nad rámec adaptácie na zmenu klímy. Úloha poisťovníctva sa neobmedzuje na klasickú úlohu riaditeľov rizík, ale ide nad rámec a zahŕňa očakávania verejnosti urýchliť spravodlivý a férový prechod ekonomík a spoločností.

Preto sme vytvorili komplexný rámec pre Allianz Sustainable Solutions, ktorý zahŕňa usmernenia, kritériá posudzovania a definície, certifikačnú tabuľku, riadenie a definované procesy na ochranu pred rizikami greenwashingu a poskytuje strategické usmernenia na preskúmanie obchodných príležitostí.

V rámci Allianz Sustainable Solutions slúžia technické kritériá posudzovania (príloha 2, 10.1, delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2139) (delegovaný akt o klíme), ktoré dopĺňajú nariadenie EÚ o taxonómii, ako minimálne požiadavky na to, aby boli produkty kvalifikované ako udržateľné. Zároveň sa technické kritériá posudzovania používajú ako usmernenie pre vývoj našich produktov s cieľom zvýšiť odolnosť našich poisťovacích činností a podporiť našich zákazníkov pri budovaní adaptačnej kapacity.

V prípade neživotného poistenia stanovil delegovaný akt o klíme „adaptáciu na zmenu klímy“ ako jediný potenciálny podstatný príspevok k environmentálnym cieľom, ako je stanovené v nariadení EÚ o taxonómii.

Delegovaná smernica o klíme a technické kritériá posudzovania v nej stanovené predovšetkým očakávajú, že poisťovacie činnosti budú primerane odrážať riziká súvisiace s klímou a podporovať zákazníkov a spoločnosť pri budovaní odolnosti voči nepriaznivým vplyvom zmeny klímy. V dôsledku toho odráža tradičnú úlohu poisťovníctva ako manažéra rizík. Iba kritériá „nespôsobí významnú škodu“ a „minimálne záruky“ stanovujú dodatočné požiadavky na zosúladenie s taxonómiou nad rámec príspevku k adaptácii na zmenu klímy.

Nariadenie EÚ o taxonómii neukladá obchodné obmedzenia ani podstatné požiadavky na poisťovacie činnosti. Namiesto toho zavádza povinnosti zverejňovania informácií pre príslušné odvetvia poisťovníctva (LoB).

Zmeny vo vykazovaní neživotného poistenia

Pre vykazovanie v súlade s taxonómiou v roku 2025 sa skupina Allianz rozhodla prijať nové delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2026/73, ktorým sa mení a dopĺňa delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 (zmenený a doplnený delegovaný akt o zverejňovaní). Zmenený delegovaný akt o zverejňovaní informácií znamená nasledujúce hlavné zjednodušenia novej šablóny pre podávanie správ o neživotnom poistení a zaistení (šablóna 1):

- Vykazujú sa iba poistné z činností, ktoré sú v súlade s taxonómiou a spĺňajú jej podmienky, a celkové poistné.
- Pre činnosti, ktoré sú v súlade s taxonómiou a spĺňajú jej podmienky, boli pridané nové riadky pre vykazovanie expozície voči činnostiam súvisiacim s jadrovou energiou a fosílnym plynom.
- Odstránenie riadkov „Z toho zaistené“ a „Z toho zaistené (retrocesia)“.
- Odstránenie stĺpcov „Nespôsobuje významnú škodu“ pre ostatné environmentálne ciele a minimálne záruky.

Spôsobilosť a nespôsobilosť podľa taxonómie EÚ

Osem oblastí neživotného poistenia stanovených v technických kritériách posudzovania spadá do rozsahu pôsobnosti nariadenia EÚ o taxonómii („splňajúce podmienky taxonómie“), keďže poistné produkty predávané v rámci týchto oblastí môžu prispieť k adaptácii na zmenu klímy. Všetkých 8 odvetví neživotného poistenia stanovených v prílohe 2 oddiele 10.1 delegovaného aktu o klíme definujeme ako oprávnené, keďže aspoň jeden produkt v každom odvetví priamo alebo nepriamo poskytuje krytie pre riziká súvisiace s klímou. Preto bolo všetkých 8 odvetví zahrnutých do posudzovania zosúladenia s taxonómiou. V prípade oprávnených výnosov sa zohľadňujú celé poistné a neuplatňuje sa žiadny podiel rizík súvisiacich s klímou. Neoprávnené oblasti podnikania sú nasledujúce: úverové a záručné poistenie, všeobecné poistenie zodpovednosti, poistenie právnych nákladov a poistenie rôznych finančných strát.

Zosúladenie s taxonómiou EÚ

Súlad činnosti s taxonómiou presahuje rámec jej oprávnenosti podľa taxonómie. V prípade neživotného poistenia to znamená, že daná

poistná činnosť podstatne prispieva k adaptácii na zmenu klímy, významne nepoškodzuje environmentálny cieľ zmiernenia zmeny klímy, je vykonávaná v súlade s minimálnymi ochrannými opatreniami a spĺňa technické kritériá posudzovania. Preverili sme celé naše oprávnené portfólio neživotného poistenia podľa článku 3 nariadenia EÚ o taxonómii a technických kritérií pre posudzovanie a podávame o tom správu. Pri zosúladených výnosoch zohľadňujeme len podiel na poistnom za krytie rizík súvisiacich s klímou. Dcérske spoločnosti vypočítavajú rozdelenie poistného na základe interných údajov.

Aby sme zabezpečili jednotné uplatňovanie vo všetkých subjektoch Allianz, vypracovali sme interné usmernenia a prijali konzervatívny prístup v prípadoch, kde kritériá posudzovania ponechávajú priestor na interpretáciu. Vykazujeme produkty v súlade s taxonómiou v nasledujúcich oblastiach podnikania: poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, ostatné poistenie motorových vozidiel, poistenie proti požiaru a iným škodám na majetku a námorné, letecké a dopravné poistenie. Nižšie sú uvedené aspekty, ktoré považujeme za najdôležitejšie a najnáročnejšie.

Líderstvo v modelovaní a oceňovaní klimatických rizík

Najmodernejšie modelovacie techniky (1.1): Primerané posudzovanie a oceňovanie rizík je kľúčom k udržateľnému a odolnému fungovaniu poisťovní. Prístup spoločnosti Allianz k najmodernejšiemu oceňovaniu predstavuje Technický cenový systém (TPC) ako súčasť našej iniciatívy Technická excelentnosť. V rámci existujúcej certifikácie technických cien (TPC) sa portfóliá v rámci skupiny Allianz pravidelne kontrolujú. Úspešná certifikácia TPC vyžaduje (okrem iného), aby bola technická cena k dispozícii na úrovni poistnej zmluvy. To zahŕňa najlepší odhad všetkých budúcich očakávaných nákladov na riziko (vrátane očakávanej konečnej škody) ako scenár do budúcnosti. Výstupy z mapovania nebezpečenstiev aj z modelov rizík prírodných katastrof sú zahrnuté v očakávaných nákladoch na poistné plnenia. Tam, kde a v rozsahu, v akom portfólio spĺňa naše interné požiadavky TPC, sme dospeli k záveru, že predpokladané náklady na nebezpečenstvá súvisiace s klímou sú riadne zohľadnené v technickej cene na základe najlepšieho odhadu.

Poskytovať stimuly na znižovanie rizika (1.3): Toto kritérium vychádza zo základného predpokladu, že poisťovateľ by sa mal chrániť a vytvárať stimuly pre zákazníkov, aby chránili seba alebo svoj majetok pred nepriaznivými účinkami zmeny klímy. Preto je nevyhnutné, avšak postačujúce, aby sa expozícia súvisiaca s klímou zohľadňovala pri

stanovovaní cien ako cenový signál rizika (napr. zóny nebezpečenstva) alebo v podmienkach, ako sú spoluúčasť alebo limity, ktoré slúžia ako diferenciatör pre príslušné expozície.

Návrh produktu

Odmeny založené na riziku za preventívne opatrenia prijaté poisťníkmi (2.1): Regulačný orgán očakáva, že poistný produkt bude obsahovať odmeny založené na riziku pre zákazníkov, ktorí prijímajú preventívne opatrenia na ochranu seba alebo svojho poisteného majetku pred rizikami zmeny klímy. Na rozdiel od predchádzajúceho kritéria („Poskytovať stimuly na znižovanie rizika“) nie je dostatočné rozlišovanie založené výlučne na umiestnení rizika. Preventívne opatrenia definujeme ako akékoľvek konkrétne opatrenia, ktoré môžu zákazníci prijať, ak sú vhodné na zníženie frekvencie alebo závažnosti poistných udalostí súvisiacich so zmenou klímy. Musia byť zohľadnené v produkte a ponúkané všetkým zákazníkom. Odmeny založené na riziku musia zákazníkom poskytovať finančný prínos a musí existovať priamy vzťah medzi preventívnym opatrením prijatým zákazníkom a udelenou odmenou založenou na riziku. Všeobecne spoluúčasti, ktoré sa nevzťahujú na konkrétne preventívne opatrenia, alebo „zľavy za bezškodovosť“ preto nie sú dostatočné.

Distribučná stratégia pre takéto produkty zahŕňa opatrenia na zabezpečenie toho, aby boli poisťníci informovaní o význame preventívnych opatrení (2.2): Regulačný orgán vníma prispôbenie sa rizikám zmeny klímy ako celospoločenský cieľ, ku ktorému by mali prispievať poisťovatelia a ich zákazníci, keďže prevencia rizík je kľúčovým nástrojom na zníženie celkovej ekonomickej záťaže. Distribučná stratégia preto musí zahŕňať opatrenia na zabezpečenie toho, aby boli zákazníci (noví aj existujúci) informovaní o preventívnych opatreniach a o význame takýchto preventívnych opatrení, ktoré by mohli prijať. Informácie o význame preventívnych opatrení možno poskytovať individuálne (napr. prostredníctvom správ o posúdení rizika špecifických pre zákazníka v komerčnom podnikaní) alebo všeobecne, čo je vhodné pre maloobchodné podnikanie (napr. prostredníctvom informácií v spravodajoch, pravidelnej komunikácie súvisiacej so zmluvami alebo všeobecných obchodných podmienok). Je tiež vhodné stručne informovať zákazníkov o tejto téme a nasmerovať ich k podrobnejším informáciám, napríklad na webovej stránke spoločnosti.

Nespôsobovať významnú škodu („DNSH“) – Zmierňovanie zmeny klímy

Kritérium DNSH definuje, ktoré poisťovacie činnosti súvisiace so zákazníkmi zapojenými do hodnotového reťazca fosílnych palív sa nesmú klasifikovať ako udržateľné (v súlade s taxonómiou). Hodnotový reťazec fosílnych palív definujeme široko ako činnosti v predchádzajúcej fáze (napr. prieskum, ťažba), strednej fáze (napr. preprava, skladovanie, potrubia) alebo nasledujúcej fáze (napr. rafinérie, obchodovanie a predaj vrátane čerpacích staníc) alebo súvisiace aktíva. Okrem toho považujeme komerčne využívané elektrárne na fosílna palivá za súčasť hodnotového reťazca fosílnych palív. Nad rámec toho konečné využitie fosílnych palív nie je v rozsahu tohto kritéria (napr. vozidlá so spaľovacím motorom alebo vykurovacie systémy na ropu). Kritérium DNSH je teda automaticky splnené v prípade maloobchodného podnikania, keďže súkromné využitie sa považuje za konečné využitie.

V rámci nášho prístupu k preskúmaniu portfólia sme použili Medzinárodnú štandardnú klasifikáciu všetkých ekonomických činností (kódy ISIC) na identifikáciu poistných zmlúv, ktoré nie sú v súlade s kritériom DNSH, ako je definované vyššie: Rôzne kódy ISIC boli klasifikované buď ako vyhovujúce kritériu DNSH, nevyhovujúce kritériu DNSH, alebo ako také, ktoré má posúdiť miestny upisovateľ na úrovni jednotlivého zákazníka s použitím konzervatívneho prístupu. Naše portfóliá sme preskúmali na základe tohto interného klasifikačného systému. Keďže naše komerčné riziká sú priradené k kódom ISIC (alebo porovnateľným národným alebo interným klasifikáciám), mohli sme identifikovať poistné zmluvy a výnosy, ktoré nie sú v súlade s DNSH.

Okrem „zmiernenia zmeny klímy“ neexistujú žiadne ďalšie environmentálne ciele, ktorým by poisťovacie činnosti mohli podľa nariadenia EÚ o taxonómii významne uškodiť, čo znamená, že posudzovanie ďalších kritérií DNSH nie je relevantné.

Minimálne záruky

Minimálne bezpečnostné opatrenia s ohľadom na hodnotový reťazec (t. j. s ohľadom na poisťníkov v kontexte poistenia). Minimálne bezpečnostné opatrenia vyžadujú proces náležitej starostlivosti. Náš prístup sa riadi **usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a usmerneniami OSN** o podnikaní a ľudských právach, ktoré sa týkajú otázok ľudských práv, korupcie, hospodárskej súťaže a zdanenia. To je zabezpečené našim procesom posudzovania udržateľnosti, ktorý sa riadi **štandardom Allianz pre integráciu udržateľnosti** a ktorý sa vzťahuje na poistné transakcie na základe prístupu založeného na

riziku. Ďalšie informácie o procese posudzovania udržateľnosti nájdete v dokumente Allianz Sustainability Integration Framework, verzia 7.0, na [webovej stránke spoločnosti Allianz](#).

Celkové výsledky posudzovania podľa taxonómie EÚ

V roku 2023 sme vykonali počiatkové posúdenie nášho existujúceho portfólia produktov. Od roku 2024 posudzujeme iba novo vyvinuté produkty a služby v procese vývoja produktov alebo existujúce produkty, ktoré sa zmenili z hľadiska kritérií relevantných pre posúdenie podľa taxonómie EÚ. V roku 2025 sme zvýšili podiel tržieb v súlade s taxonómiou v porovnaní s predchádzajúcim rokom tým, že sme vyvinuli a ponúkli našim zákazníkom ďalšie nové produkty v súlade s taxonómiou.

Obmedzenia vykazovaných čísel

Podiel v súlade s taxonómiou má obmedzenia v metodike, ktoré znamenajú obmedzenia vo vykazovaných číslach. Po prvé, ako poistné v súlade s taxonómiou sa môže vykazovať len podiel súvisiaci s krytím rizík súvisiacich s klímou v poistnom produkte v súlade s taxonómiou, a nie celé poistné z poistných zmlúv. Okrem toho sa podiel v súlade s taxonómiou počíta s celkovými poistnými z oprávnených a neoprávnených oblastí podnikania v menovateli. To znamená, že menovateľ zahŕňa poisťovacie činnosti, ktoré nespádajú do rozsahu oprávnených oblastí podnikania, ako sú definované v nariadení, a preto nemôžu byť v budúcnosti v súlade s taxonómiou. V dôsledku toho je podiel v súlade s taxonómiou podľa definície obmedzený.

Udržateľné riešenia spoločnosti Allianz

Meniace sa očakávania a požiadavky zákazníkov, ako aj vývoj regulácie menia úlohu poisťovníctva a vyžadujú špecializovanú stratégiu na riadenie vplyvu udržateľnosti v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia. Zásady udržateľného poistenia, ktoré zverejnila Finančná iniciatíva Programu OSN pre životné prostredie (UNEP FI)¹, načrtávajú strategický prístup, pri ktorom sa všetky činnosti v hodnotovom reťazci poistenia – vrátane interakcií so zainteresovanými stranami – vykonávajú zodpovedným a proaktívnym spôsobom prostredníctvom identifikácie, posudzovania,

riadenia a monitorovania rizík a príležitostí spojených s environmentálnymi a sociálnymi otázkami. Požiadavky na udržateľnosť majú za cieľ znížiť riziká, vyvinúť inovatívne riešenia, zlepšiť výkonnosť podnikania a prispieť k environmentálnej, sociálnej a ekonomickej udržateľnosti.

V tomto kontexte sme vyvinuli vylepšený rámec Allianz Sustainable Solutions, ktorý platí od 1. januára 2023. V rámci tohto rámca sme podali správu po prvýkrát v roku 2023. Rámec sa pravidelne reviduje, aby odrážal zmeny v interpretácii kritérií technického posudzovania taxonómie EÚ alebo zmeny súvisiace s našimi internými, dodatočnými ambíciami.

Rámec udržateľných riešení je založený na regulačných požiadavkách (napr. nariadení EÚ o taxonómii) ako na integrálnej súčasti. Ide však nad rámec týchto požiadaviek a zahŕňa ďalšie prvky produktov, ktoré prispievajú k cieľom ESG nad rámec adaptácie na zmenu klímy, aby podporili našich zákazníkov v ich prechode.

Udržateľné riešenie (v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia) definujeme ako poistný produkt alebo službu, ktorá podstatne prispieva k adaptácii na zmenu klímy a k jednému alebo viacerým ďalším environmentálnym, sociálnym alebo riadiacim cieľom, bez toho, aby významne poškodila ktorýkoľvek z ostatných cieľov, pričom je v súlade so zásadami minimálnych záruk a tým podporuje našich zákazníkov pri prechode na environmentálne alebo sociálne udržateľný spôsob podnikania alebo života.

Aby sa zabezpečilo dodržiavanie predpisov v celej skupine Allianz, je rámec udržateľných riešení zakotvený vo vnútorných politikách a platí ako harmonizovaný a povinný rámec pre všetky subjekty Allianz v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia, vrátane certifikačného procesu pre udržateľné produkty a služby. Boli vopred definované oprávnené ciele a vhodné prvky produktov. Vychádzajú z nariadenia EÚ o taxonómii – ak je k dispozícii² – a z cieľov OSN v oblasti udržateľného rozvoja a možno ich zhrnúť takto:

Environmentálne ciele

- Zmierňovanie zmeny klímy: predchádzať, znižovať alebo odstraňovať emisie skleníkových plynov.
- Udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov: prispievať k dobrému stavu vodných útvarov.
- Prechod na obehové hospodárstvo: podporovať trvácnosť, opätovné použitie a recykláciu.

- Prevencia a kontrola znečistenia: zlepšiť kvalitu ovzdušia, vody a pôdy.
- Ochrana, zachovanie a obnova biodiverzity a ekosystémov.

Sociálne ciele

- Podporovať a rozširovať prístup k poisteniu a službám pre pomocníkov alebo sociálne znevýhodnené skupiny.
- Podporovať spoločensky zodpovedné správanie alebo angažovanosť.

Udržateľné riešenia

		2025	2024	Rozdiel v %
Tržby	mil.	11 242,0	4 915,0	128,7

V roku 2025 sme v rámci nášho segmentu poistenia majetku a úrazového poistenia dosiahli tržby vo výške 11 242,0 mil. EUR z certifikovaných produktov Sustainable Solutions. To predstavuje nárast o 6 327,0 mil. EUR v roku 2025 (2024: 4 915,0 mil. EUR). Tento rast je poháňaný výrazným nárastom počtu udržateľných produktov, vrátane produktov od ďalších dcérskych spoločností. Rámec udržateľných riešení tak naďalej prispieva k nášmu celkovému cieľu: Chránime vašu budúcnosť.

Zabezpečenie implementácie do nášho podnikania

Náš rámec udržateľných riešení a jeho uplatňovanie boli integrované do záväzného **štandardu Allianz pre opisovanie poistenia majetku a úrazov (ASU)**, ktorý upravuje pravidlá a zásady opisovania poistenia majetku a úrazov v rámci skupiny Allianz a je neoddeliteľnou súčasťou celkovej architektúry rizík skupiny, ako je opísané v politike riadenia rizík skupiny Allianz.

Od januára 2023 musia byť všetky novo vyvinuté produkty a služby v procese vývoja produktov našimi prevádzkovými subjektmi posudzované a klasifikované podľa rámca udržateľných riešení. Výsledky overuje špecializovaná funkcia v rámci nášho Group Center Global Property-Casualty, ktorá má na starosti schvaľovanie alebo neschvaľovanie predložených produktov ako udržateľných a v prípade schválenia vydáva príslušné osvedčenie.

Okrem toho od januára 2024 môžu byť produkty alebo služby označované, propagované alebo akýmkoľvek iným spôsobom

1_Principy udržateľného poistenia – Iniciatíva OSN pre životné prostredie a financie (unepfi.org)

2_Rámec Allianz Sustainable Solutions sa vzťahuje na všetky oblasti podnikania v oblasti poistenia majetku a zodpovednosti (P&C).

uvádzané na trh ako udržateľné riešenia (alebo akýmkoľvek iným termínom, ktorý naznačuje udržateľnosť riešenia, napríklad „ekologické“ alebo „sociálne“), len ak sú certifikované v rámci nášho rámca udržateľných riešení.

Opatrenia a merania spoločnosti Allianz

Rámec udržateľných riešení začleňuje podstatné ciele ESG do procesov rozhodovania a riadenia portfólia v oblasti majetku a úrazov. Naším cieľom je presunúť naše produktové portfólio smerom k udržateľným produktom tým, že budeme rámec udržateľných riešení využívať ako usmerňujúce hľadisko v procese vývoja produktov.

Ponuka poistného krytia pre riziká súvisiace s klímou bola vždy kľúčovou súčasťou ponuky spoločnosti Allianz. Napriek tomu zostáva odstránenie medzery v poistnej ochrane na mnohých trhoch veľkou výzvou. S cieľom zvýšiť mieru penetrácie poistného krytia pre prírodné katastrofy sa naša produktová stratégia posúva smerom k štandardnému krytiu pre prírodné katastrofy (s možnosťou odhlásenia).

Aby sme mohli primerane riadiť riziká súvisiace s klímou, neustále zlepšujeme naše modely rizík a cenotvorby integráciou najnovších údajov a informácií o vplyvoch zmeny klímy prostredníctvom prediktívnych scenárov prírodných katastrof a globálnych máp nebezpečenstva. Účinná adaptácia na zmenu klímy však vyžaduje nielen primeranú cenotvorbu rizík, ale aj individuálne opatrenia zo strany zákazníkov. Preto sme začali zohľadňovať preventívne opatrenia prijaté zákazníkom v našich produktoch a cenových modeloch. V súlade s našou úlohou manažéra klimatických rizík integrujeme do komunikácie so zákazníkmi aj poradenské služby a poskytujeme im relevantné informácie, napríklad o tom, ako budovať väčšiu odolnosť voči udalostiam súvisiacim s klímou.

Okrem toho sa zaväzujeme ponúkať komplexné poistné produkty pre nízkouhlíkové technológie – ako sú batériové elektrické vozidlá (BEV) a súvisiaci ekosystém – ako aj pre technológie obnoviteľnej energie, aby sme podporili prechod našich zákazníkov k ekologickejším riešeniam. Napríklad spoločnosti skupiny Allianz ponúkajú poistné produkty pre BEV, ktoré spĺňajú špecifické potreby nového ekosystému, ako je obava z dojazdu, komplexné krytie príslušenstva a krytie likvidácie batérií. V rámci nášho komerčného energetického a stavebného podnikania ponúkame poistenie na pokrytie zriadenia, inštalácie a prevádzky projektov v oblasti obnoviteľných zdrojov energie, ako sú solárne a veterné farmy, a to ako na pevnine, tak aj na mori.

Dôležité ciele ESG sa zohľadňujú aj v našich procesoch vybavovania poistných udalostí. Začali sme integrovať

environmentálne normy do našich procesov vybavovania poistných udalostí tým, že povzbudzujeme alebo motivujeme našich zákazníkov, autoservisy a výrobcov, aby v prípade možnosti opravovali namiesto výmeny alebo používali repasované diely. Okrem toho sme naďalej ponúkali našim zákazníkom dodatočné poistné plnenia nielen na obnovu poškodeného majetku, ako sú budovy, ale aj na použitie udržateľnejších alebo energeticky úspornejších stavebných materiálov alebo prvkov (lepšia obnova), ako aj na budovanie väčšej odolnosti voči nepriaznivým vplyvom zmeny klímy (silnejšia obnova).

Ambície spoločnosti Allianz

Našou ambíciou je byť dôveryhodným partnerom pre našich zákazníkov a spoločnosti, do ktorých investujeme, v rôznych sektoroch pri ich prechode na nulové emisie, ako aj podporovať našich zákazníkov pri ich prechode na ekologické voľby.

Od finančného roka 2024 sme do systému odmeňovania predstavenstva a generálnych riaditeľov našich prevádzkových subjektov zahrnuli kvantitatívne ciele s cieľom urýchliť ďalší rast tržieb v oblasti udržateľných riešení.

Nariadenie EÚ o taxonómii pre zmluvné zaistenie neživotného poistenia

Spôsobilosť podľa taxonómie EÚ

Na výpočet poistného z našich zaistovacích činností, ktoré spĺňa podmienky taxonómie EÚ, používame rovnaký prístup ako v prípade upisovania neživotného poistenia.

Súlad s taxonómiou EÚ

Podiel poistného v súlade s taxonómiou EÚ identifikujeme uplatnením príslušných technických kritérií pre zaistovacie činnosti na náš portfólio oprávneného zaistovacieho poistného. Vykazovaný podiel obmedzujeme na poistné generované krytím rizík súvisiacim s klímou, pričom využívame interné informácie z našich cenotvorných systémov.

Poistné za zaistenie na krytie rizík súvisiacim s klímou vypočítavame pomocou prístupu založeného na riziku, čo sa odzrkadľuje aj v cenotvorbe našich produktov.

Modelovanie a oceňovanie klimatických rizík

Na modelovanie nášho portfólia zmlúv o zaistení používame rovnaké modely prírodných katastrof ako v prípade nášho primárneho portfólia.

Nespôsobovať významnú škodu („DNSH“) – Zmierňovanie zmeny klímy

Aby sme zaistili, že naše činnosti v oblasti zaistovacích zmlúv vykazované ako zosúladené s taxonómiou EÚ významne nepoškodzujú zmierňovanie zmeny klímy, odpočítavame výnosy súvisiace s ťažbou, skladovaním, prepravou alebo výrobou fosílnych palív, ako aj vozidiel, nehnuteľností alebo iných aktív určených na takéto účely.

Hodnotenie sa vykonáva na základe informácií o portfóliu poskytnutých našimi klientmi. V prípade, že takéto informácie nie sú poskytnuté, uplatňuje sa konzervatívny prístup a žiadne výnosy z príslušnej zmluvy sa nepovažujú za zosúladené.

Minimálne bezpečnostné opatrenia

Dodržiavanie kritérií minimálnych bezpečnostných opatrení je zabezpečené dodržiavaním štandardov skupiny Allianz týkajúcich sa začleňovania udržateľnosti do obchodných rozhodnutí. Pravidelne vykonávame kontrolu našich klientov v oblasti zaistovacích zmlúv s využitím interných a externých informačných zdrojov. Naše činnosti sú v súlade so **smernicami OECD pre nadnárodné podniky a usmerneniami OSN** v oblasti podnikania a ľudských práv, ktoré sa týkajú otázok ľudských práv, korupcie, hospodárskej súťaže a daní.

Celkové výsledky preskúmania taxonómie EÚ

Vykazujeme relatívne nízky podiel výnosov v súlade s taxonómiou, a to z dôvodu obmedzenia vykazovať iba podiel poistného súvisiaceho s klimatickými rizikami a nášho konzervatívneho prístupu, pri ktorom vylučujeme výnosy, ak nie sú k dispozícii žiadne informácie o expozícii portfólia voči fosílnym palivám.

Definície pre taxonómiu EÚ v oblasti neživotného (zaistovacieho) poistenia

Informácie o zdrojoch údajov pre zverejňovanie príjmov

Zber údajov sa vykonáva v rámci infraštruktúry vykazovania Solvency II P&C LoB. Informácie vychádzajú z nekonsolidovaného vykazovania LoB.

Definícia poistného

V súlade s požiadavkami stanovenými taxonómiou EÚ sa skupina Allianz riadi zásadou používať ako základ poistného údaje, ktoré sa používajú aj na účely finančného výkazníctva a ktoré sa externe zverejňujú prostredníctvom finančných výkazov Allianz – celkový objem obchodov (TBV). TBV predstavuje mieru celkového objemu obchodov generovaných počas konkrétneho vykazovaného obdobia. Keďže TBV sám o sebe nepredstavuje poistné súvisiace s poistným krytím (zahŕňa aj príjmy z poplatkov a provízií), bola vykonaná nasledujúca úprava: Keďže príjmy z poplatkov a provízií nie sú priamo spojené s poskytovaním poistného krytia, sú eliminované, aby sa dospelo k údajom o poistnom súvisiacom s krytím. Tento údaj o poistnom predstavuje požadovanú úroveň hrubého predpísaného poistného.

Vysvetlenie šablóny 1: KPI v oblasti upisovania

Všetky kvóty v šablóne 1 sa počítajú na základe celkových hrubých predpísaných poistných v neživotnom poistení a zaistení po vylúčení príjmov z poplatkov a provízií. Čitateľom je príslušná absolútna suma poistného, ako je uvedené v šablóne, pričom podiel rizík súvisiacich s klímou sa používa len pre činnosti v súlade s taxonómiou. V prípade činností spĺňajúcich podmienky taxonómie sa vyказuje celé poistné, zatiaľ čo poistné v súlade s taxonómiou sa odpočítava.

Požiadavky taxonómie EÚ pre činnosti v oblasti neživotného poistenia a zaistenia sa netýkajú činností v oblasti jadrovej energetiky a fosílnych palív; zahŕňajú to technické kritériá posudzovania, kritérium DNSH a minimálne bezpečnostné opatrenia. Preto podľa nášho chápania nie sú informácie o expozícii voči činnostiam v oblasti jadrovej energetiky a fosílnych palív pre činnosti v súlade s taxonómiou a oprávnené činnosti potrebné pre KPI upisovania a sú teda označené ako neaplikovateľné a zodpovedajúcim spôsobom vykazované ako „n.a.“. Allianz nevyužíva 10 % prah pre činnosti, ktoré sa považujú za nepodstatné. Preto je tento riadok vyplnený „n.a.“.

Šablóna 1: KPI v oblasti upisovania

2025					
Hospodárske činnosti: Činnosti v oblasti upisovania neživotného poistenia a zaistenia	Absolútne poistné 2025	Podiel poistného 2025	Absolútne poistné 2024	Podiel poistného 2024	
	v mil.	%	mil.	%	
Činnosti v súlade s taxonómiou	1 741,1	2,0	967,5	1,1	
Jadrové činnosti	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Činnosti v oblasti fosílného plynu	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Činnosti spĺňajúce podmienky taxonómie	65 412,5	75,8	65 719,0	76,6	
Jadrové činnosti	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Činnosti v oblasti fosílného plynu	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Nehodnotené činnosti považované za nepodstatné	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Spolu	86 327,7	100 %	85 826,3	100	

Taxonómia EÚ pre vlastné investície

Rozsah pôsobnosti a metodika

V prípade investícií nariadenie EÚ o taxonómii v súčasnosti obmedzuje rozsah finančných investícií, ktoré možno považovať za „vyhovujúce taxonómii“, na expozície voči podnikom, ktoré sú povinné zverejňovať nefinančné informácie podľa článku 19a alebo 29a smernice 2013/34/EÚ. To znamená, že pri podávaní správ o taxonómii ako investor v iných podnikoch môže skupina Allianz zohľadňovať iba vykazované údaje o hospodárskych činnostiach podnikov, v ktorých má podiel, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti smernice o zverejňovaní nefinančných informácií (NFRD) a ktoré sú povinné zverejňovať podľa článku 8 nariadenia EÚ o taxonómii. Rozsah sa v tomto ohľade neobmedzuje v prípadoch, keď skupina Allianz plne kontroluje nefinančnú investíciu – vrátane nehnuteľností. Hoci sa rozsah pôsobnosti mení s novým delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2026/73, ktorým sa mení a dopĺňa delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 (novelizovaný delegovaný akt o zverejňovaní) – zavádzajúce možnosť zohľadniť vykazované údaje o hospodárskych činnostiach investovaných spoločností, ktoré zverejňujú na dobrovoľnej báze – jeho účinky sa uplatnia až v nasledujúcich vykazovacích rokoch, akonáhle investované spoločnosti prijmú a zverejnia údaje v súlade s novelizovaným delegovaným aktom o zverejňovaní.

Podiel oprávnenosti a zosúladenia zahŕňa činnosti kontrolovaných dcérskych spoločností, investície súvisiace s NFRD a fondy, ktoré nie sú NFRD, ale môžu mať podkladové investície NFRD alebo nefinančné aktíva. V prípade kontrolovaných investícií a

hypoték so nehnuteľnosťou ako zábezpekou má skupina Allianz tri hlavné triedy aktív: nehnuteľnosti držané na investičné účely, komerčné a maloobchodné hypotéky a investície do obnoviteľných zdrojov energie. Menšinové investície skupiny Allianz do investovaných spoločností prebiehajú prevažne prostredníctvom verejne kótovaných akcií a dlhopisov. Oprávnenosť kontrolovaných aktív skupiny Allianz bola stanovená pre všetkých šesť environmentálnych cieľov uvedených v nariadení EÚ o taxonómii. Správa o zosúladení sa vypracuje pre všetkých šesť zverejnených environmentálnych cieľov v roku 2025.

Všetky triedy nehnuteľných aktív – vrátane hypoték, realitných fondov a spoločných podnikov v oblasti nehnuteľností – sa považujú za 100 % oprávnené. Oprávnenosť (a súlad) investícií skupiny Allianz do investovaných spoločností sa dosahuje prostredníctvom vykazovaných údajov poskytnutých spoločnosťou MSCI ESG Research LLC.

Zameraním taxonomického vykazovania na rok 2025 je súlad, čo je krok nad rámec oprávnenosti. Aby bol majetok v súlade, sú potrebné tri kroky: podstatný príspevok k jednému alebo viacerým environmentálnym cieľom v súlade so špecifickými technickými kritériami posudzovania, splnenie kritérií DNSH (súvisiacich s ostatnými environmentálnymi cieľmi) a splnenie kritérií minimálnych záruk. Oprávnenosť je samozrejme predpokladom pre súlad.

Screening zosúladenia sa týka všetkých šiestich environmentálnych cieľov: zmierňovanie zmeny klímy, adaptácia na zmenu klímy, udržateľné využívanie a ochrana vody a morského prostredia, prechod na cirkulárnu ekonomiku, prevencia a kontrola znečistenia a ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov. Skupina

Allianz dosiahla na základe skríningu vlastného portfólia relatívne nízku kvótu zosúladenia. Medzi hlavné obmedzenia patrila nedostupnosť údajov o komerčných hypotékach a nedostatok porovnávacích údajov o nehnuteľnostiach držaných na investičné účely (typicky v prípade certifikátov energetickej náročnosti stanovených na základe údajov o dopyte, ktoré nebolo možné porovnať s hornými 15 % miestneho realitného fondu).

V prípade portfólia hypotekárnych úverov skupina Allianz využíva služby tretieho poskytovateľa (SkenData) na zber potrebných údajov o energetickej náročnosti budov (EPC) na účely posúdenia súladu na úrovni budov. Kritériá DNSH zohľadňujú expozíciu aj zraniteľnosť (po zohľadnení zmierňovania zmeny klímy). Celková významnosť rizika sa potom stanoví pre každú budovu spoločným posúdením uvedených faktorov. Nehnuteľnosť sa môže považovať za súladnú s taxonómiou len vtedy, ak je takéto riziko klasifikované ako nízke alebo stredné.

Skupina Allianz používa iba vykazované údaje pre kótované aktíva. V prípade produktov s jedným kótovaným aktívom skupina Allianz používa hierarchiu údajov, ktorá uprednostňuje údaje vykazované na úrovni emitenta. Ak nie sú k dispozícii vykazované údaje na úrovni emitenta, získavajú sa údaje na úrovni materskej spoločnosti. Ak nie sú k dispozícii, skupina Allianz používa vykazované údaje od konečnej materskej spoločnosti skupiny. Súlad s taxonómiou sa zohľadňuje len v prípade spoločností podliehajúcich povinnosti podávať správy o nefinančných informáciách (NFRD), ktoré zverejňujú vykazované údaje. Logika hierarchie údajov sa neuplatňuje v prípade investičných fondov a krytých dlhopisov. Ďalšie informácie nájdete v časti Obmedzenia vykazovaných čísel.

V prípade investícií sa na investičné fondy, kryté dlhopisy a produkty viazané na podielové fondy uplatňuje prístup „look-through“. Takéto vykazovanie je však pre finančný rok 2025 obmedzené z dôvodu nedostatku dostupných údajov na úrovni emitenta alebo podkladových údajov. Ďalšie informácie nájdete v časti Obmedzenia vykazovaných čísel.

Skupina Allianz dodržiava nariadenie EÚ o taxonómii prostredníctvom vykazovania príslušných kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPI) v súvislosti s taxonómiou. V prípade investícií nám tieto údaje poskytujú technický prehľad o aktuálnom stave nášho investičného portfólia z hľadiska súladu s taxonómiou. V tejto fáze sa investičné kritériá taxonómie EÚ nepoužívajú na účely riadenia podnikania ani investícií. Naďalej však sledujeme vývoj nariadenia o taxonómii, aby sa v budúcnosti vzťahovalo na ďalšie sektory hospodárstva a stalo sa nástrojom na riadenie portfólia.

Vykazovanie o správe aktív tretích strán

Skupina Allianz sa rozhodla vylúčiť správu aktív tretích strán z investičného vykazovania podľa taxonómie EÚ, v súlade so súčasnou trhovou praxou a našim výkladom existujúcich regulačných požiadaviek na vykazovanie v roku 2025.

Výpočet KPI

Hlavné KPI zosúladenia pre rok 2025 zahŕňajú zosúladenie na základe obratu a zosúladenie na základe CAPEX. V prípade našich finančných investícií sa každé KPI stanovuje výlučne na základe vykazovaných údajov o investičnej spoločnosti. Celkové zosúladenie na základe obratu dodatočne zahŕňa podiely zosúladenia z vlastných investičných nehnuteľností skupiny Allianz držaných na investičné účely, hypoték pre fyzické osoby a investícií do obnoviteľných zdrojov

energie. Celkové KPI zosúladenia na základe CAPEX sa stanovuje rovnakým spôsobom.

Pre rok 2025 sa skupina Allianz riadila novými usmerneniami pre zverejňovanie KPI investícií poisťovní, ktoré sú podrobne uvedené v prílohe IX/X delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2026/73, ktorým sa mení a dopĺňa delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 (zmenený a doplnený delegovaný akt o zverejňovaní).

Zmeny vo vykazovaní vlastných investícií

Pokiaľ ide o vykazovanie taxonómie v roku 2025, skupina Allianz sa rozhodla prijať nové delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2026/73, ktorým sa mení a dopĺňa delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2178 (zmenený a doplnený delegovaný akt o zverejňovaní). Zmenený a doplnený delegovaný akt o zverejňovaní znamená nasledujúce zmeny vo vykazovaní vlastných investícií:

- skrátenie a zjednodušenie všeobecnej šablóny pre podávanie správ,
- vypustenie špecifických šablón pre podávanie správ týkajúcich sa expozícií voči činnostiam v oblasti jadrovej energetiky a fosílnych palív,
- vylúčenie derivátov a expozícií voči podnikom, ktoré nie sú povinné zverejňovať nefinančné informácie podľa článku 19a alebo článku 29a smernice 2013/34/EÚ, z aktív zahrnutých do KPI. Toto vylúčenie vedie k zníženiu menovateľa, čo vedie k zvýšeniu pomerov zosúladenia založených na obrate a na investičných výdavkoch,
- zavedenie možnosti neposudzovať súlad s taxonómiou EÚ v prípade činností, ktoré nie sú pre skupinu Allianz finančne významné. Táto možnosť nebola v roku 2025 využitá.

Okrem týchto regulačných zmien došlo k dvom zmenám v spôsobe, akým skupina Allianz prezentuje svoje čísla.

V roku 2025 skupina Allianz revidovala posudzovanie oprávnenosti a súladu krytých dlhopisov zavedením prístupu „look-through“ namiesto používania informácií o emitentovi pre túto konkrétnu triedu aktív. Nový prístup vychádza z našej zavedenej metodiky pre investičné fondy a produkty viazané na podielové fondy a je navrhnutý tak, aby zmiernil riziko vykazovania údajov o oprávnenosti a súlade, ktoré nemusia byť reprezentatívne pre podkladové investície.

Druhá zmena sa týka expozície miestnych samospráv so špecializovaným financovaním, čo má vplyv na činnosti v súlade s taxonómiou v menovateli a čitateľovi KPI. Tieto investície boli zohľadnené v peňažnej hodnote aktív zahrnutých v KPI v roku 2025 a sú zahrnuté v hodnote expozícií voči iným krytým protistranám a aktívam do nehnuteľností.

Obmedzenia vykazovaných čísel

V prípade investičných fondov skupina Allianz používa, pokiaľ je to možné, prístup „look-through“, aby vykazovala oprávnenosť a súlad fondov, pričom využíva údaje v trojstrannej šablóne (TPT). Pokrytie podielov prostredníctvom prístupu „look-through“ však bolo v roku 2025 stále obmedzené z dôvodu nemožnosti získať údaje o oprávnenosti podkladových investícií. Do budúcnosti si skupina Allianz kladie za cieľ rozšíriť schopnosť „look-through“ pre investičné fondy. Uvedený prístup založený na hierarchii údajov sa tiež neuplatňuje na kryté dlhopisy. Ak nie sú k dispozícii údaje o „look-through“ na úrovni investícií, oprávnenosť a súlad krytého dlhopisu sa považuje za nulový.

Šablóna 2: Investičný KPI

	Expozície	2025		2024	
		%	mld.	%	mld.
1	Celkové spravované aktíva	100,0	911,7	100,0	899,3
2	Aktíva zahrnuté v KPI ¹	46,5	423,8	42,8	384,6
	% expozícií v zahrnutých aktívach	% na základe obratu	% na základe investícií	% na základe obratu	% na základe investícií
3	Splňuje taxonómiu	33,1	34,5	39,0	40,3
4	Jadrové aktivity	0,1	0,1	0,1	0,1
5	Činnosti v oblasti fosilného plynu	0,1	0,1	0,1	0,1
6	Taxonómia zosúladená²	4,1	4,8	4,2	4,4
7	Podniky, na ktoré sa vzťahujú články 19a a 29a smernice 2013/24/EÚ	2,9	3,9	2,5	3,3
8	z toho nefinančné podniky	2,7	3,6	2,2	2,9
9	z toho finančné podniky	0,2	0,3	0,3	0,4
10	Ostatné kryté protistrany a nehnuteľnosti	1,2	0,9	1,7	1,1
11	Investície iné ako investície držané v súvislosti so zmluvami o životnom poistení, pri ktorých investičné riziko znášajú poisťníci	2,9	3,7	2,4	3,2
12	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	-	-	-	-
13	Prechodné aktivity	0,3	0,4	0,1	0,2
14	Podporné aktivity	1,2	1,5	1,0	1,1
15	Jadrové aktivity	0,1	0,1	0,1	0,1
16	Činnosti v oblasti fosilného plynu	-	-	-	-
	Taxonómia zosúladená podľa cieľa	% na základe obratu	% na základe CAPEX	% na základe obratu	% na základe CAPEX
17	Zmierňovanie klimatických zmien (CCM)	4,0	4,6	4,1	4,4
18	Prispôbenie sa zmene klímy (CCA)	0,1	0,1	-	-
19	Vodné a morské zdroje (WTR)	-	-	-	-
20	Obehové hospodárstvo (CE)	-	-	-	-
21	Znečistenie (PPC)	-	-	-	-
22	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)	-	-	-	-
23	Neocenené aktíva	-	-	-	-
24	Expozície financujúce nehodnotené nepodstatné činnosti protistrán	-	-	-	-
25	Expozície voči protistranám financovania, ktoré podávajú správy v súlade s článkom 7 ods. 9 tohto nariadenia	-	-	-	-
26	Nehodnotené expozície, ktoré vykazujúca entita považuje za nepodstatné	-	-	-	-
	Rozpis krytých aktív	%	mld. EUR	%	mld.
27	Podniky, na ktoré sa vzťahujú články 19a a 29a smernice 2013/24/EÚ	67,5	286,1	75,4	289,9
28	z toho nefinančné podniky	20,5	86,7	19,5	74,9
29	z toho finančné podniky	47,1	199,4	55,9	215,1
30	Ostatné kryté protistrany a nehnuteľnosti ³	32,5	137,6	24,6	94,7
31	Investície iné ako investície držané v súvislosti so zmluvami o životnom poistení, pri ktorých investičné riziko znášajú poisťníci	65,8	278,8	63,6	244,6
32	Expozície zahrnuté na dobrovoľnej báze	-	-	-	-

1_2024: 71,5 %, resp. 754,0 mld. EUR v súlade s prílohou IX/X delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2021/2178.

2_2024: 2,1 % (na základe obratu) resp. 2,3 % (na základe investícií) v súlade s prílohou IX/X delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2021/2178.

3_2025: Zahŕňa nehnuteľný majetok v hodnote 21,2 mld. EUR a expozíciu voči dlhopisom miestnych samospráv so špecializovaným financovaním v hodnote 4,1 mld. EUR.

S1 VLASTNÁ PRACOVNÁ SILA

Významnosť našej pracovnej sily

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti vlastných zamestnancov skupiny Allianz. Vlastní zamestnanci skupiny Allianz spadajú do rozsahu pôsobnosti DMA skupiny Allianz v rámci CSRD.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre S1 Vlastní zamestnanci (SBM-3)

Otázky udržateľnosti	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
S1 Vlastná pracovná sila	●	+	●							●	+	●

– Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● s svetlomodrým pozadím: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy
(relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Skutočné pozitívne vplyvy v našich *vlastných prevádzkach* vznikajú prostredníctvom postupov skupiny Allianz, ktoré zabezpečujú primerané pracovné podmienky, najmä prostredníctvom angažovanosti zamestnancov, školení, vzdelávania a osobného rozvoja. Kladieme veľký dôraz na rovnaké zaobchádzanie a rovnaké príležitosti pre všetkých; to zahŕňa inklúziu a rovnosť príležitostí, ako aj získavanie a udržanie talentov. Zdravie a pohoda našich zamestnancov naďalej zostávajú v centre našej pozornosti – naše postupy zvyčajne zahŕňajú ponuku flexibility pracovného času, vyplácanie primeraných miezd a podporu dialógu s našimi zamestnancami. Implementáciou týchto a ďalších postupov – vrátane ročných hodnotení rizík, podľa potreby, týkajúcich sa ochrany ľudských práv/práv zamestnancov v súlade s GSCA – naďalej pracujeme na tom, aby sme zabránili a znížili potenciálne nepriaznivé vplyvy.

Riziká

Na rozdiel od pozitívneho vplyvu našich strategických priorít na jednotlivých zamestnancov by nedostatočná implementácia našej stratégie mohla vystaviť skupinu Allianz rôznym rizikám v rámci našich *vlastných činností*. Napríklad akákoľvek odchýlka od našich hodnôt vyjadrených v našej stratégii „Ľudia a kultúra“ by mohla vyvolať nesúhlas rôznych zainteresovaných strán, čo by mohlo mať za následok zvýšené právne náklady a finančné dôsledky pre skupinu Allianz. Okrem toho by táto situácia mohla viesť k trvalému poškodeniu reputácie, negatívnej publicite, strate dôvery a právnym sporom. Napríklad schopnosť skupiny Allianz priláhať a udržať si talenty by mohla byť ohrozená, ak sa jej nepodarí zlepšiť otázky udržateľnosti, ako sú „Pracovné podmienky“ a „Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých“. Okrem toho zamestnanci, ktorí vnímajú nedostatok sociálnej ochrany, môžu trpieť stresom, finančnou neistotou, zníženou spokojnosťou v práci a zníženou produktivitou. Navyše strata citlivých údajov zamestnancov v dôsledku porušenia ochrany osobných údajov by mohla spôsobiť finančnú stratu pre skupinu Allianz vo forme právnych a regulačných sankcií, pokút a žalôb zo strany dotknutých zamestnancov, ako aj narušenia každodenných prevádzkových činností. V prípade, že bude skupina Allianz vnímaná ako zapojená do porušovania ľudských práv voči svojim zamestnancom, môže byť vystavená ďalším právnym rizikám alebo poškodeniu reputácie. Okrem vyššie uvedeného môžu skupina Allianz a jej zamestnanci čeliť výzvam pri včasnom a efektívnom zavádzaní nových technológií, ako je umelá inteligencia, čo by mohlo zvýšiť riziko chýb a strát.

Príležitosti

Viďme významné príležitosti spojené s našimi *vlastnými činnosťami* v tom, že postupy, ktoré napomáhajú nášmu pozitívnemu vplyvu – t. j. postupy zabezpečujúce primerané pracovné podmienky, ako aj odbornú prípravu a rozvoj zručností – nám umožňujú priláhať a udržať si talenty ako kľúčový faktor úspechu nášho podnikania.

Zhrnutie tejto časti

Naša stratégia podrobne opisuje, ako riadime a podporujeme našich zamestnancov s ambíciou stať sa najlepším zamestnávateľom v odvetvi finančných služieb na celom svete. Naše politiky kladú dôraz na spravodlivé zaobchádzanie, inklúziu a rovnosť príležitostí, ako aj celoživotné vzdelávanie, pričom všetko je zamerané na vytváranie prostredia, v ktorom sa každý zamestnanec cíti ocenený a rešpektovaný. Naša stratégia zahŕňa stanovenie jasných cieľov v oblasti angažovanosti zamestnancov, rozvoja a inklúzie žien a rôznych generácií, ako je ďalej uvedené nižšie. Kľúčové opatrenia zahŕňajú vykonávanie pravidelných prieskumov angažovanosti zamestnancov, ponúkajúce rôznych vzdelávacích programov a vytváranie viacerých fór, sietí a partnerstiev na podporu inklúzie, ako je ďalej uvedené nižšie.

Stratégia skupiny v oblasti ľudských zdrojov a kultúry – súvisiace vplyvy, riziká a príležitosti

Naše ambície v oblasti ľudských zdrojov a kultúry vychádzajú z nášho firemného poslania „Chránime vašu budúcnosť“. Na základe tohto záväzku sa snažíme byť najlepším zamestnávateľom v odvetvi finančných služieb na celom svete. Zameriavame sa na to, aby boli zákazníci a našich 155 785 zamestnancov¹ (pozri tabuľku S1-6.1 v časti Charakteristika našich zamestnancov) v centre nášho podnikania.

Aby sme dosiahli náš cieľ, založili sme stratégiu skupiny v oblasti ľudí a kultúry na troch pilieroch:

- **Zamestnanci a uchádzači:** Zabezpečujeme angažujúce, motivujúce a inkluzívne prostredie, v ktorom záleží na ľuďoch aj na výkone, kde vytvárame príležitosti na rozvoj a rast pre zamestnancov a zavádzame opatrenia na ich udržanie (pozri časť Zapájanie vlastnej pracovnej sily). To zahŕňa dôraz na celoživotné vzdelávanie (pozri časť Vzdelávanie a rozvoj a riadenie výkonnosti), spravodlivé odmeňovanie, ako aj zdravie a bezpečnosť našich zamestnancov (pozri časti Spravodlivé odmeňovanie a Zdravie a bezpečnosť). Zameriavame sa tiež na získavanie talentov a prijímanie interných a externých talentov, pričom

pre nás má mimoriadny význam pozitívna skúsenosť uchádzačov počas procesu náboru a zapracovania.

- **Podnikanie:** Aby sme čo najlepšie podporili naše podnikanie, kľúčovým zameraním je inklúzia a rovnosť príležitostí. Zamestnanci s rôznym zázemím nám umožňujú lepšie pochopiť a uspokojovať potreby našej rovnako rozmanitej zákazníckej základne. Podporujeme inkluzívnu kultúru a zaväzujeme sa poskytovať rovnaké príležitosti pre všetkých. Naším cieľom je zabezpečiť, aby nedochádzalo k diskriminácii na základe etnickej alebo kultúrnej príslušnosti, veku, pohlavia, národnosti, náboženstva, sociálneho pôvodu, zdravotného postihnutia alebo sexuálnej orientácie, ani na základe akýchkoľvek iných charakteristík chránených platnými miestnymi zákonmi a predpismi (pozri časť Inkluzivnosť a rovnosť príležitostí).
- **Značka a spoločnosť:** K nášmu firemnému poslaniu prispievame našim záväzkom voči našej značke a spoločnosti. Naš prínos pre našu značku je overený a uznaný externými certifikátmi, ako sú Great Place to Work® (GPTW; pozri časť Zapájanie vlastných zamestnancov) a EDGE². Pokiaľ ide o spoločnosť, podporujeme dobrovoľníctvo a iniciatívy zamestnancov, ako sú programy finančnej gramotnosti a gramotnosti v oblasti rizík. Naša práca v oblasti ľudí a kultúry prispieva k podpore udržateľného a inkluzívneho hospodárskeho rastu a pomáha plniť cieľ OSN SDG 8 („Dôstojná práca a hospodársky rast“).

Keď úspešne realizujeme našu stratégiu a vytvárame angažujúce a inkluzívne prostredie, očakávame, že to bude mať pozitívny vplyv na našich zamestnancov. Napríklad prvý pilier našej stratégie prispieva k pozitívnemu vplyvu na „Pracovné podmienky“, zatiaľ čo druhý pilier prispieva k „Rovnakému zaobchádzaniu a príležitostiam pre všetkých“.

Nedostatočná implementácia stratégie by mohla vystaviť skupinu Allianz rizikám, ako je obmedzená schopnosť pritiahnúť a udržať talenty, a rizikám poškodenia reputácie. Uvedomujeme si tieto riziká a zaviedli sme rôzne opatrenia a iniciatívy na ich zmiernenie; prehľad nájdete v časti Prijímanie opatrení v súvislosti s významnými vplyvmi, rizikami a príležitostami.

Schopnosť skupiny Allianz reagovať na obchodné príležitosti sa posilňuje, ak zamestnávame a udržiavame kvalifikovaných a

angažovaných špičkových odborníkov, ktorých podporujeme v ich rozvoji. Ďalšie podrobnosti o vplyvoch, rizikách a príležitostiach skupiny Allianz pre našich vlastných zamestnancov nájdete v tabuľke „Významné vplyvy, riziká a príležitosti spoločnosti Allianz pre S1 Vlastní zamestnanci (SBM-3)“ a v časti „Významnosť“. V roku 2025 sme z tejto časti odstránili jeden KPI a rozdelenie troch KPI podľa pohlavia vzhľadom na ich nízku informačnú hodnotu pre zainteresované strany. Konkrétne sme odstránili S1-14 „Úmrtia ostatných pracovníkov“ a rozdelenie podľa pohlavia v S1-12 „Osoby so zdravotným postihnutím“, S1-13 „Zamestnanci, ktorí sa zúčastnili procesu hodnotenia výkonnosti“ a S1-13 „Zamestnanci s plánom osobného rozvoja“. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti „Významnosť“ a v nasledujúcich častiach S1. Okrem toho už nezverejňujeme časť S1-11 „Sociálna ochrana“ z dôvodu uplatňovania prechodných ustanovení.

Politiky týkajúce sa našej pracovnej sily

Politiky zohrávajú kľúčovú úlohu pri implementácii stratégie našej skupiny v oblasti ľudských zdrojov a kultúry, pretože tvoria rámec našich zásad riadenia, ktoré uplatňujeme pri rozhodovaní. Za politiky v zmysle ESRS považujeme zavedené firemné pravidlá skupiny Allianz. Všetky nižšie opísané politiky sú uverejnené v Knihy firemných pravidiel skupiny Allianz. Všeobecný popis Knihy firemných pravidiel skupiny Allianz nájdete v časti Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politík ESRS.

Kódex správania skupiny Allianz odráža naše celkové hodnoty a zásady, poskytuje našim zamestnancom usmernenia pre ich konanie a rozhodovanie a platí pre celú skupinu Allianz. Kladie dôraz na inklúziu a rovnosť príležitostí, ako aj na zdravie a bezpečnosť našich zamestnancov, a zaväzuje sa k nulovej tolerancii voči diskriminácii, šikanovaniu alebo obťažovaniu. Ďalšie informácie o **Kódexe správania skupiny Allianz** nájdete v časti Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politík ESRS.

Štandard Allianz pre ľudí a kultúru (ASPC) stanovuje zásady riadenia ľudí a kultúry a špecifikuje úlohy a zodpovednosti príslušných funkcií skupiny v oblasti ľudí a kultúry. Štandard sa vzťahuje na skupinu Allianz, s výnimkou dcérskych spoločností Allianz Asset Management, na ktoré sa vzťahuje samostatná politika v súlade so všeobecnými zásadami uvedenými v **ASPC**. Oddelenie ľudských zdrojov a kultúry pravidelne monitoruje implementáciu štandardu, vrátane centrálnych

¹ Zamestnanci v dcérskych spoločnostiach Allianz, ktoré podávajú úplné správy v súlade s globálnou príručkou definícií ukazovateľov v oblasti ľudí a kultúry (vrátane všetkých poisťovacích a správckovských

činností). Počet zamestnancov pracujúcich v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach skupiny Allianz: 156 875.

² EDGE sa vzťahuje na certifikáciu Economic Dividends for Gender Equality.

kontrol dodržiavania predpisov, sebahodnotenia vykonávaného dcérskymi spoločnosťami, identifikácie problémov, podávania správ, nápravných opatrení a uzavretia.

Politika odmeňovania skupiny Allianz stanovuje všeobecné a špecifické zásady odmeňovania a vzťahuje sa na celú skupinu Allianz. Definuje procesy súvisiace s hodnotením výkonnosti, systémom odmeňovania (vrátane plánov odmeňovania) a príslušnými úlohami a zodpovednosťami. Implementácia politiky sa riadi zásadou proporcionality, pričom sa zohľadňuje povaha podnikania, veľkosť, zložitosť a regulačné prostredie príslušnej dcérskej spoločnosti. Táto zásada proporcionality sa vzťahuje len na „ako“ a nie na „či“ implementácie. Každá dcérska spoločnosť je povinná predložiť vedeniu Allianz SE vyhlásenie o zodpovednosti, ktorým potvrdí miestnu implementáciu **politiky odmeňovania skupiny Allianz**.

Okrem politiky nulovej tolerancie voči diskriminácii, ktorá je súčasťou **Kódexu správania skupiny Allianz**, **funkčné pravidlo spoločnosti Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach** odráža naše ďalšie záväzky v oblasti riadenia rizík týkajúcich sa ľudských práv našich zamestnancov, vrátane rovnakého zaobchádzania, bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci, slobody združovania a primeranej mzdy, ako aj zákazu detskej a nútenej práce. Naším cieľom je zabezpečiť, aby nedochádzalo k diskriminácii na základe etnickej alebo kultúrnej príslušnosti, veku, pohlavia, národnosti, náboženstva, sociálneho pôvodu, zdravotného

postihnutia alebo sexuálnej orientácie, ani na základe akýchkoľvek iných charakteristík chránených platnými miestnymi zákonmi a predpismi. **Funkčné pravidlo skupiny Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach** sa vzťahuje na celú skupinu Allianz s výnimkou určitých dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahujú samostatné pravidlá v súlade so všeobecnými zásadami. Podporujeme a rešpektujeme medzinárodné ľudské práva, ako sú uvedené v Medzinárodnej charte ľudských práv a v kľúčovej dohode Medzinárodnej organizácie práce. Naše procesy náležitej starostlivosti vo vlastných prevádzkach sú v súlade s požiadavkami GSCA, ktoré sú zosúladené s UNGP. Ďalšie informácie nájdete v sekciách „**„** (Zásady a politiky) v častiach „**Integrating sustainability in Allianz own operations**“ (Začleňovanie udržateľnosti do vlastných prevádzok Allianz), „**„** (Rozsah kolektívneho vyjednávania a sociálny dialóg) a „**„** (Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile).

Ak sú **ASPC**, **Politika odmeňovania skupiny** a **Funkčné pravidlo Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach** alebo jednotlivé body v nich uvedené v rozpore s miestnymi zákonmi alebo predpismi, majú prednosť miestne zákony alebo predpisy. Tieto politiky sa raz ročne prehodnocujú s ohľadom na zákonné požiadavky a záujmy kľúčových zainteresovaných strán, ako sú centrá skupiny Allianz SE. Podstatné zmeny v **ASPC** musí schváliť člen predstavenstva Allianz SE s celkovou zodpovednosťou za oblasť ľudských zdrojov a kultúry, ktorý je zároveň vlastníkom tohto

štandardu. Akékoľvek revízie **politiky odmeňovania skupiny Allianz** musí schváliť predstavenstvo Allianz SE. Všetky podstatné zmeny v **funkčnom pravidle Allianz pre náležitú starostlivosť o ľudské práva vo vlastných prevádzkach** musí schváliť riaditeľ pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry.

Štandard ochrany osobných údajov spoločnosti Allianz (APS) stanovuje globálne požiadavky na riadne nakladanie s osobnými údajmi, vrátane údajov našich zamestnancov. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politik ESRS.

Ciele týkajúce sa našich zamestnancov

Okrem politik je stanovenie cieľov v súlade s našou stratégiou skupiny v oblasti ľudských zdrojov a kultúry kľúčovou súčasťou našej cesty k tomu, aby sme sa stali najlepším zamestnávateľom v odvetví finančných služieb na celom svete. Tabuľka S1-5 uvádza naše ciele zahrnuté v ESRS. Ciele uvedené v tabuľke S1-5 sa vzťahujú na všetky dcérske spoločnosti skupiny Allianz, na ktoré sa vzťahuje **ASPC**, t. j. s výnimkou dcérskych spoločností Allianz Asset Management, s niektorými špecifikovanými výnimkami.

Prehľad našich cieľov a dosiahnutých výsledkov (S1-5)

S1 Vlastní zamestnanci – sekcia	ESRS	S1 Vlastní zamestnanci – podsekcia	Ciele na rok 2025 ¹	Úspechy 2025	Ciele na rok 2026 ¹
Zapájanie vlastných zamestnancov	S1-2	Zapájanie vlastných zamestnancov ²	Index inkluzívnej meritokracie (IMIX) nad 77 % Vývoj indexu Work Well Index+ (WWI+) v porovnaní s celkovou úrovňou ambícií	Index inkluzívnej meritokracie (IMIX): 84 % Index Work Well+ (WWI+): 80 %	Index inkluzívnej meritokracie (IMIX): nad 80 % Vývoj indexu Work Well Index+ (WWI+) v porovnaní s celkovou úrovňou ambícií
Vzdelávanie a rozvoj a riadenie výkonnosti	S1-13	Odborná príprava a rozvoj zručností ³ Riadenie výkonnosti a kariérny rozvoj ⁴	V priemere 43 hodín vzdelávania na zamestnanca ročne 80 % vedúcich pracovníkov skupiny Allianz má PDP 65 % nevedúcich zamestnancov skupiny Allianz má PDP	V priemere 64,8 hodín vzdelávania na zamestnanca ročne 90,5 % vedúcich pracovníkov skupiny Allianz má PDP 78,6 % neexekutívnych zamestnancov skupiny Allianz má PDP	V priemere 43 hodín vzdelávania na zamestnanca ročne 80 % vedúcich pracovníkov skupiny Allianz s PDP 65 % neexekutívnych zamestnancov skupiny Allianz s PDP
Inkluzívnosť a rovnosť príležitostí	S1-9	Rodové zloženie ^{5,6,7} Generácie ⁵	Rodová rovnováha s viac ako 40 % žien a viac ako 40 % mužov vo vedúcich pozíciách na úrovni skupiny Allianz Zdravé vyvážené zastúpenie zamestnancov s 15 % – 30 % zamestnancov v každej z vekových skupín do 30 rokov a nad 50 rokov na úrovni skupiny Allianz	Rodová rovnováha vo vedení: 41,8 % žien a 58,2 % mužov 18,2 % zamestnancov vo veku do 30 rokov a 26,5 % zamestnancov vo veku nad 50 rokov	Rodová rovnováha s viac ako 40 % žien a 40 % mužov vo vedúcich pozíciách na úrovni skupiny Allianz Zdravé vyvážené zastúpenie zamestnancov s 15 % až 30 % zamestnancov v každej z vekových skupín do 30 rokov a nad 50 rokov na úrovni skupiny Allianz

1_Do segmentu správy aktív sú zahrnuté spoločnosti Allianz Asset Management Holding a Allianz GI.

2_Index IMIX je 100 %. Cieľové zvýšenie na rok 2026 odráža minulé pozitívne trendy a musí byť dosiahnuté nanovo na základe najnovšieho prieskumu.

3_Okrem údajov za rok 2025 od skupiny Solvd.

4_Na základe údajov z dcérskych spoločností s popredným IT systémom pre ľudské zdroje a kultúru, bez neaktívnych zamestnancov a tých, ktorí boli vylúčení na základe miestnych dohôd alebo z právnych dôvodov. Dočasní zamestnanci a populácia platformy Allianz Partners sú vylúčení iba v prípade neexekutívnej populácie skupiny Allianz.

5_Výsledky za rok 2025 týkajúce sa zastúpenia žien a generácií nezahŕňajú zamestnancov v USA, pretože globálne ciele sa na nich nevzťahujú.

6_Vzhľadom na ich globálnu prevádzkovú štruktúru sú z KPI týkajúceho sa zastúpenia pohlaví vylúčené dcérske spoločnosti Allianz Asset Management. Podobne sú vylúčené údaje zo skupiny Solvd Group, ak sa na ne nevzťahuje systém hodnotenia Allianz.

7_Od roku 2025 sme prešli od KPI „Ženy vo vedúcich pozíciách“, zameraného na výkonné pozície, k KPI „Rodová rovnováha vo vedení“, ktoré zahŕňa všetkých zamestnancov s aspoň jedným priamym podriadeným (s výnimkou štážístov a študentov pracujúcich popri štúdiu a vrátane manažérov na neplatenom rodičovskom voľne). Tento širší rozsah zabezpečuje presnejšie odzrkadlenie vedenia/manažmentu na všetkých úrovniach.

Predstavenstvo Allianz SE stanovuje ciele na základe podnetov od oddelenia Group People and Culture a ďalších zainteresovaných strán.

Oddelenie ľudských zdrojov a kultúry skupiny pravidelne monitoruje a podáva správy o pokroku v plnení cieľov predstavenstvu Allianz SE: raz ročne o indexoch spokojnosti zamestnancov Inclusive Meritocracy Index (IMIX) a Work Well Index+ (WWI+) a dvakrát ročne o zastúpení žien, začleňovaní generácií, hodinách vzdelávania a plánoch osobného rozvoja (PDP). Oddelenie ľudských zdrojov a kultúry skupiny a dcérske spoločnosti stanovujú svoje globálne/individuálne miestne akčné plány na dosiahnutie svojich cieľov na základe pravidelných správ. Ďalšie informácie o procese stanovovania cieľov predstavenstva Allianz SE nájdete v časti venovanej procesu stanovovania cieľov predstavenstva.

Ciele uvedené v tabuľke S1-5 vychádzajú z našich strategických priorít a sú stanovené pre konkrétne podstatné otázky udržateľnosti. V prípade ďalších podstatných otázok udržateľnosti bez explicitného cieľa sústreďujeme naše úsilie na zavedený rámec politik. Účinnosť našich politik sa sleduje prostredníctvom procesu Corporate Rules Book. Ďalšie podrobnosti nájdete v častiach Politiky týkajúce sa vlastných zamestnancov a Integrácia udržateľnosti prostredníctvom

firemných pravidiel a ďalších politik ESRS. Ďalšie podrobnosti týkajúce sa účinnosti našich opatrení nájdete v príslušných častiach.

Procesy a opatrenia týkajúce sa našich zamestnancov

Procesy a kanály na podávanie podnetov

Ďalšie informácie nájdete v častiach Ľudské práva vlastných zamestnancov a Korupcia a úplatkárstvo.

Prijímanie opatrení v súvislosti s významnými vplyvmi, rizikami a príležitosťami

Realizujeme konkrétne opatrenia, ktoré riadia špecializované útvary skupiny pre ľudské zdroje a kultúru, s cieľom reagovať na podstatné vplyvy, zmieriňovať podstatné riziká a využívať podstatné príležitosti (pozri časť Stratégia skupiny pre ľudské zdroje a kultúru – Súvisiace vplyvy, riziká a príležitosti).

Tieto opatrenia sú uvedené v nasledujúcich častiach:

- Charakteristiky našich zamestnancov,
- Procesy zapájania našich vlastných zamestnancov,
- Inkluzívnosť a rovnosť príležitostí,
- Vzdelávanie, rozvoj a riadenie výkonnosti,
- Spravodlivé odmeňovanie,
- Ľudské práva v rámci vlastnej pracovnej sily,
- Zdravie a bezpečnosť.

Štruktúra častí v zvyšnej časti „S1 Vlastní zamestnanci“ vo všeobecnosti sleduje logiku Politiky – Opatrenia – Ciele.

Charakteristiky našich zamestnancov

Ako je uvedené v **ASPC**, ukazovateľa v sekcii S1 Vlastní zamestnanci sú centrálné zhromažďované oddelením Ľudia a kultúra skupiny Allianz v súlade s globálnymi štandardmi, pričom definície sú zdokumentované v príručke definícií ukazovateľov Ľudia a kultúra a pravidelne sa o nich podáva správa predstavenstvu Allianz SE.

K 31. decembru 2025 malo 155 785 zamestnancov¹ uzatvorenú pracovnú zmluvu so skupinou Allianz (ďalšie informácie o počte zamestnancov nájdete v tabuľke S1-6.1 a v poznámke 8.18 k konsolidovanej účtovnej závierke). Tento počet zamestnancov so zmluvným vzťahom slúži ako základ pre KPI v sekcii S1 Vlastná pracovná sila.

Rozdelenie zamestnancov podľa vykazovaných segmentov v tabuľkách S1-6.2 a S1-6.4 odzrkadľuje štruktúru skupiny Allianz a zabezpečuje konzistentnosť v celej výročnej správe. Nemecko je uvedené samostatne, keďže väčšina zamestnancov pracuje v tejto krajine. Ďalšie informácie nájdete v kapitole [Business Operations](#).

Tabuľka S1-6.3 ukazuje, že väčšina našich zamestnancov má uzatvorené zmluvy na dobu neurčitú, pričom novým zamestnancom sa pred uzatvorením zmluvy na dobu neurčitú občas ponúkajú zmluvy na dobu určitú. To sa týka najmä sezónnych pracovníkov, ktorí pomáhajú uspokojovať dopyt zákazníkov, alebo absolventov, ktorí absolvujú letné stáže v niektorých dcérskych spoločnostiach. Malý počet zamestnancov, ako sú zdravotnícki pracovníci alebo študenti pracujúci popri štúdiu, má negarantované pracovné hodiny a mzdy. Hoci väčšina zamestnancov pracuje na plný úväzok, niektorí zamestnanci využívajú flexibilitu, ktorú ponúkame prostredníctvom zamestnania na čiastočný úväzok.

Počet zamestnancov¹, rozdelený podľa pohlavia (S1-6.1)

K 31. decembru	2025	2024
Muži	73 042	72 644
Ženy	82 703	81 661
Ostatné ²	12	18
Neuvádza sa ²	28	23
Celkový počet zamestnancov	155 785	154 346

1_Zamestnanci v dcérskych spoločnostiach Allianz, ktoré podávajú úplné správy v súlade s globálnou príručkou definícií ukazovateľov v oblasti ľudských zdrojov a kultúry (vrátane všetkých poisťovacích a správcofských činností). Počet zamestnancov pracujúcich v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach Allianz: 156 875.

2_Údaje zbierané iba z krajín, kde je to zákonne povolené.

Počet zamestnancov v segmentoch Allianz podliehajúcich vykazovaniu¹ a v krajinách s významným počtom zamestnancov² (S1-6.2)

K 31. decembru	2025	2024
Nemecky hovoriace krajiny a stredná Európa	35 696	35 396
Západná a južná Európa, Allianz Direct a Allianz Partners	40 004	39 885
Ázia a Tichomorje	16 278	15 857
USA	2 462	2 396
Globálne poisťné produkty, anglosaské trhy, Pyrenejský polostrov, Latinská Amerika, Afrika	24 551	25 207
Správa aktív	6 620	6 690
Korporátne a ostatné	30 174	28 915
Celkový počet zamestnancov	155 785	154 346
z toho: Nemecko ³	41 302	40 104

1_Rozpis vykazovaných segmentov uvedený v tejto tabuľke predstavuje dobrovoľné zverejnenie a je v súlade so štruktúrou skupiny Allianz.

2_V krajinách, kde sa nachádza aspoň 10 % celkového počtu zamestnancov skupiny Allianz.

3_Nemecko počíta zamestnancov na základe fyzického umiestnenia pracoviska, bez ohľadu na zaradenie dcérskej spoločnosti do vykazovateľného segmentu.

1_Zamestnanci v dcérskych spoločnostiach Allianz, ktoré podávajú úplné správy v súlade s globálnou príručkou definícií ukazovateľov v oblasti ľudských zdrojov a kultúry (vrátane všetkých činností v oblasti

poistenia a správy aktív). Počet zamestnancov pracujúcich v konsolidovaných dcérskych spoločnostiach skupiny Allianz: 156 875.

Počet zamestnancov podľa typu zmluvy, rozdelený podľa pohlavia (S1-6.3)

	Ženy		Muži		Iné ¹		Nevyhlasené ¹		Celkom	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
K 31. decembru	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Počet zamestnancov na plný úväzok (aktívny stav) ²	65 062	63 622	68 157	67 655	12	18	24	21	133 255	131 316
Počet zamestnancov na čiastočný úväzok (aktívny počet zamestnancov) ²	14 658	14 724	3 835	3 809	-	-	4	2	18 497	18 535
Počet neaktívnych zamestnancov	2 983	3 315	1 050	1 180	-	-	-	-	4 033	4 495
Počet stálych zamestnancov (počet zamestnancov)	78 013	76 682	69 278	68 847	12	18	21	17	147 324	145 564
Počet dočasných zamestnancov (počet zamestnancov)	4 690	4 979	3 764	3 797	-	-	7	6	8 461	8 782
Celkový počet zamestnancov (počet zamestnancov)	82 703	81 661	73 042	72 644	12	18	28	23	155 785	154 346
Počet zamestnancov bez garantovaných hodín (počet zamestnancov)	47	78	35	52	-	-	-	-	82	130

1_Údaje sa zbierajú len z krajín, kde je to zákonne povolené.

2_Počet zamestnancov na plný a čiastočný úväzok sa vypočítava na základe aktívneho počtu zamestnancov, pričom sa nezahŕňajú napr. zamestnanci na sabatickom voľne, vo vojenskej alebo civilnej službe alebo na rodičovskej dovolenke.

Počet zamestnancov podľa typu zmluvy, rozdelený podľa vykazovateľných segmentov¹ (S1-6.4)

	Počet zamestnancov (počet zamestnancov)		Počet stálych zamestnancov (počet zamestnancov)		Počet dočasných zamestnancov (počet zamestnancov)		Počet zamestnancov bez garantovaných pracovných hodín (počet zamestnancov)		Počet zamestnancov na plný úväzok (aktívny počet zamestnancov)		Počet zamestnancov na čiastočný úväzok (aktívny počet zamestnancov)	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
K 31. decembru	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nemecky hovoriace krajiny a stredná Európa	35 696	35 396	32 772	32 333	2 924	3 063	-	-	26 411	26 047	7 546	7 414
Západná a južná Európa, Allianz Direct a Allianz Partners	40 004	39 885	38 117	37 948	1 887	1 937	51	108	33 547	33 256	5 464	5 608
Ázia a Tichomorje	16 278	15 857	14 552	13 919	1 726	1 938	-	1	15 481	15 044	636	646
USA	2 462	2 396	2 442	2 372	20	24	-	-	2 424	2 369	21	20
Globálne poisťné produkty, anglosaské trhy, Pyrenejský polostrov, Latinská Amerika, Afrika	24 551	25 207	23 817	24 524	734	683	24	11	21 704	22 170	2 484	2 501
Správa aktív	6 620	6 690	6 307	6 357	313	333	3	2	6 186	6 208	336	356
Podnikové a ostatné	30 174	28 915	29 317	28 111	857	804	4	8	27 502	26 222	2 010	1 990
Celkový počet zamestnancov	155 785	154 346	147 324	145 564	8 461	8 782	82	130	133 255	131 316	18 497	18 535
z toho: Nemecko ²	41 302	40 104	37 642	36 540	3 660	3 564	4	7	30 749	29 735	8 578	8 296

1_Rozpis vykazovaných segmentov uvedený v tejto tabuľke predstavuje dobrovoľné zverejnenie a je v súlade so štruktúrou skupiny Allianz.

2_Nemecko počíta zamestnancov na základe fyzického umiestnenia pracoviska, bez ohľadu na zaradenie dcérskej spoločnosti do vykazovateľného segmentu

Fluktuácia zamestnancov (S1-6.5)

		2025	2024
Celkový počet zamestnancov, ktorí odišli z firmy ¹	#	19 645	21 119
Miera fluktuácie zamestnancov ²	%	12,6	13,7
Celkový počet zamestnancov, ktorí odišli z firmy ¹ bez zamestnancov, ktorým v sledovanom období skončila dočasná zmluva	#	18 096	19 499
Miera fluktuácie zamestnancov ² bez zamestnancov, ktorých dočasná zmluva končí počas vykazovaného obdobia	%	11,6	12,6

1_Zamestnanci, ktorí počas vykazovaného obdobia opustili spoločnosť z dôvodu prepúšťania, (ne)dobrovoľného odchodu, odchodu do dôchodku, úmrtia a iných dôvodov.
2_Miera fluktuácie zamestnancov sa vypočíta vydelením celkového počtu zamestnancov, ktorí odišli z firmy, priemerným počtom zamestnancov na základe zmlúv, čo je súčet počtu zamestnancov na základe zmlúv za štyri štvrtroky bežného roka a posledný štvrtrok predchádzajúceho roka, vydelený piatimi.

Zapájanie našich zamestnancov

Naslúchanie našim zamestnancom a zapájanie sa do komunikácie s nimi sú základnými kameňmi implementácie našej stratégie v oblasti ľudských zdrojov a kultúry. Ako je uvedené v **ASPC**, člen predstavenstva Allianz SE zodpovedný za oblasť ľudských zdrojov a kultúry stanovuje stratégiu v oblasti ľudských zdrojov a kultúry, ktorá zahŕňa prístup k naslúchaniu našim zamestnancom. Globálny riaditeľ pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry je zodpovedný za implementáciu stratégie v oblasti ľudských zdrojov a kultúry s podporou miestnych riaditeľov pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry.

Prieskum angažovanosti Allianz (AES) je našou platformou na zber ročnej globálnej spätnej väzby od zamestnancov. IMIX meria náš pokrok pri budovaní kultúry, v ktorej záleží na ľuďoch aj na výkone. V roku 2025 sa IMIX zvýšil o 1 percentuálny bod na 84 % (2024: 83 %). Zlepšenie skóre IMIXu ukazuje pokrok v oblasti vedenia, výkonu a firemnej kultúry. WWI+ meria blahobyt, zdravie a bezpečnosť zamestnancov a naše úsilie v oblasti vzdelávania. V roku 2025 sa skóre WWI+ zvýšilo o 1 percentuálny bod na 80 % (2024: 79 %). Zlepšenie nášho skóre WWI+ svedčí o vyššom blahobytu zamestnancov. Ďalšie informácie nájdete v časti Zdravie a bezpečnosť. Každoročne vykonávame prieskum trhu s cieľom prehodnotiť a aktualizovať naše indexy. Zjednodušili sme naše indexy¹, aby sme sa zamerali na zdravie a produktivitu zamestnancov. Zmeny indexu AES medzi rokmi 2024 a

2025 sú spôsobené hlavne vývojom podnikania a metodickými zmenami. Vývoj podnikania sa týka interných následných opatrení pre IMIX aj WWI+, zatiaľ čo metodické zmeny vyplývajú z pridania alebo zjednodušenia určitých otázok v rámci WWI+.

Každá zúčastnená dcérska spoločnosť Allianz analyzuje svoje výsledky, aby získala potrebné informácie, a dohodne sa so svojimi tímami na akčných plánoch, ktoré zohľadňujú poznatky získané z prieskumu. Spoločné témy sa potom riešia v globálnom pláne následných opatrení. Napríklad v roku 2025 sme sa zamerali na „efektívnosť procesov“ a zaviedli opatrenia na optimalizáciu spôsobu, akým naši zamestnanci pracujú, učia sa a využívajú nové technológie, čím sme znížili zložitost a zvýšili produktivitu. Rovnako ako v roku 2024 sme našich zamestnancov ďalej podporovali zavádzaním globálnych vzdelávacích iniciatív na posilnenie ich digitálnych a dátových zručností, ako je uvedené v časti Vzdelávanie a rozvoj a riadenie výkonnosti.

Okrem AES realizujeme dvakrát ročne globálne prieskumy Pulse s cieľom posúdiť pokrok všetkých opatrení AES a ich implementáciu.

Výsledky AES sa monitorujú a každoročne sa o nich podáva správa predstavenstvu Allianz SE a sú priamo prepojené s ich výkonnosťnými cieľmi. V roku 2025 sme si stanovili cieľ dosiahnuť skóre IMIX nad 77 % a pozitívny vývoj WWI+ v porovnaní s predchádzajúcim rokom a našou celkovou úrovňou ambícií (pozri tabuľku S1-5), čo sa nám úspešne podarilo.

Naše silné zameranie na počúvanie našich zamestnancov bolo ocenené cenami a certifikátmi. Allianz sa druhý rok po sebe umiestnil na 17. mieste v rebríčku „World’s Best Workplaces 2025“^{***} a na 6. mieste (o jedno miesto vyššie ako minulý rok) v rebríčku Fortune „100 Best Companies to Work For in Europe 2025“^{***}, pričom obe certifikácie udeľuje GPTW®.

Chránime práva zamestnancov prostredníctvom celoeurópskych noriem, zabezpečujeme účinné zastúpenie našej vlastnej pracovnej sily na európskej úrovni a podporujeme zriaďovanie zástupcov zamestnancov v dcérskejších spoločnostiach. Ďalšie informácie o dodatočných procesoch zapájania našej pracovnej sily prostredníctvom zástupcov zamestnancov nájdete v časti Pokrytie kolektívneho vyjednávania a sociálny dialóg.

Informácie o našom globálnom mechanizme podávania sťažností, ktorý umožňuje našim zamestnancom vyjadriť svoje obavy, nájdete v časti Ľudské práva v rámci vlastnej pracovnej sily.

Zapojenie zamestnancov (S1-2)¹

	2025	2024
IMIX	84	83
WWI+	80	79

1_Do segmentu správy aktív patria spoločnosti Allianz Asset Management Holding a AllianzGI.

Inklúzia a rovnosť príležitostí

Táto časť obsahuje informácie týkajúce sa našej stratégie inklúzie a rovnosti príležitostí, vrátane strategických podsekcí rodová rovnosť, generácie, ako aj osoby so zdravotným znevýhodnením a informácie týkajúce sa témy udržateľnosti vlastnej pracovnej sily ESRS S1 „Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých“.

Inklúzia a rovnosť príležitostí

Inklúzia a rovnosť príležitostí sú kľúčovými prvkami, ktoré pomáhajú našej spoločnosti naplňať a uspokojovať potreby našej rovnako rozmanitej zákazníckej základne. Vieme tiež, že tímy s širokým spektrom pohľadov a zručností dosahujú lepšie výsledky, vykazujú vyššiu odolnosť a podporujú inovácie a produktivitu. Kľúčom k dosiahnutiu tohto cieľa je vytvorenie inkluzívnej kultúry, v ktorej môžu všetci naši zamestnanci byť sami sebou a kde sa oceňujú a rešpektujú jedinečné názory.

Prostredníctvom nášho **ASPC** sa snažíme zabezpečiť, aby nedochádzalo k diskriminácii na základe etnickej alebo kultúrnej príslušnosti, veku, pohlavia, národnosti, náboženstva, sociálneho pôvodu, zdravotného postihnutia alebo sexuálnej orientácie, ani na základe akýchkoľvek iných charakteristík chránených platnými miestnymi zákonmi a predpismi. Štandard a náš **Kódex správania skupiny Allianz** tiež vymedzujú náš globálny prístup nulovej tolerancie voči obťažovaniu (vrátane, ale nielen, sexuálneho obťažovania) a diskriminácii. Podporujeme zamestnancov, aby sa vyjadrovali v súlade s našou kultúrou otvorenej komunikácie a spätnej väzby a aby v prípade, že zistia porušenie **Kódexu správania skupiny Allianz**, využili nástroj skupiny Allianz na oznamovanie porušení. Ďalšie informácie nájdete v častiach Ľudské práva v rámci vlastnej pracovnej sily a Korupcie a úplatkárstva.

1_Skóre indexu sú priemery vybraných položiek zo súboru otázok AES založených na výskume.

Zaviedli sme viacero diskusných fór a sietí so špecifickými opatreniami na posilnenie inkluzívneho pracoviska, ako napríklad:

- Naša Globálna rada pre inklúziu (GIC), ktorá funguje od roku 2007, dohliada na implementáciu stratégie inklúzie a rovnosti príležitostí. Tvorí ju viac ako 30 vedúcich pracovníkov spoločnosti Allianz z našich dcérskych spoločností, zástupcovia centrály skupiny Allianz a vedúci globálnych zamestnaneckých sietí, ktorí sa stretávajú najmenej trikrát ročne.
- Naše zamestnanecké siete slúžia od roku 2018 ako silné skupiny obhajujúce záujmy zamestnancov tým, že zastupujú ich hlasy a pomáhajú nám s nimi komunikovať a pochopiť, čo je pre nich dôležité. Zvyšujú povedomie, podporujú zamestnancov, presadzujú zmeny a formujú agendu inklúzie a rovnosti príležitostí. Máme päť globálnych zamestnaneckých sietí: „Allianz NEO“ pre rodovú inklúziu, „Allianz Beyond“ pre inklúziu osôb so zdravotným postihnutím, „Allianz GRACE“ pre etnickú a kultúrnu inklúziu, „Allianz Engage“ pre generačnú inklúziu a „Allianz Pride“ pre inklúziu LGBTQ+. Každú sieť podporujú dvaja vedúci sponzori a má globálnu radu, ktorá sa pravidelne stretáva, aby diskutovala o aktivitách siete. V roku 2025 je celkový počet našich zamestnaneckých sietí 107.

Rodová rovnosť

V skupine Allianz už máme takmer úplnú rovnosť žien a mužov v našej pracovnej sile (pozri tabuľku S1-6.1). **ASPC** obsahuje zásady, podľa ktorých sa v skupine Allianz riadi rodové zastúpenie.

Naše opatrenia na vyššiu inklúziu nám pomáhajú dosahovať naše ciele v oblasti rodovej rovnosti. Patria medzi ne:

- Zavádzame opatrenia na obsadzovanie vedúcich pozícií najvhodnejšími kandidátmi, čím zabezpečujeme rovnaké príležitosti pre všetkých bez ohľadu na rod.
- Presadzujeme rovnakú odmenu za rovnakú prácu pri rovnakej alebo porovnateľnej práci pre všetky pohlavia.
- Allianz NEO, naša zamestnanecká sieť pre rodovú inklúziu, má 22 miestnych sietí, z ktorých jedna bola spustená v roku 2025.

Pravidelne monitorujeme a podávame správy o rodovom zložení našich vedúcich pracovníkov predstavenstvu Allianz SE. Naše ciele na rok 2025 sú mať viac ako 40 % žien a viac ako 40 % mužov vo vedúcich pozíciách.¹ Ciele sa stanovujú a upravujú každé tri roky. Rodové zloženie v našich najvyšších riadiacich a manažérskych pozíciách na rok 2025 je podrobne uvedené v tabuľke S1-9.1.

Generácie

Zaviazali sme sa využívať kombinované silné stránky, individuálne zručnosti a skúsenosti všetkých štyroch generácií, ktoré spolupracujú v skupine Allianz.

ASPC obsahuje zásady, podľa ktorých sa v skupine Allianz riadia generácie.

Naše aktivity v oblasti generačnej inklúzie zahŕňajú podporu celoživotného vzdelávania a prenosu vedomostí medzi generáciami, napríklad prostredníctvom medzigeneračných mentorov pre nových zamestnancov.

Allianz Engage, naša sieť pre generačnú inklúziu, podporuje medzigeneračné tímy a ich vedenie, čím prináša do organizácie rôznorodé skúsenosti a spôsoby myslenia s pozitívnym vplyvom na podnikanie. Engage má 16 sietí, z ktorých jedna bola spustená v roku 2025.

Naše úsilie v oblasti generačnej inklúzie pravidelne monitorujeme a podávame o ňom správy predstavenstvu Allianz SE. Na úrovni skupiny Allianz sa snažíme o zdravé a vyvážené zastúpenie zamestnancov, pričom v každej vekovej skupine do 30 rokov a nad 50 rokov by malo byť 15 % až 30 % zamestnancov.² Vekové pomery na rok 2025 sú uvedené v tabuľke S1-9.2.

1_Globálne ciele týkajúce sa zastúpenia žien a rôznych generácií sa nevzťahujú na zamestnancov v USA. Vzhľadom na globálnu štruktúru prevádzky sa ciele týkajúce sa zastúpenia žien nevzťahujú na dcérske spoločnosti Allianz Asset Management. Od roku 2025 sme prešli od KPI „Ženy vo vedúcich pozíciách“, zameraného na výkonné pozície, k KPI „Rodová rovnováha vo vedení“, ktoré zahŕňa všetkých

manažérov. Manažéri sú zamestnanci s aspoň jedným priamym podriadeným (s výnimkou stážistov a študentov pracujúcich popri štúdiu a vrátane manažérov na neplatenom rodičovskom voľne). Tento širší rozsah zabezpečuje presnejšie odrzradlenie vedenia/manažmentu na všetkých úrovniach.

2_Globálne ciele týkajúce sa zastúpenia generácií sa nevzťahujú na zamestnancov v USA a dcérske spoločnosti Allianz Asset Management v USA.

Rozdelenie podľa pohlavia (S1-9.1)

K 31. decembru	2025		2024	
	#	%	#	%
Rozdelenie podľa pohlavia				
Na riadiacích pozíciách (vrcholový manažment) ^{1, 2}	6 413	-	6 677	-
Muži	3 893	60,7	4 064	60,9
Ženy	2 520	39,3	2 613	39,1
Ostatné ³	-	-	-	-
Neuvádza sa ³	-	-	-	-
Na riadiacích pozíciách ^{2,4}	16 265	-	n.a.	-
Muži	9 459	58,2	n.a.	n.a.
Ženy	6 805	41,8	n.a.	n.a.
Ostatné ³	-	-	n.a.	n.a.
Neuvádza sa ³	1	-	n.a.	n.a.

1_zahŕňa vedúcich pracovníkov na neplatenom rodičovskom voľne a všetky vedúce pozície, vedúcich pracovníkov Allianz Global (napríklad vrátane členov predstavenstva najväčších dcérskych spoločností, generálnych riaditeľov a vedúcich globálnych funkcií), vedúcich pracovníkov Allianz Senior a vedúcich pracovníkov Allianz. Dcérske spoločnosti Allianz Asset Management sú zahrnuté len v prípade pozícií, ktoré sa považujú za porovnateľné s klastrom AGE, keďže systém hodnotenia Allianz Global Grading System sa na ne nevzťahuje. Podobne sú vylúčené údaje zo skupiny Solvd Group, ak sa na ne nevzťahuje systém hodnotenia Allianz Grading System. Od roku 2025 sa rozdelenie do klastrov vedúcich pracovníkov už neuvádza, pretože už nie je súčasťou globálneho cieľa v oblasti rodového zastúpenia.

2_V konsolidovaných údajoch za rok 2025 sú dcérske spoločnosti Allianz Asset Management vylúčené, keďže cieľ KPI týkajúci sa rodového rozloženia sa na tento segment nevzťahuje. Podobne, keďže globálny cieľ na rok 2025 týkajúci sa rodového rozloženia sa nevzťahuje na zamestnancov v USA, údaje o rodovom rozložení za rok 2025 nezahŕňajú zamestnancov v USA. Predchádzajúci rok 2024 nebol upravený z dôvodu nepodstatnosti. Ak sa však zahrnú údaje za celý segment Allianz Asset Management a zamestnancov v USA, hodnoty za rok 2025 týkajúce sa rodového zastúpenia vo vedúcich pozíciách sú nasledovné: Celkový počet vedúcich pozícií: 6 832, muži: 4 146 (60,7 %), ženy: 2 686 (39,3 %), iné: 0, neuvádzané: 0. Hodnoty za rok 2025 týkajúce sa rozdelenia podľa pohlavia na manažérskych pozíciách sú nasledovné: Celkový počet manažérskych pozícií: 17 939, muži: 10 515 (58,6 %), ženy: 7 423 (41,4 %), iné: 0, neuvádzané: 1 (>0 %).

3_Údaje boli zbierané len z krajín, kde je to zákonne povolené.

4_Zahŕňa manažérov na neplatenom rodičovskom voľne.

Vekové rozloženie (S1-9.2)

K 31. decembru	2025		2024	
	#	%	#	%
Veková štruktúra ^{1,2}				
Podiel zamestnancov mladších ako 30 rokov	25 920	18,2	27 805	18,6
Podiel zamestnancov vo veku 30–50 rokov	78 982	55,4	82 531	55,1
Podiel zamestnancov vo veku nad 50 rokov	37 783	26,5	39 515	26,4

1_Veková štruktúra je vypočítaná na základe počtu aktívnych zamestnancov. V rámci segmentu Asset Management sú do údajov za rok 2025 zahrnuté spoločnosti Allianz Asset Management Holding a AllianzGI. Podobne, keďže globálny cieľ týkajúci sa vekovej štruktúry sa nevzťahuje na zamestnancov v USA, údaje o vekovej štruktúre za rok 2025 nezahŕňajú zamestnancov v USA. Predchádzajúci rok 2024 nebol upravený z dôvodu nepodstatnosti. Ak sa však zahrnie celý segment Allianz Asset Management a zamestnanci v USA, hodnoty vekového rozloženia na rok 2025 sú nasledovné: Podiel zamestnancov mladších ako 30 rokov: 27 805 (18,2 %); podiel zamestnancov vo veku 30–50 rokov: 83 985 (55,3 %); podiel zamestnancov > 50 rokov: 40 191 (26,5 %).

2_Od roku 2025 sa podiel zamestnancov vo veku do 35 rokov už neuvádza, pretože už nie je súčasťou globálneho cieľa týkajúceho sa vekovej štruktúry.

Ludia so zdravotným znevýhodnením

Prioritou pre nás je zdravie a pohoda našich zamestnancov, ako je uvedené v **ASPC**. Každá dcérska spoločnosť musí dodržiavať špecifické a rôznorodé miestne právne definície a kritériá merania zdravotného znevýhodnenia. Preto sú opatrenia a iniciatívy riadené a vykonávané na miestnej úrovni a monitorované a vykazované globálne.

Okrem toho na podporu našich zamestnancov so zdravotným znevýhodnením zavádzame globálne opatrenia, medzi ktoré patria:

- Allianz Beyond, naša zamestnanecká sieť na podporu začleňovania osôb so zdravotným znevýhodnením, má v súčasnosti 20 miestnych sietí, vrátane štyroch miestnych sietí spustených v roku 2025. Zameriava sa na zvyšovanie povedomia o začleňovaní osôb so zdravotným znevýhodnením a hľadanie spôsobov, ako zlepšiť fyzickú a digitálnu prístupnosť v rámci skupiny Allianz. Zahŕňa to napríklad zabezpečenie toho, aby naše pracoviská boli rovnako prístupné bez ohľadu na možné zdravotné znevýhodnenie. Jej cieľom je vytvoriť bezpečný priestor pre zamestnancov, aby mohli otvorene hovoriť o svojom zdravotnom znevýhodnení a vyjadriť svoje požiadavky na podporu na pracovisku, aby mohli podávať čo najlepší výkon. Okrem toho propaguje skupinu Allianz navonok ako atraktívneho zamestnávateľa pre osoby so zdravotným znevýhodnením. Globálna rada Beyond sa pravidelne stretáva, aby diskutovala o aktivitách siete. Skupina Allianz je členom Valuable 500 od roku 2020 a zaviazala sa zvyšovať transparentnosť v oblasti zdravotného znevýhodnenia v podnikateľskom prostredí prostredníctvom väčšej otvorenosti. Ako ikonický líder sme zohrali kľúčovú úlohu pri identifikácii a definovaní KPI Valuable 500 pre začleňovanie osôb so zdravotným znevýhodnením. Tieto boli oznámené na WEF v roku 2023 a zahŕňajú nasledujúce dimenzie: zastúpenie v pracovnej sile, školenia, skupiny zamestnaneckých zdrojov a digitálna prístupnosť. Spolupracujeme s Valuable 500 na zabezpečení záväzku ostatných členov zverejňovať KPI pre začleňovanie osôb so zdravotným znevýhodnením a v konečnom dôsledku poskytnúť osobám so zdravotným znevýhodnením väčšiu rovnosť na pracovisku.
- Skupina Allianz je dôveryhodným partnerom paralympijského hnutia od roku 2006 a v roku 2011 sa stala prvým

medzinárodným partnerom Medzinárodného paralympijského výboru (IPC). Prostredníctvom našej nepretržitej podpory uznávame atletické výkony a profesionalitu paralympionikov. V rámci nášho partnerstva strategicky budujeme databázy kandidátov pre nedostatkové profily a špeciálne cieľové skupiny, ako sú paraatléti. Naše úsilie malo pozitívny vplyv na kariérne príležitosti pre osoby so zdravotným znevýhodnením, a to aj prostredníctvom kariérnych veľtrhov pre parašportovcov, vďaka čomu sme prijali do zamestnania 16 parašportovcov.

Naši zamestnanci so zdravotným znevýhodnením sú uvedení v tabuľke S1-12.

Zamestnanci so zdravotným znevýhodnením (S1-12)¹

K 31. decembru	2025	2024
Zamestnanci so zdravotným znevýhodnením ²	2,7	2,7

1_Od roku 2025 sa rozdelenie osôb so zdravotným znevýhodnením podľa pohlavia už nezverejňuje z dôvodu posúdenia významnosti informácií.
2_Údaje o zamestnancoch zbierané v súlade s miestnymi legislatívnymi smernicami.

Vzdelávanie a rozvoj a riadenie výkonnosti

Táto časť obsahuje informácie relevantné pre strategickú podsekcii „Vzdelávanie a rozvoj zručností“, vrátane „Riadenia výkonnosti a kariérneho rozvoja“, ako aj pre vlastnú otázku udržateľnosti pracovnej sily ESRS S1 „Pracovné podmienky“.

Odborná príprava a rozvoj zručností

Našou ambíciou je ponúkať príležitosti na vzdelávanie a rozvoj, aby sme pripravili zamestnancov na súčasnosť aj budúcnosť, zabezpečili, že skupina Allianz bude pripravená na nové trendy a príležitosti, a aby sme dokázali prilákať tých najlepších talentov. Celoživotné vzdelávanie sa riadi zásadami uvedenými v **ASPC**.

Naše globálne kľúčové kompetencie na rok 2025 zahŕňajú zručnosti súvisiace s IQ (inteligentným kvocientom) a EQ (emocionálnym kvocientom) a sú relevantné pre všetkých zamestnancov a vedúcich pracovníkov. Zručnosti v oblasti IQ zahŕňajú digitálne a dátové zručnosti, obchodné zručnosti a zručnosti v riešení

problémov, udržateľnosť a vodcovské zručnosti, zatiaľ čo kategória EQ sa zameriava na zvedavosť, odolnosť, „my-mentalitu“ a flexibilitu.

Využívame rôzne prístupy k vzdelávaniu a rozvoju, vrátane vzdelávania priamo na pracovisku, koučingu, školení v učebniach, kruhov kolegov a digitálneho vzdelávania, ktoré sú všetky podporované našou digitálnou vzdelávacou platformou Degreed.

V roku 2025 sme sa zamerali na digitálne a dátové zručnosti a poskytli sme všetkým vedúcim pracovníkom a zamestnancom príležitosti na vzdelávanie v oblasti umelej inteligencie. Ponúkli sme štyri globálne iniciatívy: „AI Literacy Fundamentals“ (zahŕňa základné princípy umelej inteligencie, kľúčové riziká a príležitosti a zodpovedné využívanie umelej inteligencie v skupine Allianz), „Fit4IT“ (zameriava sa na digitálne nástroje, umelú inteligenciu, dáta a technologické trendy), „DataXcellence“ (zlepšuje gramotnosť v oblasti dát a analytik prostredníctvom troch certifikačných úrovní) a „AI Run“ (zdokonaľuje zručnosti v oblasti generatívnej umelej inteligencie (AI) a podnetov prostredníctvom 12-týždňovej vzdelávacej cesty vhodnej pre začiatočníkov aj expertov).

V súlade s uplatniteľnosťou **ASPC** pre vedúcich pracovníkov naďalej zabezpečujeme, aby získali alebo si obnovili #lead Allianz Leadership Passport, čo je „licencia“ na výkon funkcie vedúceho pracovníka v spoločnosti Allianz na celosvetovej úrovni. Program stanovuje minimálne štandardy pre všetkých vedúcich pracovníkov, pričom rovnaký dôraz kladie na IQ aj EQ. Po získaní Leadership Passportu musia vedúci pracovníci svoje pasy každoročne obnovovať prostredníctvom nepretržitého vzdelávania.

Okrem toho každý rok organizujeme päť globálnych programov prechodu do vedúcich pozícií, pričom každý program sa zameriava na konkrétny prechod do vedúcej pozície, od nových vedúcich až po budúcich členov predstavenstva.

Na podporu rastu a rozvoja našich zamestnancov im ponúkame minimálne jednu hodinu pracovného času týždenne venovanú vzdelávaniu a rozvoju¹, čo predstavuje globálny cieľ minimálne 43 hodín školenia na zamestnanca ročne. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Ciele týkajúce sa vlastnej pracovnej sily. Oddelenie ľudských zdrojov a kultúry skupiny pravidelne monitoruje a podáva správy o využívaní a aktualizácii #lead passportu, ako aj o počte hodín vzdelávania na zamestnanca predstavenstvu Allianz SE. Priemerný počet hodín vzdelávania na zamestnanca je uvedený v tabuľke S1-13.1. Celkový počet hodín uvedený v tabuľke S1-13.1 zahŕňa všetky formáty vzdelávania, vrátane samo vzdelávania (napr. videá a

1_Rôzne dcérske spoločnosti majú zavedené vlastné iniciatívy na integráciu času na vzdelávanie do pracovného času.

podcasty) a iných alternatívnych formátov vzdelávania (napr. koučing), ktoré spolu tvoria 44 % celkového počtu hodín vzdelávania.

Vývoj počtu hodín vzdelávania v rokoch 2024 a 2025 možno vysvetliť hlavne prebiehajúcimi iniciatívami na podporu vzdelávacieho programu v rámci skupiny Allianz, ako je napríklad zvyšovanie kvalifikácie.

Priemerný počet hodín vzdelávania na zamestnanca, rozdelený podľa pohlavia (S1-13.1)

	2025	2024
Priemerný počet hodín vzdelávania ^{1, 2}	64,8	60,1
Ženy	64,8	60,3
Muž	64,8	59,8
Iné ³	52,2	59,0
Neuvádza sa ³	45,2	49,1

1_Priemerný počet hodín školenia sa vypočíta ako pomer celkového počtu hodín školenia k počtu aktívnych zamestnancov. Ak nie je k dispozícii rozdelenie podľa pohlavia v prípade hodín školenia, použije sa pomer rozdelenia podľa pohlavia v počte aktívnych zamestnancov v príslušnej jednotke.

2_V rámci segmentu správy aktív sú zahrnuté spoločnosti Allianz Asset Management Holding a AllianzGI. Bez údajov za rok 2025 od skupiny Solvd.

3_Údaje sa zbierajú len z krajín, kde je to zákonne povolené.

Riadenie výkonnosti a kariérny rozvoj

V skupine Allianz sa rovnako angažujeme v oblasti príležitostí na rast našich zamestnancov prostredníctvom riadenia výkonnosti a kariérneho rozvoja. Priebežný proces riadenia výkonnosti má za cieľ zlepšiť individuálnu výkonnosť zamestnancov.

Rámcom, ktorý upravuje riadenie výkonnosti, je **politika odmeňovania skupiny Allianz**.

Náš proces hodnotenia výkonnosti začína stanovením priorít v prvom štvrtroku hodnoteného roka, pričom sa určujú jasné a flexibilné ciele a požadované správanie. Zahŕňa polročné hodnotenie podporené spätnou väzbou od viacerých hodnotiteľov, ktorá zhromažďuje 360-stupňovú spätnú väzbu, s cieľom neustáleho zlepšovania výkonnosti¹. Proces končí ročným hodnotením na posúdenie výkonnosti, dialógom o výkonnosti a talente na účely spravodlivého kalibrovania a oznámením konečného individuálneho hodnotenia výkonnosti s cieľom zosúladiť dosiahnuté výsledky a

oblasti rozvoja v prvom štvrtroku nasledujúceho roka. Účast na procese hodnotenia riadenia výkonnosti je uvedená v tabuľke S1-13.2.

Konzistentné uplatňovanie kľúčových krokov cyklu riadenia výkonnosti je umožnené prostredníctvom globálnej šablóny pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry, ktorá je k dispozícii pre výkonných aj nevýkonných zamestnancov. Funkcia People and Culture skupiny dohliada na šablónu a proces riadenia výkonnosti v rámci centrálného IT systému People and Culture a zabezpečuje, aby bola šablóna prístupná na prevádzkové použitie miestnymi dcérskymi spoločnosťami. Vykonávanie a výsledky procesu riadenia výkonnosti podliehajú miestnym právnym predpisom a príslušným riadiacim orgánom, napr. miestnym alebo globálnym výborom pre odmeňovanie.

Plánovanie kariérneho rozvoja sa globálne implementuje pre vedúcich a nevedúcich zamestnancov prostredníctvom nášho PDP, zakoreneného v **ASPC**. PDP stanovuje ciele osobného rozvoja zamestnanca a opatrenia dohodnuté s jeho manažérom. Kampane o dôležitosti osobného rozvoja majú za cieľ povzbudiť každého zamestnanca, aby mal PDP. V miestnych webinároch a workshopoch sú vedúci školení, aby viedli efektívne diskusie o rozvoji, a zamestnanci sú motivovaní k vytváraniu a riadeniu svojho PDP. Miera využívania PDP sa pravidelne monitoruje a hlási predstavenstvu. Ciele na rok 2025 pre výkonných zamestnancov spoločnosti Allianz vo výške 80 % a pre nevýkonných zamestnancov vo výške 65 % boli dosiahnuté (pozri tabuľku S1-13.3). Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Ciele týkajúce sa vlastnej pracovnej sily. Vývoj PDP u neexecutívnych zamestnancov v rokoch 2024 až 2025 možno vysvetliť hlavne pokračujúcimi snahami zdôrazniť dôležitosť štruktúrovaných dialógov o osobnom rozvoji medzi neexecutívnymi zamestnancami.

Zamestnanci, ktorí sa zúčastnili procesu hodnotenia výkonnosti^{1, 2} (S1-13.2)

	2025	2024
Zamestnanci, ktorí sa zúčastnili hodnotenia riadenia výkonnosti, z celkového počtu zamestnancov v rozsahu pôsobnosti	99,5	98,7

1_Od roku 2025 sa rozdelenie zamestnancov podľa pohlavia, ktorí sa zúčastnili procesu hodnotenia výkonnosti, už nezverejňuje z dôvodu významnosti informácií.

2_Meranie je založené na informáciách zo všetkých dcérskych spoločností, ktoré používajú hlavný IT systém pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry. Nezahŕňa neaktívnych a dočasných zamestnancov, zamestnancov vyňatých na základe miestnych dohôd alebo postupov dcérskych spoločností a tých, ktorí nastúpili do spoločnosti Allianz v štvrtom štvrtroku daného roka.

Zamestnanci s osobným rozvojovým plánom (PDP)^{1, 2} (S1-13.3)

	2025	2024
Neexecutívni zamestnanci Allianz s PDP	78,6	74,0
Vedenie spoločnosti Allianz a vyššie pozície (AE+) s PDP ³	90,5	90,8

1_Od roku 2025 sa rozdelenie zamestnancov s PDP podľa pohlavia už nezverejňuje z dôvodu významnosti informácií.

2_Na základe údajov z dcérskych spoločností s popredným IT systémom pre oblasť ľudských zdrojov a kultúry, s vylúčením neaktívnych zamestnancov a tých, ktorí boli vylúčení na základe miestnych dohôd alebo z právnych dôvodov. Dočasní zamestnanci a zamestnanci platformy Allianz Partners sú vylúčení iba v prípade neexecutívnych zamestnancov skupiny Allianz.

3_Zahŕňa všetky výkonné pozície: vedúci pracovníci Allianz Global (napríklad vrátane členov predstavenstva najväčších dcérskych spoločností, generálnych riaditeľov a vedúcich globálnych funkcií), vedúci pracovníci Allianz Senior a vedúci pracovníci Allianz.

Spravodlivé odmeňovanie

Táto časť obsahuje informácie týkajúce sa strategickej témy „Rodový mzdový rozdiel a pomer odmeňovania“, ako aj tém „Adekvátne mzdy“ a „Pokrytie kolektívnym vyjednávaním a sociálny dialóg“. Zahŕňa tiež otázku udržateľnosti vlastnej pracovnej sily ESRS S1 „Celkové pracovné podmienky“.

Rodový mzdový rozdiel a pomer odmeňovania

Usilujeme sa o spravodlivé a rovnocenné odmeňovanie v celej organizácii, ako je definované v **Kódexe správania skupiny Allianz** a v **Politike odmeňovania skupiny Allianz**.

1_Spättná väzba od viacerých hodnotiteľov je povinná pre vedúcich pracovníkov, ale v niektorých dcérskych spoločnostiach sa môže rozšíriť aj na ostatných zamestnancov, v závislosti od miestnych dohôd. Rámec riadenia výkonnosti a kariérneho rozvoja sa môžu lítiť v závislosti od obchodných a miestnych potrieb.

V roku 2025 je neupravený rodový mzdový rozdiel špecifický pre danú spoločnosť 24,3 % (2024: 25,2 %).¹ Je definovaný ako rozdiel v priemerných mzdových úrovniach medzi zamestnankyňami a zamestnancami, vyjadrený ako percento priemerného mzdového úrovne zamestnancov, bez ohľadu na ich úlohu, dĺžku zamestnania, funkciu alebo miesto pôsobenia.²

Cieľovú výšku celkovej odmeny pre predstavenstvo spoločnosti Allianz SE stanovuje dozorná rada spoločnosti Allianz na základe úplne zverejneného systému odmeňovania schváleného akcionármi. V roku 2025 je pomer ročnej celkovej odmeny generálneho riaditeľa³ k mediánu ročnej celkovej odmeny všetkých zamestnancov spoločnosti Allianz, ako ho definuje ESRS, 155,9 (2024: 139,9).

Adekvátne mzdy

Na základe **Funkčného pravidla Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach** sa zaväzujeme ponúkať našim zamestnancom primeranú mzdu v súlade s platnými zákonmi a referenčnými hodnotami. Na určenie toho, či všetci zamestnanci dostávajú primeranú mzdu, zohľadňujeme zákonnú minimálnu mzdu na úrovni krajiny alebo na subnárodnej úrovni, ak je to relevantné. Ak neexistuje zákonná minimálna mzda, zohľadňujeme referenčnú hodnotu primeranej mzdy stanovenú pomocou metodiky životnej mzdy.

Okrem toho sa v súlade s **politikou odmeňovania skupiny Allianz** vykonáva interné aj externé porovnanie s cieľom zabezpečiť primeranosť (individuálneho) odmeňovania a všeobecnej výšky miezd.

Všetkým zamestnancom vyplácame primeranú mzdu.

Rozsah kolektívneho vyjednávania a sociálny dialóg

Naším cieľom je zabezpečiť ochranu práv zamestnancov vo všetkých dcérskych spoločnostiach Allianz. V „Dohode o účasti zamestnancov v Allianz SE“, ktorú podpísalo vedenie Allianz SE a (európska) rada zamestnancov SE spoločnosti Allianz SE, boli stanovené štandardy účasti zamestnancov v celoeurópskom meradle.

Prostredníctvom (európskej) rady zamestnancov SE spoločnosti Allianz SE a pravidelného dialógu medzi vedením, zástupcami zamestnancov a ich odborovými zväzmi zabezpečujeme účinné zastúpenie všetkých zamestnancov na európskej úrovni. Výkonný

výbor našej (európskej) rady zamestnancov SE dokazuje, že podporujeme zriadenie zástupcov zamestnancov v spoločnosti Allianz SE a jej dcérskych spoločnostiach a vítame ich spoluprácu s odborovými zväzmi. V rámci nášho celoeurópskeho fóra, ktoré existuje už viac ako desať rokov, úzko spolupracujeme so zástupcami zamestnancov (členmi výkonného výboru (európskej) rady zamestnancov SE a zástupcami zamestnancov v dozornej rade Allianz SE) s cieľom podporovať zavádzanie zmien, riadiť ich vplyv na zamestnancov a propagovať nové príležitosti. Tento dialóg podporuje napredovanie našej obchodnej stratégie, programu a reakciu na zrýchlené tempo zmien v oblastiach, ako je napríklad digitálna revolúcia. (Európska) rada zamestnancov SE spoločnosti Allianz SE sa zvyčajne schádza dvakrát ročne, výkonný výbor (európskej) rady zamestnancov SE päťkrát a celoeurópske fórum štyrikrát ročne. Zastúpenie zamestnancov je v Európe veľmi rozšírené. Právo zamestnancov zriaďovať orgány zastupujúce zamestnancov a tým vyjednávať pracovné podmienky je v mnohých jurisdikciách zaručené zákonom. Mandát zástupcov zamestnancov a úloha zamestnávateľa v oblasti kolektívneho vyjednávania a sociálneho dialógu sú vo veľkej miere ovplyvnené miestnymi právnymi požiadavkami.

Podporujeme zásady obsiahnuté v základných dohovoroch MOP o slobode združovania a kolektívnom vyjednaní, ako je uvedené v **Funkčnom pravidle Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach**. V krajinách, kde sú tieto zásady zakotvené v miestnych právnych predpisoch, plne rešpektujeme a uplatňujeme miestne pravidlá týkajúce sa odborov a zastupovania zamestnancov. V krajinách, ktoré neratifikovali dohovory MOP, rešpektujeme nadradenosť miestnych zákonov a hľadáme spôsoby, ako umožniť našim zamestnancom organizovať sa a vyjadrovať svoje záujmy vedeniu. V súlade s GSCA každá dcérska spoločnosť v rozsahu pôsobnosti vykonáva ročné posúdenie rizík v oblasti práva na slobodu združovania a kolektívneho vyjednávania. Podrobnosti nájdete v časti Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile.

Podľa požiadaviek na vykazovanie ESRS pojem „pokrytie“ zahŕňa počet zamestnancov, na ktorých sú príslušné dcérske spoločnosti povinné uplatňovať kolektívne zmluvy. Tabuľka S1-8.2 uvádza pomer zamestnancov skupiny Allianz, na ktorých sa celosvetovo vzťahujú kolektívne zmluvy. Okrem tejto povinnosti existuje veľký počet dcérskych spoločností, ktoré uplatňujú kolektívne zmluvy a ustanovenia na dobrovoľnej báze. Pojem „sociálny dialóg“ v súvislosti

so zastúpením na pracovisku zahŕňa počet zamestnancov, na ktorých sa vzťahujú výbory na zastupovanie zamestnancov. Podrobnosti nájdete v tabuľkách S1-8.1 a S1-8.2.

Pokrytie kolektívным vyjednaním a sociálny dialóg (S1-8.1)

Miera pokrytia	Rozsah kolektívneho vyjednávania		Sociálny dialóg
	Zamestnanci – EHP ¹	Zamestnanci – mimo EHP ²	Zastúpenie na pracovisku (len EHP) ³
0–19 %	-	-	-
20–39 %	-	Ázia a Tichomoríe; Korporátne a ostatné	-
40–59 %	-	-	-
60–79 %	Nemecko ³	Globálne poisťné produkty, anglosaské trhy, Pyrenejský polostrov, Latinská Amerika, Afrika	-
80–100 %	-	-	Nemecko ³

1_Pre krajiny s podielom najmenej 10 % na celkovom počte zamestnancov spoločnosti Allianz.
 2_Pre vykazované segmenty s podielom najmenej 10 % z celkového počtu zamestnancov spoločnosti Allianz.
 3_Miesto pôsobenia zamestnancov.

Celkové pokrytie kolektívным vyjednaním (S1-8.2) %

K 31. decembru	2025	2024
Celkový rozsah pôsobnosti skupiny Allianz	53,2	50,8

Ľudské práva v rámci vlastnej pracovnej sily

Skupina Allianz si uvedomuje dôležitosť ľudských práv ako hodnotovej aj obchodnej otázky. Rešpektovanie ľudských práv považujeme za minimálny štandard zodpovedného podnikania, a to nielen v rámci našich priamych činností, ale aj mimo nich. Ďalšie informácie o našom

odmeňovania v spoločnosti Allianz. Z dôvodov porovnateľnosti sme prijali určité predpoklady (napr. týkajúce sa zamestnancov na čiastočný úväzok alebo nástupov a odchodov v priebehu roka).

1_Ako je uvedené v časti Základ pre vypracovanie vyhlásenia o udržateľnosti, pri zverejnení pomeru rozdielu v odmeňovaní mužov a žien v súlade s ESRS S1-16 sme uplatnili ochrannú doložku podľa ESRS 2.5(e) v spojení s §§ 289e a 315c HGB.

2_S výnimkou dcérskych spoločností so sídlom v USA.

3_Tento KPI sa vypočítava s použitím generálneho riaditeľa Allianz SE, najvyššieho predstaviteľa vedenia, ako najvyššieho príjemcu v rámci skupiny Allianz. V roku 2025 niektorí jednotlivci zarobili výrazne viac ako generálny riaditeľ, čo naznačuje, že ich odmeňovanie nie je reprezentatívne pre všeobecnú štruktúru

záväzku v oblasti ľudských práv nájdete na stránke, ako je uvedené v odkaze vedúcom na naše .

Allianz SE, ako holdingová spoločnosť skupiny Allianz, podlieha GSCA od januára 2023. V súvislosti s našimi zamestnancami nám GSCA ukladá povinnosť zaviesť procesy náležitej starostlivosti na identifikáciu, posúdenie a minimalizáciu rizík v oblasti ľudských práv, ako aj na zastavenie a zmiernenie porušení. Účinnosť opatrení sa pravidelne prehodnocuje. Zástupca skupiny pre ľudské práva monitoruje účinnosť systému riadenia rizík a pravidelne podáva správy predstavenstvu Allianz SE. Pre našich vlastných zamestnancov sú tieto procesy zakotvené vo vnútornom **funkčnom pravidle Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach** a sú opísané v odkaze vedúcom k nášmu verejnému **vyhláseniu o politike v oblasti ľudských práv**.

Na základe našich hodnotení rizík sme identifikovali nasledujúce ľudské práva ako najrelevantnejšie pre našich vlastných zamestnancov v kontexte nášho obchodného modelu: rovnaké zaobchádzanie, primerané mzdy, sloboda združovania a kolektívneho vyjednávania a bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci. Podrobnosti o našich politikách, opatreniach a cieľoch týkajúcich sa týchto konkrétnych práv nájdete v príslušných častiach S1 Vlastní zamestnanci a na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

Náš nástroj Allianz na oznamovanie podozrení z porušenia predpisov dáva našim zamestnancom a všetkým ostatným možnosť upozorniť na problémy, vrátane rizík a porušení ľudských práv. Mechanizmus podávania sťažností je široko propagovaný prostredníctvom intranetu skupiny Allianz a iných kanálov a je súčasťou globálneho školenia o hlásení porušení v rámci GSCA. Ďalšie informácie o tomto kanáli nájdete v časti Prevencia a odhaľovanie korupcie alebo úplatkárstva.

V rámci ESRS uplatňujeme nasledujúcu definíciu otázok týkajúcich sa ľudských práv:

- Sťažnosťou sa rozumie akýkoľvek prejav nespokojnosti s osobou alebo skupinou. Sťažnosti zákazníkov, ktoré nesúvisia s potenciálnym neprímeraným správaním, sú vylúčené. Ďalšie informácie nájdete v časti Korupcia a úplatkárstvo.
- Incident je predpokladaná a potvrdená udalosť alebo prípad, ktorý je v rozpore s pravidlami stanovenými vo vnútorných pravidlách skupiny Allianz a/alebo právnych predpisoch.
- Závažný incident/porušenie ľudských práv je definované takto:

- Každý prípad detskej práce.
- Každý prípad nútenej práce a moderného otroctva, vrátane obchodovania s ľuďmi.
- Každý prípad závažného (sexuálneho) obťažovania alebo iného závažného porušenia ľudských práv.

Indikátormi závažného porušenia môžu byť počet postihnutých osôb, dĺžka trvania porušenia a závažnosť spôsobených škôd, vrátane ich zvrátiteľnosti. Skupina Allianz sa zaväzuje prijať primerané a účinné opatrenia na riešenie akýchkoľvek potvrdených incidentov.

Svoje súdne konania sledujeme prostredníctvom databázy súdnych konaní a databázy dozorných konaní. Databáza súdnych konaní zahŕňa občianskoprávne a správne konania, ktoré predstavujú riziko poškodenia reputácie alebo prekračujú finančný limit, ako aj trestné veci proti vedúcim pracovníkom spoločnosti Allianz alebo jej dcérskym spoločnostiam. Databáza dozorných konaní zahŕňa správne pokuty a správne konania, ktoré by mohli viesť k správnym pokutám presahujúcim stanovený prah, napr. týkajúce sa zamestnancov v súvislosti s ich prácou alebo interne definovaných citlivých otázok, ako aj trestné konania proti zamestnancom spoločnosti Allianz súvisiace s ich prácou alebo proti dcérskym spoločnostiam skupiny Allianz bez stanoveného prahu. Príslušná celková suma podstatných pokút, sankcií a náhrad za incidenty súvisiace s vlastnými zamestnancami z konaní týkajúcich sa incidentov v oblasti ľudských práv zaregistrovaných v týchto databázach je uvedená v tabuľke S1-17.

Incidenty, sťažnosti a závažné dopady na ľudské práva (S1-17)

		2025	2024
Počet sťažností podaných zamestnancami prostredníctvom oficiálneho mechanizmu podávania sťažností spoločnosti Allianz	#	528	388
Počet sťažností podaných na národné kontaktné miesta pre nadnárodné podniky OECD	#	-	-
Počet prípadov diskriminácie, vrátane obťažovania	#	30	31
Počet závažných prípadov porušenia ľudských práv týkajúcich sa vlastných zamestnancov ¹	#	-	-
Výška pokút, sankcií a odškodného za incidenty súvisiace s vlastnými zamestnancami ²	tis. EUR	-	-

1_Zahŕňa počet závažných porušení ľudských práv a incidentov súvisiacich s vlastnými zamestnancami, ktoré predstavujú prípady nedodržania Všeobecných zásad OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky.
2_Uvedená suma sa vzťahuje na položku „Ostatný neprevádzkový výsledok“ v tabuľke „Informácie o obchodných segmentoch – konsolidovaná súvaha“ v poznámke 5_Segmentové vykazovanie ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Zdravie a bezpečnosť

Táto časť obsahuje informácie týkajúce sa tém „Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom“ a „Zdravie a bezpečnosť“, ktoré sú zahrnuté v ESRS S1 Udržateľnosť vlastnej pracovnej sily, téma „Celkové pracovné podmienky“.

Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom

Skupina Allianz sa zaväzuje podporovať rodičov a rodiny v dosahovaní rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom ponúkaním zariadení starostlivosti o deti, voľnočasových aktivít, núdzovej pomoci a ďalších služieb pre rodiny. Dovoľka z rodinných dôvodov sa líši v závislosti od krajiny a zvyčajne zahŕňa materskú dovolenku, otcovskú dovolenku, rodičovskú dovolenku a dovolenku pre opatrovateľov. Ako je uvedené v **ASPC**, snažíme sa poskytovať našim zamestnancom nárok na dovolenku z rodinných dôvodov, ak nie je už zabezpečená prostredníctvom miestnej sociálnej politiky, kolektívnych zmlúv alebo iných predpisov špecifických pre danú krajinu. Skupina Allianz sa snaží prekračovať zákonné normy, kde je to možné a vhodné.

Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom (S1-15)

	2025	2024
Zamestnanci s nárokom na dovolenku z rodinných dôvodov z celkového počtu zamestnancov ¹ (k 31. decembru)	99,8	99,7
Zamestnanci, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov, z celkového počtu oprávnených zamestnancov	9,0	8,8
Muži, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov, z celkového počtu zamestnancov, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov	32,4	32,1
Podiel žien, ktoré čerpali dovolenku z rodinných dôvodov, na celkovom počte zamestnancov, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov	67,5	67,9
Ostatní zamestnanci, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov, z celkového počtu zamestnancov, ktorí čerpali dovolenku z rodinných dôvodov ²	-	-
Podiel zamestnancov, ktorí nevyplnili údaje o čerpaní dovolenky z rodinných dôvodov, na celkovom počte zamestnancov, ktorí si túto dovolenku čerpali ²	-	-

1_Niektorí zamestnanci sú vylúčení z dôvodu miestnych právnych obmedzení.
2_Údaje boli zozbierané len z krajín, kde je to zákonne povolené.

Zdravie a bezpečnosť

Zdravie, bezpečnosť a fyzická a duševná pohoda našich zamestnancov sú základným aspektom našej stratégie v oblasti ľudských zdrojov a kultúry (pozri časť Stratégia skupiny v oblasti ľudských zdrojov a kultúry – Súvisiace vplyvy, riziká a príležitosti). Naším cieľom je udržiavať a zlepšovať zdravie a pohodu zamestnancov v rámci celého nášho globálneho pracovného kolektívu. Dvoma kľúčovými nástrojmi na dosiahnutie tohto cieľa sú náš systém riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci (OHS), opísaný v **ASPC** a **Funkčnom pravidle Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach**, a naše štyri minimálne zdravotné požiadavky.

Náš globálny systém riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci (OHS), zavedený v roku 2024, je pre príslušné dcérske spoločnosti postavený na nasledujúcich zložkách:

- Sú určení experti na riziká GSCA zodpovední za BOZP.

- Aspoň raz ročne sa vykonávajú posúdenia rizík v oblasti zdravia a bezpečnosti, ktoré zahŕňajú fyzickú bezpečnosť, bezpečnosť na pracovisku a duševné zdravie.
- Sú definované akčné plány na riešenie stredných a vysokých rizík, vrátane sledovania procesov.

Existujú procesy na zabezpečenie monitorovania týchto zložiek v rámci skupiny Allianz, ktoré sú podrobnejšie opísané v časti Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile.

S cieľom ďalej podporovať zdravie a pohodu zamestnancov stanovila spoločnosť Allianz v roku 2021 nasledujúce štyri minimálne požiadavky, podľa potreby:

- Odborná podpora: Allianz poskytuje zamestnancom bezplatný prístup k odbornej psychologickú podpore 24 hodín denne, 7 dní v týždni prostredníctvom svojich programov pomoci zamestnancom.
- Podpora vedenia: Allianz ponúka ciele školenia v oblasti zdravia a blahobytu pre vedúcich pracovníkov prostredníctvom iniciatív ako #lead a iných programov, čím zabezpečuje, že manažéri disponujú znalosťami potrebnými na udržanie zdravia a blahobytu zamestnancov a na posilnenie odolnosti v rámci svojich tímov.
- Spätná väzba od zamestnancov: Zamestnanci môžu poskytovať ročnú spätnú väzbu o svojom zdraví a blahobytu prostredníctvom globálnych prieskumov, ako sú prieskumy Pulse. Ďalšie informácie nájdete v časti Zapájanie vlastnej pracovnej sily.
- Čas na sústredenie: Boli zavedené dni bez schôdzí, aby väčšina zamestnancov mala čas venovať sa svojej práci.

Štyri minimálne zdravotné požiadavky sú posilnené „Dohodou o usmerneniach týkajúcich sa pracovného stresu a minimálnych zdravotných požiadaviek“ medzi spoločnosťou Allianz SE a (európskou) podnikovou radou SE spoločnosti Allianz SE. Táto dohoda sa vzťahuje na spoločnosť Allianz SE a jej dcérske spoločnosti so sídlom v členských štátoch EÚ, zmluvných štátoch EHP, Spojenom kráľovstve a Švajčiarsku. Skupina Allianz sa zaväzuje implementovať tieto minimálne zdravotné požiadavky v celej skupine Allianz, pokiaľ

to nie je v rozpore s národnou legislatívou. Dodržiavanie týchto požiadaviek sa pravidelne monitoruje.

Zdravie a bezpečnosť našich zamestnancov na celom svete sa meria prostredníctvom nasledujúcich ukazovateľov:

- WWI+, pozri časť Zapájanie vlastných zamestnancov.
- Prieskumy Pulse, pozri časť Zapájanie vlastných zamestnancov.
- Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) v tabuľke S1-14, ktoré sa každoročne prehodnocujú.
- KPI týkajúce sa programov pomoci zamestnancom, ktoré sa pravidelne monitorujú a o ktorých sa podáva správa predstavenstvu Allianz SE.

Zdravie a bezpečnosť (S1-14)¹

		2025	2024
Zamestnanci vo vlastnej pracovnej sile, na ktorých sa vzťahuje systém riadenia zdravia a bezpečnosti ²	%	99,4	96,9
Počet úmrtí zamestnancov v dôsledku pracovných úrazov/zhoršenia zdravotného stavu ³	#	-	-
Počet zaznamenaných pracovných úrazov zamestnancov	#	719	728
Miera zaznamenaných pracovných úrazov zamestnancov	Na jeden milión odpracovaných hodín	3,1	3,3
Prípady zaznamenaných zdravotných problémov zamestnancov súvisiacich s prácou ³	#	310	274
Počet dní stratených v dôsledku smrteľných úrazov, pracovných úrazov a zdravotných problémov zamestnancov súvisiacich s prácou ³	#	18 869	21 251

1_Od roku 2025 sa KPI týkajúci sa úmrtí ostatných pracovníkov na pracovisku v súvislosti s pracovnými úrazmi/zhoršeným zdravotným stavom už nezverejňujú z dôvodu posúdenia významnosti informácií.

2_Na základe počtu aktívnych zamestnancov. V segmente správy aktív sú zahrnuté spoločnosti Allianz Asset Management Holding a AllianzGI.

3_Celosvetovo, pokiaľ to umožňujú vnútroštátne právne predpisy alebo miestna kultúra/normy. Počet stratených pracovných dní sa vypočítava v súlade s miestnymi regulačnými požiadavkami.

S2 PRACOVNÍCI V HODNOTOVOM REŤAZCI

Významnosť pracovníkov v hodnotovom reťazci

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti pracovníkov v hodnotovom reťazci pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci (SBM-3)

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	-	●

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy
(relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Vzhľadom na naše medzinárodné a medziodvetvové portfóliá poistenia a investícií, v ktorých môžu nastať potenciálne prípady poisťovacích a finančných činností, ktoré nepriaznivo ovplyvňujú práva pracovníkov, sa môžu prejavovať potenciálne nepriaznivé vplyvy na naše komerčné línie poistenia majetku a úrazového poistenia a na vlastné investície. Potenciálne nepriaznivé vplyvy na pracovníkov u našich dodávateľov (vrátane poskytovateľov služieb relevantných pre náš maloobchodný segment poistenia majetku a úrazového poistenia) môžu byť tiež významné, keďže vzhľadom na rozsiahlu sieť dodávateľov a poskytovateľov služieb skupiny Allianz nie je možné úplne vylúčiť problémy súvisiace s právami pracovníkov.

Riziká

Zistené vplyvy sa môžu prejavovať ako riziká pre skupinu Allianz. Najvýznamnejšie riziká sú spojené s poškodením dobrého mena a vyplývajú napríklad z toho, že skupina Allianz poisťuje spoločnosti alebo projekty, investuje do spoločností či iných aktív, nakupuje od dodávateľov alebo zveruje distribúciu svojich produktov agentom, ktorí spôsobili porušenie ľudských práv alebo k nemu prispeli, vrátane závažnej diskriminácie alebo obťažovania, nútenej práce, detskej práce a škodlivých pracovných podmienok. Keďže skupina Allianz verejne podporuje ľudské práva, vrátane rovnakého zaobchádzania a bezpečných pracovných podmienok, porušenie týchto práv spoločnosťami v hodnotovom reťazci by mohlo viesť k verejnej kritike a zmenám v správaní zainteresovaných strán, ako sú akcionári, regulačné orgány, zákazníci, mimovládne organizácie a médiá, ako aj k súdnym konaniam, čo by malo za následok zvýšenie nárokov na náhradu škody a potenciálnu stratu budúcich výnosov. Okrem toho prevádzkové riziká, ako napríklad narušenie dodávateľského reťazca, môžu viesť k narušeniu podnikania a finančným stratám pre skupinu Allianz.

Zhrnutie sekcie

Táto časť opisuje, ako sa záväzok skupiny Allianz v oblasti ľudských práv vzťahuje na ľudské práva a pracovné normy pracovníkov v našom hodnotovom reťazci. Pod pojmom „pracovníci v hodnotovom reťazci“ rozumieme pracovníkov u našich dodávateľov, v spoločnostiach, ktoré poisťujeme a do ktorých investujeme, a u viazaných agentov skupiny Allianz. Pre každú z týchto fáz nášho hodnotového reťazca máme špeciálne politiky a opatrenia, ktoré sú opísané nižšie. Všetky majú za cieľ identifikovať, posúdiť a zmierniť riziká pre ľudské práva, ako aj zastaviť a napraviť porušenia ľudských práv. Náš nástroj Allianz na oznamovanie podozrení, dialóg s mimovládnymi organizáciami a

ďalšie kanály nám umožňujú komunikovať s dotknutými pracovníkmi v hodnotovom reťazci.

Stratégia a obchodný model týkajúci sa pracovníkov v hodnotovom reťazci

Skupina Allianz sa zaväzuje podporovať a rešpektovať ochranu medzinárodných ľudských práv, ako aj zabezpečiť, aby sa nepodieľala na porušovaní ľudských práv, ako je uvedené v Medzinárodnej charte ľudských práv a základných dohovoroch Medzinárodnej organizácie práce (ILO). Tento záväzok sa vzťahuje aj na náš hodnotový reťazec. Prístup skupiny Allianz k náležitej starostlivosti pri identifikácii, prevencii a zmiernení nepriaznivých vplyvov na ľudské práva súvisiacich s obchodnými činnosťami sa riadi usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a UNGP.

Ako nadnárodná poisťovňa a spoločnosť spravujúca aktíva zahŕňa náš hodnotový reťazec pracovníkov v:

- dodávateľov skupiny Allianz,
- spoločnostiach poistených skupinou Allianz,
- spoločnostiach, do ktorých skupina Allianz investuje v rámci svojich vlastných investícií, a
- našich viazaných agentov zodpovedných za distribúciu našich produktov.

Vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti ľudských práv, ktoré môže skupina Allianz spôsobiť alebo k nim prispieť, alebo s ktorými sú priamo spojené, sa vzťahujú na vyššie uvedených zamestnancov.

Pokiaľ ide o vplyvy, existuje možnosť, že vyššie uvedení pracovníci budú trpieť škodlivými pracovnými podmienkami, diskriminačným zaobchádzaním alebo inými porušeniami ľudských práv či pracovných noriem.

Vplyv na ľudské práva pracovníkov v hodnotovom reťazci, ktorý môže skupina Allianz spôsobiť, k nemu prispieť alebo s ním súvisieť, sa líši v závislosti od fázy hodnotového reťazca:

- Dodávateľský reťazec: Skupina Allianz nenakupuje vstupy z odvetví, ktoré sa bežne spájajú s vážnymi rizikami v oblasti ľudských práv, ako sú suroviny alebo výroba v určitých sektoroch. Naše posúdenie významnosti naznačuje, že riziká negatívnych vplyvov na pracovníkov v našom dodávateľskom reťazci sú nízke.
- Poistenie a vlastné investície: Podnikateľská činnosť skupiny Allianz sa rozprestiera na mnoho sektorov a mnohých krajín po celom svete. Existuje preto možnosť, že podnikateľská činnosť skupiny Allianz môže súvisieť s vplyvmi na ľudské práva v spoločnostiach, ktoré poisťujeme alebo do ktorých investujeme.
- Distribúcia: Viazaní agenti sú nezávislí poskytovatelia finančných služieb, najčastejšie organizovaní ako malé alebo mikropodniky. Negatívne vplyvy na ľudské práva sa s touto činnosťou bežne nespájajú.

Na zmiernenie potenciálnych vplyvov na ľudské práva uplatňujeme politiky a postupy uvedené v tejto časti. Zahŕňajú kanály na oznamovanie podozrení a náležitú starostlivosť v súvislosti s potenciálnymi vplyvmi na pracovníkov v našom hodnotovom reťazci.

Zistené vplyvy môžu pre skupinu Allianz predstavovať riziká. Tieto riziká zahŕňajú riziká spojené s reputáciou, spotrebiteľmi a ľudským správaním, ako aj právne riziká.

Skupina Allianz si uvedomuje tieto riziká a zaviedla rôzne opatrenia a iniciatívy na ich zmiernenie; pozri časť Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci.

Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci

V skupine Allianz riešime riadenie podstatných vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci prostredníctvom cieľných procesov náležitej starostlivosti voči našim obchodným partnerom. Neoddeliteľnou súčasťou našich procesov due diligence v rámci celého hodnotového reťazca je due diligence v oblasti nútenej práce/moderného otroctva a detskej práce. V prípade zistenia rizík a problémov môžeme iniciovať dialóg alebo sa rozhodnúť nespolupracovať s týmito obchodnými partnermi. Tieto procesy a opatrenia sa riadia rôznymi politikami v závislosti od konkrétnej zložky hodnotového reťazca. Pokiaľ ide o náš záväzok v oblasti ľudských práv v rámci celého hodnotového reťazca, pozrite si naše **Vyhlásenie o politike spoločnosti Allianz SE týkajúce sa implementácie due diligence v oblasti ľudských práv a životného prostredia**.

Vzhľadom na rozsah a meniacu sa povahu našich globálnych portfólií poistenia a vlastných investícií a nášho globálneho dodávateľského reťazca nie je skupina Allianz a priori schopná identifikovať konkrétne zraniteľné skupiny pre cieľné politiky. S vedomím, že v určitých sektoroch a určitých krajinách existuje všeobecne zvýšené riziko porušovania ľudských práv, uplatňujeme tam osobitnú due diligence.

Zamestnanci v poistených spoločnostiach a nekótovaných spoločnostiach, do ktorých investujeme

Dôkladná kontrola spoločností, ktoré poisťujeme, ako aj nekótovaných spoločností, do ktorých investujeme, sa riadi **ASIS**.

ASIS začleňuje kritériá prehliadky a posudzovania do nášho komerčného poistenia a vlastných investícií do nekótovaných spoločností s cieľom proaktívne identifikovať obchodné aktivity, ktoré by mohli (potenciálne) súvisieť s dopadmi na ľudské práva v citlivých obchodných oblastiach (SBA): kovy a ťažba, ropa a plyn, verejné služby, stavebníctvo a strojárstvo, poľnohospodárstvo, farmárstvo a

rybárstvo, lesníctvo a papierenské výroby, potraviny a nápoje a farmaceutický priemysel a biotechnológie. Pre každú SBA boli vypracované usmernenia pre citlivé odvetvia (SBG), ktoré obsahujú kritériá pomáhajúce pri skríningu transakcií s cieľom identifikovať potenciálne a/alebo skutočné dopady na ľudské práva a iné otázky udržateľnosti. Ak sa zistia negatívne informácie o dopadoch, spustí sa proces postúpenia. Okrem toho sa pri podnikaní v krajine zaradenej na zoznam citlivých krajín (SCL) vyžaduje skríning na základe špeciálnych usmernení v oblasti ľudských práv. Ďalšie informácie o **ASIS**, postupe postúpenia a SCL nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

ASIS sa zaoberá podstatnými otázkami udržateľnosti „Pracovné podmienky“, „Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých“ a „Iné práva súvisiace s prácou“ prostredníctvom skríningu a vyhľadávania negatívnych informácií o pracovných podmienkach, životných mzdách, kolektívnom vyjednávaní, rovnakom zaobchádzaní, detskej práci a nútenej práci.

Zamestnanci kótovaných spoločností, do ktorých sa investuje

FRSI opisuje všetky pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. V rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov a obmedzení skupiny hodnotíme potenciálne negatívne vplyvy na pracovníkov v investovaných spoločnostiach, ktorých považujeme za „pracovníkov v hodnotovom reťazci“ v zmysle ESRS S2. Toto sa týka podstatných otázok udržateľnosti „Pracovné podmienky“, „Rovnaké zaobchádzanie a príležitosti pre všetkých“ a „Iné práva súvisiace s prácou“. Ďalšie informácie o **FRSI**, procese riadenia nepriaznivých vplyvov a obmedzeniach nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

Zamestnanci viazaných agentov

Pokiaľ ide o ochranu ľudských práv ľudí pracujúcich pre našich viazaných agentov, skupina Allianz nemá štandardizované celoskupinové politiky na riadenie agentov a iných distribučných kanálov. Namiesto toho sa spoliehame na miestne politiky, ktoré sú prispôbené jedinečným podmienkam a regulačnému prostrediu každej krajiny alebo regiónu.

Bežnou praxou je napríklad, že pre agentov platí miestny kódex správania, ktorý zahŕňa kľúčové body ESRS S2. Tento kódex musia agenti zvyčajne podpísať počas procesu nástupu do zamestnania, čím sa od začiatku ich spolupráce so skupinou Allianz zakotvia základné opatrenia na dodržiavanie predpisov. Táto metóda dokazuje, že náš

záväzok k etickým postupom a dodržiavaniu ľudských práv sa dodržiava vo všetkých našich globálnych prevádzkach.

Zamestnanci dodávateľských spoločností

Ako základ pre riadenie vplyvov na zamestnancov v našom dodávateľskom reťazci máme zavedený **Štandard skupiny Allianz pre obstarávanie** v spojení s **Kódexom správania dodávateľov skupiny Allianz (VCoC)**. Tieto dokumenty sa zaoberajú témami, ako sú pracovné podmienky, rovnaké zaobchádzanie a rovnaké príležitosti pre všetkých, ďalšie práva súvisiace s prácou, detská práca a nútená práca vrátane obchodovania s ľuďmi.

Počas procesu zaradenia dodávateľov do systému sú dodávatelia zaregistrovaní v našom štandardnom globálnom nástroji pre obstarávanie požiadaní, aby dodržiavali **VCoC** alebo predložili porovnateľný kódex správania. Sú tiež požiadaní o zodpovedanie otázok týkajúcich sa ich náležitej starostlivosti v oblasti ľudských práv (). V prípade dodávateľov presahujúcich stanovený prah uplatňujeme dodatočné kontroly. Tým sa znižuje riziko spolupráce s dodávateľmi, ktorí nedodržiavajú normy v oblasti ľudských práv.

Ďalšie opatrenia a procesy vychádzajú z dobrovoľných záväzkov, ako aj z požiadaviek GSCA. Ak sa zistia riziká súvisiace s porušovaním ľudských práv pracovníkov v dodávateľskom reťazci, prijímame primerané preventívne opatrenia, medzi ktoré patrí napríklad komunikácia s príslušnými spoločnosťami alebo doplnenie zmluvy s dodávateľom o zmluvné ustanovenia týkajúce sa ľudských práv. Ak zistíme porušovanie ľudských práv v našom dodávateľskom reťazci, snažíme sa prijať nápravné opatrenia v súlade s našou schopnosťou ovplyvňovať dodávateľov. V krajnom prípade prerušíme vzťah s dodávateľom.

Ciele, opatrenia, kanály na oznamovanie podozrení a procesy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci

Opatrenia a procesy, ktoré skupina Allianz zaviedla na posudzovanie a riešenie (potenciálnych) vplyvov na ľudské práva pracovníkov v hodnotovom reťazci, závisia od fázy hodnotového reťazca, pričom sa všetky riadia UNGP.

V prípade komerčného poistenia a nekótovaných vlastných investícií sa posudzovanie rizík a opatrenia na ich zmiernenie riadia

ASIS, zatiaľ čo v prípade našich kótovaných vlastných investícií sa riadia **FRSI**, ako je uvedené vyššie. V prípade dodávateľského reťazca sa posudzovanie rizík a opatrenia na ich zmiernenie riadia **štandardom skupiny Allianz pre obstarávanie „ ”**. Účinnosť našich opatrení a procesov sledujeme prostredníctvom procesu Allianz Corporate Rules Book, ako je opísané v častiach Politiky týkajúcej sa pracovníkov v hodnotovom reťazci a Integrácia udržateľnosti prostredníctvom podnikových pravidiel a ďalších politik ESRS. Okrem toho pracovník zodpovedný za ľudské práva v skupine Allianz monitoruje účinnosť nášho systému riadenia rizík v oblasti ľudských práv pracovníkov v našom dodávateľskom reťazci pre príslušné dcérske spoločnosti po celom svete a podáva správy predstavenstvu Allianz SE najmenej raz ročne.

Skupina Allianz neprijala konkrétne ukazovatele ani ciele pre pracovníkov v našom hodnotovom reťazci, preto neexistuje ani časový rámec pre ciele. Tento prístup je primeraný vzhľadom na povahu nášho hodnotového reťazca – s rozsiahlym, rozmanitým a meniacim sa portfóliom spoločností, ktoré poisťujeme a do ktorých investujeme, a globálnym dodávateľským reťazcom s veľmi obmedzeným rizikom v oblasti ľudských práv (a teda obmedzeným priestorom pre stanovenie cieľov). Zaviedli sme komplexné politiky na prevenciu porušovania ľudských práv, ktoré nám umožňujú efektívne reagovať na identifikované problémy. Pokiaľ ide o náš verejný záväzok v oblasti ľudských práv, pozrite si **Vyhlásenie spoločnosti Allianz SE o implementácii ľudských práv a environmentálnej due diligence**.

Hoci skupina Allianz neprijala proces na zapájanie pracovníkov v hodnotovom reťazci, otázky ľudských práv je možné riešiť prostredníctvom existujúcich kanálov zapájania. Každý v rámci skupiny Allianz aj mimo nej môže nahlásiť problémy súvisiace s ľudskými právami pracovníkov v našom hodnotovom reťazci prostredníctvom nášho nástroja Allianz na oznamovanie podozrení, ktorý je podrobnejšie opísaný v časti Prevencia a odhaľovanie korupcie alebo úplatkov.

V roku 2025 neboli prostredníctvom nášho nástroja Allianz na oznamovanie podozrení nahlásené žiadne závažné porušenia ľudských práv pracovníkov v hodnotovom reťazci.

V roku 2025, napriek niekoľkým negatívnym mediálnym upozorneniam týkajúcim sa potenciálne vysoko rizikových dodávateľov, ďalšie vyšetrovanie týchto upozornení neodhalilo žiadne podstatné porušenia ani skutočné riziká súvisiace s ľudskými právami v našom dodávateľskom reťazci. V oblasti poistenia a vlastných investícií je proces **ASIS** navrhnutý tak, aby zabránil skupine Allianz v poistení alebo investovaní do spoločností, ktoré spôsobujú závažné

porušenia ľudských práv. Neustále monitorujeme naše portfóliá, aby sme mohli riešiť prípadné porušenia, ak k nim dôjde.

Okrem toho skupina Allianz vedie pravidelný dialóg s mimovládami organizáciami, v rámci ktorého diskutuje o potenciálnych sociálnych a environmentálnych dopadoch svojich činností a podnikania, vrátane dopadov na pracovníkov v hodnotovom reťazci. Tento priebežný dialóg pomáha skupine Allianz mať prehľad o možných dopadoch a proaktívne riešiť akékoľvek obavy.

S3 DOTKNUTÉ KOMUNITY

Významnosť postihnutých komunití

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti postihnutých komunití pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre S3 Postihnuté komunity (SBM-3)

Udržateľnosť je dôležitá	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
S3 Postihnuté komunity	●	-	●	●	-	●	●	●	●	●	●	●
				●	+							

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy
(relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)

Vzhľadom na naše medzinárodné a medziodvetvové portfóliá poistenia a vlastných investícií sa môžu prejavíť potenciálne nepriaznivé vplyvy na naše *komerčné línie poistenia majetku a úrazového poistenia a vlastné investície*, v rámci ktorých môžu nastať potenciálne prípady poisťovacích a finančných činností, ktoré nepriaznivo ovplyvňujú ekonomické, sociálne, občianske, politické a kultúrne práva komunití.

Pokiaľ ide o skutočné pozitívne vplyvy v našich *vlastných investíciách*, zameriavame sa na rozširovanie nášho portfólia udržateľných investícií, ktoré prispievajú k sociálnym cieľom podporujúcim ekonomické, sociálne, kultúrne alebo občianske práva komunití.

Riziká

Naša reputácia je ohrozená, ak *poisťujeme alebo investujeme* do spoločností, ktoré ignorujú práva komunití. Takéto konanie by mohlo pritiahnúť negatívnu pozornosť zainteresovaných strán, ako sú akcionári, regulačné orgány, zákazníci, zamestnanci, mimovládne organizácie a médiá, a mohlo by viesť k právnym sporom a finančným stratám pre skupinu Allianz. Keď spoločnosti alebo vlády ignorujú práva komunití, môže to mať vážne dôsledky, vrátane vplyvu na sociálnu stabilitu, hospodársky rozvoj a úverovú bonitu krajiny alebo spoločnosti. Pre skupinu Allianz znamená *investovanie* do takýchto spoločností, krajín alebo projektov prevzatie vyššej miery úverového rizika, čo by mohlo viesť až k zníženiu nášho úverového ratingu.

Zhrnutie sekcie

Vzhľadom na to, že naše komerčné poistenie a vlastné investičné aktivity môžu mať vplyv na miestne komunity, zaviedli sme príslušné zásady. Tieto zásady stanovujú postupy náležitej starostlivosti a ich cieľom je predchádzať negatívnym vplyvom alebo ich napravovať.

Stratégia a obchodný model týkajúce sa dotknutých komunití

Skupina Allianz sa zaväzuje podporovať a rešpektovať ochranu medzinárodných ľudských práv, pozri časť S2 Zamestnanci v hodnotovom reťazci.

Posúdili sme, do akej miery môžu naše prevádzky a obchodné činnosti spôsobiť, prispieť alebo súvisieť s vplyvmi na komunity, najmä na zraniteľné komunity. Povaha tohto posúdenia odzrkadľuje obchodný model skupiny Allianz a súvisiace obchodné činnosti.

V nadväzujúcom hodnotovom reťazci môže byť skupina Allianz prostredníctvom svojich celosvetových vlastných investícií a

poisťovacích činností v rôznych sektoroch spojená s vplyvmi na komunity. Preto sú pre identifikované zložky hodnotového reťazca zavedené vhodné procesy náležitej starostlivosti s cieľom minimalizovať negatívne vplyvy. Investície môžu mať pozitívny vplyv na komunity, napríklad prispievaním k sociálnym cieľom, ako je primeraná životná úroveň. Ďalšie podrobnosti o našich investíciách so sociálnym cieľom nájdete v časti Integrácia udržateľnosti do vlastných investícií.

Konkrétne komunity¹, ktoré môžu byť ovplyvnené, sa môžu líšiť od prípadu k prípadu. Nie je preto efektívne udržiavať stále procesy na zapájanie konkrétnych (zraniteľných) komunit.

Zistené vplyvy sa môžu prejavovať ako riziká pre skupinu Allianz. Tieto riziká zahŕňajú riziká súvisiace so správaním spotrebiteľov a ľudí, ako aj právne, reputačné a úverové riziká.

Skupina Allianz si uvedomuje tieto riziká a zaviedla procesy na ich zmiernenie, pozri časť Politiky týkajúce sa postihnutých komunit.

Politiky týkajúce sa dotknutých komunit

Vyššie uvedené procesy náležitej starostlivosti zamerané na zabránenie nepriaznivým nepriamym vplyvom na dotknuté komunity prostredníctvom našich vlastných investícií a portfólia komerčného poistenia sú stanovené v záväzných interných firemných pravidlách, najmä v **ASIS** a **FRSI**. Ďalšie podrobnosti o **ASIS** a **FRSI** nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

ASIS začleňuje kritériá skríningu a posudzovania do nášho upisovania komerčného poistenia a nekótovaných vlastných investícií s cieľom proaktívne identifikovať obchodné aktivity, ktoré by mohli (potenciálne) súvisieť s negatívnymi vplyvmi na komunity. Pre citlivé odvetvia (SBA) boli vypracované citlivé obchodné usmernenia: kovy a ťažba, ropa a plyn, verejné služby, poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybníctvo, lesníctvo a papierenské výrobky, potraviny a nápoje, stavebníctvo a strojárstvo a farmaceutický priemysel a biotechnológie.

Okrem toho sa pri podnikaní v krajine zaradenej do zoznamu SCL vyžaduje screening na základe usmernení v oblasti ľudských práv. Ďalšie informácie o **ASIS** a SCL nájdete v časti Prehľad politik v zmysle ESRS.

ASIS čiastočne pokrýva podstatné otázky udržateľnosti „Hospodárske, sociálne a kultúrne práva komunit“, „Práva domorodého obyvateľstva“ a „Občianske a politické práva komunit“ prostredníctvom skríningu a identifikácie negatívnych informácií týkajúcich sa presídľovania ľudí (so zameraním na domorodé komunity) a vplyvov na ich práva na pôdu a vodu; absencie slobodného, predchádzajúceho a informovaného súhlasu; prípadov fyzického ublíženia postihnutým komunitám v súvislosti s presídľovaním; a slobody prejavu/zhromažďovania.

FRSI opisuje všetky pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. Skupina

Allianz hodnotí potenciálne negatívne vplyvy na postihnuté komunity z hľadiska ESRS S3 v rámci interného procesu riadenia nepriaznivých vplyvov pre kótované aktíva, procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva a obmedzení skupiny. To zahŕňa podstatné otázky udržateľnosti „Hospodárske, sociálne a kultúrne práva komunit“, „Občianske a politické práva komunit“ a „Práva domorodých obyvateľov“. V niektorých oblastiach, napr. „Občianske a politické práva komunit“, sa proces posudzovania zameriava najmä na podskupinu domorodých národov. Ďalšie informácie o **FRSI**, procese riadenia nepriaznivých vplyvov a obmedzeniach nájdete v časti Integrácia udržateľnosti.

Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy pre komunikáciu s dotknutými komunitami

Skupina Allianz má zavedené všeobecné procesy náležitej starostlivosti založené na **ASIS** a **FRSI**, ktoré posudzujú vplyvy na dotknuté komunity. Účinnosť našich politik sa sleduje prostredníctvom procesu Corporate Rules Book. Ďalšie podrobnosti nájdete v častiach Politiky týkajúce sa dotknutých komunit a Integrácia udržateľnosti prostredníctvom podnikových pravidiel a ďalších politik ESRS.

Tieto procesy sú rovnaké ako tie, ktoré hodnotia vplyv na ľudské práva pracovníkov v hodnotovom reťazci, ako je opísané v časti S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci. Okrem týchto opatrení neexistujú v rámci skupiny Allianz žiadne konkrétne opatrenia určené výlučne pre postihnuté komunity.

V roku 2025 neboli prostredníctvom nášho nástroja Allianz na oznamovanie porušení nahlásené žiadne závažné porušenia ľudských práv postihnutých komunit.

Skupina Allianz neprijala špecifické ukazovatele ani ciele pre postihnuté komunity, a preto nebol stanovený žiadny časový rámec pre takéto ciele. Tento prístup odzrkadľuje povahu nášho nadväzujúceho hodnotového reťazca, kde sa naše globálne vlastné investičné a poisťovacie aktivity rozprestierajú na rôzne sektory a geografické oblasti a konkrétne komunity, ktoré môžu byť postihnuté, sa v jednotlivých prípadoch výrazne líšia. Namiesto toho skupina Allianz zaviedla politiky na prevenciu a riešenie potenciálnych vplyvov na ľudské práva.

Naše kanály zapájania komunit sú rovnaké ako v prípade pracovníkov v hodnotovom reťazci, ktoré sú opísané v časti S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci.

¹Dotknuté komunity sa vzťahujú na ľudí alebo skupiny, vrátane domorodého obyvateľstva, ktorí žijú alebo pracujú v oblastiach, ktoré sú alebo by mohli byť ovplyvnené činnosťou skupiny Allianz alebo aktivitami v rámci hodnotového reťazca.

S4 SPOTREBITEĽIA A KONCOVÍ UŽÍVATEĽIA

Významnosť spotrebiteľov a konečných užívateľov

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti spotrebiteľov a konečných užívateľov pre skupinu Allianz.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania podstatných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia (SBM-3)

Otázky udržateľnosti	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	● +	●	●				● +	●	●			

– Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy (relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)	Zistili sme skutočné pozitívne vplyvy našich <i>poisťovacích činností</i> (životné/zdravotné poistenie a poistenie majetku a úrazové poistenie pre fyzické osoby) vyplývajúce z poskytovania poistného krytia v súvislosti s osobným životom a zdravím a z ponuky poisťovacích služieb zameraných na posilnenie finančnej odolnosti jednotlivcov. Pokiaľ ide o <i>správu aktív</i> , skutočné pozitívne vplyvy vznikajú podporou prístupu k produktom a službám pre zákazníkov, aby dosiahli svoje finančné ciele.
Riziká	Vplyvy na zákazníkov sa môžu prejavovať ako riziká pre skupinu Allianz. Ide predovšetkým o reputačné a právne riziká, ako aj riziká súvisiace so zmenami v správaní zákazníkov a riziká týkajúce sa poistných zmlúv. K poškodeniu reputácie môže dôjsť, ak sú produkty vnímané ako diskriminačné alebo neinkluzívne, alebo ak cenotvorba či krytie neúmyselne znevýhodňuje určité skupiny. Okrem toho dôvera v <i>poistné produkty</i> môže narušiť nejasná komunikácia alebo ťažko dostupné informácie, čo vedie k nedorozumeniam ohľadom podrobností poistnej zmluvy a následne k neopodstatneným očakávaniam ohľadom krytia. Reputačné riziká môžu vyplývať aj zo zavedenia nových predpisov v oblasti udržateľnosti, ako sú nové požiadavky na ochranu zákazníkov, čo vedie k zložitejšiemu podnikateľskému prostrediu, v ktorom by neschopnosť transparentne integrovať kritériá ESG do návrhu, marketingu a distribúcie poistných produktov mohla vystaviť spoločnosť obvineniam z greenwashingu. Neschopnosť riadne integrovať požiadavky na ochranu spotrebiteľa, ktoré spĺňajú regulačné normy, môže mať za následok zvýšené právne riziká pre skupinu Allianz, neschopnosť poskytovať adekvátne informácie o produktoch a zvýšenú nespokojnosť zákazníkov. Riziká spojené s dynamickou povahou distribúcie poistenia a požiadaviek na zverejňovanie informácií môžu toto riziko ešte zhoršiť. Riziká súvisiace so správaním zákazníkov môžu vyplývať z čoraz častejšieho využívania techník na zmenu správania zo strany poisťovní a z vnímaného zasahovania do osobného života spotrebiteľov. Napríklad stratégie, ktorých cieľom je podporovať zdravšie alebo bezpečnejšie správanie poisťovník, ktoré znižuje ich vystavenie riziku, by mohli byť vnímané ako rušivé alebo porušujúce osobné súkromie, čo by mohlo viesť k nevôli zákazníkov. Strata citlivých údajov o zákazníkoch v dôsledku porušenia ochrany osobných údajov by mohla spôsobiť finančnú stratu pre skupinu Allianz vo forme právnych a regulačných sankcií, pokút a žalôb zo strany postihnutých zákazníkov a mohla by vážne poškodiť značku Allianz.
Príležitosti	Naše zameranie na zákaznícku skúsenosť spolu so zákazníckou cestou nielenže prináša pozitívne vplyvy našich <i>poisťovacích činností</i> (životné/zdravotné a majetkové a úrazové poistenie pre retailových zákazníkov) pre spotrebiteľov a konečných užívateľov, ale je tiež spojené s významnými príležitosťami prostredníctvom zvyšovania spokojnosti a lojality zákazníkov, ako to vyjadruje Net Promoter Score (NPS) (zverejnenie špecifické pre danú entitu). Tieto príležitosti sa môžu zhmotniť prostredníctvom získavania a udržania zákazníkov tým, že prispejeme k ponuke poistných služieb, ktoré posilňujú finančnú odolnosť a podporujú finančné ciele retailových zákazníkov.

Zhrnutie sekcie

Našou prioritou je budovanie dôvery a poskytovanie hodnoty našim zákazníkom, čo je kľúčovým prvkom našej stratégie. Naše zásady sú navrhnuté tak, aby podporovali spokojnosť zákazníkov, zabezpečovali transparentnosť a kládli dôraz na dodržiavanie predpisov o ochrane osobných údajov v rámci našich činností. Stanovili sme si vysoké ciele a ambície zamerané na lojalitu a spokojnosť zákazníkov, aby sme v celej organizácii zabezpečili prístup zameraný na zákazníka. Kľúčové opatrenia zahŕňajú zbieranie spätnej väzby od zákazníkov, zavádzanie dôkladných opatrení na ochranu osobných údajov a poskytovanie prístupu ku kvalitným informáciám o našich produktoch a službách.

Stratégia a obchodný model týkajúci sa spotrebiteľov a koncových užívateľov

Poistovníctvo je vo svojej podstate sociálnym odvetvím a od nášho založenia v roku 1890 sú naši zákazníci v centre nášho záujmu. Naše firemné poslanie „Chránime vašu budúcnosť“ odzrkadľuje náš záväzok posilňovať spoločnosť a budovať dôveru prostredníctvom kvality našich produktov a služieb. Neustále inovujeme, aby sme uspokojili meniace sa potreby našich zákazníkov, zabezpečili ich ochranu a vytvárali pre nich trvalú hodnotu. Skupina Allianz obsluhuje približne 97 miliónov zákazníkov po celom svete, vrátane 78 miliónov retailových zákazníkov¹.² V rámci vykazovania pre spotrebiteľov a konečných užívateľov podľa S4 sa zameriavame na súkromné osoby, s výnimkou korporátnych alebo komerčných zákazníkov. V súlade s našim dlhodobým stanovovaním cieľov a vykazovaním používame v tejto časti pojem „zákazníci“ namiesto pojmu „spotrebiteľia“. Medzi maloobchodných zákazníkov, na ktorých môžeme mať podstatný vplyv, patria poistníci, majitelia účtov/vkladov, klienti správy majetku a používatelia služieb skupiny Allianz. Konečnými užívateľmi, na ktorých máme vplyv, sú osoby, ktoré využívajú naše produkty alebo služby, ale nie sú priamymi maloobchodnými zákazníkmi, ako napríklad oprávnení z poistných plnení alebo dodatočne poistené osoby.

Ako poskytovateľ finančných služieb máme pozitívny vplyv na našich maloobchodných zákazníkov a konečných užívateľov prostredníctvom nášho poisťovníctva a správy majetku. Naše poisťné

produkty priamo prispievajú k podstatnej otázke udržateľnosti, ktorou je „osobná bezpečnosť“.

Naše životné a zdravotné poistenie chráni pred životnými udalosťami, podporuje starostlivosť o seba a rodinu a zabezpečuje rodinu v prípade úmrtia poistenca. Naše poistenie majetku a úrazové poistenie chráni dôležité a cenné veci, ako sú domy, autá a cestovanie. Naše poistenie zodpovednosti za škodu zabezpečuje, že zákazníci môžu odškodniť iných (konečných užívateľov) za spôsobenú škodu. Naše produkty v oblasti sporenia a správy majetku pre retailových zákazníkov pomáhajú ľuďom pripraviť sa na dôchodok a iné životné etapy. Naše komerčné poistenie pomáha podnikom prežiť nepriazeň osudu, čo nepriamo prospieva zamestnancom, zákazníkom a investorom. Naše asistenčné služby podporujú ľudí v núdzi, napríklad prostredníctvom repatriácie v prípade ochorenia v zahraničí. Ponúkaním nediskriminačného prístupu k našim produktom v oblasti retailového poistenia a správy majetku máme pozitívny vplyv na sociálnu inklúziu.

Vplyvy na retailových zákazníkov sa môžu prejavovať ako riziká a príležitosti pre skupinu Allianz. Ide predovšetkým o reputačné a právne riziká, ako aj riziká súvisiace so zmenami v správaní zákazníkov a riziká týkajúce sa poistných zmlúv. Skupina Allianz si uvedomuje tieto riziká a zaviedla opatrenia a procesy na ich zmiernenie. Nájdete ich v časti Procesy a opatrenia týkajúce sa zákazníkov a konečných užívateľov.

Príležitosti vidíme v zvyšovaní spokojnosti a lojality zákazníkov, ako to vyjadruje index NPS. Takéto príležitosti sa môžu zhmotniť prostredníctvom získavania a udržania zákazníkov tým, že prispievame k ponuke poistných služieb, ktoré posilňujú finančnú odolnosť a podporujú finančné ciele retailových zákazníkov.

Ochrana súkromia má významný vplyv na dôveru zákazníkov v naše digitálne operácie, a preto je pre nás kľúčová. V našich operáciách uprednostňujeme ochranu údajov a dôvernosť spotrebiteľských údajov.

Allianz Customer Model (ACM) je náš komplexný globálny obchodný model pre naše poisťovacie dcérske spoločnosti, ktorý stavia zákazníka do centra všetkého, čo robíme, a umožňuje skupine Allianz byť jednoduchou, digitálnou a škálovateľnou. Našou ambíciou je zjednodušiť a harmonizovať naše podnikanie na globálnej úrovni a transformovať hodnotový reťazec v poisťovníctve v oblasti produktov, predaja, poistných udalostí a prevádzky. Model ACM bol pôvodne navrhnutý pre retailové produkty v oblasti majetku a úrazov, neskôr bol rozšírený na životné a zdravotné poistenie, B2B2C, poistenie

stredných a veľkých podnikov a zaistenie. Model neustále zavádzame vo všetkých poisťovacích dcérskych spoločnostiach Allianz. Transformácia podnikania je motorom transformácie a inovácie skupiny Allianz a sleduje ambíciu využiť nevyužitú príležitosť digitálne vyspelých zákazníkov prispôbením súčasných obchodných modelov a globálnym rozšírením najlepších postupov vo svojej triede.

Od decembra 2024 sa úspešná implementácia ACM naďalej rozširuje na globálnej úrovni prostredníctvom Business Master Platform (BMP). Tento vývoj aktív je riadený príslušnými obchodnými oblasťami BMP (poistné udalosti, komerčné, maloobchodné a predajné). Na identifikáciu a podporu ďalších príležitostí na transformáciu a pokrok sa používajú rôzne pákové faktory a KPI.

Keďže poisťovníctvo je odvetvie založené na údajoch, ochrana údajov a súkromia majú pre nás a náš vzťah s maloobchodnými zákazníkmi mimoriadny význam. Skupina Allianz sa hlboko zaväzuje k zodpovednému a transparentnému nakladaniu s osobnými údajmi. To zahŕňa používanie osobných údajov iba na špecifikované a legitímne účely, ich zabezpečenie a otvorenú komunikáciu o ich používaní. Okrem toho skupina Allianz integruje ochranu údajov do návrhu produktov a spolupracuje s priemyselnými združeniami, poslancami parlamentu a orgánmi, aby prispela k aktualizácii a modernizácii legislatívy v oblasti ochrany súkromia. Ochranu údajov a súkromia považujeme za dôležitú tému a náš záväzok v tejto oblasti vychádza z uznania, že osobné údaje patria jednotlivým zákazníkom a koncovým používateľom, ktorých dôvera je základom nášho podnikania. Ďalšie informácie o našich snahách v oblasti ochrany údajov nájdete v častiach Spolupráca so zákazníkmi a koncovými používateľmi a Opatrenia.

Zásady týkajúce sa zákazníkov a koncových užívateľov

Politiky zohrávajú kľúčovú úlohu pri realizácii našej stratégie a obchodného modelu, keďže tvoria rámec riadiacich zásad, ktoré uplatňujeme pri rozhodovaní. **Štandard Allianz pre ochranu zákazníkov** presadzuje a chráni záujmy zákazníkov. Definuje požiadavky, ktoré majú zabezpečiť, aby dcérske spoločnosti Allianz navrhovali, distribuovali a poskytovali služby týkajúce sa produktov tak, aby spĺňali zákonné požiadavky a očakávania zákazníkov. To je v súlade so strategickým cieľom skupiny Allianz byť skutočne zameraná

1_ V súlade so zásadami spoločnosti Allianz pre počítanie zákazníkov a poistných zmlúv sú vylúčení retailoví zákazníci našich dcérskych spoločností zaoberajúcich sa správou aktív.

2_Počet zákazníkov odráža zákazníkov spoločnosti Allianz v konsolidovaných subjektoch, ktoré sú súčasťou rozsahu vykazovania zákazníkov.

na zákazníka. Štandard sa uplatňuje počas celého životného cyklu produktu, od predzmluvných rokovaní až po plnenie zmluvných záväzkov. Nevidíme žiadny podstatný vplyv našich poisťných a správacovských produktov na ľudské práva našich zákazníkov. Z tohto dôvodu politiky nezahŕňajú due diligence v oblasti ľudských práv, okrem zásady nediskriminácie, v súlade s miestnymi zákonmi.

Štandard sa vzťahuje na všetky dcérske spoločnosti na základe zásady proporcionality, ktorá sa vzťahuje na metódy a rozsah implementácie, ale neovplyvňuje počiatočné rozhodnutie o tom, či sa implementácia vôbec uskutoční. Skupinové oddelenie pre dodržiavanie predpisov je vlastníkom **štandardu Allianz pre ochranu zákazníkov**, ktorý schválil člen predstavenstva Allianz SE zodpovedný za dodržiavanie predpisov v rámci skupiny. Predstavenstvo Allianz SE je informované o všetkých podstatných zmenách. Táto politika sa týka podstatných otázok udržateľnosti „Vplyvy súvisiace s informáciami“ prostredníctvom prístupu k (kvalitným) informáciám a „Sociálne začlenenie“ prostredníctvom nediskriminácie, prístupu k produktom a službám a zodpovedných marketingových postupov.

Funkčné pravidlo Allianz Customer Experience poskytuje rámec pre implementáciu retailových top-down digitálnych programov NPS a VoC v rámci retailového poisťovníctva skupiny Allianz. Podrobnosti nájdete v časti Zapájanie zákazníkov a koncových používateľov. Toto funkčné pravidlo zahŕňa štandardy zberu a analýzy spätnej väzby maloobchodných zákazníkov týkajúcej sa spokojnosti, odporúčaní a lojality, ktoré slúžia ako ukazovateľ kvality služieb v rámci spoločnosti (VoC) a porovnávajú sa s konkurenciou (NPS). Poznatky z tohto meracieho programu umožňujú skupine Allianz zlepšovať svoje produkty, služby, komunikáciu a procesy s cieľom uspokojiť potreby a očakávania maloobchodných zákazníkov. Zodpovednosť za implementáciu **funkčného pravidla „Zážitok zákazníka“** nesie vedúci oddelenia „Zážitok zákazníka“ v rámci oddelenia „Stratégia, marketing a distribúcia skupiny“ (GSMD). Funkčné pravidlo sa vyznačuje konkrétnymi štandardmi, výpočtami a pravidlami, ktoré sú záväzné. Dokumentácia je k dispozícii všetkým stranám kedykoľvek. **Funkčné pravidlo „Zážitok zákazníka“ spoločnosti Allianz** sa zaoberá podstatnými otázkami udržateľnosti „Vplyvy súvisiace s informáciami“ a „Sociálne začlenenie“.

APS, najvyšší politický dokument rámca ochrany súkromia spoločnosti Allianz, je interný štandard, ktorý stanovuje požiadavky na ochranu údajov a súkromia pre riadne zaobchádzanie s osobnými údajmi zákazníkov a koncových používateľov, a preto sa zaoberá podstatnou otázkou udržateľnosti „Vplyvy súvisiace s informáciami“.

Všetky vyššie uvedené politiky sú uverejnené v Knihe podnikových pravidiel spoločnosti Allianz. Ďalšie podrobnosti nájdete v častiach Integrácia udržateľnosti prostredníctvom podnikových pravidiel a iných politik ESRS a Prehľad politik v zmysle ESRS.

Spolupráca so zákazníkmi a koncovými užívateľmi

Dcérske spoločnosti Allianz musia pôsobiť na základe dôvery zainteresovaných strán – zákazníkov, zamestnancov a širokej verejnosti – založenej na výkone a integritete. Všetky dcérske spoločnosti sú povinné dodržiavať nasledujúce zásady ochrany zákazníkov počas celého životného cyklu retailových produktov, ako je uvedené v **Allianz Customer Protection Standard**, od strategického plánovania na vysokej úrovni až po individuálnu interakciu so zákazníkmi:

- Zamerajte podnikanie na potreby zákazníkov a začleňte tento prístup do kultúry a prevádzky dcérskej spoločnosti.
- Pestovať kultúru, ktorá povzbudzuje zamestnancov a distribútorov, aby konali v dobrej viere pri každom kontakte so zákazníkom.
- Zabezpečiť, aby predstavenstvo alebo rovnocenný riadiaci orgán niesol plnú zodpovednosť za dodržiavanie tohto štandardu, zakotvenie jeho zásad a zodpovednosť vrcholového manažmentu v súlade s režimom zodpovednosti výkonných pracovníkov spoločnosti Allianz.
- Navrhovať produkty, ktoré sú v súlade s potrebami, charakteristikami a finančnými cieľmi zákazníkov a poskytujú spravodlivú hodnotu.
- Poskytovať jasné a presné informácie, ktoré pomáhajú zákazníkovi prijímať informované a včasné rozhodnutia a brať zodpovednosť za svoje konanie.
- Konzistentne poskytujte vysokokvalitné služby, rýchlu odozvu a poradenstvo.
- Zabezpečte spravodlivé a transparentné výsledky a zabráňte znevýhodneniu spôsobenému predsudkami zákazníkov, nedostatkom vedomostí alebo zraniteľnosťou.
- Zaobchádzajte so zákazníkmi s rešpektom a poskytujte im podporu, aby pochopili výhody produktu bez neprimeraných prekážok.

- Pravidelne posudzujte, či súčasné produkty spĺňajú potreby zákazníkov.
- Systematicky monitorujte a prehodnocujte procesy s cieľom riadiť riziká nesúlady a v prípade potreby prijímajte nápravné opatrenia.
- Dodržiavať všetky platné zákony, nariadenia a pravidlá a riadiť sa etickými normami.

Tieto zásady udržiavajú dôveru zákazníkov, posilňujú dôveru zainteresovaných strán, udržiavajú rešpekt verejnosti a prispievajú k ponuke poisťných služieb, ktoré posilňujú finančnú odolnosť a podporujú finančné ciele zákazníkov.

Na podporu dodržiavania zásad stanovených v **štandarde ochrany zákazníkov Allianz** používa skupina Allianz celosvetovo uznávaný index NPS na meranie lojality zákazníkov v našom retailovom poisťovníctve prostredníctvom ochoty zákazníkov odporučiť Allianz. V roku 2022 prešla skupina Allianz na digitálny model NPS na priebežné meranie lojality retailových zákazníkov, čím sa eliminovala sezónnosť a prehĺbilo sa pochopenie nálad retailových zákazníkov. Digitálne meranie stanovuje vyššie štandardy pre naše poisťovacie dcérske spoločnosti, keďže sú porovnávané s širšou skupinou konkurentov. Od októbra 2024 môžu dcérske spoločnosti realizovať kombinované NPS prieskumy, ktoré spájajú digitálne a telefonické prieskumy, čo umožňuje ešte širšiu príležitosť na prieskum a pomáha pochopiť potreby našich retailových zákazníkov.

Globálny externý poskytovateľ realizuje maloobchodný prieskum NPS pomocou dvojito zaslepeného prístupu, čím sa zabezpečuje, že respondenti nevedia, že ide o prieskum skupiny Allianz. Pýta sa poisťníkov a spolurozhodovateľov, aká je pravdepodobnosť, že odporučia svojho poisťovateľa na stupnici od 0 do 10. Skóre NPS sa vypočíta odpočítaním percenta kritikov (hodnotenie 0–6) od podporovateľov (hodnotenie 9–10). Trhová pozícia skupiny Allianz sa určuje porovnaním jej skóre NPS s priemerom na trhu. Výpočty trhovej pozície NPS sú podrobne opísané v **Funkčnom pravidle pre zákaznícku skúsenosť spoločnosti Allianz**. Systematická analýza generuje poznatky, ktoré podporujú zlepšenia v obchodných segmentoch, ktoré ešte nie sú lídrami na trhu v oblasti odporúčaní zákazníkov/lojality. Ciele NPS sa stanovujú v plánovacom cykle skupiny Allianz a sú prepojené s odmeňovaním vrcholového manažmentu (pozri časť Ciele týkajúce sa zákazníkov a koncových užívateľov).

Účinnosť NPS sa hodnotí počas ročného externého auditu a posudzuje sa v pravidelných strategických a plánovacích dialógoch medzi Allianz SE a príslušnými poisťovacími dcérskymi spoločnosťami.

Program VoC distribuuje krátke dotazníky spokojnosti retailovým zákazníkom, ktorí nedávno komunikovali so spoločnosťou Allianz, a to v piatich kľúčových fázach zákaznickej cesty v preddefinovaných krokoch. Zákazníci hodnotia svoju spokojnosť so službou. Dcérske spoločnosti musia zmierniť nízke hodnotenia (1–3 hviezdíčky) kontaktovaním zákazníka a využiť získané poznatky na zlepšenie služieb. Všetky poisťovacie dcérske spoločnosti, ktoré prichádzajú do kontaktu s retailovými zákazníkmi, spadajú do rozsahu programu VoC.

Zodpovednosť za NPS a VoC nesie vedúci oddelenia zákaznickej skúsenosti v rámci oddelenia stratégie, marketingu a distribúcie skupiny. Na úrovni dcérskych spoločností nesie zodpovednosť vedúci oddelenia riadenia trhu. NPS a VoC sú prepojené s **funkčným pravidlom Allianz pre zákaznickú skúsenosť**.

Základom APS je transparentnosť v tom, ako používame osobné údaje, a zabezpečenie ich ochrany. Snažíme sa otvorene komunikovať o spracúvaní osobných údajov zverejňovaním oznámení o ochrane osobných údajov na našich webových stránkach a pri zbere osobných údajov, aby sme vysvetlili, kto sme; ako údaje zbierame, zdieľame a používame; a ako môžu jednotlivci uplatňovať svoje práva na ochranu súkromia. Naše dcérske spoločnosti sú tiež povinné zavádzať a udržiavať efektívne procesy na riešenie žiadostí, sťažností a incidentov týkajúcich sa ochrany údajov a súkromia.

Náš rámec ochrany súkromia v rámci celej skupiny sa naďalej zdokonaľuje, keďže sa snažíme poskytovať služby prostredníctvom prístupu „digital-by-default“. Program zahŕňa zavedenie robustných kontrol ochrany súkromia a vytvorenie kultúry zameranej na ochranu súkromia prostredníctvom posúdení vplyvu na súkromie (PIA), posúdení etiky údajov a monitorovania. Náš proces riadenia rizík v oblasti ochrany súkromia identifikuje a riadi riziká v oblasti ochrany súkromia na prevádzkovej úrovni, aby sa zabezpečilo ich meranie, monitorovanie a zmiernenie. Posúdenia vplyvu na súkromie (PIA) procesov využívajúcich osobné údaje, ako sú údaje o zdraví zákazníkov, umožňujú včasnú identifikáciu a riadenie rizík v oblasti súkromia. Vykonávame tiež posúdenia vplyvu prenosu (TIA) v jednotlivých prípadoch pri prenosoch údajov z EHP dodávateľom v tretích krajinách, aby sme zabezpečili zachovanie primeranej úrovne ochrany údajov. V našej platforme na riadenie súkromia sme navrhli šablónu TIA a zaviedli ju vo všetkých dcérskych spoločnostiach v EHP, aby sme zabezpečili konzistentné, poloautomatizované posúdenia.

Ciele týkajúce sa zákazníkov a koncových užívateľov

Skupina Allianz si v rámci svojho trojročného plánovacieho cyklu stanovuje ciele v oblasti NPS (lojalita zákazníkov) v maloobchodnom segmente, ktoré sa merajú percentuálnym podielom obchodných segmentov s najvyššou lojalitou (poistenie majetku a úrazové poistenie a životné/zdravotné poistenie). Loyalty Leadership je kategória v rámci NPS, ktorá opisuje výkonnosť skupiny Allianz v porovnaní so zvyškom trhu na miestnej úrovni. Je to najlepšia zo štyroch kategórií v hodnotiacom systéme (pod úrovňou trhu/na úrovni trhu/nad úrovňou trhu/Loyalty Leader). V roku 2024 sme si stanovili cieľ, aby do roku 2027 bolo 60 % maloobchodných segmentov v kategórii Loyalty Leader. V roku 2025 sme dosiahli status „Loyalty Leader“ v 70 % meraných segmentov, čo dokazuje, že sme na dobrej ceste k dosiahnutiu nášho cieľa na rok 2027 (pozri tabuľku S4-5). Spätná väzba od zákazníkov vyjadrená v NPS sa odráža v stanovovaní cieľov pre nadchádzajúci cyklus.

NPS je jedným z cieľov súvisiacich s udržateľnosťou, ktorý ovplyvňuje odmeňovanie predstavenstva Allianz SE, ako aj vrcholového manažmentu našich miestnych dcérskych spoločností (pozri časť Proces stanovovania cieľov predstavenstva). Vývoj NPS v rokoch 2024 a 2025 možno vysvetliť hlavne dôvodmi súvisiacimi s rozvojom podnikania. Ide o opatrenia realizované dcérskymi spoločnosťami počas meracieho cyklu v rokoch 2024/2025, konkrétne zvýšenú pozornosť venovanú marketingu, emocionalizácii značky, nárast hodnoty značky, systematické zlepšovanie služieb a zvýšenie úsilia v oblasti komunikácie so zákazníkmi.

NPS (lojalita zákazníkov) (S4-5)

	2025	2024
NPS (maloobchodné segmenty so statusom Loyalty Leader)	70	57

Okrem merania lojality zákazníkov prostredníctvom NPS sa v našich maloobchodných poisťovacích dcérskych spoločnostiach meria spokojnosť zákazníkov prostredníctvom VoC. Hoci výkonnosť a skóre VoC nie sú viazané na odmeňovanie vrcholového manažmentu, skupina Allianz má v oblasti VoC vysoké ambície. Sú stanovené na globálnej úrovni na základe celkového hodnotenia spokojnosti zákazníkov (na 5-bodovej stupnici), percenta zákazníkov, ktorým bola

ponúknutá možnosť poskytnúť spätnú väzbu (dosah na zákazníkov), a percenta problémov vyriešených do 48 hodín u zákazníkov s hodnotením spokojnosti 3 hviezdíčky alebo menej. Tieto ambície sa každoročne prehodnocujú s poisťovacími dcérskymi spoločnosťami a podľa potreby sa revidujú. Ciele NPS a ambície VoC sú prepojené s **funkčným pravidlom Allianz Customer Experience**.

Ciele uvedené v tejto časti vychádzajú z našich strategických priorít a sú stanovené pre konkrétne podstatné otázky udržateľnosti. V prípade ďalších podstatných otázok udržateľnosti bez explicitného cieľa sústreďujeme naše úsilie na zavedený rámec politík. Účinnosť politík a opatrení sa sleduje prostredníctvom procesu firemného pravidlá. Podrobnosti nájdete v častiach Politiky týkajúce sa zákazníkov a koncových používateľov a Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politík ESRS.

Procesy a opatrenia týkajúce sa zákazníkov a koncových užívateľov

Procesy a kanály na podávanie podnetov

Podľa **štandardu Allianz pre ochranu zákazníkov** musia dcérske spoločnosti poskytovať nepretržitú podporu počas celého životného cyklu maloobchodných produktov. Táto podpora zahŕňa správu predaných produktov a služieb a pomoc zákazníkom, najmä pri žiadostiach o služby, reklamáciách alebo sťažnostiach.

Účinný proces riadenia externých sťažností buduje dôveru, udržiava vzťahy so zákazníkmi, zabezpečuje ich dlhodobú lojalitu a chráni dobré meno skupiny Allianz. Dcérske spoločnosti musia dodržiavať zákony, nariadenia a firemné pravidlá týkajúce sa riadenia sťažností. Každá dcérska spoločnosť musí mať štandardizovaný proces na vybavovanie sťažností a zabezpečenie spravodlivého zaobchádzania so zákazníkmi.

Skupina Allianz disponuje okrem toho komunikačnými kanálmi, ako je napríklad nástroj Allianz na oznamovanie podozrení z porušenia predpisov, ktoré sú k dispozícii všetkým osobám v rámci aj mimo Skupiny Allianz, ktoré majú pocit, že ich ovplyvnila činnosť Skupiny Allianz alebo niektorého subjektu v jej hodnotovom reťazci. Ďalšie informácie nájdete v časti Korupcia a úplatkárstva.

Okrem toho majú retailoví zákazníci možnosť komunikovať so skupinou Allianz prostredníctvom programu Voice of the Customer (Hlas zákazníka). Zákazníci sú požiadaní o hodnotenie spokojnosti v piatich kľúčových fázach zákaznickej cesty, pričom majú možnosť

poskytnúť akúkoľvek (negatívnu) spätnú väzbu. Týmto spôsobom program VoC identifikuje nespokojných retailových zákazníkov (3 hviezdčky alebo menej). Ako sa uvádza v **funkčnom pravidle** týkajúcom **sa zákaznickej skúsenosti**, dcérske spoločnosti musia týchto zákazníkov kontaktovať do 48 hodín a riešiť ich problémy, čím vytvárajú proaktívnu príležitosť pre retailových zákazníkov získať podporu pri riešení ich obáv.

Opatrenia

Implementujeme konkrétne opatrenia s cieľom reagovať na významné vplyvy, zmierňovať významné riziká a využívať významné príležitosti. Skupina Allianz vykonáva ročné a udalostami riadené hodnotenie retailových produktov vo všetkých dcérskych spoločnostiach s retailovým poisťovacím biznisom, aby posúdila, či retailové poisťné produkty skupiny Allianz naďalej ponúkajú našim zákazníkom primeranú hodnotu. Dopĺňa to procesy dohľadu nad produktmi a riadenia prijaté na úrovni dcérskych spoločností. Cieľom týchto činností je zabezpečiť efektívne riadenie rizík v oblasti ochrany zákazníkov pred uvedením produktov na trh a na priebežnej báze. Budú implementované vhodné opatrenia na zmiernenie potenciálnych rizík (ak existujú) pre zákazníkov.

Od roku 2024 je agentom k dispozícii školenie zamerané na stratégiu udržateľnosti skupiny Allianz, prvky udržateľnosti produktov a „čo robiť a čo nerobiť“ pri poradenstve zákazníkom. Cieľom je autenticky komunikovať iniciatívy v oblasti udržateľnosti, budovať dôveru a transparentnosť, vyhnúť sa greenwashingu a tým pozitívne ovplyvniť lojalitu zákazníkov. Školenie bolo zavedené v Nemecku, Taliansku, Francúzsku, Španielsku, Rakúsku, Švajčiarsku a v strednej a východnej Európe, čím sa zavrátilo zavádzanie pôvodne povinného školenia. Školenie je naďalej v prevádzke a naše dcérske spoločnosti ho môžu ďalej využívať.

Globálne centrum finančnej gramotnosti bolo založené v lete 2023 a odvtedy je k dispozícii zákazníkom po celom svete, vrátane iniciatív, ako je Finance Workout alebo program Allianz Ready Coach, ktoré boli navrhnuté tak, aby pomáhali zákazníkom a širokej verejnosti budovať finančné vedomosti prostredníctvom vzdelávacieho obsahu.

Skupina Allianz neustále zdokonaľuje štandard ochrany súkromia Allianz (APS) a súvisiace procesy, aby dodržala svoj záväzok bezpečného a riadneho nakladania s osobnými údajmi. V roku 2025 sme ďalej zdokonaľili program monitorovania a zabezpečenia ochrany súkromia (PMAP), čím sme zásady ochrany súkromia ešte hlbšie zakotvili v našej globálnej sieti. Naďalej sme sa tiež intenzívne zameriavali na zodpovedné využívanie umelej inteligencie (AI). Rýchly

rozvoj AI umožnil úspešnú implementáciu aplikácií AI v rámci celého hodnotového reťazca poisťovní skupiny Allianz, vrátane vývoja produktov, upisovania, zákaznickeho servisu a správy poisťných udalostí. Počas tohto procesu sme dôsledne dodržiavali zásady riadenia AI a zodpovedného využívania AI skupiny Allianz s cieľom posilniť dôveru našich zákazníkov.

Medzi naše kľúčové opatrenia v roku 2025 patrili:

- Zabezpečenie súladu so zákonom EÚ o umelej inteligencii prostredníctvom revízie našich postupov s cieľom potvrdiť, že v rámci skupiny Allianz nedochádza k zakázaným aktivitám v oblasti umelej inteligencie. Prioritou bolo aj školenie všetkých zamestnancov v oblasti zodpovedného využívania umelej inteligencie a gramotnosti v tejto oblasti, čím sme posilnili povedomie a dodržiavanie stanovených usmernení a procesov pri zavádzaní nových systémov umelej inteligencie.
- Získanie certifikácie Europrivacy ako prvá poisťovňa na svete, uznávaná v celej EÚ v rámci Všeobecného nariadenia o ochrane údajov (GDPR), čo podčiarkuje náš silný záväzok voči výnimočným štandardom ochrany súkromia. Táto certifikácia sa vzťahuje na globálny náborový proces skupiny Allianz a kľúčové procesy v Rakúsku a Taliansku. Okrem toho skupina Allianz na svojom kľúčovom nemeckom trhu úspešne prešla kontrolnými auditmi certifikácie ochrany údajov vykonanými organizáciou TÜV (nemecká technická inšpekčná asociácia) v oblasti produktov poistenia majetku a úrazového poistenia, životného a zdravotného poistenia, ako aj v procese prijímania uchádzačov o zamestnanie.“
- Vybrali sme 37 spracovateľov údajov na účely špecializovaných kontrol hodnotenia dodávateľov v oblasti ochrany údajov. Monitorovanie spracovateľov údajov je kľúčovým opatrením na zabezpečenie súladu s predpismi o ochrane údajov a správneho nakladania s osobnými údajmi na ochranu skupiny Allianz. Okrem toho sme pokračovali v organizovaní školení a podporných seminárov pre dcérske spoločnosti v oblasti monitorovania dodávateľov.
- Dokončenie globálneho zavedenia procesu žiadostí dotknutých osôb (DSR) vo všetkých dcérskych spoločnostiach v rámci našej platformy na riadenie ochrany súkromia.
- Vypracovali sme komplexný webový globálny školiaci program v oblasti ochrany súkromia pre všetkých zamestnancov, v ktorom sme zlúčili niekoľko predchádzajúcich modulov s cieľom

zabezpečiť súlad s právnymi povinnosťami. Toto povinné školenie ďalej zvyšuje povedomie o zásadách ochrany súkromia a posilňuje dodržiavanie našich postupov v oblasti ochrany súkromia na celosvetovej úrovni.

Tieto iniciatívy podčiarkujú naše odhodlanie dodržiavať najvyššie štandardy ochrany súkromia a zodpovedného využívania umelej inteligencie, čím posilňujeme dôveru a integritu vo všetkých našich obchodných aktivitách.

Zabezpečujeme pozitívnu zákaznickú skúsenosť pri vybavovaní poisťných udalostí prostredníctvom úrovne služieb, dodržiavania predpisov a etických postupov. Výkonnosť sa meria na základe štandardov služieb s priebežnou analýzou s cieľom odstrániť nedostatky. Program „Hlas zákazníka“ dopĺňa iniciatívy v oblasti poisťných udalostí zbieraním a analýzou spätnej väzby zo všetkých kontaktných bodov s retailovými zákazníkmi, aby slúžil ako podklad pre neustále zlepšovanie produktov, služieb, komunikácie a procesov. Pre každú dcérsku spoločnosť je povinný formálny proces vybavovania sťažností týkajúcich sa poisťných udalostí, ktorý zahŕňa definované lehoty a kritériá eskalácie a ktorý je v súlade s miestnymi predpismi.

Nevidíme žiadny vplyv našich produktov a služieb v oblasti poistenia a správy majetku na ľudské práva našich zákazníkov a v roku 2025 sme v tejto súvislosti prostredníctvom nástroja Allianz na oznamovanie podozrení z porušenia predpisov (whistleblowing) neobdržali žiadne sťažnosti.

G1 PODNIKATEĽSKÉ SPRÁVANIE

Významnosť obchodného správania

Štruktúra a obsah tejto časti vychádzajú z významnosti obchodného správania pre skupinu Allianz.

V roku 2025 sme v dôsledku aktualizácie nášho CSRD DMA rozhodli, že už nebudeme zverejňovať KPI G1.3 týkajúce sa pomeru školení v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí, ako aj KPI G1.5 týkajúce sa politických príspevkov, vzhľadom na ich nízku informačnú hodnotu pre zainteresované strany.

Podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz nájdete v časti Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Významné vplyvy, riziká a príležitosti skupiny Allianz pre G1 Obchodné správanie (SBM-3)

Otázky udržateľnosti	Poistenie			Vlastné investície			Správa majetku			Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)		
	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Vplyvy	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti	Dopady	Riziká	Príležitosti
G1 Podnikateľské správanie	●	●	●	●	-	●	●	●	●	●	+	●

- Negatívny vplyv + Pozitívny vplyv ● na svetlo modrom pozadí: Podstatné a strategické zameranie ● Podstatné ● Nepodstatné

Vplyvy (relevantné v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte)	Vzhľadom na naše medzinárodné a medziodvetvové portfólio, ktoré zahŕňa expozície voči sektorom alebo vládam s vyššou pravdepodobnosťou výskytu problémov súvisiacich s podnikateľským správaním, môžu z nášho <i>vlastného investičného portfólia</i> vyplývať potenciálne negatívne vplyvy.
Riziká	Vzhľadom na naše postupy týkajúce sa zdravia firemnej kultúry, riadenia dodávateľov a prevencie korupcie a úplatkárstva považujeme náš skutočný vplyv na obchodné správanie v rámci našich <i>vlastných činností</i> za pozitívny. Zdravie našej firemnej kultúry pozitívne prispieva k vysokým štandardom a zásadám správy a riadenia, zatiaľ čo naše postupy v oblasti prevencie korupcie a úplatkárstva pomáhajú chrániť integritu finančného systému. Okrem toho môže byť skupina Allianz vystavená riziku strát vyplývajúcich z nesprávneho riadenia interných a externých dodávateľov. Takýto vývoj môže spôsobiť vedľajšie škody na vlastnej reputácii skupiny Allianz. Pokiaľ ide o naše vlastné správanie, čelíme rizikám poškodenia reputácie v prípade, že lobing bude vnímaný ako prostriedok na presadzovanie alebo ochranu záujmov skupiny Allianz na úkor iných zainteresovaných strán; ak nebude dostatočne transparentný alebo inak nebude v súlade s príslušnými zákonmi o transparentnosti; alebo ak nebude v súlade s externými alebo internými vyhláseniami týkajúcimi sa postojov spoločnosti.
Príležitosti	Príležitosti súvisia so zlepšovaním <i>našej firemnej kultúry</i> s cieľom zvýšiť povedomie o rizikách medzi našimi zamestnancami a predchádzať neprimeranému správaniu. Okrem toho je pre nás spolupráca s politickými zainteresovanými stranami v otázkach týkajúcich sa udržateľnosti – napríklad prechod na nulové emisie alebo prostredníctvom našich príspevkov k činnostiam v oblasti stanovovania noriem (EÚ) – príležitosťou, ako dôveryhodne prezentovať naše ambície a stratégiu v oblasti udržateľnosti.

Zhrnutie sekcie

Táto časť opisuje náš prístup k udržiavaniu vysokých etických štandardov a integrity vo všetkých našich obchodných činnostiach. Naša politika kladie dôraz na podporu transparentnosti, prevenciu korupcie a úplatkárstva, ako aj na odolné riadenie dodávateľov – to všetko podložené dodržiavaním zákonov a predpisov. Stratégia zahŕňa stanovenie usmernení pre etické správanie a podporu kultúry zodpovednosti. Kľúčové opatrenia zahŕňajú vykonávanie náležitej starostlivosti vo vzťahu k dodávateľom, školenia v oblasti dodržiavania predpisov a zavedenie jasných mechanizmov hlásenia neetického správania. Táto časť ďalej poskytuje informácie o našom politickom vplyve a hlavných lobingových aktivitách.

Nasledujúca časť týkajúca sa ESRS G1 sa zameriava na vlastné činnosti spoločnosti Allianz, ako to vyžadujú ustanovenia ESRS. Naše CSRD DMA ďalej identifikovalo, že otázka udržateľnosti v oblasti obchodného správania je podstatná pre vlastné investičné portfólio nášho hodnotového reťazca. Konkrétne môžu potenciálne nepriaznivé vplyvy vyplývať z nášho vlastného investičného portfólia, vzhľadom na expozície voči sektorom alebo vládam s vyššou pravdepodobnosťou problémov súvisiacich s obchodným správaním. Skupina Allianz hodnotí tieto potenciálne vplyvy v našom vlastnom investičnom portfóliu v rámci interného procesu AIS pre kótované aktíva, procesu postúpenia **ASIS** pre nekótované aktíva a obmedzení skupiny. Ďalšie informácie o AIS nájdete v časti Riadenie nepriaznivých vplyvov (AIS) pre kótované aktíva.

Allianz **FRSI** opisuje všetky relevantné pravidlá, zásady a procesy integrácie udržateľnosti pre vlastné investičné portfólio skupiny Allianz. Ďalšie informácie o tejto všeobecnej politike nájdete v časti Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politik ESRS. Skupina Allianz neprijala konkrétne ciele v oblasti obchodného správania, pretože robustné politiky dodržiavania predpisov, procesy a povinné školenia zabezpečujú, že zamestnanci chápu očakávania v oblasti obchodného správania a základné hodnoty.

Firemná kultúra a politiky obchodného správania

Skupina Allianz si uvedomuje veľký význam štruktúry správy a riadenia spoločnosti a obchodného správania na zabezpečenie súladu s právnymi požiadavkami, ako aj hlbokého základu pre udržateľný ekonomický úspech. Preto načrtávame naše zásady správy a riadenia

spoločnosti, napr. obchodné správanie, podnikateľskú etiku a firemnú kultúru, vrátane boja proti korupcii, úplatkárstva a ochrany oznamovateľov. Okrem toho podávame správy o našom riadení dodávateľov a našich aktivitách súvisiacich s politickými príspevkami a lobingom.

Prijali sme niekoľko politik v zmysle ESRS a v súvislosti s našim obchodným správaním.

Kódex správania skupiny Allianz odráža naše hodnoty a zásady a slúži tak našim zamestnancom ako návod pri ich konaní a rozhodovaní. Naše konanie, spôsob fungovania a rozhodnutia, ktoré prijímajú, sú zamerané na vzájomnú starostlivosť a na to, aby sme so všetkými zaobchádzali spravodlivo a s rešpektom. **Kódex správania skupiny Allianz** zdôrazňuje dôležitosť konania v súlade s integritou a transparentnosťou, zaväzuje sa k prevencii finančnej kriminality a tiež povzbudzuje zamestnancov spoločnosti Allianz, aby naši obchodní partneri dodržiavali **Kódex správania dodávateľov skupiny Allianz**. Ďalšie informácie o **Kódexe správania skupiny Allianz** nájdete v častiach Politiky ESRS skupiny Allianz a Korupcia a úplatkárstvo. V súlade s našimi uvedenými postupmi týkajúcimi sa zdravia firemnej kultúry, riadenia dodávateľov a prevencie korupcie a úplatkárstva považujeme náš vplyv na obchodné správanie za pozitívny. Ďalšie informácie o riadení dodávateľov nájdete v časti Riadenie vzťahov s dodávateľmi a o prevencii korupcie a úplatkárstva v časti Korupcia a úplatkárstva. Všetky platné firemné pravidlá skupiny sú centrálné uložené v Knihe firemných pravidiel. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Integrácia udržateľnosti prostredníctvom firemných pravidiel a ďalších politik ESRS.

Spolupracujeme s politickými zainteresovanými stranami v otázkach udržateľnosti a aktívne sa zapájame do vývoja regulácie a podporujeme ho. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Politický vplyv a lobingové aktivity.

Ďalšie informácie o našich vplyvoch, rizikách a príležitostiach v dodávateľskom a hodnotovom reťazci nájdete v časti S2 Zamestnanci v hodnotovom reťazci.

Zistené vplyvy sa môžu prejavovať ako riziká pre skupinu Allianz. Ide o riziká týkajúce sa reputácie. Skupina Allianz si uvedomuje tieto riziká a zaviedla rôzne opatrenia a iniciatívy na ich zmiernenie. Prehľad nájdete v nasledujúcich častiach.

Uvedené politiky a postupy nám pomáhajú zmierňovať možné negatívne vplyvy a identifikované riziká. Okrem toho prijaté opatrenia vytvárajú príležitosti na posilnenie našej firemnej kultúry s cieľom zvýšiť povedomie o rizikách medzi našimi zamestnancami a predchádzať nevhodnému správaniu. Naše politické príspevky a lobingové aktivity

navyše dôveryhodne vyjadrujú naše ambície a stratégiu v oblasti udržateľnosti.

Riadenie vzťahov s dodávateľmi

Skupina a miestne oddelenia nákupu vyhlasujú verejné súťaže a obstarávajú služby a produkty pre skupinu Allianz prostredníctvom partnerstva s tisíckami dodávateľov po celom svete v oblasti komodít, ako sú IT, odborné služby a marketing. Naše **štandardy skupiny Allianz pre obstarávanie (, AGSP)** a súvisiace procesy sú pravidelne prehodnocované a miestne oddelenia obstarávania sú požiadané, aby tieto štandardy implementovali na miestnej úrovni. V priebehu procesu zaradenia, ako je opísané v **AGSP**, sú dodávateľia registrovaní v našom štandardnom globálnom nástroji pre obstarávanie požiadaní, aby dodržiavali **Kódex správania dodávateľov (VCoC)** alebo mali zavedený porovnateľný kódex správania. U dodávateľov nad stanovenou hranicou uplatňujeme dodatočné kontroly.

V skupine Allianz sa snažíme spolupracovať so zodpovednými dodávateľmi, ktorí chápu povahu produktov, materiálov a služieb, ktoré dodávajú, a ktorí si uvedomujú svoju zodpovednosť za ochranu životného prostredia a budovanie dobrých vzťahov so svojimi zamestnancami a miestnymi komunitami. Tieto očakávania sú zakotvené v našom **VCoC** a v Charte udržateľného obstarávania skupiny Allianz.

Ďalšie informácie, najmä o témach súvisiacich s ľudskými právami v našom dodávateľskom reťazci, nájdete v časti S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci.

Korupcia a úplatkárstvo

Politika dodržiavania predpisov skupiny Allianz, Štandard skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite, Funkčné pravidlo skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite, Štandard skupiny Allianz pre prevenciu prania špinavých peňazí a financovania terorizmu, Príručka dodržiavania predpisov skupiny Allianz a Kódex správania skupiny Allianz sú firemné predpisy, ktoré sa na úrovni skupiny zaoberajú témami firemnej kultúry, ochrany oznamovateľov, boja proti korupcii, boja proti úplatkárstvu a boja proti praniu špinavých peňazí.

Politika dodržiavania predpisov skupiny Allianz stanovuje základné zásady a úlohy funkcie dodržiavania predpisov v rámci

skupiny Allianz. Zabezpečuje, aby organizácia a činnosť funkcií dodržiavania predpisov skupiny Allianz po celom svete dodržiavali jednotný súbor minimálnych pravidiel. Rovnako stanovuje, že funkcia dodržiavania predpisov vyvíja, implementuje a dohliada na rámec dodržiavania predpisov pre pridelené oblasti rizika dodržiavania predpisov, ako je boj proti úplatkárstvu a korupcii.

Štandard skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite definuje rámec skupiny Allianz pre riadenie rizika finančnej kriminality. V doplnení o **Funkčné pravidlo skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov** v oblasti boja proti **finančnej** kriminalite tento štandard stanovuje základné zásady dodržiavania pravidiel a regulačných noriem v hlavných oblastiach boja proti finančnej kriminalite, vrátane boja proti podvodom, úplatkárstvu a korupcii, dodržiavania ekonomických sankcií, prevencie daňových únikov a ochrany proti neprimeranému správaniu zamestnancov.

Funkčné pravidlo skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite podporuje **štandard skupiny Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite** tým, že ďalej špecifikuje požiadavky uvedené v štandarde, vrátane poskytovania usmernení na pochopenie toho, ako by sa mal štandard implementovať v praxi.

Štandard Allianz pre prevenciu prania špinavých peňazí a financovania terorizmu stanovuje pravidlá a kontroly na prevenciu, odhaľovanie a hlásenie nezákonných finančných aktivít, čím zabezpečuje dodržiavanie zákonných povinností a zároveň chráni integritu finančného systému.

Príručka Allianz o dodržiavaní predpisov poskytuje usmernenia k vykonávaniu zásad a úloh miestnych funkcií a oddelení zodpovedných za dodržiavanie predpisov. Cieľom príručky je zlepšiť organizačné procesy a prevádzku prostredníctvom štandardizácie a zabezpečiť konzistentnosť pri implementácii a uplatňovaní požiadaviek. Zahŕňa to okrem iného postup proti odvetným opatreniam.

Náš systém riadenia dodržiavania predpisov pomáha zabezpečiť súlad s medzinárodnými zákonmi, pravidlami a predpismi a podporovať kultúru integrity s cieľom chrániť dobré meno spoločnosti. Zahŕňa to okrem iného pravidlá a predpisy proti korupcii a podplácaniu, ako napríklad americký zákon o zahraničných korupčných praktikách (FCPA), britský zákon o podplácaní (UKBA) a francúzsky zákon Sapin II.

Kódex správania skupiny Allianz stanovuje základné zásady a hodnoty, ktorými sa riadia každodenné rozhodnutia a správanie všetkých zamestnancov. Aktuálna verzia **Kódexu správania skupiny Allianz** bola schválená predstavenstvom Allianz SE v decembri 2025 a nadobúda platnosť 1. januára 2026. Kľúčovými zásadami, ktorými sa zaoberá **Kódex správania skupiny Allianz** a sprievodné školenie, sú vzájomný rešpekt, integrita, transparentnosť a zodpovednosť. Ďalšie informácie o **Kódexe správania skupiny Allianz** nájdete v časti **Prehľad politik v zmysle ESRS**.

Noví zamestnanci skupiny Allianz sú informovaní o svojej povinnosti dodržiavať **Kódex správania skupiny Allianz**. **Kódex správania skupiny Allianz** je k dispozícii aj na webovej stránke spoločnosti Allianz. Okrem **Kódexu správania skupiny Allianz** podporuje skupina Allianz kultúru povedomia o boji proti finančnej kriminalite. Dcérske spoločnosti sú povinné komunikovať a šíriť relevantné informácie o politikách a postupoch v oblasti boja proti finančnej kriminalite medzi zamestnancami, vedením a príslušnými sprostredkovateľmi. Informácie sa komunikujú spôsobom, ktorý zabezpečuje, že strany pracujúce pre dcérsku spoločnosť alebo v jej mene chápu dôležitosť a cieľ programu boja proti finančnej kriminalite a povahu rizika finančnej kriminality, ktoré musí dcérska spoločnosť riadiť.

Skupina Allianz školí svojich zamestnancov, členov predstavenstva a ďalšie osoby zastávajúce rizikové funkcie v oblasti finančnej kriminality. Definícia rizikových funkcií vychádza z **Funkčného pravidla Allianz pre boj proti finančnej kriminalite**.

Školenie v oblasti boja proti korupcii sa musí poskytovať všetkým zamestnancom najmenej raz za tri roky. Jediné možné obmedzenie v súvislosti s povinnosťou poskytovať takéto školenie sa vzťahuje na zamestnancov, ktorí vykonávajú činnosti, ktoré vôbec nesúvisia s úlohami alebo službami typickými pre činnosť dcérskej spoločnosti. Všetci ostatní zamestnanci musia absolvovať aspoň základné školenie.

Školenie v oblasti boja proti finančnej kriminalite môže byť poskytované prostredníctvom vhodných interných alebo externých zdrojov, ako sú miestne oddelenia compliance alebo externí špecializovaní právnici. Cieľom školenia je zlepšiť pochopenie a povedomie o témach finančnej kriminality, ako aj o ich prevencii a odhaľovaní. Zdôrazňuje individuálnu zodpovednosť zamestnancov podľa platných právnych predpisov. Školenie zahŕňa všeobecný prehľad programu compliance v oblasti boja proti finančnej

kriminalite v dcérskych spoločnostiach a príklady indikátorov finančnej kriminality, ako aj informácie týkajúce sa nových vývojových trendov v oblasti finančnej kriminality a regulácií.

Školenie sa môže poskytovať formou prezenčného školenia alebo prostredníctvom súčasných IT školiacich programov (napr. webové školenia) alebo dokumentov s vhodným obsahom. O formách školenia, ako aj o jeho povahe, rozsahu a načasovaní sa rozhoduje na základe orientácie na riziko.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú pokrytie školení v oblasti boja proti korupcii a podplácaniu: Vypočíta sa vydelením počtu absolvovaných školení a funkcií vystavených riziku alebo členov predstavenstva Allianz SE zapísaných na školenie. Zapísanie sa na školenie závisí od frekvencie požiadaviek na školenie. Školenie v oblasti boja proti korupcii sa musí absolvovať najmenej raz za tri roky. Preto sa za zapísaných považujú len tie osoby, ktoré sú povinné absolvovať školenie v sledovanom období.¹

Informácie poskytované dodávateľom nájdete v časti **Riadenie vzťahov s dodávateľmi vyššie**.

Miera absolvovania protikorupčného školenia (G1-3.1)

	2025	2024
Miera absolvovania školení pre rizikové funkcie	95,5	90,7
Miera splnenia pre predstavenstvo skupiny Allianz ²	100,0	100,0

1_Predstavenstvo spoločnosti Allianz SE je povinné absolvovať protikorupčné školenie len raz za 3 roky. V roku 2025 sa preto žiadne školenia nekonali.

Prevenca a odhaľovanie korupcie alebo úplatkárstva

Skupina Allianz má nulovú toleranciu voči podvodom. Zaviazali sme sa dodržiavať všetky platné zákony a predpisy v oblasti boja proti podvodom, úplatkárstvu a korupcii vo všetkých jurisdikciách, v ktorých pôsobíme.

Nulová tolerancia platí bez ohľadu na to, kto má z podvodu prospech – či už je to skupina Allianz ako spoločnosť, iné subjekty zodpovedné za dodržiavanie predpisov/boj proti korupcii a úplatkárstvu – interné strany (zamestnanci, viazaní agenti, sprostredkovatelia) alebo akékoľvek tretie strany konajúce v mene skupiny Allianz.

1_„Funkcia vystavená riziku“ sa vzťahuje na jednotlivcov/osoby, u ktorých sa v dôsledku ich úloh a zodpovedností predpokladá riziko korupcie, podplácania a/alebo prania špinavých peňazí.

Na ochranu pred podvodmi prijímame v prípade potreby rýchle a primerané opatrenia – voči zamestnancom, iným osobám konajúcim v mene skupiny Allianz alebo tretím stranám.

Podobne skupina Allianz netoleruje úplatky a korupciu. Zamestnancom je prísne zakázané priamo alebo nepriamo ponúkať, požadovať, prijímať, poskytovať, platiť, žiadať, sľubovať, schvaľovať alebo prijímať čokoľvek hodnotné (čokoľvek peňažné alebo nepeňažné, čo poskytuje akýkoľvek druh výhody) od akéhokoľvek verejného činiteľa alebo kohokoľvek v súkromnom sektore s cieľom získať alebo udržať obchodné vzťahy alebo získať neprimeranú osobnú alebo obchodnú výhodu. Dodržiavame medzinárodné normy a platné zákony týkajúce sa korupcie a úplatkov, prania špinavých peňazí a iných relevantných oblastí rizika v súvislosti s dodržiavaním predpisov. Dôkladne vyšetrojeme podozrenia z porušenia zákonov, ako aj porušenia špecifických pravidiel skupiny Allianz. Informácie o incidentoch súvisiacich s ľudskými právami nájdete v časti Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile.

Zamestnanci sú povzbudzovaní, aby hlásili podozrenia týkajúce sa akéhokoľvek možného nezákonného konania alebo iného nevhodného správania, ktoré by mohlo porušovať **Kódex správania skupiny Allianz**, akékoľvek zákony, nariadenia, príkazy regulačných orgánov alebo akékoľvek interné firemné pravidlá. Zamestnanci majú na tento účel k dispozícii viacero kanálov. Patrí medzi ne podanie hlásenia prostredníctvom vedenia, priamy kontakt s oddelením Group Compliance, e-mail alebo anonymné hlásenie prostredníctvom riešenia tretej strany poskytovaného spoločnosťou EQS Group GmbH, ktoré je dostupné cez intranet. Ten istý nástroj je dostupný aj pre externé strany na webovej stránke spoločnosti Allianz. Niektoré dcérske spoločnosti poskytujú zamestnancom možnosť podávať hlásenia prostredníctvom externého kanála. Oddelenie Group Compliance organizuje každoročnú globálnu osvetovú kampaň, aby pripomenulo zamestnancom možnosti podávania hlásení. Dostupnosť nástroja je monitorovaná interne a externe poskytovateľom služieb.

Náš celosvetový mechanizmus podávania sťažností má nasledujúce vlastnosti:

- Je prístupný zamestnancom skupiny Allianz, zamestnancom priamych a nepriamych dodávateľov skupiny Allianz a komukoľvek inému, koho by mohli ovplyvniť ekonomické aktivity skupiny Allianz.

- Umožňuje ľuďom upozorniť na riziká v oblasti ľudských práv a životného prostredia, ako aj na porušenia ľudských práv alebo environmentálnych záväzkov, ktoré vznikli v dôsledku hospodárskych činností skupiny Allianz alebo jej priamych či nepriamych dodávateľov.
- Odborníci skupiny Allianz zodpovední za vybavovanie podnetov podaných prostredníctvom nášho nástroja Allianz na oznamovanie porušení predpisov sú nezávislí a dodržiavajú pravidlá dôvernosti.
- Skupina Allianz netoleruje žiadne odvetné opatrenia ani znevýhodňovanie oznamovateľov v súvislosti s ich sťažnosťou.
- Mechanizmus podávania sťažností skupiny Allianz pozostáva z viacerých kanálov, vrátane e-mailu, poštovej zásielky a online nástroja na podávanie sťažností, ktorý umožňuje vytvorenie anonymných schránok, vďaka čomu môže oznamovateľ komunikovať s príslušnými odborníkmi na dodržiavanie predpisov. Nástroj je k dispozícii vo všetkých krajinách, v ktorých skupina Allianz pôsobí. Nástroj je k dispozícii v nemčine, angličtine a ďalších 19 jazykoch.
- Pravidlá postupu pre mechanizmus podávania sťažností skupiny Allianz boli uverejnené v textovej forme. Obsahujú jasné a zrozumiteľné informácie o procese podávania sťažností, komunikácii medzi odborníkmi na dodržiavanie predpisov a oznamovateľom, ako aj o vyšetrovaní incidentov, na ktoré oznamovateľ upozornil.

Skupina Allianz má zavedené špecifické postupy, ktoré zabezpečujú, že voči oznamovateľom nebudú prijaté žiadne odvetné opatrenia, ako sú (písomné) varovania, degradácia, prepustenie, vylúčenie z povýšenia/bonusov alebo iné nevhodné opatrenia, čo odzrkadľuje náš záväzok umožniť zdravú kultúru otvoreného vyjadrovania sa v rámci spoločnosti. Odvetné opatrenia v akejkoľvek forme nie sú akceptované. Nahlásené prípady potenciálneho neprimeraného správania sa riešia prísne dôverne. V rámci postupu proti odvetným opatreniam si oddelenia Compliance a People and Culture vymieňajú informácie v rozsahu potrebnom na identifikáciu akýchkoľvek potenciálnych opatrení, ktoré by mohli ohroziť integritu alebo objektivnosť vyšetrovacieho postupu a ohroziť pravidlá na ochranu oznamovateľov.

Všetky nahlásené incidenty posudzujú, dokumentujú a spravujú vyšetrovací tím miestneho alebo skupinového oddelenia Compliance v prísnej dôvernosti podľa interných usmernení stanovených v **politike dodržiavania predpisov skupiny Allianz, štandarde skupiny Allianz**

pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite, funkčnom pravidle pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite a príručke pre dodržiavanie predpisov.

Vyšetrovací tím na miestnej a skupinovej úrovni sa skladá z odborníkov na dodržiavanie predpisov, ktorí sú špeciálne vyškolení na takéto činnosti. Výboru pre integritu predsedá oddelenie dodržiavania predpisov skupiny a je zložený z vedúcich nasledujúcich oddelení: rizik, právneho oddelenia, ľudských zdrojov a kultúry. Tento výbor poveruje príslušný vyšetrovací tím na miestnej a skupinovej úrovni a štvrťročne preskúmava získané skúsenosti v súvislosti s neprimeraným správaním a/alebo porušením interných/externých pravidiel a predpisov a porušením **Kódexu správania skupiny Allianz**.

Výsledky vyšetrovaní v oblasti dodržiavania predpisov sa najskôr oznamujú hlavnému riaditeľovi pre dodržiavanie predpisov v skupine, ktorý štvrťročne informuje finančného riaditeľa skupiny na základe informácií poskytnutých členom výboru pre integritu.

Oddelenie dodržiavania predpisov skupiny je zodpovedné za monitorovanie a hlásenie zistených prípadov vnútorného podvodu predstavenstvu, audítorskej komisii, štatutárnemu auditorovi a výboru pre integritu skupiny.

Potvrdené prípady korupcie alebo podplácania

Ak vyšetrovanie v oblasti dodržiavania predpisov odhalí nedostatky v obchodných procesoch a kontrolách, oddelenie dodržiavania predpisov môže odporučiť zmierňujúce opatrenia príslušnému dotknutému oddeleniu. Funkcia dodržiavania predpisov môže tiež navrhnúť vedeniu alebo oddeleniam ľudských zdrojov a kultúry, aby zvážili disciplinárne opatrenia, ak výsledky vyšetrovania preukážu, že zamestnanec a/alebo agent skupiny Allianz porušil externé zákony a/alebo **Kódex správania skupiny Allianz** alebo iné interné firemné pravidlá. Disciplinárne opatrenia môžu zahŕňať ústne varovanie, písomné varovanie, pozastavenie výkonu funkcie, ukončenie pracovného pomeru alebo dodatočné školenie.

Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad odsúdení za porušenie zákonov proti korupcii a úplatkárstvu:

Odsúdenia za porušenie protikorupčných a protivydiačských zákonov a pokuty za porušenia (G1-4)

		2025	2024
Počet odsúdení za porušenie protikorupčných zákonov	#	-	-
Výška pokút uložených za porušenie protikorupčných a proti vydieračských zákonov	v tis.	-	-

Politický vplyv a lobingové aktivity

Politický vplyv a lobing

Ako spoločnosť poskytujúca finančné služby pôsobíme vo vysoko regulovanom prostredí. Je nevyhnutné, aby sme boli neustále informovaní o zmenách v regulačnom a politickom prostredí a prispievali k tvorbe efektívnej regulácie prostredníctvom našich znalostí a odborných skúseností. Spolupráca s politickými zainteresovanými stranami, napríklad v otázkach udržateľnosti, ako je prechod na nulové emisie a činnosti EÚ v oblasti stanovovania noriem, nám umožňuje dôveryhodne prezentovať naše ambície a stratégie. Zároveň si uvedomujeme potenciálne riziká pre našu reputáciu vyplývajúce z lobistických činností, ktoré nespĺňajú štandardy transparentnosti alebo sú v rozpore s našimi verejnými alebo internými vyhláseniami.

Naše oddelenie pre regulačné a politické záležitosti (GRPA) je centrom kompetencií a hlavným koordinátorom činností v oblasti regulačného a politického riadenia v rámci celej skupiny Allianz. Oddelenie sídli v centrále spoločnosti Allianz SE v Mníchove a má zastúpenia v Berlíne a Bruseli. Jeho účelom je umožniť skupine Allianz orientovať sa v regulačnom a politickom prostredí. Aktívne sleduje zmeny v tomto prostredí a poskytuje poradenstvo vedeniu skupiny Allianz, aby sa zabezpečilo, že vplyvy týchto zmien budú zohľadnené v stratégii a obchodných aktivitách skupiny Allianz.

Okrem toho GRPA aktívne prispieva k politickým procesom, ktoré majú strategický význam pre skupinu Allianz na národnej, európskej a medzinárodnej úrovni, a to na základe hlbokých obchodných znalostí a odborných znalostí spoločnosti („lobbing“). Pri tom zohľadňuje záujmy občanov, podnikov a spoločnosti ako celku vo svete rastúcej neistoty.

GRPA tiež podporuje miestne dcérske spoločnosti v oblasti regulačnej a politickej stratégie, napríklad pri interpretácii a riešení

pripravovaných predpisov, a to zdieľaním osvedčených postupov a koordináciou regulačných a politických tém v rámci skupiny Allianz. Podlieha priamo predsedovi predstavenstva Allianz SE („predstavenstvo“). Pri spolupráci s regulačnými orgánmi a tvorcami politik dodržiava **Kódex správania skupiny Allianz**, pozri časť Prehľad politik v zmysle ESRS.

Hlavné lobingové aktivity

Naše lobingové aktivity v roku 2025 zahŕňali nasledujúce hlavné témy na legislatívnej úrovni EÚ:

Solvency II je systém obozretného dohľadu nad poisťovňami v EÚ. Pokiaľ ide o zmeny a doplnenia delegovaného aktu Solvency II zo strany Európskej komisie (v rámci širšieho „prehodnotenia Solvency II“), skupina Allianz vo všeobecnosti zdieľa stanoviská Nemeckého združenia poisťovní (GDV) a Insurance Europe.

Smernica o ozdravení a reštrukturalizácii poisťovní (IRR) zavádza povinnosť vypracovať plány ozdravenia a reštrukturalizácie pre poisťovací sektor. Pokiaľ ide o štruktúru týchto plánov, skupina Allianz vo všeobecnosti zdieľa stanoviská GDV u a Insurance Europe. Z pohľadu skupiny Allianz má osobitný význam právna istota týkajúca sa požiadaviek na prípravu (skupinových) plánov ozdravenia, prakticky realizovateľná podoba intervenčných práv orgánov zodpovedných za riešenie krízových situácií a zavedenie proporcionálnych riešení pre národné mechanizmy financovania riešenia krízových situácií.

Skupina Allianz je ovplyvnená **podávaním správ o udržateľnosti** vo svojej dvojitej úlohe poskytovateľa aj používateľa informácií o udržateľnosti. Na základe balíka návrhov Európskej komisie na zjednodušenie pravidiel EÚ v oblasti udržateľnosti („Sustainability Omnibus“) skupina Allianz vyzýva k zefektívneniu povinností v oblasti podávania správ, pričom sa zachovávajú kľúčové údaje a potreba interoperability medzi globálnymi a európskymi štandardmi. Pokiaľ ide o nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR), skupina Allianz považuje zavedenie systému kategorizácie za užitočný prístup k zlepšeniu pochopenia produktov a poradenského procesu.

Vzhľadom na obrovské finančné potreby, napríklad v súvislosti so zelenou a digitálnou transformáciou, začali tvorcovia politik EÚ nový pokus o oživenie a implementáciu Únie kapitálových trhov, premenovanej na **Úniu sporenia a investícií (SIU)**. Medzi navrhované opatrenia, o ktorých sa diskutuje, patrí oživenie trhu EÚ so sekuritizáciou, harmonizácia dohľadu v EÚ a zavedenie európskych sporiacich a investičných účtov. Pokiaľ ide o obsah týchto návrhov,

skupina Allianz vo všeobecnosti súhlasí s postojmi organizácií GDV a Insurance Europe.

Stratégia EÚ pre retailové investície (RIS) má za cieľ reformovať rámce smernice o distribúcii poistenia (IDD) a smernice o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID), posilniť ochranu retailových zákazníkov a podporiť investície na kapitálových trhoch EÚ. Skupina Allianz podporuje tieto ciele a verí, že je dôležité nájsť vyvážený prístup medzi nákladmi a povinnosťami zverejňovania a podporovať dostupné finančné poradenstvo v záujme spotrebiteľov.

Prostredníctvom navrhovaného rámca pre **prístup k finančným údajom (FiDA)** sa Európska komisia snaží poskytnúť súkromným a firemným zákazníkom väčšiu kontrolu nad využívaním ich finančných údajov. Z pohľadu skupiny Allianz predstavuje rámec FiDA významné riziko pre konkurencieschopnosť poisťovníctva. Uľahčuje odlev údajov a tvorbu hodnoty mimo EÚ, čo môže viesť k strate zákazníckych rozhraní v prospech tretích strán mimo poisťovníctva. Okrem toho implementácia a súvisiace náklady predstavujú pre poisťovne veľkú záťaž.

Register transparentnosti EÚ

Spoločnosť Allianz SE je zapísaná v registri transparentnosti EÚ (identifikačné číslo 05503341949-54).

Menovanie do dozornej rady

V aktuálnom vykazovanom období neboli do správnych, riadiacich ani dozorných orgánov menovaní žiadni členovia, ktorí by v priebehu dvoch rokov pred svojim menovaním zastávali porovnateľnú pozíciu vo verejnej správe (vrátane regulačných orgánov).

INFORMÁCIE O METODIKE A DODATOČNÉ TABUĽKY

Informácie o správe a riadení správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti Allianz SE

Nasledujúce tabuľky obsahujú podrobné informácie o správnych, riadiacich a dozorných orgánoch spoločnosti Allianz SE:

- Zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov,
- Rodové zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov,
- skúsenosti predstavenstva a dozornej rady spoločnosti Allianz SE v súvislosti s odvetvami, produktmi a geografickými lokalitami a
- Motivačné programy a politiky odmeňovania.

Zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov

Požiadavka na zverejnenie	Odkaz	Poznámka
Informácie o zložení členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov	Výročná správa – Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti – oddiely Predstavenstvo a Dozorná rada	
Počet členov výkonného vedenia	Výročná správa – Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti – časť Zloženie a činnosť predstavenstva	9
Počet neexekutívnych členov	Výročná správa – Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti – časť Zloženie a činnosť dozornej rady	12
Informácie o zastúpení zamestnancov a ostatných pracovníkov	Výročná správa – Vyhlásenie o správe a riadení spoločnosti – časti Zloženie a činnosť dozornej rady a Zloženie a činnosť predstavenstva	Dozorná rada sa skladá z dvanástich členov. Šesť zástupcov akcionárov menuje valné zhromaždenie a šesť zástupcov zamestnancov menuje podniková rada SE. Súčasná dozorná rada zahŕňa štyroch zástupcov zamestnancov z Nemecka – vrátane jedného zástupcu odborov – a po jednom zástupcovi z Francúzska a Talianska. Okrem toho predstavenstvo menuje člena výkonnej rady, ktorý je zodpovedný za oblasť „Práca a sociálne veci“. Menovanie podlieha schváleniu dozornou radou.

Rodové zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov

Povinnosť zverejňovania	Odkaz	Poznámka
Rodové zloženie Predstavenstvo spoločnosti Allianz SE	Výročná správa – Účasť žien a mužov vo vedúcich pozíciách	Pomer žien k mužom: 80 % (4 členky a 5 členov)
Rodové zloženie Dozorná rada spoločnosti Allianz SE	Výročná správa – Účasť žien a mužov vo vedúcich pozíciách	Pomer žien k mužom: 71,4 % (5 žien a 7 mužov)
Podiel nezávislých členov predstavenstva	Všetci členovia dozornej rady sú nezávislí v zmysle nemeckého kódexu správy a riadenia spoločností, resp. ESRS. Podiel nezávislých členov je teda 100 %.	

Skúsenosti predstavenstva a dozornej rady relevantné pre sektory, produkty a geografické lokality

Požiadavka na zverejnenie	Odkaz	Poznámka
Informácie o skúsenostiach členov relevantných pre sektory, produkty a geografické lokality podniku	Výročná správa – Matica kvalifikácie dozornej rady	<p>Predstavenstvo</p> <p>V súlade s nemeckým zákonom o dohľade nad poisťovňami (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG) a obežníkom 9/2023 (VA) Federálneho úradu pre finančný dohľad (BaFin) musia byť členovia predstavenstva spôsobilí a bezúhonní. V súlade s článkom 273 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 musia poisťovne a zaisťovne zaviesť, implementovať a udržiavať zdokumentované politiky a primerané postupy, ktoré zabezpečujú, že členovia predstavenstva sú vždy spôsobilí a bezúhonní.</p> <p>Vhodnosť v tomto kontexte znamená, že osoba je schopná riadiť spoločnosť zodpovedne a obozretne na základe svojich odborných kvalifikácií, vedomostí a skúseností. To si vyžaduje primerané teoretické a praktické znalosti v oblasti poisťovníctva a dostatočné skúsenosti s riadením.</p> <p>Členovia predstavenstva musia mať dostatočné znalosti vo všetkých segmentoch podnikania, čo im umožňuje kontrolovať všetky segmenty. Pri posudzovaní úrovne požadovaných znalostí sa však musia zohľadniť povinnosti pridelené jednotlivým členom predstavenstva.</p> <p>Všetci členovia predstavenstva musia mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti v oblasti poisťných a finančných trhov, obchodnej stratégie a modelu, systému riadenia, finančnej a poisťno-matematickej analýzy, regulačného rámca a regulačných požiadaviek. Pri posudzovaní spôsobilosti sa zohľadňujú poisťné, finančné, účtovné, poisťno-matematické a riadiace zručnosti jednotlivých členov. Členovia predstavenstva musia mať znalosti v oblasti riadenia rizík špecifických pre poisťovníctvo a informačných technológií. Skupina Allianz používa na výpočet svojich kapitálových požiadaviek na solventnosť interný model. Členovia predstavenstva preto musia mať dostatočné teoretické a praktické znalosti o internom modeli spoločnosti. Vzhľadom na medzinárodný obchodný model skupiny Allianz musia členovia predstavenstva ovládať plynule anglický jazyk.</p> <p>Osoba sa považuje za vhodnú, ak neexistujú žiadne skutočnosti, ktoré by preukazovali jej nevhodnosť. Nevhodnosť sa predpokladá, ak osobné okolnosti na základe všeobecných životných skúseností odôvodňujú predpoklad, že tieto okolnosti môžu brániť svedomitému a riadnemu plneniu mandátu člena predstavenstva.</p> <p>V spoločnosti Allianz SE sa spôsobilosť a vhodnosť členov predstavenstva zabezpečuje rôznymi spôsobmi:</p> <p>Požiadavky týkajúce sa spôsobilosti a bezúhonnosti musí dozorná rada zohľadniť pri posudzovaní menovania členov predstavenstva. Okrem toho je menovanie nového člena predstavenstva podmienené schválením zo strany BaFin, a teda potvrdením spôsobilosti a bezúhonnosti príslušného kandidáta zo strany BaFin. V prípade obnovenia menovania člena predstavenstva BaFin opätovne overí bezúhonnosť danej osoby. Okrem toho dozorná rada každoročne posudzuje spôsobilosť a bezúhonnosť jednotlivých členov predstavenstva. Súhrn výsledkov tohto ročného posudzovania je uvedený v správe dozornej rady. Informácie o relevantných skúsenostiach členov predstavenstva spoločnosti Allianz SE možno nájsť aj v ich životopisoch, ktoré sú k dispozícii na webovej stránke spoločnosti Allianz.</p> <p>Dozorná rada</p> <p>V súlade so zákonom VAG a obežníkom 10/2023 (VA) BaFin musia byť aj členovia dozornej rady spôsobilí a bezúhonní. Pokiaľ ide o členov predstavenstva, spoločnosť musí zaviesť, implementovať a udržiavať zdokumentované politiky a primerané postupy, ktoré zabezpečujú takúto spôsobilosť a bezúhonnosť členov dozornej rady kedykoľvek (článok 273 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35). Vhodnosť znamená, že člen dozornej rady je po celý čas odborné spôsobilý primerane kontrolovať a monitorovať členov predstavenstva a aktívne podporovať rozvoj spoločnosti. Na tento účel musí mať člen dostatočné teoretické a praktické odborné znalosti vo všetkých obchodných segmentoch, aby rozumel obchodným aktivitám spoločnosti a bol schopný posúdiť ich riziká pre spoločnosť. Pri posudzovaní vhodnosti sa zohľadnia poisťné, finančné, účtovné, poisťno-matematické a manažérske zručnosti jednotlivého člena. Člen musí byť oboznámený s kľúčovými právnymi predpismi týkajúcimi sa spoločnosti. Aby mohli členovia dozornej rady účinne plniť svoju dozornú funkciu, musia mať alebo si osvojiť základné znalosti v oblasti riadenia rizík špecifické pre poisťovníctvo. Dozorná rada ako celok musí mať znalosti v oblasti účtovníctva, poisťnej aktuárskej praxe, správy investícií, auditu a interného modelu.</p> <p>Platia rovnaké štandardy vhodnosti ako pre predstavenstvo.</p> <p>V spoločnosti Allianz SE sa spôsobilosť a bezúhonnosť členov dozornej rady zabezpečuje rôznymi spôsobmi:</p> <p>Požiadavky týkajúce sa spôsobilosti a bezúhonnosti sa odrážajú v cieľoch dozornej rady týkajúcich sa zloženia dozornej rady spoločnosti Allianz SE, ktoré sú zahrnuté vo vyhlásení o riadení spoločnosti.</p> <p>Vhodnosť a bezúhonnosť členov dozornej rady musí potvrdiť BaFin. V prípade obnovenia menovania člena dozornej rady BaFin opätovne overí bezúhonnosť danej osoby. Okrem toho musí každý z dvanástich členov dozornej rady spoločnosti Allianz SE každoročne potvrdiť BaFin, že spĺňa požiadavky na vhodnosť. Na základe výsledkov tohto sebahodnotenia dozorná rada vypracuje ročný rozvojový plán, ktorý rieši potreby ďalšieho vzdelávania vo forme workshopov, cieľených seminárov a podobne. Ročný rozvojový plán sa takisto musí predložiť BaFin. Prehľad sebahodnotenia týkajúceho sa individuálnych zručností relevantných pre spôsobilosť člena nájdete vo Vyhlásení o riadení spoločnosti. Ďalšie informácie o relevantných skúsenostiach členov dozornej rady Allianz SE nájdete v ich životopisoch, ktoré sú k dispozícii na webovej stránke spoločnosti Allianz.</p> <p>Skupina Allianz disponuje rozsiahlymi odbornými znalosťami v rôznych oblastiach udržateľnosti. V časti Stratégia udržateľnosti a riadenie sa opisuje, ako predstavenstvo a dozorná rada môžu tieto odborné znalosti využiť a ťažiť z pravidelných aktualizácií poskytovaných našimi odborníkmi a výbormi v oblasti udržateľnosti.</p>

Motivačné programy a politiky odmeňovania

Požiadavka na zverejňovanie	Referencia	Poznámka
Motivačné programy a politiky odmeňovania spojené s otázkami udržateľnosti pre členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov	Správa o odmeňovaní	Otázky udržateľnosti sú zahrnuté prostredníctvom ich začlenenia do cieľov skupiny Allianz prostredníctvom cieľov udržateľnosti a faktora individuálneho príspevku k dosiahnutiu cieľa (pre členov predstavenstva). To sa vzťahuje aj na ciele dekarbonizácie pre vlastné investície, poistenie a vlastné prevádzky. Neexistuje však žiadne pevné percento odmeňovania spojené s klimatickými hľadiskami. Do variabilnej zložky odmeňovania je zahrnutý faktor dosiahnutia cieľa aj faktor kontroly udržateľnosti. Odmeňovanie členov dozornej rady nezohľadňuje klimatické hľadiská a nie je viazané na náš pokrok v oblasti dekarbonizácie.
Opis kľúčových charakteristík motivačných systémov	Správa o odmeňovaní	-
Popis konkrétnych cieľov a (alebo) vplyvov súvisiacich s udržateľnosťou, ktoré sa používajú na hodnotenie výkonnosti členov správnych, riadiacich a dozorných orgánov	Správa o odmeňovaní	Ciele v oblasti udržateľnosti: Nefinančné ciele v oblasti udržateľnosti zohľadňujú spokojnosť zákazníkov (napr. Net Promoter Score, NPS), angažovanosť zamestnancov (napr. Allianz Engagement Survey) a kvalitu vedenia. Proces individuálneho hodnotenia kvality vedenia zahŕňa aj posúdenie behaviorálnych aspektov, ako je orientácia na zákazníka, kolaboratívne vedenie, podnikavosť a dôvera (napr. spoločenská zodpovednosť podnikov, integrita, inklúzia a udržateľnosť meraná znížením emisií skleníkových plynov v dcérskych spoločnostiach skupiny Allianz a vypracovaním plánu na zníženie emisií CO ₂ v kontexte alokácie kapitálu).
Zverejnenie informácií o tom, ako sa ukazovatele výkonnosti súvisiace s udržateľnosťou považujú za referenčné hodnoty výkonnosti alebo ako sú zahrnuté do politik odmeňovania	Správa o odmeňovaní	Variabilná odmena v skupine Allianz zahŕňa krátkodobý ročný bonus a dlhodobý motivačný program založený na akciách, pričom dozorná rada zabezpečuje náročné a udržateľné ciele. Stanovenie variabilnej odmeny je založené na transparentnom systéme, ktorý zohľadňuje tri ciele skupiny Allianz: prevádzkový zisk, čistý zisk skupiny pripadajúci na akcionárov a ciele v oblasti udržateľnosti (košík udržateľnosti). Ciele v oblasti udržateľnosti sa skladajú z troch rovnako vážených častkových cieľov v oblasti dekarbonizácie a spokojnosti zákazníkov a zamestnancov. Každý častkový cieľ je reprezentovaný kvantitatívnym ukazovateľom, ktorý má kľúčový strategický význam pre agendu udržateľnosti skupiny Allianz a je preto preskúmaný auditorom. Výber ukazovateľov pre ciele udržateľnosti, ako aj minimálne, cieľové a maximálne hodnoty pre všetky ciele skupiny Allianz stanovuje každoročne dozorná rada a zverejňuje sa ex post vo výkazoch o odmeňovaní . Tri ciele skupiny Allianz sú upravené faktorom individuálneho príspevku, ktorý hodnotí výkonnosť člena predstavenstva. Faktor individuálneho príspevku zohľadňuje strategické priority, výkonnostné ciele a individuálne ciele v oblasti udržateľnosti, pričom každá oblasť má podobnú váhu, ale bez pevného percentuálneho váženia.
Podiel variabilnej odmeny závislej od cieľov a (alebo) vplyvov súvisiacich s udržateľnosťou	-	Dozrievanie požiadaviek v oblasti udržateľnosti sa zohľadňuje v cieľoch skupiny Allianz prostredníctvom cieľov v oblasti udržateľnosti a faktora individuálneho príspevku. Ciele v oblasti udržateľnosti tvoria 20 % cieľov skupiny Allianz, vedľa prevádzkového zisku (40 %) a čistého zisku skupiny pripadajúceho na akcionárov (40 %). Ročný bonus a dlhodobá odmena sa zakladajú na troch cieľoch skupiny Allianz pre príslušný finančný rok. Tieto tri ciele skupiny Allianz sa vynásobia faktorom individuálneho príspevku, ktorý sa pohybuje v rozmedzí od 0,8 do 1,2. Približne jedna tretina faktora individuálneho príspevku je viazaná na ciele v oblasti udržateľnosti.
Opis úrovne, na ktorej sa schvaľujú a aktualizujú podmienky motivačných programov	-	Odmeňovanie predstavenstva posudzuje a schvaľuje celá dozorná rada na základe návrhov vypracovaných personálnym výborom dozornej rady.

Vyhlasenie o náležitosti starostlivosti

Vyhlasenie o náležitosti starostlivosti

Kľúčové prvky náležitosti starostlivosti	Časti vyhlásenia o udržateľnosti
a) Začlenenie náležitej starostlivosti do správy a riadenia, stratégie a obchodného modelu	Stratégia udržateľnosti Významnosť
b) Zapojenie dotknutých zainteresovaných strán do všetkých kľúčových krokov náležitej starostlivosti	Záujmy a názory zainteresovaných strán
c) Identifikácia a posúdenie nepriaznivých vplyvov	Stratégia udržateľnosti Významnosť
d) Prijímanie opatrení na riešenie týchto nepriaznivých vplyvov	Začleňovanie udržateľnosti E1 Zmena klímy E2 Znečistenie E3 Vodné a morské zdroje
e) Sledovanie účinnosti týchto snáh a komunikácia	E4 Biodiverzita a ekosystémy E5 Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo S1 Vlastná pracovná sila S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci S3 Dotknuté komunity S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia G1 Podnikateľské správanie

Metodika a proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí

V nasledujúcej časti uvádzame podrobnosti o procese a metodike CSRD DMA skupiny Allianz, ktoré sa uplatňujú na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí.

CSRD DMA sa vykonáva v rámci celého hodnotového reťazca skupiny Allianz a zahŕňa:

- Poistenie – životné/zdravotné (za)poistenie (životné/zdravotné), majetkové a úrazové (za)poistenie (majetkové a úrazové),
- vlastné investície,
- Správa aktív – investičné aktivity tretích strán a
- vlastné operácie spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec).

V prípade vlastných investícií sa posúdenie významnosti podľa CSRD zameriava na investície všeobecného účtu. Investície dcérskych spoločností skupiny Allianz viazané na podielové fondy sú zahrnuté v rozsahu, v akom sú investície spravované spoločnosťami AllianzGI a PIMCO zahrnuté do posúdenia našich investícií tretích strán.

Významnosť vplyvu

Pri identifikácii a posudzovaní vplyvov zohľadňujeme pozitívne a negatívne skutočné a potenciálne vplyvy spôsobené skupinou Allianz, ku ktorým prispela alebo s ktorými súvisí, a to buď prostredníctvom našich vlastných činností, alebo našich obchodných vzťahov. Významnosť týchto vplyvov sa posudzuje na základe kritérií rozsahu, dosahu, možnosti nápravy a pravdepodobnosti. Posudzovanie významnosti vplyvov sa zakladá predovšetkým na sekundárnom výskume a hodnoteniach interných expertov, pričom sa zohľadňujú interné a externé údaje, ak sú k dispozícii a vhodné, v závislosti od oblasti hodnotového reťazca, ktorá sa posudzuje.

Prevažne kvalitatívne posúdenie

Pre naše vlastné činnosti, dodávateľský reťazec, maloobchodné poistenie života a zdravia a poistenie majetku a úrazov používame sekundárny výskum, ako aj interné a externé údaje, ak sú k dispozícii

(napr. emisie skleníkových plynov), prispôbené obchodnému kontextu skupiny Allianz a doplnené hodnoteniami obchodných expertov. Zahŕňa to identifikáciu a posúdenie v rôznych oblastiach poisťovníctva, keďže faktory vplyvu sa môžu líšiť v závislosti od základných poistených činností a aktív. Okrem toho sa v prípade našich komerčných produktov v oblasti životného a zdravotného poistenia vykonáva analýza krajín s cieľom posúdiť vplyvy súvisiace s potenciálnym správaním podniku a otázkami ľudských práv. Vplyvy na našich vlastných zamestnancov boli posudzované súhrnne, bez rozdelenia podľa skupín zamestnancov alebo regiónov.

Rozsah, dosah a možnosť nápravy identifikovaných vplyvov boli posudzované samostatne na stupnici od 1 do 5. Pravdepodobnosť bola tiež posudzovaná na päťbodovej stupnici (20 % až 100 %), pričom skutočným vplyvom bola priradená hodnota 100 %. Otázka udržateľnosti sa považuje za významnú, ak kombinácia rozsahu, dosahu, možnosti nápravy a pravdepodobnosti prekročí vopred definovanú kvalitatívnu hranicu.

Prevažne kvantitatívne posúdenie

V prípade našich komerčných produktov v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia, vlastných investícií a investícií tretích strán je CSRD DMA založené na údajoch s cieľom identifikovať (skutočné/potenciálne) vplyvy súvisiace s portfóliami skupiny Allianz, pričom využíva interné a externé zdroje údajov na úrovni krajiny, sektora a investícií. Externé zdroje údajov zahŕňajú sektorové ukazovatele vplyvov na životné prostredie z databázy Exploring Natural Capital Opportunities, Risks, and Exposure (ENCORE)¹, ako aj, v prípade vlastných a investícií tretích strán, napríklad hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti podľa SFDR PAI – ako sú emisie skleníkových plynov investovaných spoločností – alebo čiastkové skóre ESG podľa MSCI. Interné zdroje údajov sa týkajú informácií o portfóliu špecifických pre skupinu Allianz, ako sú triedy aktív, krajina emitenta/riziková expozícia a ratingy krajín z hľadiska potenciálnych vplyvov súvisiacich s ľudskými právami. V prípade niektorých otázok udržateľnosti v rámci tém znečistenia (ESRS E2) a biodiverzity a ekosystémov (ESRS E4)², kde je k dispozícii menej údajov, využívame desktopový výskum na naplnenie nášho dátovo riadeného modelu na úrovni odvetvia. Medzi zdroje patria sektorové proxy pre vplyvy a závislosti súvisiace so znečistením a biodiverzitou z databázy ENCORE. Vykonávame tiež analýzu krajín s cieľom posúdiť vplyvy súvisiace s potenciálnymi otázkami obchodného správania a

ľudských práv, podobne ako v prípade analýzy pre naše komerčné produkty v oblasti životného a zdravotného poistenia.

Hodnotenie týchto kritérií bolo vylepšené konzultáciami s širokým spektrom odborníkov z podnikateľskej sféry, aby sa zabezpečilo zohľadnenie informácií špecifických pre portfólio skupiny Allianz, najmä v prípadoch, keď chýbali (dostatočne podrobné) údaje. V nasledujúcich rokoch budeme naďalej pracovať na pokrytie a kvalite údajov. Napríklad – hoci to ešte nie je zahrnuté v CSRD DMA – v roku 2025 sme zverejnili výsledky nášho pilotného hodnotenia LEAP pre malé čiastkové portfólio našich vlastných investícií, aby sme lepšie pochopili vznikajúce osvedčené postupy v oblasti biodiverzity a vplyvov, rizík a závislostí súvisiacich s prírodou. Ďalšie informácie nájdete v našej **prípadovej štúdií Allianz Biodiversity**.

Pri posudzovaní významnosti vplyvu na úrovni portfólia uplatňujeme absolútne prahové hodnoty založené na hrubých predpísaných poistných pre naše komerčné (zaisťovacie) poistenie a aktíva pod správou pre vlastné a investície tretích strán. Absolútne prahové hodnoty sa uplatňujú takto: Najskôr sa príslušné portfólio posudzuje na základe metodiky založenej na údajoch opísanej vyššie pre každú otázku udržateľnosti. Hodnotenie poskytuje rozdelenie hrubých predpísaných poistných a celkových aktív pod správou do piatich rôznych kategórií vplyvu, od veľmi nízkej po veľmi vysokú, ktoré reprezentujú závažnosť nepriamych vplyvov, s ktorými je portfólio priamo spojené v rámci každej otázky udržateľnosti. Následne sa na základe rozdelenia do kategórií vplyvu stanovujú absolútne prahové hodnoty. Ak napríklad rozdelenie nášho vlastného investičného portfólia naznačuje, že viac ako 5 % celkových aktív pod správou – vyjadrených ako absolútne prahové hodnoty – patrí do kategórie veľmi vysokého vplyvu, príslušná oblasť udržateľnosti sa klasifikuje ako významná. Podobné prahové hodnoty sa uplatňujú aj pri rozdelení do kategórií stredného a vysokého vplyvu. Tým sa zabezpečuje, že pri hodnotení sa zohľadnia aj viaceré menšie vplyvy, aj menej početné väčšie vplyvy.

Závislosť od ekosystémových služieb

S cieľom uľahčiť identifikáciu faktorov rizika a ich posudzovanie skupina Allianz tiež vykonáva identifikáciu a posudzovanie potenciálnej závislosti od ekosystémových služieb pre naše komerčné línie v oblasti poistenia majetku a úrazového poistenia a vlastné investície na základe posúdenia obchodných expertov a databázy závislostí ENCORE. Na

1_Partneri projektu ENCORE (Global Canopy, UNEP FI a UNEP-WCMC) (2023). ENCORE: Preskúmanie príležitostí, rizík a vystavenia v oblasti prírodného kapitálu. Online, február 2023, Cambridge, Spojené

kráľovstvo: partneri ENCORE. Dostupné na: <https://encorenature.org/en> DOI: <https://doi.org/10.34892/dz3xy059>.

2_Vzhľadom na náš obchodný model sme vo vlastných prevádzkach nezistili žiadne významné vplyvy na biodiverzitu a ekosystémy (ESRS E4). Z tohto dôvodu sme pre naše vlastné prevádzky nedefinovali žiadne opatrenia na zmiernenie vplyvov na biodiverzitu.

klasifikáciu ekosystémových služieb používame Spoločnú medzinárodnú klasifikáciu ekosystémových služieb (CICES).

Finančná významnosť – perspektíva rizika

Riziká vyplývajúce z otázok udržateľnosti sa identifikujú a posudzujú z hľadiska finančnej významnosti v rámci inventára rizík ESG. Inventár rizík ESG zachytáva mnohé spôsoby, akými môžu otázky udržateľnosti negatívne ovplyvniť podnikanie skupiny Allianz v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. V tejto súvislosti sa definícia krátkodobého, strednodobého a dlhodobého časového horizontu riadi ESRS 1, ako je opísané v dokumente „“ v časti „Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí“. Týmto spôsobom definované časové horizonty zohľadňujú rôzne dĺžky trvania zmlúv v poisťovníctve (napr. jeden rok pre typické produkty v oblasti majetku a úrazov, viac ako 20 rokov pre určité produkty životného poistenia) a zodpovedajúce rôzne doby držby súvisiacich investícií. Zohľadňujú tiež časové horizonty kľúčových interných procesov, ako je krátkodobý jednoročný cyklus podávania správ, strednodobý trojročný časový horizont pre strategické plánovanie a alokáciu kapitálu a dlhodobý horizont transformatívnych stratégií, ako je stratégia dekarbonizácie. Zoznam rizík ESG je založený na kvalitatívnom prístupe jednotne uplatňovanom na všetky prvky hodnotového reťazca a všetky otázky udržateľnosti špecifikované v ESRS. Pobočky a obchodné aktivity skupiny Allianz sa pri tomto hodnotení posudzujú súhrne, a nie na úrovni konkrétnej pobočky.

Inventár rizík ESG zahŕňa proces vymedzenia rozsahu s cieľom identifikovať pod rozmerom hodnotového reťazca v oblasti životného a zdravotného poistenia a poistenia majetku a úrazov, vlastných investícií, správy aktív a vlastných prevádzok, ktoré sú relevantné pre posúdenie významnosti rizika. Proces vymedzenia rozsahu využíva kvantitatívne kritériá a/alebo odborný úsudok v závislosti od povahy posudzovaného pod rozmerom hodnotového reťazca.

Pre každú pod dimenziou hodnotového reťazca a otázku udržateľnosti v rámci rozsahu identifikujeme pravdepodobné rizikové faktory prostredníctvom sekundárneho výskumu a rozhovorov s internými a externými odborníkmi na danú problematiku. V tomto kontexte je rizikovým faktorom akýkoľvek vývoj alebo udalosť, ktorá je úplne alebo prevažne pripísaná otázke udržateľnosti a ktorá môže potenciálne ovplyvniť rizikový profil skupiny Allianz. Pri identifikácii faktorov rizika sa zohľadňujú závislosti a negatívne vplyvy obchodných procesov skupiny Allianz na environmentálne a sociálne otázky, ak je to relevantné. Zohľadňujú sa tiež závislosti a negatívne vplyvy

obchodných procesov obchodných partnerov skupiny Allianz, ktoré sa môžu prejaviť ako riziká pre skupinu Allianz.

Rizikové faktory sa delia na fyzické a prechodové rizikové faktory v závislosti od toho, či vyplývajú z priamych fyzických dôsledkov otázok udržateľnosti alebo zo spoločenských reakcií na otázky udržateľnosti. V prípade fyzických rizík rozlišujeme medzi akútnymi rizikami (spojenými s fyzickými udalosťami) a chronickými rizikami (spojenými s trvalými fyzickými posunmi). V prípade prechodových rizík rozlišujeme medzi technologickými, regulačnými, právnymi, behaviorálnymi a reputačnými rizikami. Každému rizikovému faktoru je ďalej priradený jeden z dvoch základných scenárov. Prvý scenár „silnej reakcie“ sa vyznačuje silnou regulačnou, právnou, technologickou alebo behaviorálnou reakciou na otázku udržateľnosti, zatiaľ čo druhý scenár „bez reakcie“ predpokladá absenciu takýchto silných a včasných opatrení. Priradenie scenárov zosúladuje posúdenie rizikového faktora so situáciou, ktorá vedie k najnegatívnejšiemu vplyvu rizika na skupinu Allianz. Tento prístup sme uplatnili s cieľom zabezpečiť vysoko citlivý proces identifikácie potenciálne významných rizikových faktorov.

Pre každý identifikovaný rizikový faktor sa používajú popisy pravdepodobného budúceho vývoja, aby sa poskytol pohľad na potenciálne negatívne finančné alebo reputačné dopady na skupinu Allianz. Tieto popisy tvoria základ pre kvalitatívne posúdenie významnosti rizikových faktorov na základe časového horizontu, rozsahu a pravdepodobnosti. Treba poznamenať, že popisy nie sú ani predpovedami, ani prognózami.

Kvalitatívne posúdenie významnosti sa vykonáva s použitím najskoršieho časového horizontu, v ktorom by sa v rámci daného scenára mohol prejaviť závažný, ale pravdepodobný nepriaznivý finančný alebo reputačný dopad. Tento časový horizont sa stanovuje v prvom kroku posudzovania. Na posúdenie rozsahu finančného alebo reputačného dopadu vo všetkých rozmeroch hodnotového reťazca sa používajú kvalitatívne hodnotiace stupnice. Pri identifikácii skutočných a potenciálnych environmentálnych rizík a pri posudzovaní finančnej významnosti v zozname rizík ESG zohľadňujeme naše lokality a obchodné aktivity ako celok, a nie jednotlivé. To je obzvlášť dôležité v kontexte „Biodiverzity a ekosystémov“ (ESRS E4), kde vysoká úroveň agregácie znamená, že riziká biodiverzity a ekosystémov posudzujeme na systémovej, a nie na idiosynkratickej úrovni. Na tejto úrovni sú relevantnými príčinami fyzických alebo prechodných rizík tie, ktoré ovplyvňujú celé regióny, sektory alebo portfóliá. Nakoniec pomocou kvalitatívnej hodnotiacej stupnice posudzujeme

pravdepodobnosť, že sa rizikový faktor vyskytne a vyvolá udalosť vedúcu k strate v rámci vybraného časového horizontu.

Na úrovni rizikového faktora sa celkové hodnotenie rizika určuje uplatnením hodnotení rozsahu a pravdepodobnosti na bodovaciú maticu. Na celkovej hodnotiacej stupnici je definovaná prahová hodnota, nad ktorou sa riziká považujú za významné. Na účely zverejňovania sa riziká agregujú na úrovni otázok udržateľnosti špecifikovaných v ESRS.

Výsledky posúdenia finančnej významnosti sú zhromaždené v zozname rizík ESG. Zoznam rizík ESG zohráva kľúčovú úlohu v procese riadenia rizík ESG tým, že poskytuje rámec dohľadu nad rizikami na identifikáciu, posudzovanie a reagovanie na riziká ESG. Zoznam rizík ESG je tiež zahrnutý do analýzy najvýznamnejších rizík skupiny Allianz, tzv. Top Risk Assessment (TRA). V priebehu tohto ročného procesu sa pri identifikácii a posudzovaní kandidátov na najväčšie riziká zohľadňujú podstatné faktory ESG rizík spolu s inými faktormi rizík. Zoznam ESG rizík sa pravidelne reviduje s cieľom prispôbiť ho vnútornému a vonkajšiemu vývoju v oblasti udržateľnosti. V rámci revízie na rok 2025 bol okrem aktualizácií rozsahu a posudzovania pridaný, odstránený alebo zmenený obmedzený počet faktorov rizík.

Analýzy v tejto správe podliehajú obmedzeniam spojeným s použitými metódami a údajmi a vysokou mierou neistoty, ktorá je vlastná dlhodobej analýze. Výsledky zoznamu rizík ESG závisia najmä od odborného posúdenia jednotlivých expertov na riziká pri hodnotení rizík špecifických pre skupinu Allianz, ako aj od vývoja výskumu v oblasti udržateľnosti, čo môže viesť k odlišným výsledkom v budúcich hodnoteniach rizík.

Identifikácia a posudzovanie rizík súvisiacich s klímou

Identifikácia a posudzovanie rizík súvisiacich so zmenou klímy pre inventár rizík ESG využíva rovnaký kvalitatívny prístup, ako je opísaný vyššie pre všetky otázky udržateľnosti. To znamená, že udalosti súvisiace s klímou sa identifikujú v rovnakých krátkodobých, strednodobých a dlhodobých časových horizontoch a posudzujú sa pomocou rovnakej metodiky, pričom sa zohľadňuje pravdepodobnosť, rozsah a trvanie udalostí. Na „Zmenu klímy“ (ESRS E1) sa vzťahujú nasledujúce doplnenia.

V prípade zmeny klímy identifikuje zoznam rizík ESG rizikové faktory pre bežné akútne a chronické riziká súvisiace s klímou s cieľom posúdiť fyzické riziká. To je v súlade s úrovňou agregácie prvkov hodnotového reťazca v zozname rizík ESG. Kvalitatívne posúdenie predpokladá, že posudzovatelia zohľadňujú kombinácie rizík

súvisiacich s teplotou, vetrom, vodou alebo pevnými hmotami, ktoré sú pre daný obchodný kontext najrelevantnejšie. Rizikové faktory pre akútne a chronické klimatické riziká sa posudzujú v scenári „bez reakcie“. Tento scenár predpokladá, že vysoké emisie vyvolajú v priebehu času čoraz závažnejšie fyzické riziká, podobne ako v scenári „Súčasná politika“ NGFS. V prípade prechodných rizík identifikácia rizikových faktorov pre prechodné udalosti súvisiace s technologickými, regulačnými, právnymi, behaviorálnymi a reputačnými rizikami v súlade so všeobecným prístupom zahŕňa aj rizikové faktory pre prechodné udalosti súvisiace s cieľmi verejnej politiky, ako sú ciele dekarbonizácie. Rizikové faktory pre udalosti súvisiace s klimatickou transformáciou sa posudzujú v scenári „silná reakcia“. Tento scenár predpokladá regulačné, právne, technologické a/alebo zmeny v správaní spotrebiteľov v súlade s rýchlym globálnym znížením emisií, čo je v súlade s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C, analogicky so scenárom NGFS „Net Zero 2050“.

Kvantitatívne posúdenie rizík súvisiacich so zmenou klímy

Prístup

Ako doplnok k kvalitatívnemu prístupu kvantifikujeme vplyv zmeny klímy na súvahu skupiny Allianz v rôznych scenároch s vysokými a nízkymi emisiami. Konkrétne uplatňujeme integrovaný stresový test zmeny klímy, ktorý zohľadňuje obmedzený súbor rizík a kanálov prenosu rizika. Výsledky sú uvedené v časti Riziká súvisiace s klímou.

Záťažový test pokrýva obe strany bilancie meraním dopadov záťaže na aktíva a pasíva, ako aj ich závislostí v prípade statickej bilancie. Vplyvy sa posudzujú pre trhové a úverové stresy, ako aj pre stresy v oblasti poistenia majetku a úrazov a životného a zdravotného poistenia, pričom sa využívajú údaje založené na scenároch NGFS/IPCC⁽¹⁾. Do posudzovania sú zahrnuté všetky dcérske spoločnosti, ktoré prispievajú do modelu Solvency II skupiny Allianz. Hlavným zameraním je poskytnúť čo najlepší odhad vplyvov na vlastné zdroje⁽²⁾.

Scenáre

Obchodné oblasti skupiny Allianz sú vystavené vplyvom zmeny klímy rôznymi spôsobmi v závislosti od ich charakteristík, napr. rôznymi úrovňami vystavenia fyzickým rizikám alebo rizikám prechodu v rôznych časových obdobiach. Scenáre použité pre záťažový test preto

pokrývajú široké spektrum možných klimatických a ekonomických vývojev. Toto spektrum zahŕňa nízkouhlíkové scenáre, ktoré obmedzujú globálne otepľovanie na 1,5 °C do konca storočia, a vysoko uhlíkové scenáre, pri ktorých priemerné globálne otepľovanie stúpne až na 4 °C. Zohľadňujú sa krátkodobé, strednodobé a dlhodobé časové horizonty do roku 2050, ktoré sú rovnako relevantné pre procesy v jednotlivých obchodných oblastiach skupiny Allianz, implementáciu dôležitých politických a ekonomických stratégií v súvislosti s Parížskou klimatickou dohodou a nástup rastúceho globálneho otepľovania a jeho negatívnych dôsledkov.

Pre túto analýzu sú vybrané scenáre NGFS, pretože sú zostavované v mene centrálnych bánk a orgánov dohľadu na účely finančných záťažových testov, poskytujú trajektórie makroekonomických premenných v rôznych scenároch reprezentujúcich rôzne úrovne prechodného a fyzického rizika a sú dostupné na báze otvoreného zdroja. Reprezentatívne koncentračné trajektórie (RCP) IPCC sú východiskovým bodom pre vedecké štúdie o klimatických rizikách v rámci scenárov zmeny klímy a môžu byť prispôbené na modelovanie opisovacích rizík.

Pre integrovaný stresový test v oblasti zmeny klímy sme zohľadnili šesť scenárov z piatej série scenárov NGFS. Tieto scenáre sú v podstate určené klimatickou politikou a koncentraciami skleníkových plynov, ktoré ovplyvňujú rozsah globálneho otepľovania.

Scenár (1) „Net-Zero 2050“ je určený riadnym prechodom na nulové emisie do roku 2050 s cieľom obmedziť globálne otepľovanie na 1,5 °C prostredníctvom prísnych klimatických politík, čo spočiatku spôsobí mierne ekonomické napätie.

Scenár (2) „Pod 2 °C“ predpokladá včasný a riadený prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo s menej ambicióznym politickým cieľom obmedziť globálne otepľovanie do konca storočia na menej ako 2 °C, pričom vplyv tohto prechodu na hospodársky rast bude obmedzený.

V scenári (3) „Oneskorený prechod“ zostávajú emisie skleníkových plynov vysoké až do roku 2030, kedy sa zavádzajú silné politické opatrenia na obmedzenie otepľovania pod 2 °C. Vďaka prijatým prechodným opatreniam zostáva nárast fyzických rizík a súvisiacich negatívnych vplyvov v scenároch „Net-Zero 2050“, „Pod 2 °C“ a „Oneskorený prechod“ v časovom horizonte do roku 2050 obmedzený. Tento pozitívny účinok prechodu viac než kompenzuje jeho počiatočný negatívny účinok.

Scenár (4) „Nationally Determined Contributions“ predpokladá implementáciu slúbených klimatických politík³ okrem existujúcich

politík. Tieto politiky však nestačia na obmedzenie globálneho otepľovania pod 2 °C, čo vedie k zvyšovaniu fyzických rizík.

V scenári (5) „Súčasná politika“ sa zohľadňujú iba existujúce politiky, ktorý sa vyznačuje absenciou rizík prechodu a výrazne rastúcimi fyzickými rizikami počas prognózovaného obdobia.

V scenári (6) „Fragmentovaný svet“ je sprísnenie klimatickej politiky takisto odložené až na obdobie po roku 2030, rovnako ako v scenári „Oneskorená transformácia“. Na globálnej úrovni je však fragmentované; krajiny s cieľmi nulových emisií ich môžu dosiahnuť len čiastočne, zatiaľ čo ostatné zachovávajú súčasnú politiku. Celkovo sú opatrenia nedostatočné a neskoré a globálne otepľovanie stúpa na 2,4 °C. V tomto scenári sú vysoké fyzické aj prechodové riziká. Predpokladá sa, že scenáre „Fragmentovaný svet“, „Súčasná politika“ a „Národné stanovené príspevky“ budú po roku 2050 znamenať ešte vyššie fyzické riziká, ktoré výrazne prevážia nad prechodovými rizikami v scenároch, kde je otepľovanie účinne obmedzené.

Scenáre zmeny klímy použité v záťažovom teste predstavujú konzistentné klimatické a ekonomické scenáre založené na konkrétnej trajektórii koncentrácií skleníkových plynov v atmosfére. Nie sú to predpovede budúceho klimatického a ekonomického vývoja. Scenáre zmeny klímy sú kompatibilné s predpokladmi týkajúcimi sa klímy v ročných finančných výkazoch, ktoré sa v oceneniach často zohľadňujú len implicitne a/alebo majú krátkodobý charakter, nakoľko vychádzajú z aktuálnych koncentrácií skleníkových plynov v atmosfére a súčasných ekonomických podmienok.

Metódy, predpoklady a obmedzenia

Scenáre NGFS sa používajú na odvodenie premenných finančného trhu na použitie v moduloch trhového a úverového stresu integrovaného stresového testu zmeny klímy. Zachytávajú prechodné riziko vyplývajúce z politických, technologických a trhových udalostí, ako aj fyzické riziko vyplývajúce z vplyvu zmien teploty a iných faktorov súvisiacich s klímou na hospodársky výstup. Premenné scenárov sa rozširujú pomocou interných prístupov s cieľom prispôbiť regionálne pokrytie hlavných trhov skupiny Allianz a zohľadniť vybraný vývoj v jednotlivých sektoroch. Trhové a úverové stresy sa aplikujú na trhové hodnoty aktív a pasív dcérskych spoločností v rozsahu pôsobnosti, pričom sa používa zjednodušený prístup na posúdenie zmiernenia dopadov stresu v dôsledku podielu na zisku poisťovníkov. Premenné scenárov v moduloch stresového testovania v oblasti poistenia majetku a úrazov a životného a zdravotného poistenia sú odvodené z

1_NGFS: Sieť pre ekologizáciu finančného systému. IPCC: Medzivládny panel pre zmenu klímy.

2_Na účely integrovaného stresového testu v súvislosti so zmenou klímy odhadujeme vplyv na vlastné zdroje na základe nadmerných aktív MVBS voči pasívam v stresovej situácii.

3_Scenár zohľadňuje všetky klimatické záväzky uverejnené UNFCCC do konca marca 2024. Podrobnosti nájdete v registri národných stanovených príspevkov (NDCREG).

modelov rizík založených na RCP 2.6, 4.5, 6.0 a 8.5 IPCC. Modul stresu v oblasti poistenia majetku a úrazov sa opiera o prognózy priemerných ročných strát pre výber krajín a kombinácií nebezpečenstiev, ktoré sú najrelevantnejšie z hľadiska zmeny klímy. Premenné stresu v oblasti poistenia majetku a úrazov sa agregujú z údajov špecifických pre danú lokalitu a uplatňujú sa na úrovni krajiny. Stresy v oblasti poistenia majetku a úrazov sa uplatňujú na najlepší odhad záväzkov pre expozície voči rizikám prírodných katastrof. V prípade modulu stresového testovania v oblasti životného a zdravotného poistenia sú stresové premenné založené na prognózach nadmernej úmrtnosti súvisiacej s teplotou v dôsledku chladu a tepla a ich čistej zmene (t. j. kombinácii príspevkov tepla a chladu). Tam, kde boli k dispozícii, sa použili premenné stresového testovania v oblasti životného a zdravotného poistenia špecifické pre jednotlivé krajiny. Stresové testy v oblasti životného a zdravotného poistenia sa uplatňujú na najlepší odhad záväzkov z biometrickej expozície voči riziku.

Na oddelenie vplyvu rizika zmeny klímy od trendového rastu sa úrovne stresu posudzujú vo vzťahu k referenčnému alebo kontrafaktuálnemu scenáru, ako ho definuje NGFS, čo je hypotetický scenár, v ktorom sa nepredpokladá ani postup zmeny klímy, ani implementácia prechodných opatrení.

Výpočet vplyvov stresových situácií je založený na okamžitých stresových situáciách na statickej súvahe za štvrtý štvrtrok 2025 bez adaptačných alebo zmierňovacích opatrení zo strany skupiny Allianz a jej obchodných partnerov. Odhady vplyvov z rôznych modulov stresových testov sú integrované na základe zosúladenia globálnych priemerných teplôt pre rok 2050 medzi scenármi NGFS a IPCC a zohľadnenia celkových charakteristík scenárov. Pri agregácii sa nepredpokladá žiadna diverzifikácia medzi trhovými, úverovými a upisovacími stresovými situáciami.

Odhady vplyvov integrovaného klimatického stresového testu vychádzajú z výsledkov vedeckého výskumu a údajov zo scenárov, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii a považujú sa za relevantné. Podliehajú značným neistotám spojeným s dlhodobými prognózami vo všeobecnosti a s modelovaním zmeny klímy konkrétne. Medzi ne patria napríklad vedecké neistoty v prognózach distribúcie nebezpečenstiev a makroekonomických vplyvov v použitých scenároch zmeny klímy. Môžu sa výrazne zmeniť, ak sa vyvinie odborná literatúra, na ktorej sú modely založené, alebo ak sa menia klimatické a ekonomické údaje použité na kalibráciu. Odhady podliehajú aj zásadnejším neistotám vyplývajúcim z nezohľadnenia ekologických, sociálnych a ekonomických kaskádových efektov alebo bodov zlomu. Integrovaný stresový test zmeny klímy je založený na

centrálnych scenároch s dlhodobým horizontom prognóz až do roku 2050, ktoré boli vyvinuté špeciálne na analýzu strednodobého až dlhodobého vplyvu rôznych stratégií zmierňovania zmeny klímy. Tieto scenáre nezohľadňujú extrémne udalosti, ktoré môžu byť obzvlášť relevantné v krátkodobom horizonte, ako sú výrazné cenové pohyby na finančných trhoch alebo závažné extrémne poveternostné javy. Na výsledky môžu mať významný vplyv aj neistoty spojené s predpokladmi týkajúcimi sa kontrafaktuálneho scenára.

Aktualizácie

Stručný prehľad hlavných aktualizácií sa nachádza v časti Riziká súvisiace s klímou v sekcii E1 Zmena klímy.

Finančná významnosť – perspektíva príležitosti

Identifikácia a posúdenie potenciálnych príležitostí vychádzajú z kvalitatívnych hodnotení interných obchodných expertov. Identifikácia potenciálnych príležitostí je spätá s našou stratégiou, keďže existencia stratégie na využitie príležitostí je predpokladom pre ich (pravdepodobnú) realizáciu. Preto strategické iniciatívy spolu s dimenziami hodnotového reťazca skupiny Allianz, obchodnými aktivitami a otázkami udržateľnosti zohrávajú integrálnu úlohu pri identifikácii príležitostí. Tým sa zabezpečuje, že akákoľvek potenciálna príležitosť je zakomponovaná do nášho riadiaceho procesu tak, ako je to potrebné na jej ďalšie využitie.

Pri posudzovaní príležitostí pre skupinu Allianz zohľadňujeme pravdepodobnosť ich výskytu a rozsah potenciálnych finančných dopadov. Samotné posúdenie vykonávajú naši odborníci z jednotlivých oblastí, ktorí zohľadňujú kvalitatívne a kvantitatívne informácie o predpokladaných dopadoch na finančnú situáciu, finančné výsledky alebo peňažné toky skupiny Allianz a ich potenciálnu realizáciu v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. Významnosť identifikovanej príležitosti sa určuje uplatnením hodnotenia pravdepodobnosti a rozsahu na bodovaciu maticu. Na celkovej hodnotiacej stupnici je definovaná prahová hodnota, nad ktorou sa príležitosti považujú za významné.

Identifikácia a posudzovanie príležitostí súvisiacich s klímou

Pri identifikácii a hodnotení príležitostí súvisiacich so zmenou klímy sa používa rovnaký kvalitatívny prístup, ako je opísaný vyššie pre všetky otázky udržateľnosti. To znamená, že udalosti súvisiace s klímou sa identifikujú v rovnakých krátkodobých, strednodobých a dlhodobých časových horizontoch a hodnotia sa pomocou rovnakej metodiky,

pričom sa zohľadňuje pravdepodobnosť a rozsah týchto udalostí. Na „Zmenu klímy“ (ESRS E1) sa vzťahujú nasledujúce doplnenia.

Udržateľné riešenia

Rámec udržateľných riešení pre naše produktové línie v oblasti majetku a úrazov je založený na regulačných požiadavkách, konkrétne na taxonómii EÚ, ale zahŕňa aj ďalšie prvky prispievajúce k cieľom udržateľnosti nad rámec adaptácie na zmenu klímy. Pri vývoji rámca udržateľných riešení boli definované určité usmerňujúce zásady. Jedným zo základných princípov je podporovať zákazníkov pri zmierňovaní ich vystavenia rizikám súvisiacim s udržateľnosťou a umožniť transformáciu ekonomík a komunit. To zahŕňa vývoj a ponuku poistných produktov, riešení a dohôd pre nízkouhlíkové a bezuhlíkové technológie a riešenia založené na prírode, ktoré sú kľúčové pre prechod na nulové emisie. Ďalším princípom je prijímanie rozhodnutí na základe relevantných vedeckých údajov (napr. v súlade s cestami, ktoré obmedzujú globálne otepľovanie na 1,5 °C, na základe aktuálnej správy IPCC). Súhrn konkrétnych kritérií rámca udržateľných riešení nájdete v časti Nariadenie EÚ o taxonómii.

Nízkouhlíkové riešenia

V rámci vlastných investícií a komerčného poisťovníctva skupiny Allianz máme tímy, ktoré vyhľadávajú a posudzujú investičné a poistné príležitosti súvisiace s nízkouhlíkovými technológiami. Naše ciele v oblasti nízkouhlíkových investícií sú zahrnuté v mandátoch správcov aktív, čím motivujeme investície do lídrov v oblasti nízkouhlíkových technológií.

Náš prístup k financovaniu a poisteniu prechodu spočíva v zoskupovaní príležitostí podľa ich fázy vývoja:

- Identifikácia príležitosti: pochopenie technických riešení, hlavných rizík a výziev, profilu nákladov/vývoja, trhu, hlavných hráčov a existujúcich investičných príležitostí.
- Vypracovanie investičného/upisovacieho prístupu: výmena informácií s správcami fondov/upisovateľmi a inžiniermi v oblasti rizík.
- Realizácia prvých investícií/poistných prototypov: implementácia prvých krokov, nadviazanie vzťahov s kľúčovými hráčmi na trhu a partnerstiev.
- Rozšírenie príležitosti: rozšírenie investícií a upisovania na významný objem a zriadenie samostatne spravovaných účtov,

ktoré najlepšie vyhovujú našim požiadavkám. Rozšírenie geografického pokrytia a zdokonalenie našich prístupov.

Rámec riadenia investícií používaný na identifikáciu a investovanie do nízkouhlíkových riešení vychádza z viacerých klimatických scenárov, ktoré sa zameriavajú na prechodné udalosti, základné technológie a objemy investícií. Zvažované scenáre sú podobné tým, ktoré sa týkajú našich cieľov v oblasti emisií, a zahŕňajú Šiestu hodnotiacu správu IPCC (AR6 C1) a Svetový energetický výhľad IEA. Tieto scenáre sa zhodujú v tom, ktoré technológie je potrebné rozšíriť, aby sa obmedzilo globálne otepľovanie. Tieto príležitosti sú v klimatických scenároch obzvlášť významné v krátkodobom a strednodobom horizonte, pričom cesty k dosiahnutiu cieľov sú zvyčajne rôznorodejšie v dlhodobom horizonte, keďže nejde o prognózy. Podrobnosti o našich nízkouhlíkových riešeniach nájdete v časti Príležitosti súvisiace s klímou.

Zoznam požiadaviek na zverejňovanie informácií podľa ESRS, ktoré boli splnené

Nasledujúca tabuľka obsahuje požiadavky na zverejňovanie, ktoré boli splnené pri príprave Vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz a

sprievodných častí. Požiadavky na zverejňovanie, ktoré nie sú v tejto tabuľke označené, boli posúdené ako nepodstatné pre spoločnosť Allianz alebo sú vynechané, pretože podliehajú postupným ustanoveniam ESRS a preto nie sú uplatniteľné v roku 2025. Požiadavky na zverejňovanie podľa ESRS 2 (ktoré nie sú v tabuľke nižšie uvedené samostatne) boli v plnom rozsahu splnené.

Otázka udržateľnosti	Požiadavky na zverejňovanie	Časť	Podsekcia/podpodsekcia	Otázka udržateľnosti	Požiadavky na zverejňovanie	Časť	Pododdiel/pod pododdiel
Pracovníci v hodnotovom reťazci	S2 SBM-2	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Stratégia a obchodný model týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci	Spotrebiteľia a koneční používatelia	S4 SBM-2	S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	Stratégia a obchodný model týkajúci sa spotrebiteľov a konečných užívateľov
	S2 SBM-3	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Významnosť pracovníkov v hodnotovom reťazci, stratégia a obchodný model týkajúci sa pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4 SBM-3	S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	Význam spotrebiteľov a konečných užívateľov, stratégia a obchodný model týkajúci sa spotrebiteľov a konečných užívateľov
	S2-1	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4-1	S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	Politiky týkajúce sa zákazníkov a konečných užívateľov
	S2-2	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Ciele, opatrenia, kanály na oznamovanie problémov a postupy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4-2	S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	Spolupráca so zákazníkmi a koncovými používateľmi
	S2-3	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Ciele, opatrenia, kanály na oznamovanie problémov a postupy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4-3	S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia	Postupy a kanály na podávanie podnetov
	S2-4	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Ciele, opatrenia, kanály na oznamovanie problémov a postupy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4-4	S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia	Opatrenia
	S2-5	S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci		S4-5	S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia	Ciele týkajúce sa zákazníkov a konečných užívateľov
	Dotknuté komunity	S3 SBM-2	S3 Postihnuté komunity		Stratégia a obchodný model týkajúce sa postihnutých komunit	Obchodné správanie	G1 GOV-1
S3 SBM-3		S3 Dotknuté komunity	Významnosť postihnutých komunit, stratégia a obchodný model týkajúci sa postihnutých komunit	G1 IRO-1	Významnosť		Proces identifikácie a posudzovania významných vplyvov, rizík a príležitostí
S3-1		S3 Dotknuté komunity	Politiky týkajúce sa dotknutých komunit	G1-1	G1 Obchodné správanie		Firemná kultúra a zásady obchodného správania
S3-2		S3 Dotknuté komunity	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy pre spoluprácu s postihnutými komunitami	G1-2	G1 Obchodné správanie		Riadenie vzťahov s dodávateľmi
S3-3		S3 Postihnuté komunity	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy pre spoluprácu s dotknutými komunitami	G1-3	G1 Obchodné správanie		Korupcia a úplatkárstva, Prevencia a odhaľovanie korupcie alebo úplatkárstva
S3-4		S3 Postihnuté komunity	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy pre spoluprácu s dotknutými komunitami	G1-4	G1 Obchodné správanie		Potvrdené prípady korupcie alebo úplatkárstva
S3-5		S3 Postihnuté komunity	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a postupy pre spoluprácu s dotknutými komunitami	G1-5	G1 Obchodné správanie		Politický vplyv a lobingové aktivity

Údaje odvodené z iných právnych predpisov EÚ

Nasledujúca tabuľka obsahuje všetky údaje, ktoré vyplývajú z iných právnych predpisov EÚ, a časť Vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz, v ktorej sa nachádzajú.

Údaje odvodené z iných právnych predpisov EÚ (IRO-2)

Požiadavka na zverejnenie a súvisiaci údaj	Významnosť	Podsekcia/podpodsekcia
ESRS 2 GOV-1, odsek 21 písm. d) o rodovej diverzite v predstavenstve	Podstatné	Informácie o správe a riadení správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti Allianz SE
ESRS 2 GOV-1 Podiel nezávislých členov predstavenstva, odsek 21 (e)	Podstatné	Informácie o správe a riadení správnych, riadiacich a dozorných orgánov spoločnosti Allianz SE
ESRS 2 GOV-4 Vyhlásenie o náležitej starostlivosti, odsek 30	Podstatné	Vyhlásenie o náležitej starostlivosti
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s fosílnymi palivami, odsek 40 (d) i	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s výrobou chemických látok, odsek 40 (d) ii	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s kontroverznými zbraňami, odsek 40 (d) iii	Nerelevantné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s pestovaním a výrobou tabaku, odsek 40 (d) iv	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS E1-1 Plán prechodu na dosiahnutie klimatickej neutrality do roku 2050, odsek 14	Významné	Plán prechodu na nulové emisie
ESRS E1-1 Podniky vylúčené z referenčných hodnôt v súlade s Parížskou dohodou, odsek 16 písm. g)	Podstatné	Plán prechodu na nulové emisie
ESRS E1-4 Ciele zníženia emisií skleníkových plynov, odsek 34	Podstatné	Ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše poisťné portfólio, ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre naše vlastné investičné portfólio a ciele týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz
ESRS E1-5 Spotreba energie z fosílnych zdrojov rozdelená podľa zdrojov (len sektory s vysokým vplyvom na klímu), odsek 38	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS E1-5 Spotreba energie a jej zloženie, odsek 37	Významné	Dodatočné ukazovatele súvisiace s klímou pre skupinu Allianz
ESRS E1-5 Energetická náročnosť spojená s činnosťami v odvetviach s vysokým vplyvom na klímu, odseky 40 až 43	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS E1-6 Hrubé emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov, odsek 44	Významné	Dodatočné ukazovatele súvisiace s klímou pre skupinu Allianz
ESRS E1-6 Hrubá intenzita emisií skleníkových plynov, odseky 53 až 55	Významné	Ďalšie ukazovatele súvisiace s klímou pre skupinu Allianz
ESRS E1-7 Odstraňovanie skleníkových plynov a uhlíkové kredity, odsek 56	Nerelevantné (v súčasnosti neexistujú žiadne odstraňovania skleníkových plynov ani uhlíkové kredity)	Neplatí, keďže nie je relevantné

Požiadavka na zverejnenie a súvisiace údaje	Významnosť	Podsekcia/podpodsekcia
ESRS E1-9 Vystavenie referenčného portfólia fyzickým rizikám súvisiacim s klímou, odsek 66	Pre fiškálny rok 2025 nie je relevantné (ustanovenie s postupným zavádzaním)	Neplatí, keďže nie je relevantné
ESRS E1-9 Rozčlenenie peňažných súm podľa akútnych a chronických fyzických rizik, odsek 66 písm. a)	Pre rozpočtový rok 2025 sa to netýka (ustanovenie s postupným zavádzaním)	Neplatí, keďže nie je relevantné
ESRS E1-9 Umiestnenie významných aktív vystavených podstatnému fyzickému riziku, odsek 66 písm. c)	Nerelevantné pre fiškálny rok 2025 (ustanovenie s postupným zavádzaním)	Neaplikovateľné, keďže nie je relevantné
ESRS E1-9 Rozpis účtovnej hodnoty nehnuteľného majetku podľa tried energetickej účinnosti, odsek 67 písm. c)	Pre fiškálny rok 2025 sa to netýka (ustanovenie s postupným zavádzaním)	Neaplikovateľné, keďže nie je relevantné
ESRS E1-9 Miera vystavenia portfólia príležitostiam súvisiacim s klímou, odsek 69	Pre fiškálny rok 2025 sa to netýka (ustanovenie s postupným zavádzaním)	Neaplikovateľné, keďže nie je relevantné
ESRS E2-4 Množstvo každej znečisťujúcej látky uvedenej v prílohe II nariadenia E-PRTR (Európsky register uvoľňovania a prenosu znečisťujúcich látok) vypúšťané do ovzdušia, vody a pôdy, odsek 28	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS E3-1 Vodné a morské zdroje, odsek 9	Podstatné	Politiky týkajúce sa vodných a morských zdrojov
ESRS E3-1 Špecifická politika, odsek 13	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS E3-1 Udržateľné oceány a moria, odsek 14	Významné	Politiky týkajúce sa vodných a morských zdrojov
ESRS E3-4 Celkové množstvo recyklovanej a opätovne použitej vody, odsek 28 (c)	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS E3-4 Celková spotreba vody v m ³ na čistý výnos z vlastnej činnosti, odsek 29	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS 2-SBM-3 – E4, odsek 16 (a) i	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS 2-SBM-3 – E4, odsek 16 (b)	Významné	Význam biodiverzity a ekosystémov
ESRS 2-SBM-3 – E4, odsek 16 (c)	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je významné
ESRS E4-2 Udržateľné postupy alebo politiky v oblasti pôdy/poľnohospodárstva, odsek 24 (b)	Významné	Politiky týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov

Požiadavka na zverejnenie a súvisiace údaje	Významnosť	Podsekcia/podpodsekcia	Požiadavka na zverejnenie a súvisiace údaje	Významnosť	Podsekcia/podpodsekcia
ESRS E4-2 Udržateľné postupy alebo politiky týkajúce sa oceánov/morí, odsek 24 (c)	Význam	Politiky týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov (odkaz na E3 Politiky týkajúce sa vodných a morských zdrojov)	ESRS S2-1 Nedodržiavanie zásad UNGP v oblasti podnikania a ľudských práv a usmernení OECD, odsek 19	Význam	Prehľad politik v zmysle ESRS
ESRS E4-2 Politiky zamerané na riešenie odlesňovania, odsek 24 (d)	Podstatné	Politiky týkajúce sa biodiverzity a ekosystémov	ESRS S2-1 Politiky náležitej starostlivosti týkajúce sa otázok, ktoré riešia základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce č. 1 až 8, odsek 19	Podstatné	Stratégia a obchodný model týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad, odsek 37 (d)	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné	ESRS S2-4 Otázky ľudských práv a incidenty súvisiace s hodnotovým reťazcom v predchádzajúcich a nasledujúcich fázach, odsek 36	Podstatné	Ciele, opatrenia, kanály na oznamovanie obáv a procesy na nápravu negatívnych vplyvov na pracovníkov v hodnotovom reťazci
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a rádioaktívny odpad, odsek 39	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné	ESRS S3-1 Závazky v oblasti politiky ľudských práv, odsek 16	Význam	Stratégia a obchodný model týkajúce sa dotknutých komúní
ESRS 2- SBM-3- S1 Riziko prípadov nútenej práce, odsek 14 (f)	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné	ESRS S3-1 Nedodržiavanie Všeobecných usmernení OSN o podnikaní a ľudských právach, zásad MOP alebo usmernení OECD, odsek 17	Významné	Stratégia a obchodný model týkajúce sa dotknutých komúní
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Riziko prípadov detskej práce, odsek 14 (g)	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné	ESRS S3-4 Otázky a incidenty týkajúce sa ľudských práv, odsek 36	Významné	Ciele, opatrenia, kanály na podávanie podnetov a procesy zapájania postihnutých komúní
ESRS S1-1 Závazky v oblasti politiky ľudských práv, odsek 20	Podstatné	Politiky týkajúce sa vlastnej pracovnej sily	ESRS S4-1 Politiky týkajúce sa spotrebiteľov a konečných užívateľov, odsek 16	Nezávažné	Neplatí, keďže nie je podstatné
ESRS S1-1 Politiky náležitej starostlivosti v otázkach, ktorými sa zaoberajú základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce č. 1 až 8, odsek 21	Podstatné	Politiky týkajúce sa vlastných zamestnancov	ESRS S4-1 Nedodržiavanie Všeobecných usmernení OSN o podnikaní a ľudských právach a usmernení OECD, odsek 17	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné
ESRS S1-1 Procesy a opatrenia na prevenciu obchodovania s ľuďmi, odsek 22	Nezávažné	Neaplikovateľné, keďže nie je podstatné	ESRS S4-4 Otázky a incidenty týkajúce sa ľudských práv, odsek 35	Podstatné	Opatrenia
ESRS S1-1 Politika alebo systém riadenia prevencie pracovných úrazov, odsek 23	Podstatné	Politiky týkajúce sa vlastných zamestnancov	ESRS G1-1 Dohovor Organizácie Spojených národov proti korupcii, odsek 10 písm. b)	Nerelevantné	Politika (politiky) už existujú – pozri časť Korupcia a úplatkárstvo
ESRS S1-3 Mechanizmy vybavovania sťažností, odsek 32 (c)	Podstatné	Postupy a kanály na podávanie podnetov	ESRS G1-1 Ochrana oznamovateľov, odsek 10 písm. d)	Nerelevantné	Politika (politiky) je (sú) už zavedená (zavedené) – pozri časť Korupcia a úplatkárstvo
ESRS S1-14 Počet úmrtí a počet a miera pracovných úrazov, odsek 88 (b) a (c)	Významné	Zdravie a bezpečnosť	ESRS G1-4 Pokuty za porušenie protikorupčných a proti vydieračských zákonov, odsek 24 (a)	Významné	Potvrdené prípady korupcie alebo úplatkárstvo
ESRS S1-14 Počet dní stratených v dôsledku zranení, úrazov, smrteľných úrazov alebo chorôb, odsek 88 písm. e)	Význam	Zdravie a bezpečnosť	ESRS G1-4 Štandardy boja proti korupcii a podplácaniu, odsek 24 (b)	Významné	Potvrdené prípady korupcie alebo úplatkárstva
ESRS S1-16 Neupravený rozdiel v odmeňovaní mužov a žien, odsek 97 písm. a)	Významné – nezverejnené ¹	Rozdiel v odmeňovaní mužov a žien a pomer odmien	1_V súvislosti s pomerom rozdielu v odmeňovaní mužov a žien pre S1-16 sme uplatnili ochrannú doložku podľa ESRS 2.5 (e) v spojení s §§ 289e a 315c HGB.		
ESRS S1-16 Nadmerný pomer odmeňovania generálneho riaditeľa, odsek 97 (b)	Významné	Rodový mzdový rozdiel a pomer odmien			
ESRS S1-17 Prípady diskriminácie, odsek 103 písm. a)	Materiál	Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile			
ESRS S1-17 Nedodržiavanie Všeobecných usmernení OSN pre podnikanie a ľudské práva a usmernení OECD, odsek 104 (a)	Významné	Ľudské práva vo vlastnej pracovnej sile			
ESRS 2-SBM-3 – S2 Významné riziko detskej práce alebo nútenej práce v hodnotovom reťazci, odsek 11 (b)	Významné	Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci			
ESRS S2-1 Závazky v oblasti politiky ľudských práv, odsek 17	Podstatné	Stratégia a obchodný model týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci			
ESRS S2-1 Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci, odsek 18	Význam	Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci			

Informácie o metodike pre ukazovatele týkajúce sa klímy

V tejto časti sú uvedené metodiky výpočtu ukazovateľov, o ktorých sa uvádza v časti týkajúcej sa zmeny klímy. Ide o ukazovatele spotreby energie a zloženia zdrojov energie, hrubé emisie v rozsahoch 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov. Ukazovatele opísané v tejto časti neboli samostatne overené externým orgánom.

Ukazovatele spotreby energie a jej zloženia (E1-5)

Ukazovatele spotreby a zloženia energie sú zverejnené v súlade so štandardom ESRS E1-5. Zahŕňajú spotrebu aj výrobu energie.

Spotreba energie

Rozsah

V skupine Allianz sa údaje o spotrebe energie týkajú našich vlastných prevádzok v kanceláriách, ktoré využívame, nabíjania elektrických vozidiel nášho vozového parku a plne konsolidovaných nehnuteľností alebo iných hmotných aktív v našom vlastnom investičnom portfóliu. Zahŕňa to priame investície do obnoviteľných zdrojov energie v prípadoch, keď sú príslušné projektové spoločnosti plne konsolidované na úrovni skupiny Allianz. Dcérske spoločnosti vykazujú údaje o spotrebe energie podľa budov (vrátane dátových centier).

Metodika

Skupina Allianz zbiera údaje o spotrebe energie prostredníctvom priamych meraní (napr. meračov), výpočtov (napr. faktúr) a online nástrojov, pričom v prípadoch, keď nie sú k dispozícii skutočné údaje, sa vo väčšine prípadov používajú odhady. V prípade kancelárskych budov, ktoré skupina Allianz využíva, sa údaje extrapolujú tak, aby pokrývali 100 % zamestnancov skupiny Allianz.

Údaje o spotrebe energie pre strategické dátové centrá (s ročnou spotrebou nad 1 GWh) sa zbierajú priamo, zatiaľ čo pre lokálne dátové centrá sa buď merajú, alebo sa počítajú na základe počtu fyzických serverov. Vykazovanie riadi spoločnosť Allianz Technology alebo príslušné subjekty v závislosti od vlastníctva dátového centra.

Celková spotreba energie v skupine Allianz pozostáva z fosílnych aj obnoviteľných zdrojov energie.

V prípade neobnoviteľných zdrojov energie klasifikujeme všetku spotrebovanú energiu, ktorá nie je označená ako obnoviteľná, ako fosílny zdroj. Je to dané povahou energetických zmlúv, ktoré sa

zvyčajne kategorizujú ako „zelené“ alebo nie. Zmluvy, ktoré nie sú označené ako „zelené“, môžu zahŕňať fosílnu aj jadrovú energiu, avšak v rámci nášho portfólia nehnuteľností zvyčajne nie sme schopní rozlíšiť tieto dva zdroje. Takýto prístup zaručuje konzervatívny odhad spotreby fosilnej energie. Spotreba energie z fosílnych zdrojov sa ďalej rozdeľuje do nasledujúcich kategórií:

- Spotreba paliva z uhlia a uhoľných produktov.
- Spotreba paliva z ropy a ropných produktov.
- Spotreba paliva zo zemného plynu.
- Spotreba paliva z iných fosílnych zdrojov.
- Nakupovaná alebo získaná elektrina, teplo, para a chladenie z fosílnych zdrojov.

V oblasti obnoviteľných zdrojov sa spotreba energie delí do troch kategórií:

- Spotreba paliva z obnoviteľných zdrojov, ako je bioplyn a biomasa.
- Nakupovaná alebo získaná energia z obnoviteľných zdrojov, ktorá zahŕňa elektrinu, teplo, paru a chladenie pochádzajúce z obnoviteľných zdrojov.
- Vlastná výroba energie z obnoviteľných zdrojov bez použitia palív, ktorá pochádza zo zdrojov, ako sú fotovoltika a vietor. Vzhľadom na nedostatok podrobných údajov v našom realitnom portfóliu predpokladáme, že všetka vlastná energia, ktorá nie je dodávaná do siete, je spotrebovaná skupinou Allianz.

Celková spotreba energie z obnoviteľných zdrojov je súčtom spotreby palív z obnoviteľných zdrojov, nakúpenej alebo získanej energie z obnoviteľných zdrojov a vlastnej výroby energie z obnoviteľných zdrojov, ktorá nie je z palív.

Nakoniec, celková spotreba energie v skupine Allianz zahŕňa všetku fosílnu energiu, potenciálnu jadrovú energiu, obnoviteľné palivá, nakúpenú/získanú energiu z obnoviteľných zdrojov a vlastnú energiu z obnoviteľných zdrojov.

Výroba energie

Rozsah

Rozsah výroby energie v rámci skupiny Allianz zodpovedá rozsahu spotreby energie, ako je uvedené vyššie. Výroba energie v rámci skupiny Allianz je z veľkej časti zabezpečovaná zariadeniami na

výrobu energie z obnoviteľných zdrojov, ktoré sú v úplnom vlastníctve a nachádzajú sa v našom vlastnom investičnom portfóliu (veterné a solárne parky). Okrem toho niektoré z našich kancelárií a nehnuteľností vyrábajú energiu z obnoviteľných zdrojov. Množstvo vyrobenej energie však nie je v porovnaní s energiou vyrobenej našimi zariadeniami na výrobu energie z obnoviteľných zdrojov podstatné, a preto nebude vykazované.

Metodika

Výroba energie pozostáva z elektrickej energie vyrobenej zariadeniami na výrobu energie z obnoviteľných zdrojov skupiny Allianz a meria sa pre každý príslušný projekt veterných a solárnych fotovoltických elektrární po odpočítaní strát.

Keďže skupina Allianz nevyrába energiu z neobnoviteľných zdrojov, celková výroba energie sa rovná celkovej výrobe energie z obnoviteľných zdrojov.

Hrubé ukazovatele emisií skleníkových plynov v rozsahoch 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov vrátane biogénnych emisií (E1-6)

Ukazovatele emisií skleníkových plynov v rozsahoch 1 a 2

Rozsah

Hranice údajov pre ukazovatele emisií skleníkových plynov v rozsahoch 1 a 2 sú v súlade s hranicami údajov ukazovateľov energie.

Všeobecná metodika

V prípade našich vlastných prevádzok, ako aj plne konsolidovaných nehnuteľností a aktív v oblasti obnoviteľných zdrojov energie, sa výpočty emisií skleníkových plynov zakladajú na vstupných údajoch, ako sú:

- Údaje o spotrebe energie, vrátane odpočtov z meradiel alebo súm na faktúrach.
- Kľúčové údaje (pozostávajúce z hraníc vykazovania a budov, počtu zamestnancov, podlahovej plochy budov a konverzných faktorov CO₂ eq) a finančné údaje.
- Vstupné údaje a výpočty z predchádzajúcich rokov.

Ak nie sú k dispozícii žiadne primárne údaje o energetickej činnosti, vo väčšine prípadov sa vykonáva odhad s cieľom vyplniť medzery v

údajoch. Príslušné metódy sú podrobnejšie opísané v nižšie uvedených popisoch KPI.

Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 1

Metodika

Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1 sú priame emisie skleníkových plynov zo zdrojov, ktoré vlastní alebo kontroluje spoločnosť.

Existujú dva zdroje emisií skleníkových plynov, ktoré vlastní alebo kontroluje skupina Allianz:

- Stacionárne spaľovanie: plynové a olejové vykurovacie systémy, záložné generátory.
- Mobilné spaľovanie: vozidlá vo vlastníctve spoločnosti alebo prenájaté vozidlá.

Vykazujeme tiež difúzne emisie z našich nehnuteľností na základe doplnenia chladiva počas vykazovaného obdobia.

Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2

Úvod

Emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 pochádzajú zo spotreby nakúpenej elektriny, tepla alebo pary:

- Elektrina – kancelárske budovy, nehnuteľnosti a aktíva v oblasti obnoviteľných zdrojov energie, dátové centrá, nabíjanie elektrických vozidiel (EV) vo vozovom parku.
- Diaľkové vykurovanie a chladenie – kancelárske budovy, nehnuteľnosti a aktíva v oblasti obnoviteľných zdrojov energie.

V súlade s externými požiadavkami Protokolu o skleníkových plynoch na vykazovanie emisií rozsahu 2 používame na výpočet emisií rozsahu 2 prístup dvojitého vykazovania.

Metodika – Hrubé trhové emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2

Hrubé trhové emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 sa počítajú v súlade s našim existujúcim prístupom k účtovaniu uhlíka; výpočty emisií sa vykonávajú s ohľadom na zmluvné nástroje (napr. certifikáty energetických atribútov, zelené tarify). V prípade našich vlastných prevádzok neexistujú žiadne emisie typu 2 založené na trhu spojené

so spotrebou elektrickej energie, pretože 100 % elektrickej energie použitej v našich kanceláriách, dátových centrách a na nabíjanie elektrických vozidiel (EV) je pokryté zmluvnými nástrojmi. Naopak, zloženie zdrojov elektrickej energie pre naše zariadenia na výrobu energie z obnoviteľných zdrojov, ako aj pre priamo vlastnené nehnuteľnosti spoločnosti Allianz Switzerland, nie je ľahko dostupné, a preto sa uplatňuje konzervatívny prístup, pri ktorom sa predpokladá, že trhové emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 sú rovnaké ako emisie na základe lokality.

Podiel zmluvných nástrojov (emisie skleníkových plynov typu 2)

Pre naše vlastné prevádzky sa zvažujú tieto zmluvné nástroje:

Oddelené nástroje:

- Certifikáty energetických atribútov (EAC): Nakupované lokálne alebo prostredníctvom globálneho obstarávania, ktoré odrážajú pôvod a technológiu výroby elektrickej energie. Ak nie je typ špecifikovaný, vykazuje sa ako fotovoltaika, obnoviteľný zdroj s najvyššími emisiami kategórie 3. Skupina Allianz nakupuje aj certifikáty EAC pre biomasu.

Zoskupené nástroje:

- Zelené tarify: Dohody na úrovni budov, ktoré potvrdzujú percentuálny podiel spotrebovanej energie z obnoviteľných zdrojov, zvyčajne 100 %. Skupina Allianz využíva zelené tarify pre elektrinu z obnoviteľných zdrojov a bioplyn.
- Dohody o nákupe elektrickej energie (PPA): Zmluvy medzi výrobcom a kupujúcim, ktoré zaručujú stabilný príjem pre projekty v oblasti obnoviteľných zdrojov.

Podiel týchto nástrojov sa každoročne mení v závislosti od zdrojov energie. Pokiaľ je to možné, skupina Allianz nakupuje zelenú elektrinu pre svoje nehnuteľnosti prostredníctvom zelených taríf. Podrobné údaje však zatiaľ nie sú k dispozícii. Budeme naďalej hľadať podrobné údaje o tomto ukazovateli a pozorne sledovať vývoj.

Pre každý KPI vykazujeme spotrebu energie v rámci rozsahu 2, na ktorú sa vzťahujú príslušné zmluvné nástroje, ako percento spotreby energie v rámci rozsahu 2 vlastných prevádzok spoločnosti Allianz.

Podiel spotreby energie pokrytej zmluvnými nástrojmi

Tento KPI odzrkadľuje percentuálny podiel spotreby energie v rámci rozsahu 2 pokrytej všetkými zmluvnými nástrojmi, či už sú súčasťou balíka alebo nie, t. j. je to súčet nasledujúcich dvoch KPI.

Percentuálny podiel spotreby energie pokrytej zoskupenými zmluvnými nástrojmi

Energiu nakupujeme v balíkoch s atribútmi od externých dodávateľov a percentuálne podiely sa z roka na rok líšia v dôsledku zmien v dodávkach energie. Tento percentuálny podiel sa zverejňuje každý rok a odzrkadľuje vykazované údaje o spotrebe pokryté balíkovými nástrojmi. Do analýzy je zahrnutá celá spotreba energie (napr. vykurovanie, elektrina).

Podiel spotreby energie pokrytej oddelenými zmluvnými nástrojmi

Toto sa týka EAC, ako sú definované vyššie, pre ktoré sa zverejní percentuálny podiel. Tento podiel sa zverejňuje každý rok a odzrkadľuje vykazované údaje o spotrebe pokryté neviazanými nástrojmi (EAC). Do analýzy sa zahrňuje celá spotreba energie (napr. vykurovanie, elektrina).

Podiel spotreby energie, na ktorú sa nevzťahujú zmluvné nástroje

Ide o vyrovnávaciu položku pre predchádzajúce tri ukazovatele, t. j. spotrebu energie v rámci rozsahu 2 zo strany skupiny Allianz, ktorá nie je pokrytá žiadnymi zmluvnými nástrojmi.

Hrubé emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 na základe lokality

Aby sme splnili požiadavky metódy „založenej na lokalite“ pre vykazovanie v rámci rozsahu 2, vypočítavame a zverejňujeme aj emisie skleníkových plynov v rámci rozsahu 2 na základe priemerných emisných faktorov siete (národných, na základe údajov IEA, DESNZ, alebo na úrovni štátov pre aktíva v USA na základe údajov EPA) uplatnených na spotrebu energie v rámci rozsahu 2 (ktorá zahŕňa elektrinu zo siete).

Biogénne emisie CO₂ zo spaľovania alebo biologického rozkladu biomasy

Biogénne emisie sa týkajú emisií z nakúpenej energie vyrobenej spaľovaním bioplynu a biomasy. V súlade s protokolom GHG a očakávaniami ESRS sa biogénne emisie uvádzajú mimo celkových

emisii skleníkových plynov (Scope 1 a Scope 2) pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz a vypočítavajú sa pomocou príslušného emisného faktora. Pre naše nehnuteľnosti a aktíva v oblasti obnoviteľných zdrojov energie nie sú k dispozícii údaje na dostatočne podrobnej úrovni, aby bolo možné oddeliť biogénne emisie.

Emisie skleníkových plynov v rozsahu 3

Rozsah

Emisie skleníkových plynov rozsahu 3 pozostávajú z nepriamych emisií, ktoré vznikajú v predchádzajúcom a nasledujúcom hodnotovom reťazci našej spoločnosti a najmä v spoločnostiach, ktoré poisťujeme a do ktorých investujeme, v súlade s protokolom GHG.

Metodika – Celkové hrubé nepriame emisie skleníkových plynov v rozsahu 3

Celkové hrubé nepriame emisie skleníkových plynov v rozsahu 3 (t CO₂eq) sa počítajú ako súčet všetkých kategórií emisií skleníkových plynov v rozsahu 3 v našom predchádzajúcom a nasledujúcom hodnotovom reťazci.

Kategória 1 – Nakúpené tovary a služby

Toto zahŕňa verejné cloudové služby.

Metodika

Služby verejného cloudu: Údaje o emisiách buď priamo poskytujú poskytovatelia služieb verejného cloudu, alebo sa vypočítavajú na základe výdavkov a príslušného konverzného faktora CO₂eq, ktorý vychádza z údajov o uhlíkovej intenzite od porovnateľných poskytovateľov verejného cloudu. Konverzný faktor sa každoročne prehodnocuje, aby odrážal zmeny v uhlíkovej intenzite (napr. nárast podielu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov v dátových centrách poskytovateľov verejného cloudu).

Kategória 3 – Činnosti súvisiace s palivami a energiou (nezahrnuté do rozsahu 1 ani rozsahu 2):

Metodika

Emisie skleníkových plynov v rozsahu 3 súvisiace s činnosťami súvisiacimi s palivami a energiou sa počítajú na základe emisných faktorov poskytnutých organizáciami VfU (obnoviteľná elektrina a obnoviteľné vykurovanie, diaľkové vykurovanie na báze fosílnych palív) a DESNZ (fosílna palivá), ktoré zodpovedajú emisiám typu

„Well-to-Tank“ a emisiám zo strát pri prenose a distribúcii pre všetku energiu spotrebovanú subjektmi skupiny Allianz. V prípade diaľkového vykurovania, ak sú k dispozícii miestne údaje (napr. dokument dodávateľa), uplatňuje sa miestny faktor; ak emisie skleníkových plynov v rozsahu 3 nie sú už konkrétne zahrnuté v miestnom faktore, pripočíta sa hodnota zodpovedajúca 2 % (poznámka: hodnota emisií v rozsahu 2 predstavuje 98 %).

Kategória 6 – Služobné cesty

Toto zahŕňa emisie z leteckej, železničnej a automobilovej dopravy.

Metodika

- Letecká doprava: Údaje o služobných letoch vychádzajú zo skutočnej prejdenej vzdialenosti a/alebo nákladov. Údaje sú tu rozdelené na lety na krátke vzdialenosti (< 500 km) a lety na dlhé vzdialenosti (> 500 km) a nahlásená vzdialenosť na pod indikátor sa vynásobí príslušným emisným faktorom pre lety na krátke alebo dlhé vzdialenosti.
- Cestovanie vlakom: Emisie z cestovania vlakom sa počítajú na základe skutočnej prejdenej vzdialenosti a/alebo nákladov vynásobených príslušným konverzným faktorom CO₂eq.
- Cestovanie autom: Emisie z automobilov sa počítajú na základe skutočnej prejdenej vzdialenosti a/alebo nákladov vynásobených príslušným konverzným faktorom CO₂eq.

Emisné faktory na výpočet rozsahu 3 kategórie 6 vychádzajú z databázy DESNZ a zahŕňajú emisie „od zdroja po nádrž“ pre všetky zdroje.

Udržateľné letecké palivo sa vyžaduje v súlade s osvedčenými postupmi a usmerneniami. Okrem toho sa minimálne kritériá pre získavanie SAF zameriavajú na tri kľúčové oblasti: záväzky dodávateľov, vlastnosti SAF a certifikačné normy SAF. Dodávatelia musia poskytovať certifikáty SAF na mieru s garantovaným znížením emisií nad rámec regulačných požiadaviek. SAF musí dosiahnuť významné zníženie emisií počas celého životného cyklu v porovnaní s konvenčným leteckým palivom a nesmie konkurovať produkcii potravín ani spôsobiť nepriame zmeny vo využívaní pôdy. Certifikáty SAF musia spĺňať normy SBTi, CORSIA alebo RED, musia byť auditované tretou stranou a musia poskytovať podrobný rozpis emisií skleníkových plynov a transparentnosť ohľadom spôsobov výroby a dodávky.

Kategória 7 – Dojazd zamestnancov

Táto kategória zahŕňa iba emisie z práce na diaľku. Od roku 2022, keď sa práca na diaľku stala významnejšou, sú emisie skleníkových plynov z práce na diaľku zahrnuté v našom environmentálnom výkazníctve. Práca na diaľku súvisí s vykurovaním, chladením, osvetlením a IT.

Metodika

Rozsah emisií z práce na diaľku je založený na spotrebe energie súvisiacej s vykurovaním, chladením, osvetlením a IT a vypočítava sa pomocou:

- hodnoty energetickej náročnosti špecifické pre danú krajinu a
- priemernej plochy na prácu na diaľku,
- ukazovateľom flexibilnej práce (%).

Spotreba energie pri práci na diaľku sa následne prepočíta na emisie skleníkových plynov (rozsah 3) na základe nasledujúcich údajov:

- Elektrina pri práci na diaľku: trhový mix IEA na úrovni krajiny.
- Kúrenie/chladenie pri práci na diaľku: faktory diaľkového kúrenia/chladenia.

Je potrebné poznamenať, že energia súvisiaca s prácou na diaľku patrí do rozsahu cieľov skupiny Allianz v oblasti emisií skleníkových plynov a nespadá do rozsahu cieľov skupiny Allianz týkajúcich sa podielu elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov a energie v kancelárskych budovách.

Kategória 13 – Následné prenajaté aktíva

Toto sa týka prevádzky aktív vo vlastníctve spoločnosti skupiny Allianz (prenajímateľa), ktoré boli v sledovanom roku prenajaté iným subjektom. Emisie v tejto kategórii sú emisie, ktoré nie sú zahrnuté v emisiách rozsahu 1 a rozsahu 2 vykazovaných prenajímateľom, t. j. ide o emisie nájomcu za sledované obdobie a môžu zahŕňať aj emisie z priestorov v podnájme, ak sú pod kontrolou podnájmcu. Následne prenajaté aktíva sa preto týkajú emisií nájomcov. Ak skupina Allianz plne konsoliduje investíciu do nehnuteľností, priradujeme emisie kontrolované nájomcami do rozsahu 3, kategórie 13.

Metodika

Emisie sa počítajú podobným spôsobom, ako je opísané nižšie v časti o kategórii 15 týkajúcej sa nehnuteľností vo vlastnom vlastníctve (neplne konsolidované aktíva). V prípade plne konsolidovaných prenajatých aktív v nižších úrovniach reťazca skupina Allianz vyžaduje 100 % emisií skleníkových plynov kategórie 3.

Kategória 15 – Financované emisie

Financované emisie – vlastné investície

Všeobecné vyhlásenie

Skupina Allianz vypočítava financované emisie pre podniky, verejný dlh a nehnuteľnosti vedené v súvahe, s výnimkou hotovosti a sekuritizovaných produktov (ako ABS/MBS a kryté dlhopisy) z dôvodu absencie relevantných metodík.

Naše metodiky boli definované v súlade s konečnou správou SFDR o návrhu regulačných technických noriem a protokolom NZAOA o stanovovaní cieľov. Snažíme sa tiež dodržiavať odporúčania stanovené v globálnom štandarde účtovania a vykazovania skleníkových plynov pre finančný sektor od PCAF, aby sme zabezpečili spoľahlivé finančné vykazovanie súvisiace s klímou.

Naše financované emisie vypočítavame na základe finančných údajov z konca finančného roka (31. decembra) a údajov o emisiách skleníkových plynov, ktoré majú zvyčajne časový posun jeden až dva roky. Tento prístup je v súlade s globálnymi štandardmi, ako je štandard PCAF. Skupina Allianz vykazuje kľúčové ukazovatele výkonnosti, ako sú absolútne financované emisie a uhlíková intenzita, aby mohla sledovať pokrok v dekarbonizácii a porovnávať investície alebo sektory.

Rozsah

Na výpočet financovaných emisií používame tri metodiky, ktoré sú definované podľa príslušných investícií. V tabuľke nižšie je uvedený rozsah podľa tried aktív. Hotovosť, deriváty a produkty viazané na podielové fondy¹ sú z nášho výpočtu financovaných emisií vylúčené.

Rozsah financovaných emisií z vlastných investícií – rozdelenie podľa tried aktív

Trieda aktív	Rozsah
Podniky	Kótované akcie
	Priame investície do súkromného kapitálu (vrátane infraštruktúry a obnoviteľných zdrojov energie)
	Fondy súkromného kapitálu (vrátane infraštruktúry)
	Dlhopisy od a úvery pre: <ul style="list-style-type: none"> • Kótovaných spoločností • Nekótované súkromné spoločnosti • Spoločnosti vo vlastníctve štátov, subštátnych subjektov a samospráv
Verejný dlh	Fondy investujúce do podnikových dlhopisov
	Štátne dlhopisy
	Dlhopisy od a úvery pre štátne, regionálne a nadnárodné subjekty
Nehuteľnosti	Priamo vlastnené podiely v nehnuteľnostiach (nie plne konsolidované aktíva)
	Fondy investujúce do akcií v oblasti nehnuteľností
	Úvery na komerčné nehnuteľnosti
	Hypotéky pre fyzické osoby
	Fondy investujúce do dlhopisov v oblasti nehnuteľností
Zatiaľ žiadna metodika ¹	Cenné papiere kryté aktívami
	Cenné papiere kryté hypotékami
	Zabezpečené hypotekárne záväzky
	Kryté dlhopisy
	Investičné fondy

1_Zahŕňa aj aktíva, pre ktoré boli metódy PCAF uverejnené až v decembri 2025. Tieto budú zohľadnené v budúcich cykloch.

Metodika – absolútne financované emisie podnikových a verejných dlhopisov

Nižšie uvedená metodika sa vzťahuje na podniky a verejný dlh.

Financované emisie predstavujú podiel emisií skleníkových plynov spoločnosti alebo subjektu, ktoré sú pripisované skupine Allianz na základe podielu financovania poskytnutého skupinou Allianz v pomere k celkovej hodnote subjektu. Tieto emisie sa počítajú ročne.

Kľúčové vstupné údaje pre tento ukazovateľ sú:

- Hodnota investície (investícia v EUR): Finančná expozícia skupiny Allianz voči spoločnosti alebo emitentovi. Prístup k meraniu sa líši podľa triedy aktív. Meria sa ako trhová hodnota v prípade kapitálových investícií a nominálna hodnota dlhopisov v prípade dlhových investícií (výnimka: trhová hodnota v prípade dlhopisov s nulovým kupónom).
- Emisie emitenta: Celkové emisie spoločnosti v rámci rozsahu 1 (priame) a rozsahu 2 (nepriame) podľa protokolu GHG. Vykazujeme tiež emisie v rámci rozsahu 3 spoločností, do ktorých investujeme, ak sme kvalitu ich údajov v rámci rozsahu 3 posúdili ako dostatočnú. Vzhľadom na príslušné problémy s kvalitou údajov v rámci rozsahu 3 naďalej uvádzame odhadovaný rozsah pre zostávajúci objem emisií v rámci rozsahu 3. Budeme naďalej sledovať vývoj v tejto oblasti a zdokonaľovať naše zverejňovanie informácií, keď budú k dispozícii spoľahlivejšie údaje o emisiách rozsahu 3. V prípade kótovaných akciových investícií, dlhopisov od kótovaných a nekótovaných súkromných spoločností a úverov poskytnutých týmto spoločnosťami, ako aj spoločností vo vlastníctve štátov, subštátnych subjektov a samospráv, ak nie sú k dispozícii žiadne údaje o emisiách, je emitent (t. j. spoločnosti a emitenti podobní spoločnostiam) zaradený do sektora NACE a priemerné emisie sektora na základe portfólia skupiny Allianz sa vypočítajú vďaka súčtu emisií súčtom EVIC pre spoločnosti v tom istom sektore. Priemerná hodnota sektora sa potom použije na odhad emisií spoločnosti. Investori sa spoliehajú na to, že spoločnosti, do ktorých investujú, zverejňujú informácie o uhlíkovej stope, ktoré potom musia byť zapracované poskytovateľmi údajov. Vzhľadom na zlepšovanie zverejňovania informácií spoločností, do ktorých sa investuje, v súlade so smernicou CSRD očakávame zlepšenie dostupnosti údajov.
- V prípade verejného dlhu pozostávajú emisie emitenta z emisií skleníkových plynov rozsahu 1, ktoré sa rovnajú emisiám z výroby v rámci krajiny, ale nezahŕňajú využívanie pôdy, zmenu využívania pôdy a lesné hospodárstvo (LULUCF) z dôvodu neistoty údajov.
- Hodnota podniku vrátane hotovosti (EVIC): Trhová kapitalizácia a dlh spoločnosti na konci roka bez odpočítania hotovosti alebo peňažných ekvivalentov. Tým sa zabráni záporným hodnotám podniku a zabezpečí sa, že 100 % emisií spoločnosti bude

1_Pojem „unit-linked“ opisuje typ investície, ktorú zvyčajne ponúkajú životné poisťovne a ktorá je v podstate kombináciou poistenia a investičného nástroja.

pripísaných držiteľom akcií a dlhopisov. V prípade nekótovaných spoločností sa EVIC vypočíta na základe čistej hodnoty aktív (NAV) a hrubého dlhu spoločnosti.

- HDP upravený o paritu kúpnej sily (PPP): Táto hodnota HDP sa používa na spravodlivé porovnanie hospodárskeho výkonu krajín ako náhrada za hodnotu štátu, subštátnych a nadnárodných subjektov, upravená o vplyvy výmenných kurzov. Používa sa namiesto EVIC pre financované emisie verejného dlhu.

Absolútne financované emisie nášho portfólia sa potom vypočítajú stanovením pomeru expozície skupiny Allianz voči spoločnosti alebo subjektu (na základe veľkosti investície) vo vzťahu k celkovej hodnote spoločnosti alebo subjektu (HDP upravený o paritu kúpnej sily pre verejný dlh). Tento pomer sa potom vynásobí celkovými emisiami spoločnosti alebo subjektu (meranými v ekvivalentoch oxidu uhličitého, CO₂eq). Údaj o pokrytie uvádza percentuálny podiel celkovej účtovnej hodnoty, pre ktorú sú k dispozícii financované emisie.

Keďže neexistujú žiadne usmernenia od PCAF ani iných noriem pre účtovanie uhlíka na výpočet financovaných emisií dlhopisov od nadnárodných subjektov a úverov pre nadnárodné subjekty, skupina Allianz prispôbila metodiky používané pre štátny dlh a podniky.

Metodika – financované emisie v oblasti nehnuteľností

Financované emisie predstavujú podiel emisií skleníkových plynov z investícií do nehnuteľností, ktoré sa pripisujú skupine Allianz na základe podielu financovania poskytnutého skupinou Allianz v pomere k celkovej hodnote nehnuteľného majetku. Tieto emisie sa počítajú raz ročne.

Kľúčové vstupné údaje pre tento ukazovateľ sú:

- Hodnota investície (investícia v EUR):
 - Priamo vlastnené nehnuteľnosti a fondy: Podiel vlastníctva na základe trhovej hodnoty.
 - Úvery na komerčné nehnuteľnosti a hypotéky na maloobchodné nehnuteľnosti: nesplatená suma úveru.
- Zohľadnené emisie:
 - Rozsah 1: Zemný plyn, vykurovací olej, straty chladiiva (emisie prenajímateľa z priamo držaných investícií a spoločných podnikov s podielom > 50 %).

- Rozsah 2: Nakúpená elektrická energia, diaľkové vykurovanie/chladienie, geotermálna energia (emisie prenajímateľa z priamo držaných investícií a spoločných podnikov s podielom > 50 %).
- Rozsah 3: Zdroje emisií rozsahu 1 a 2 z „nájomných aktív v nadväzujúcom reťazci“ (emisie nájomcov z priamo držaných investícií a spoločných podnikov s podielom > 50 %) a „investícií“ (emisie nájomcov a prenajímateľov zo spoločných podnikov s podielom ≤ 50 %), distribučné straty (z priamo držaných investícií a spoločných podnikov s podielom > 50 %).

Do rozsahu pôsobnosti nepatria neprevádzkové emisie (napr. investičné statky) a emisie spôsobené distribučnými stratami, ktoré vznikajú v spoločných podnikoch s podielom ≤ 50 %.

- V prípade priamo vlastnených nehnuteľností: Emisie sa počítajú na základe nášho podielu na vlastníctve a prepočítaním údajov o činnosti na hodnoty emisií pomocou špecifických koeficientov.
- V prípade fondov investujúcich do nehnuteľností: Emisie sa počítajú na základe nášho podielu vo fonde a celkových emisií budov, ktoré pochádzajú zo správ správcov fondov. Skupina Allianz nepočíta údaje o emisiách pre nepriame podiely prostredníctvom realitných fondov, keďže potrebné údaje (napr. spotreba, podlahová plocha) nie sú k dispozícii. Skupina Allianz preto vynakladá primerané úsilie, napríklad kontaktovaním svojich správcov fondov, aby získala údaje o financovaných emisiách pre nepriame majetkové podiely zo správ vypracovaných správcov fondu. Takéto správy sú podľa možnosti potvrdené nezávislým audítorm. V prípadoch, keď správcovia fondov neposkytnú potrebné informácie, nemôžeme do nášho vykazovania zahrnúť údaje o skleníkových plynov pre tieto nepriame majetkové investície.
- V prípade úverov na komerčné nehnuteľnosti: Emisie sa počítajú uplatnením pomeru nesplatennej sumy úveru skupiny Allianz k čistej hodnote majetku (NAV) budovy, pričom časť celkových emisií budovy sa pripisuje skupine Allianz. Skupina Allianz priamo nepočíta emisie na základe údajov o spotrebe pre aktíva financované prostredníctvom úverov na komerčné nehnuteľnosti (CREL), keďže potrebné údaje nie sú k dispozícii. Skupina Allianz preto namiesto toho vynakladá primerané úsilie na získanie údajov o emisiách financovaných aktív zo správ vypracovaných

dlžníkom. Takéto správy sú podľa možnosti potvrdené nezávislým audítorm. Ak nie sú požadované informácie poskytnuté, vykonávajú sa odhadové výpočty na vyplnenie medzier v údajoch.

- Hypotéky na maloobchodné nehnuteľnosti: Emisie sa vykazujú pre aktíva, pre ktoré má Allianz Leben certifikáty energetickej hospodárnosti (EPC). V prípade aktív bez EPC sa vykazujú odhady založené na informáciách získaných z energetických kontrol, ak sú k dispozícii.

Na účely nášho cieľa zosúladenia nehnuteľností s cestami Carbon Risk Real Estate Monitor použijeme rovnaký prístup ako v prípade údajov o emisiách, ako je uvedené v časti Všeobecné vyhlásenie. Do rozsahu tohto cieľa zosúladenia patria všetky priame investície do nehnuteľností, ako aj 50 % realitných fondov a 60 % komerčných hypoték, pri ktorých sú k dispozícii vykazované emisie. Hypotéky pre fyzické osoby zatiaľ do rozsahu nepatria.

Zelené dlhopisy

Zelené dlhopisy predstavujú špeciálny prípad v procese výpočtu našich financovaných emisií. Ide o dlhopisy, pri ktorých sú prostriedky získané emitentom použité výlučne na financovanie projektov s pozitívnym vplyvom na životné prostredie, ako je napríklad financovanie ďalšieho rozvoja obnoviteľných zdrojov energie alebo zelených budov. Zelené dlhopisy sú identifikované prostredníctvom príslušného označenia od nášho poskytovateľa údajov.

- V prípade kótovaných spoločností vypočítavame financované emisie pomocou odhadovaných údajov o uhlíkovej intenzite od MSCI, ktoré vychádzajú z informácií o použití výnosov. Používame nasledujúcu kaskádovú logiku. Ak sú pre konkrétnu zelenú obligáciu k dispozícii údaje o uhlíkovej intenzite od MSCI, použijeme tieto údaje na výpočet financovaných emisií. Ak údaje o uhlíkovej intenzite od MSCI nie sú k dispozícii, použijeme priemernú uhlíkovú intenzitu zelených obligácií v danom sektore, založenú na sektore NACE emitenta a údajoch o uhlíkovej intenzite od MSCI poskytnutých pre spoločnosti v danom sektore. Používame hierarchický prístup od úrovne NACE 3 po úroveň 0, kým nedosiahneme dostatočné pokrytie.
- V prípade nekótovaných podnikov a štátov, pre ktoré nie sú k dispozícii údaje o uhlíkovej intenzite, uplatňujeme redukčný faktor 90 % a odhadujeme emisie zelených dlhopisov na 10 % emisií bežných dlhopisov od toho istého emitenta.

Ďalšie informácie o metodike používanej pri zelených dlhopisoch nájdete v vysvetlivkách na stránke a na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

Poistenie – súvisiace emisie – portfólio komerčného poistenia

Hoci považujeme IAE za nepovinné podľa E1 ESRS, vyvinuli sme špecifické ukazovatele pre jednotlivé subjekty na vykazovanie týchto emisií na základe metodiky PCAF¹. Spoločnosti bez vykazovaných emisií sa vo všeobecnosti nezahŕňajú do komerčného upisovacieho portfólia relevantného pre dekarbonizáciu, ako je definované v rozsahu nášho portfólia. V dôsledku toho náš prístup zvyčajne nezahŕňa odhad emisií súvisiacich s poistením navrhnutý PCAF s využitím priemerných hodnôt v odvetví.

Ďalšie informácie nájdete v vysvetlivkách na **webovej stránke spoločnosti Allianz**.

Rozsah

Portfólio v rámci cieľa zníženia intenzity IAE zahŕňa sub portfólio veľkých korporátnych spoločností poistených spoločnosťou AGCS, pre ktoré sú k dispozícii údaje o emisiách skleníkových plynov. Zahŕňa to poistné zmluvy z nižšie uvedených oblastí podnikania.

Obchodné odvetvia v rozsahu pôsobnosti:

- Majetok,
- zodpovednosť/úrazové poistenie,
- Letecké,
- námorné poistenie,
- Stavebné poistenie (s výnimkou poistenia mimo rozsahu pôsobnosti) a
- Ostatné/špeciálne poistenia (napr. finančné poistenia).

Obchodné odvetvia mimo rozsahu pôsobnosti:

- štruktúrované obchodné úvery (úverové riziko pri bankových úveroch, hypotékach alebo iných finančných nástrojoch),
- Záruky,
- Inžinierske poistenie:
 - Všetky riziká pri výstavbe,

- Všetky riziká spojené s montážou,
- Firemné životné a dôchodkové poistenie, poistenie úrazu,
- Poistné zmluvy uzatvorené verejnými subjektmi,
- Zmluvné zaistenie a
- poistné zmluvy s mimovládnyimi organizáciami a vládami.

Metodika – emisie súvisiace s poistením

IAE vypočítavame stanovením proporcionálnych emisií skleníkových plynov (CO₂eq) poistníka na základe podielu poistného, ktoré platí, vo vzťahu k jeho príjmom. Tento výpočet používa pomer poistného zákazníka k jeho celkovým príjmom (atribučný faktor) a vynásobí sa emisiami skleníkových plynov Scope 1 a 2 (ako sú definované v GHG Protokole). Emisie skleníkových plynov v rámci Scope 3 sú zatiaľ vylúčené z dôvodu spoľahlivosti údajov, ale môžu byť zahrnuté neskôr. Celkové IAE portfólia je súčtom IAE všetkých poistných zmlúv v portfóliu.

Kľúčové vstupné údaje pre výpočet IAE zahŕňajú:

- Poistné: Definované ako príjmy z poistenia bez nákladov na získanie (maklérske poplatky, provízie).
- Emisie zákazníkov: Na základe emisií rozsahu 1 a 2 získaných od MSCI a LSEG alebo emisií materskej spoločnosti, ak nie sú k dispozícii údaje o dcérskej spoločnosti.
- Príjmy od zákazníkov: Celkové príjmy z predaja tovarov alebo služieb, získané od LSEG.

IAE portfólia sa vypočítava raz ročne. V prípade príjmov od zákazníkov a emisií skleníkových plynov sa používajú najnovšie údaje od našich externých poskytovateľov údajov (MSCI a LSEG) za posledné štyri vykazované roky. Údaje o poistnom zákazníkov sa čerpajú z interných zdrojov údajov za aktuálne vykazované obdobie.

Intenzita emisií portfólia sa vypočítava ako IAE na objem poistného (v €). Ukazovateľ intenzity pomáha sledovať dekarbonizáciu portfólia v čase.

Na IAE z poistných zmlúv poistenia technológií uplatňujeme faktor zníženia emisií o 10 % v súlade s naším vyhlásením o obnoviteľnej/nízkouhlíkovej energii. Táto metodika platí dovtedy, kým nebudú k dispozícii špecifickejšie metodiky účtovania emisií z obnoviteľných a nízkouhlíkových riešení. To znamená, že pri týchto

poistných zmluvách (a súvisiacich poistných) sa zohľadňuje len 10 % IAE.

Údaje o emisiách a výnosoch poskytnuté našimi externými dodávateľmi údajov sa kontrolujú z hľadiska presnosti porovnaním reprezentatívnej vzorky s výročnými správami zákazníkov. Odchýlky s významným vplyvom na IAE portfólia sa ručne upravujú.

Na základe platného štandardu PCAF sa pre každú poistnú zmluvu vypočíta skóre kvality údajov v závislosti od toho, či sú emisie a výnosy vykazované na úrovni zákazníka alebo materskej spoločnosti (skóre 2 pre údaje na úrovni zákazníka, skóre 4 pre údaje na úrovni materskej spoločnosti a skóre 5 pre odhadované emisie poskytnuté dodávateľom údajov).

Pokrytie portfólia označuje podiel komerčného portfólia, na ktoré sa vzťahuje cieľ zníženia emisií, vypočítaný na základe príjmov z poistenia. V súčasnosti je pokrytie rovné celkovým príjmom z poistenia cieľového subportfólia vydeleným celkovými príjmami z poistenia komerčných línií poistenia majetku a úrazového poistenia v rámci skupiny Allianz.

Emisie súvisiace s poistením, na ktoré sa vzťahuje štandard PCAF – portfólio maloobchodného poistenia motorových vozidiel

Rozsah – Typy vozidiel v rozsahu

Podľa štandardu PCAF sú v rámci osobných motorových vozidiel zahrnuté „osobné automobily“, „motocykle/motorky/mopedy“, „osobné dodávky“, „osobné nákladné automobily“ a „karavany“.

Keďže je zodpovednosťou každej poisťovne definovať konkrétne typy vozidiel, ktoré zahrnie do svojich zoznamov emisií súvisiacich s poistením, skupina Allianz sa riadi klasifikáciou typov vozidiel EÚ.

Metodika – Emisie vozidiel v rozsahu 1 a rozsahu 2

Na výpočet a vykazovanie IAE pre portfólia maloobchodného predaja motorových vozidiel sa zohľadňuje iba rozsah 1 (priame emisie zo spaľovania paliva) a rozsah 2 (nepriame emisie skleníkových plynov zo spotreby elektrickej energie v prípade elektrických vozidiel). Emisie skleníkových plynov rozsahu 3, ako sú napríklad emisie súvisiace s výrobou alebo údržbou vozidiel, sú z tohto výpočtu vylúčené.

IAE sa priradujú poisťovateľovi pomocou atribučného faktora, ktorý zohľadňuje podiel nákladov na vozidlo krytých poistením vo vzťahu k celkovým nákladom na vlastníctvo vozidla (napr.

¹Globálny štandard pre účtovanie a vykazovanie skleníkových plynov, časť C – Emisie súvisiace s poistením.

amortizácia, palivo, údržba a dane). Globálny atribučný faktor pre maloobchodné poistenie motorových vozidiel je 6,99 % a zverejňuje ho PCAF, pričom sa aktualizuje najmenej raz za päť rokov.

Kvalita údajov použitých na výpočet emisií je klasifikovaná do piatich úrovní, pričom skóre 1 je najvyššie a skóre 5 najnižšie. Ak sa používa kombinácia zdrojov údajov (napr. skutočne najazdená vzdialenosť, ale priemerná intenzita emisií), celkové skóre kvality sa zakladá na možnosti s nižším hodnotením. Skupina Allianz uprednostňuje údaje na úrovni vozidla, ale v prípade potreby môže použiť miestne alebo kontinentálne priemery.

V prípade vozidiel so spaľovacími motormi sa používajú údaje o emisiách CO₂ (rozsah 1) vozidla, zatiaľ čo v prípade elektrických vozidiel sa spotreba elektrickej energie vozidla () vynásobí emisným faktorom elektrickej energie pre danú krajinu na výpočet emisií skleníkových plynov rozsahu 2. V prípade plug-in hybridných vozidiel sa počítajú emisie skleníkových plynov Scope 1 aj Scope 2. Ak nie sú k dispozícii podrobné údaje, používajú sa priemery, čo vedie k nižšiemu skóre kvality údajov. Napríklad, ak nie je k dispozícii skutočná prejdená vzdialenosť, použijú sa priemerné hodnoty na vozidlo pre provinciu/štát/krajinu, nasledované priemernými hodnotami pre provinciu/štát/krajinu.

Medzi opatrenia na zlepšenie presnosti údajov patrí aspoň ročné preskúmanie dostupnosti miestnych údajov, ako aj priemerov poskytovaných centrálné; dcérske spoločnosti sa tiež vyzývajú, aby predkladali nové/lepšie zdroje údajov na preskúmanie, hneď ako budú k dispozícii, a to všetko s cieľom zabezpečiť, aby sa používali najnovšie a spoľahlivé údaje. Kľúčovým opatrením v rámci nášho ďalšieho vplyvu na zmeny portfólia je zamerať sa aj na produkty založené na najazdených kilometroch, čo dcérskym spoločnostiam umožní zbierať údaje na úrovni vozidiel, čím sa zlepší presnosť ich údajov pre stanovenie cien a vykazovanie emisií.

Údaje o poistnom a emisiách štvrtročne vykazujú dcérske spoločnosti, ktoré sa potom používajú na monitorovanie pokroku v porovnaní s plánom. Externé vykazovanie prebieha raz ročne a zahŕňa emisie za bežný rok a referenčnú hodnotu na rok 2022 (MtCO₂), percentuálny podiel pokrytia (%) a skóre kvality údajov.

Emisie sa vykazujú s ročným oneskorením v súlade so štandardom PCAF, čo znamená, že emisie za rok 2022 boli vypočítané na základe údajov za rok 2021.

Percentuálny podiel pokrytia odzrkadľuje podiel poistného v referenčnom portfóliu, ktoré je zahrnuté do cieľa zníženia emisií. Vypočíta sa ako pomer celkového poistného za referenčné portfólio k celkovému poistnému v oblasti predaja motorových vozidiel.

Vykazovanie emisií je v súlade s celosvetovým harmonizovaným postupom testovania ľahkých vozidiel (WLTP). Pre vozidlá, ktorých hodnoty emisií vychádzajú z predchádzajúcej normy Nový európsky jazdný cyklus (NEDC), bol vypracovaný konverzný koeficient na základe porovnania hodnôt WLTP a NEDC za roky 2017 až 2020.

Ak nie sú k dispozícii konkrétne údaje o vozidle, používajú sa priemery intenzity emisií a prejdené vzdialenosti, ktoré pochádzajú z databáz ako Európska energetická agentúra (EEA), GOV.uk, Austrálska národná dopravná komisia (NTC) a Medzinárodná energetická agentúra (IEA). V prípade prejdené vzdialenosti sa priemery zakladajú na národných štatistikách alebo globálnych zdrojoch, ako sú Eurostat a Medzinárodná rada pre čistú dopravu (ICCT).

Tieto priemery vedú k rôznym hodnoteniam kvality údajov v závislosti od podrobnosti. Napríklad údaje na úrovni krajín podľa typu vozidla dosahujú skóre 2, zatiaľ čo globálne priemery vedú k skóre 4.

Celkové emisie skleníkových plynov

Metodika – Celkové emisie skleníkových plynov (na základe lokality a trhu)

Údaj o celkových emisiách skleníkových plynov je súčtom emisií skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3 skupiny Allianz. Tento údaj sa uvádza dvakrát, raz s použitím emisií skleníkových plynov v rozsahu 2 na základe trhu a raz s použitím emisií skleníkových plynov v rozsahu 2 na základe lokality, podľa nižšie uvedených definícií.

- Celkové emisie skleníkových plynov na základe trhu (t CO₂e) = hrubé emisie rozsahu 1 + hrubé emisie rozsahu 2 na základe trhu + hrubé emisie rozsahu 3.
- Celkové emisie skleníkových plynov na základe lokalizácie (t CO₂e) = hrubé emisie rozsahu 1 + hrubé emisie rozsahu 2 na základe lokalizácie + hrubé emisie rozsahu 3.

Metodika – Intenzita emisií skleníkových plynov (založená na lokalite a na trhu)

Celková intenzita emisií skleníkových plynov pre skupinu Allianz je uvádzaná ako súhrnný údaj predstavujúci emisie skleníkových plynov na milión eur obratu.

Výpočet sa opakuje dvakrát, raz s použitím celkových absolútnych emisií skupiny Allianz založených na trhu a raz s použitím celkových absolútnych emisií skupiny Allianz založených na lokalite. Celkové absolútne emisie použité pre tieto výpočty nezahŕňajú IAE ani

SAF. Pre oba výpočty sa používa rovnaký údaj o celkovom objeme obchodov.

Metodika – Podiel emisií skleníkových plynov rozsahu 3 vypočítaný na základe primárnych údajov (%)

V prípade emisií skleníkových plynov rozsahu 3 zverejňujeme percentuálny podiel emisií vypočítaný na základe primárnych údajov získaných od dodávateľov alebo iných partnerov v hodnotovom reťazci. Percentuálny podiel emisií skleníkových plynov rozsahu 3 vypočítaný na základe primárnych údajov vypočítavame samostatne pre vlastné prevádzky spoločnosti Allianz a vlastné investície a následne ho agregujeme na úroveň skupiny Allianz ako vážený priemer celkových emisií skleníkových plynov rozsahu 3 skupiny Allianz.

Udržateľné investície

Rozsah – Triedy aktív zaradené do rozsahu

Všetky triedy aktív sú zahrnuté v rozsahu, okrem hotovosti a derivátov.

Metodika

Metodika identifikácie udržateľných investícií sa zameriava na činnosti v súlade s taxonómiou EÚ a kritériá SFDR.

Tento dátovo orientovaný prístup, ktorý pre vlastné investície spravuje spoločnosť Allianz Investment Management (AIM), hodnotí investície na základe troch kritérií, ktoré musia byť všetky splnené, aby bola investícia považovaná za udržateľnú:

- pozitívne environmentálne/sociálne ciele,
- dodržiavanie zásad „nepoškodzovať“ a
- dobré postupy v oblasti správy a riadenia.

Konkrétne požiadavky na splnenie jednotlivých kritérií sa líšia v závislosti od triedy aktív. Skupina Allianz dopĺňa ukazovatele nepriaznivých vplyvov definované v nariadení SFDR pre spoločnosti, štáty a nehnuteľnosti prostredníctvom interných kontrol v prípade investícií do obnoviteľných zdrojov energie a infraštruktúry a potvrdzovaním súladu s článkom 9 nariadenia SFDR alebo ekvivalentnými kritériami v prípade fondov, pričom neustále hľadá nové zdroje údajov s cieľom odstrániť medzery a zlepšiť pochopenie nepriaznivých vplyvov, a to aj napriek obmedzeniam v dostupnosti údajov.

PREHĽAD POLITÍK V ZMYSLE ESRS

Nasledujúca časť sumarizuje dokumenty skupiny Allianz, ktoré splňajú podmienky politik v zmysle ESRS a zaoberajú sa identifikovanými významnými vplyvmi, rizikami a príležitosťami, a načrtáva relevantné aspekty riadenia týchto politik, ktoré sa zaoberajú viac ako jednou otázkou udržateľnosti alebo rozmerom hodnotového reťazca súčasne. Podrobný popis ďalších dokumentov skupiny Allianz, ktoré splňajú podmienky politik v zmysle ESRS, možno nájsť v príslušných tematických častiach, ako je uvedené v tabuľke na konci tejto časti.

Kódex správania skupiny Allianz

Kódex správania skupiny Allianz stanovuje zásady, hodnoty a normy správania, ktoré slúžia ako návod pre každodenné rozhodnutia, postupy a organizačné štruktúry a udávajú tón z najvyšších miest. Vzťahuje sa na všetkých zamestnancov skupiny Allianz. Noví zamestnanci sú informovaní o svojej povinnosti dodržiavať ho. Naše správanie a rozhodnutia sa zameriavajú na vzájomnú starostlivosť a na to, aby sme sa ku každému správali spravodlivo a s rešpektom. **Kódex správania skupiny Allianz** zdôrazňuje dôležitosť inklúzie a rovnosti príležitostí, ako aj zdravia a bezpečnosti našich zamestnancov, a jasne sa zaväzuje k nulovej tolerancii voči diskriminácii, šikanovaniu alebo obťažovaniu. Vyjadruje záväzok skupiny Allianz rešpektovať UNGP. Allianz SE je členom UNGC od roku 2002. **Kódex správania skupiny Allianz** schvaľuje predstavenstvo Allianz SE.

Štandard Allianz pre integráciu udržateľnosti (ASIS)

ASIS stanovuje zásady, pravidlá, procesy, úlohy a zodpovednosti pri integrácii tém udržateľnosti v skupine Allianz. Jeho cieľom je identifikovať činnosti, ktoré môžu vyvolať problémy v oblasti udržateľnosti, a v prípade potreby prijať opatrenia na minimalizáciu ich pravdepodobnosti a/alebo dopadu. Toto sa riadi prostredníctvom procesov, ako sú citlivé obchodné oblasti (a usmernenia), zoznam citlivých krajín (SCL), **energetické usmernenia** (odrážajúce vyhlásenia spoločnosti Allianz o uhlí, ropných pieskoch a obchodných modeloch založených na rope a plyne a nízkouhlíkových riešeniach) a proces

náležitej starostlivosti a postúpenia v oblasti udržateľnosti v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a UNGP o podnikaní a ľudských právach.

Citlivé oblasti podnikania, usmernenia a zoznam citlivých krajín

Citlivé oblasti podnikania (SBA) a usmernenia (SBG) sa vzťahujú na nové a obnovené poistné transakcie vykonávané miestnou opisovacou funkciou a na vlastné investície do nekótovaných tried aktív¹. V roku 2024, s účinnosťou od finančného roka 2025, boli tieto oblasti podrobené revízií s cieľom zabezpečiť, aby otázky udržateľnosti zostali relevantné a aktuálne. Pri aktualizácii sa zohľadnilo zosúladienie s regulačnými požiadavkami EÚ, ako sú CSRD a SFDR, a s ďalšími relevantnými zdrojmi a osvedčenými postupmi v odvetví.

SBG boli vypracované pre každú z SBA: „Poľnohospodárstvo, farmárstvo a rybné hospodárstvo“, „Lesníctvo a papierenské výrobky“, „Potraviny a nápoje“, „Verejné služby“, „Stavebníctvo a strojárstvo“, „Farmaceutický priemysel a biotechnológie“, „Kovy a ťažba“ a „Ropa a plyn“, na základe medzinárodne uznávaných noriem a osvedčených postupov. Usmernenia obsahujú kritériá, ktoré pomáhajú všetkým stranám pri posudzovaní transakcií a identifikácii potenciálnych a/alebo skutočných problémov v oblasti udržateľnosti. Príklady kritérií posudzovania zahŕňajú vplyvy na oblasti citlivé z hľadiska biodiverzity, odlesňovanie, znečistenie, ako sú ropné škrvny, porušovanie ľudských práv a vplyvy na domorodé komunity.

SCL identifikuje transakcie v krajinách, kde dochádza k systematickému porušovaniu ľudských práv, ako je korupcia a porušovanie zásad právneho štátu, ktoré si vyžadujú dodatočnú náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv. Kritériá na určenie citlivých krajín vychádzajú z medzinárodných hodnotení a indexov v oblasti ľudských práv.

Obmedzenia

V rámci **ASIS** má skupina Allianz zavedené štyri vyhlásenia týkajúce sa energetiky: energetické uhlie, ropné piesky, ropa a plyn a nízkouhlíkové

riešenia. Tieto vyhlásenia sú v kompetencii oddelenia Global Sustainability a schvaľuje ich predstavenstvo Allianz SE. Vzťahujú sa na vlastné investície a komerčné poistenie majetku a úrazové poistenie, vrátane fakultatívneho zaistenia. Ich spoločným cieľom je podporiť prechod od fosílnych palív k nízkouhlíkovým technológiám, riadiť riziká v oblasti udržateľnosti a reputácie a prispievať k cieľom znižovania emisií v častiach našich portfólií s vysokými emisiami skleníkových plynov.

Tieto tri vyhlásenia týkajúce sa fosílnych palív vymedzujú obchodné postupy a obchodné modely, v rámci ktorých neposkytujeme poistenie ani vlastné investície na základe stanovených technických kritérií vylúčenia. Obmedzenia zvyčajne rozlišujú medzi „jednotlivými lokalitami“ – čo sa vzťahuje na samostatné poistné zmluvy/poistenia v oblasti majetku a úrazov, ako aj na priame investície do projektov – a na „úrovni spoločnosti“. Na podporu nízkouhlíkových riešení povoľujeme ohraničené krytie a investície do projektov a dcérskych spoločností, ktoré sú inak obmedzené vyhláseniami o fosílnych palivách. Ďalšie informácie nájdete vo **Vyhlasení o nízkouhlíkových riešeniach**.

Okrem toho skupina Allianz vylučuje vlastné investície² do spoločností zapojených do vývoja, výroby, údržby a obchodovania s kontroverznými zbraňami, ktoré spadajú do pôsobnosti nasledujúcich medzinárodných dohovorov, a neposkytuje im komerčné poistenie:

- Protipechotné pozemné míny, ako sú definované v článku 2 Dohovoru o zákaze používania, skladovania, výroby a prevodu protipechotných mín a o ich zničení (Ottawská zmluva).
- Kazetová munícia podľa definície v článku 2 Dohovoru o kazetovej munícii.
- Biologické a toxínové zbrane podľa definície v článku I Dohovoru o zákaze vývoja, výroby a skladovania bakteriologických (biologických) a toxínových zbraní a o ich zničení (Dohovor o biologických zbraňach).

1_Investície do nekótovaných tried aktív zahŕňajú: nehnuteľnosti, infraštruktúru, obnoviteľné zdroje energie, súkromný kapitál, súkromné umiestnenia.

2_Skupina Allianz uplatňuje vylúčenia a obmedzenia na aktívne spravované fondy. V prípade pasívnych akciových investičných štruktúr sa vždy, keď to likvidita dovoľuje, uplatňujú vylúčenia a obmedzenia

ekvivalentné vylúčeniam a obmedzeniam týkajúcim sa uhliá a kontroverzných zbraní. Tieto vylúčenia a obmedzenia sa nevzťahujú na indexové nástroje, ako sú deriváty.

- Chemické zbrane podľa definície v článku 11 Dohovoru o zákaze vývoja, výroby, skladovania a použitia chemických zbraní a o ich zničení (Dohovor o chemických zbraniach).

Obmedzenia týkajúce sa ťažby v hlbokom morskem dne nájdete v časti E3 Vodné a morské zdroje.

Proces náležitej starostlivosti a postúpenia

Proces náležitej starostlivosti a postúpenia je posúdením konkrétneho prípadu, ktoré vyžaduje, aby boli potenciálne citlivé obchodné transakcie preverované na základe jednotlivých transakcií a v prípade potreby postúpené na podrobné posúdenie udržateľnosti. Ak sa pri preskúmaní v jednom z SBA zistia negatívne vplyvy na udržateľnosť súvisiace s (potenciálnou) transakciou, spustí sa postúpenie. Transakcia potom prejde posúdením udržateľnosti na úrovni dcérskej spoločnosti a/alebo na úrovni skupiny, po čom nasleduje rozhodnutie buď (i) pokračovať v transakcii, (ii) pokračovať s viazanými podmienkami, alebo (iii) obchodnú transakciu odmietnuť.

ASIS je korporátne pravidlo skupiny platné pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Allianz. Za **ASIS** zodpovedá oddelenie Global Sustainability, ktoré je zodpovedné za udržiavanie a aktualizáciu tohto dokumentu. Všetky podstatné zmeny musia schváliť člen predstavenstva Allianz SE zodpovedný za investičný manažment a udržateľnosť a potvrdí ich predstavenstvo Allianz SE.

Politika riadenia rizík skupiny Allianz

Politika riadenia rizík skupiny opisuje všeobecné aspekty rámca riadenia rizík skupiny. Zahŕňa všetky podstatné riziká súvisiace s poistením, vlastnými investíciami, správou aktív a našimi vlastnými činnosťami.

Politika riadenia rizík skupiny opisuje základné zásady riadenia rizík, procesy a kľúčové definície na riadenie všetkých podstatných rizík v rámci rizikovej apetítu skupiny. Patria sem identifikované podstatné environmentálne, sociálne a riadiace riziká.

Politika riadenia rizík skupiny stanovuje ako kľúčový cieľ funkcie riadenia rizík monitorovanie rizikového profilu tak, aby zostal v rámci definovanej rizikovej apetítu, a sledovanie akýchkoľvek porušení. Na tento účel sa všetky podstatné riziká merajú pomocou konzistentných kvantitatívnych a kvalitatívnych metód. Kvantifikovateľné riziká sú pokryté v rámci rámca rizikového kapitálu skupiny Allianz. Jednotlivé riziká, ktoré nie je možné kvantifikovať na základe metodiky rizikového kapitálu, ako aj komplexné rizikové štruktúry vyplývajúce z

kombinácie viacerých rizík z jednej alebo viacerých kategórií rizík, sa posudzujú s pomocou kvalitatívnych kritérií a menej prepracovaného prístupu, ako je analýza scenárov. Riziká, ktoré nie je možné kvantifikovať, sa analyzujú na základe kvalitatívnych kritérií.

Riziková stratégia a zodpovedajúca riziková ochota sa prenášajú do štandardizovaných procesov riadenia limitov, ktoré pokrývajú všetky kvantifikovateľné riziká v celej skupine. Proces hlásenia a eskalácie prekročenia limitov zabezpečuje, že sa dodržiavajú limity tolerancie rizika a cieľové ratingy pre najvýznamnejšie riziká (vrátane nekvantifikovateľných rizík) a že v prípade prekročenia limitov sa podľa potreby okamžite prijímajú nápravné opatrenia.

Na riadenie rizík súvisiacich s udržateľnosťou skupina Allianz vykonáva každoročné posúdenie toho, ako by rôzne udalosti a podmienky v oblasti ESG mohli podstatne ovplyvniť jej obchodné procesy, spolu s príslušným posúdením primeranosti rámcov na zmierňovanie rizík alebo iných existujúcich opatrení. Toto posúdenie slúži ako základ pre posúdenie finančnej významnosti v tejto správe.

Systémy včasného varovania, ako je monitorovanie limitov pre vysoké riziká, zohľadňovanie vznikajúcich rizík pri vykonávaní hodnotenia najväčších rizík a procesy schvaľovania nových produktov, sú zavedené s cieľom identifikovať nové a vznikajúce riziká, vrátane komplexných rizikových štruktúr. Riziká identifikované prostredníctvom systémov včasného varovania podliehajú neustálemu monitorovaniu a pravidelným prehodnocovaniam a v prípade potreby preventívnym technikám zmierňovania rizík.

Požiadavky **politiky riadenia rizík skupiny** sú záväzné pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Allianz.

Oddelenie Group Risk je vlastníkom **politiky riadenia rizík skupiny** a je zodpovedné za jej udržiavanie a aktualizáciu, ako aj za monitorovanie jej implementácie. Najvyššou úrovňou zodpovednou za implementáciu politiky je Group CRO.

Štandard Allianz pre upisovanie poistenia majetku a úrazov (ASU)

ASU upravuje pravidlá a zásady upisovania poistenia majetku a úrazového poistenia v rámci skupiny Allianz, vrátane tých, ktoré sa týkajú udržateľnosti.

ASU sa zameriava na nasledujúce ciele súvisiace s udržateľnosťou:

- Rozvíjať udržateľné obchodné príležitosti, vytvárať hodnotu a finančný vplyv budovaním odolnosti a predvídaním budúceho

vývoja v rámci prechodu ekonomík, komunit a spoločností smerom k nulovým emisiám.

- Chrániť skupinu Allianz a jej dcérske spoločnosti pred rizikami poškodenia reputácie, najmä pred obvineniami z greenwashingu.
- Prevziať primeranú firemnú zodpovednosť za našu planétu, komunitu a spoločnosti a za budúce generácie.

Na dosiahnutie prvého cieľa sú dcérske spoločnosti skupiny Allianz povinné stanoviť kritériá upisovania, komunikovať s (potenciálnymi) klientmi o činnostiach spôsobujúcich emisie skleníkových plynov a vyvíjať poisťné produkty pre technológie s nízkymi emisiami a nulovými emisiami.

Na dosiahnutie druhého cieľa musia byť všetky upisovacie činnosti v oblasti poistenia majetku a úrazov vykonávané zodpovedným a proaktívnym spôsobom prostredníctvom identifikácie, posudzovania, riadenia a monitorovania rizík spojených s otázkami udržateľnosti. Ďalšie podrobnosti o postupe postúpenia, citlivých oblastiach podnikania (a usmerneniach) a zozname citlivých krajín sú upravené v **ASIS**.

S cieľom využiť príležitosti súvisiace s klímou v rámci poistenia majetku a úrazového poistenia vyvinula spoločnosť Allianz SE rámec udržateľných riešení, ktorý sa riadi **ASU**. Ďalšie informácie o udržateľných riešeniach nájdete v časti Nariadenie EÚ o taxonómii.

ASU je povinné pre všetky dcérske spoločnosti skupiny Allianz, ktoré uzatvárajú poistenie majetku a úrazové poistenie.

Vlastníkom **ASU** je Skupinový upisovací výbor (GUC). Zodpovednosť za riadenie upisovania majetkového a úrazového poistenia nesú členovia predstavenstva Allianz SE zodpovední za poistenie v nemecky hovoriacich krajinách, strednej Európe, globálne majetkové a úrazové poistenie, globálne poisťné produkty, zaistenie, anglosaské trhy, Pyrenejský polostrov, Latinskú Ameriku a Afriku. Vykonáva sa prostredníctvom GUC, globálneho riadenia upisovania majetkového a úrazového poistenia a AGCS SE.

Štandard ochrany osobných údajov Allianz (APS)

APS definuje pravidlá a požiadavky na zber a spracovanie osobných údajov fyzických osôb, vrátane našich zamestnancov a súvisiaceho personálu, zákazníkov, obchodných partnerov alebo akýchkoľvek iných tretích strán, ktorých osobné údaje spracúva skupina Allianz.

APS stanovuje nasledujúce zásady ochrany súkromia:

- Náležitá starostlivosť a kvalita údajov: Zabezpečiť, aby sa s osobnými údajmi zaobchádzalo zákonne, spravodlivo a transparentne, v súlade so zásadami obmedzenia účelu, minimalizácie údajov a obmedzenia uchovávanía.
- Zákonný základ, transparentnosť a bezpečnosť: Osobné údaje spracúvajte iba na zákonomnom základe, zachovávajte transparentnosť voči jednotlivcom, zabezpečte bezpečnosť a dôvernosť prostredníctvom primeraných bezpečnostných opatrení a chráňte osobné údaje počas prenosu.
- Zodpovednosť a súlad: Udržiavať vzťahy len so spracovateľmi údajov, ktorí dodržiavajú požiadavky na ochranu súkromia, včas hlásia porušenia ochrany údajov, implementovať ochranu súkromia už pri návrhu a štandardne a spolupracovať s orgánmi na ochranu údajov.

APS stanovuje globálne minimálne požiadavky na ochranu údajov a súkromia pri spracúvaní osobných údajov všetkými dcérskymi spoločnosťami a právnickými osobami skupiny Allianz a ich zamestnancami v rámci skupiny Allianz. **APS** je záväzná pre všetky dcérske spoločnosti a zamestnancov skupiny Allianz, ktorí sú zo zákona povinní dodržiavať jej požiadavky.

Vzťahuje sa aj na tretie strany, ako sú dodávatelia. Dodávatelia môžu spracúvať osobné údaje v mene skupiny Allianz len na základe písomnej dohody, ktorá stanovuje povinnosti dodávateľa podľa politík skupiny Allianz, vrátane, ale nielen, ďalšieho prenosu; vymenovania sub spracovateľov; práv a povinností týkajúcich sa dôvernosti, vrátenia a zničenia osobných údajov; technických a organizačných bezpečnostných opatrení; povinností oznamovať porušenia; práv dotknutých osôb; a auditov ochrany údajov.

Člen predstavenstva spoločnosti Allianz SE zodpovedný za prevádzku, IT a organizáciu nesie celkovú zodpovednosť za ochranu osobných údajov v rámci skupiny. Oddelenie ochrany osobných údajov v rámci skupiny je vlastníkom systému **APS** a zodpovedá za jeho údržbu a implementáciu.

Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnosť v investíciách (FRSI)

FRSI stanovuje pravidlá, zásady a procesy pre integráciu environmentálnych, sociálnych a riadiacich tém do funkcie správy investícií.

Cieľom **FRSI** je zosúladiť identifikáciu, posudzovanie a riadenie vplyvov, rizík a príležitostí v oblasti udržateľnosti pre vlastné investičné

aktíva s prechodným plánom skupiny Allianz, platnými predpismi v oblasti udržateľnosti a ďalšími relevantnými politikami skupiny (napr. **ASIS**).

Témy udržateľnosti sú integrované do relevantných procesov v oblasti správy investícií (s výnimkou podielových fondov) a zahŕňajú environmentálne, sociálne a riadiace témy. Tieto procesy sú uvedené v časti Integrácia udržateľnosti do vlastných investícií.

FRSI sa vzťahuje na všetky vlastné investičné aktíva s výnimkou aktív viazaných na podielové fondy. Riadenie udržateľnosti je plne integrované do existujúcich riadiacich štruktúr a využíva existujúce výbory (napr. Investičný výbor skupiny). Allianz SE je signatárom iniciatívy PRI podporovanej Organizáciou Spojených národov od augusta 2011. Ako signatár sa skupina Allianz zaväzuje presadzovať tieto zásady v rámci skupiny a medzi partnermi v odvetví. **FRSI** preto zohľadňuje a dôsledne dodržiava odporúčania iniciatívy PRI. Rámec stanovený organizáciou NZAOA, ktorú zvolala OSN, pre stanovovanie cieľov v oblasti klímy považujeme za osvedčenú prax. Preto vo všeobecnosti dodržiavame odporúčania organizácie NZAOA pre stanovovanie priebežných cieľov dekarbonizácie.

FRSI je v rámci skupiny Allianz povinný pre všetky poisťovacie a zaistovacie dcérske spoločnosti, ako aj pre AIM SE ako špecializovanú internú servisnú a poradenskú jednotku skupiny Allianz pre správu investícií.

Allianz Investment Management SE – a Group Treasury and Corporate Finance, pokiaľ ide o Allianz SE (samostatne) – je vlastníkom **FRSI** a zodpovedá za jeho udržiavanie a aktualizáciu. Všetky podstatné zmeny musia schváliť člen predstavenstva Allianz SE zodpovedný za správu investícií, udržateľnosť a, pokiaľ ide o Allianz SE (samostatne), finančný a rizikový výbor skupiny.

Štandard skupiny Allianz pre obstarávanie (AGSP)

AGSP stanovuje základné zásady, zodpovednosti a úlohy, ako aj organizačný rámec pre obstarávanie v rámci skupiny Allianz.

Zaoberá sa základnými zásadami obstarávania, hlavnými procesmi, úlohami a zodpovednosťami. Ako je definované, základné zásady obstarávania sú:

- Zabezpečiť realizáciu úspor z rozsahu.
- Zabezpečenie absencie konfliktov záujmov.
- Zabezpečenie dôvernosti.

- Zabezpečiť interný proces overovania a rozhodovanie založené na overených faktoch.
- Zahnúť udržateľnosť do postupov verejného obstarávania.
- Zahnúť riadenie rizík tretích strán (TPRM)

AGSP je povinný pre všetky obchodné a obstarávacie funkcie v rámci skupiny Allianz s výnimkou Allianz Asset Management (AAM). Člen predstavenstva Allianz SE zodpovedný za prevádzku, IT a organizáciu nesie celkovú zodpovednosť za obstarávanie. V rámci prevádzky, IT a organizácie je vlastníkom **AGSP** oddelenie globálneho sourcingu a obstarávania, ktoré je zodpovedné za udržiavanie a aktualizáciu štandardu.

Prehľad dokumentov skupiny Allianz, ktoré spĺňajú podmienky politik v zmysle ESRS

Politiky v zmysle ESRS	Súčasť knihy podnikových pravidiel Allianz	Poistenie	Vlastné investície	Správa majetku	Vlastné prevádzky spoločnosti Allianz (a dodávateľský reťazec)	Dôležité otázky udržateľnosti, ktorými sa politika zaoberá
Kódex správania skupiny Allianz	Áno				✓	Významné vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti S1 Vlastní zamestnanci a G1 Obchodné správanie.
Štandard Allianz pre integráciu udržateľnosti (ASIS)	Áno	✓	✓			Významné vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie); významné vplyvy a riziká v oblasti E2 Znečistenie, E3 Vodné a morské zdroje, E4 Biodiverzita a ekosystémy, E5 Využitie zdrojov a cirkulárna ekonomika, S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci, S3 Postihnuté komunity a G1 Podnikateľské správanie.
Politika riadenia rizík skupiny Allianz	Áno	✓	✓	✓	✓	Významné riziká v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie, adaptácia a energetika), E2 Znečistenie, E3 Vodné a morské zdroje, E4 Biodiverzita a ekosystémy, E5 Využitie zdrojov a cirkulárna ekonomika, S1 Vlastná pracovná sila, S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci, S3 Dotknuté komunity, S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia a G1 Podnikateľské správanie.
Štandard Allianz pre opisovanie poistenia majetku a zodpovednosti (ASU)	Áno	✓				Významné vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie a adaptácia).
Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnosť v investíciách (FRSI)	Áno		✓			Významné vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie); významné vplyvy a riziká v oblasti E2 Znečistenie, E3 Vodné a morské zdroje, E4 Biodiverzita a ekosystémy, E5 Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo, S2 Zamestnanci v hodnotovom reťazci, S3 Postihnuté komunity a G1 Podnikateľské správanie.
Funkčné pravidlo Allianz pre udržateľnú prevádzku (FRSO)	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie).
Vyhlasenie AllianzGI o klimatickej politike	Nie			✓		Významné vplyvy v oblasti E1 Zmena klímy (zmierňovanie) pre AllianzGI.
Štandard skupiny Allianz pre obstarávanie (AGSP)	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká súvisiace s dodávateľmi v S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci a riadenie vzťahov s dodávateľmi v G1 Obchodné správanie.
Štandard ochrany osobných údajov Allianz (APS)	Áno	✓	✓	✓	✓	Významné riziká v oblasti S1 Vlastní zamestnanci, S2 Pracovníci v hodnotovom reťazci a S4 Spotrebiteľia a koneční používatelia.
Politika odmeňovania skupiny Allianz	Áno				✓	Významné vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti S1 Vlastní zamestnanci.
Štandard Allianz pre ľudí a kultúru (ASPC)	Áno				✓	Významné vplyvy, riziká a príležitosti v S1 Vlastná pracovná sila.
Funkčné pravidlo Allianz pre náležitú starostlivosť v oblasti ľudských práv vo vlastných prevádzkach	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v S1 Vlastní zamestnanci.
Štandard Allianz pre ochranu zákazníkov	Áno	✓		✓		Významné vplyvy a riziká v S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia.
Funkčné pravidlo Allianz pre zákaznícku skúsenosť (maloobchodní zákazníci)	Áno	✓				Významné vplyvy, riziká a príležitosti v S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia.
Politika dodržiavania predpisov skupiny Allianz	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v oblasti G1 – Obchodné správanie.
Štandard Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v G1 Obchodné správanie.
Funkčné pravidlo Allianz pre dodržiavanie predpisov v oblasti boja proti finančnej kriminalite	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v G1 Obchodné správanie.
Štandard spoločnosti Allianz pre prevenciu prania špinavých peňazí a financovania terorizmu	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v oblasti G1 – Obchodné správanie.
Príručka o dodržiavaní predpisov skupiny Allianz	Áno				✓	Významné vplyvy a riziká v G1 Obchodné správanie.
Kódex správania dodávateľov skupiny Allianz (VCoC)	Nie				✓	Významné vplyvy a riziká v oblasti G1 – Podnikateľské správanie.
Charta udržateľného obstarávania skupiny Allianz	Nie				✓	Významné vplyvy a riziká v oblasti G1 – Podnikateľské správanie.

ZÁVER O OVERENÍ VYHLÁSENIA O UDRŽATEĽNOSTI SKUPINY

Uistovacia správa nezávislého nemeckého verejného audítora o primeranom uistení v súvislosti s vyhlásením o udržateľnosti skupiny

Pre spoločnosť Allianz SE, Mníchov

Uistovacie stanovisko

Vykonalí sme úlohu primeraného uistenia týkajúcu sa vyhlásenia o udržateľnosti skupiny Allianz SE, Mníchov (ďalej len „spoločnosť“), ktoré je zahrnuté v časti „Vyhlásenie o udržateľnosti, ktoré spĺňa aj požiadavky na nefinančné vyhlásenie skupiny vypracované v súlade s § 315b až § 315c Obchodného zákonníka“ správy o hospodárení skupiny za finančný rok od 1. januára do 31. decembra 2025 (ďalej len „vyhlásenie skupiny o udržateľnosti“). Vyhlásenie o udržateľnosti skupiny bolo vypracované s cieľom splniť požiadavky smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2464 zo 14. decembra 2022 (smernica o podávaní správ o udržateľnosti podnikov, CSRD) a článku 8 nariadenia (EÚ) 2020/852, ako aj §§ [článkov] 315b až 315c HGB [Handelsgesetzbuch: Nemecký obchodný zákonník] na vypracovanie nefinančnej správy skupiny.

Na základe konkrétneho zadania sme vykonali úlohu poskytovania primeranej istoty týkajúcu sa vyhlásenia skupiny o udržateľnosti. Úloha poskytovania primeranej istoty týkajúca sa vyhlásenia skupiny o udržateľnosti spĺňa požiadavky na úlohu obmedzeného overovania a v súlade s odôvodnením 60 smernice CSRD tým spĺňa požiadavky smernice CSRD týkajúce sa overovania vyhlásenia skupiny o udržateľnosti.

Podľa nášho názoru je priložené vyhlásenie skupiny o udržateľnosti vo všetkých podstatných ohľadoch vypracované v súlade s požiadavkami CSRD a článku 8 nariadenia (EÚ) 2020/852, § 315c v spojení s §§ 289c až 289e HGB na vypracovanie nefinančného výkazu skupiny, ako aj s doplňujúcimi kritériami predloženými výkonnými riaditeľmi spoločnosti. Toto osvedčenie o overení zahŕňa, že

- priložené vyhlásenie skupiny o udržateľnosti je vo všetkých podstatných ohľadoch v súlade s európskymi štandardmi pre vykazovanie udržateľnosti (ESRS), vrátane toho, že proces vykonávaný spoločnosťou na identifikáciu informácií, ktoré majú byť zahrnuté do vyhlásenia skupiny o udržateľnosti (ďalej len „posúdenie významnosti“), je vo všetkých podstatných ohľadoch v súlade s popisom uvedeným v časti „Významnosť“ vyhlásenia skupiny o udržateľnosti, a
- zverejnenia uvedené v časti „Nariadenie EÚ o taxonómii“ vyhlásenia o udržateľnosti skupiny sú vo všetkých podstatných ohľadoch v súlade s článkom 8 nariadenia (EÚ) 2020/852.

Základ pre stanovisko o vierohodnosti

Našu prácu sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre uistovacie zákazky (ISAE) 3000 (revidované): Uistovacie zákazky iné ako audity alebo prehľady historických finančných informácií, vydaným Medzinárodnou radou pre auditorské a uistovacie štandardy (IAASB).

Naše povinnosti podľa ISAE 3000 (revidované) sú podrobnejšie opísané v časti „Povinnosti nemeckého verejného audítora pri overovaní úlohe týkajúcej sa vyhlásenia o udržateľnosti skupiny“.

Sme nezávislí od spoločnosti v súlade s požiadavkami európskeho práva a nemeckého obchodného a profesijného práva a splnili sme naše ďalšie nemecké profesijné povinnosti v súlade s týmito požiadavkami. Naša auditorská spoločnosť splnila požiadavky systému riadenia kvality podľa normy IDW o riadení kvality: Požiadavky na riadenie kvality v auditorskej spoločnosti (IDW QMS 1 (09.2022)), ktorú vydal Institut der Wirtschaftsprüfer (Inštitút verejných auditorov v Nemecku; IDW). Domnievame sa, že dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a primerané na to, aby slúžili ako základ pre náš auditorský výrok.

Zodpovednosť výkonných riaditeľov a dozornej rady za vyhlásenie o udržateľnosti skupiny

Výkonní riaditelia sú zodpovední za vypracovanie vyhlásenia skupiny o udržateľnosti v súlade s požiadavkami CSRD a príslušnými nemeckými právnymi predpismi a inými európskymi predpismi, ako aj s doplňujúcimi kritériami predloženými výkonnými riaditeľmi

spoločnosti. Sú tiež zodpovední za návrh, implementáciu a udržiavanie takých vnútorných kontrol, ktoré považovali za potrebné na to, aby bolo možné vypracovať vyhlásenie skupiny o udržateľnosti v súlade s týmito predpismi, ktoré neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu (t. j. manipulácie s vyhlásením skupiny o udržateľnosti) alebo chyby.

Táto zodpovednosť výkonných riaditeľov zahŕňa zavedenie a udržiavanie procesu posudzovania významnosti, výber a uplatňovanie vhodných zásad vykazovania na účely vypracovania vyhlásenia skupiny o udržateľnosti, ako aj vytváranie predpokladov a odhadov a overovanie informácií o budúcnosti pre jednotlivé zverejnenia týkajúce sa udržateľnosti.

Dozorná rada je zodpovedná za dohľad nad procesom prípravy vyhlásenia skupiny o udržateľnosti.

Vnútorné obmedzenia pri príprave vyhlásenia o udržateľnosti skupiny

CSRD a príslušné nemecké zákonné a iné európske nariadenia obsahujú formulácie a pojmy, ktoré sú stále predmetom značnej neistoty v interpretácii a pre ktoré zatiaľ neboli uverejnené žiadne autoritatívne a komplexné interpretácie. Preto výkonní riaditelia zverejnili svoje interpretácie týchto formulácií a pojmov v časti „Základ pre prípravu vyhlásenia o udržateľnosti“ vyhlásenia o udržateľnosti skupiny. Výkonní riaditelia sú zodpovední za obhajiteľnosť týchto interpretácií. Keďže takéto formulácie a pojmy môžu regulačné orgány alebo súdy interpretovať odlišne, právna súladnosť meraní alebo hodnotení otázok udržateľnosti založených na týchto interpretáciách je neistá.

Tieto vnútorné obmedzenia ovplyvňujú aj úlohu overovania vyhlásenia o udržateľnosti skupiny.

Zodpovednosti nemeckého verejného audítora za uistovacie zákazky týkajúce sa vyhlásenia o udržateľnosti skupiny

Naším cieľom je na základe nami vykonaných overovacích postupov získať primeranú istotu o tom, či bolo vyhlásenie o udržateľnosti skupiny vypracované vo všetkých podstatných ohľadoch v súlade s CSRD a príslušnými nemeckými právnymi predpismi a inými

európskymi predpismi, ako aj s doplňujúcimi kritériami predloženými výkonnými riaditeľmi spoločnosti, a vydať overovaciu správu, ktorá obsahuje náš overovací výrok k vyhláseniu o udržateľnosti skupiny.

Úloha zameraná na získanie primeranej istoty v súlade s ISAE 3000 (revidované) zahŕňa vykonanie postupov na získanie dostatočných a primeraných dôkazov o informáciách uvedených vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti. Pri vykonávaní tejto úlohy uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame odbornú skepsu. Okrem toho:

- získavame prehľad o procese prípravy vyhlásenia o udržateľnosti skupiny, vrátane procesu posudzovania významnosti, ktorý vykonáva spoločnosť s cieľom identifikovať informácie, ktoré majú byť zahrnuté do vyhlásenia o udržateľnosti skupiny.
- získavame prehľad o vnútorných kontrolách relevantných pre uistenie o vyhlásení skupiny o udržateľnosti s cieľom navrhnúť postupy uistenia, ktoré sú primerané daným okolnostiam, nie však na účely vyjadrenia uistenia o účinnosti vnútorných kontrol.
- identifikujeme a posudzujeme riziká významných nesprávností na úrovni tvrdení, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame postupy reagujúce na tieto riziká a získavame dôkazy, ktoré sú dostatočné a primerané na to, aby poskytli základ pre naše uistenie podporujúce náš záver. Riziko nezistenia významnej nesprávnosti vyplývajúcej z podvodu je vyššie ako riziko nezistenia významnej nesprávnosti vyplývajúcej z chyby, keďže podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutia, zavádzajúce tvrdenia alebo obídenie vnútorných kontrol. Okrem toho je riziko nezistenia významnej nesprávnosti v informáciách o hodnotovom reťazci pochádzajúcich zo zdrojov, ktoré nie sú pod kontrolou spoločnosti (informácie o hodnotovom reťazci), vo všeobecnosti vyššie ako riziko nezistenia významnej nesprávnosti informácií o hodnotovom reťazci pochádzajúcich zo zdrojov pod kontrolou spoločnosti, keďže tak výkonní riaditelia spoločnosti, ako aj my, ako audítori, podliehame zvyčajne obmedzeniam pri priamom prístupe k zdrojom informácií o hodnotovom reťazci.
- vyhodnotiť primeranú odchýlku informácií o budúcnosti, vrátane primeranosti základných predpokladov. Nevydávame samostatný auditorský výrok ani k informáciám o budúcnosti, ani k predpokladom, na ktorých sú založené. Existuje podstatné nevyhnutné riziko, že budúce udalosti sa budú podstatne líšiť od informácií o budúcnosti.

Súhrn postupov vykonaných nemeckým verejným audítorm

Úloha poskytovania primeranej istoty zahŕňa vykonanie postupov na získanie dôkazov o informáciách týkajúcich sa udržateľnosti. Povaha, načasovanie a rozsah vybraných postupov podliehajú nášmu odbornému úsudku.

Pri vykonávaní nášho auditu s primeranou istotou sme okrem iného:

- vyhodnotili vhodnosť kritérií ako celku, ktoré predložili výkonní riaditelia vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti;
- vyhodnotili proces prípravy, vrátane procesu posudzovania významnosti vykonaného spoločnosťou s cieľom identifikovať informácie, ktoré majú byť zahrnuté do vyhlásenia skupiny o udržateľnosti, a vnútorné kontroly súvisiace s týmto procesom;
- testovali prevádzkovú účinnosť vybraných vnútorných kontrol,
- vyhodnotili zásady vykazovania, ktoré výkonní riaditelia použili pri príprave Vyhlásenia skupiny o udržateľnosti;
- vyhodnotili primeranosť odhadov a súvisiacich zverejnení poskytnutých výkonnými riaditeľmi. Ak v súlade s ESRS výkonní riaditelia odhadujú informácie o hodnotovom reťazci, ktoré sa majú vykázať v prípade, keď výkonní riaditelia nie sú schopní získať informácie z hodnotového reťazca napriek vynaloženiu primeraného úsilia, náš auditorský úkon sa obmedzuje na posúdenie, či výkonní riaditelia vykonali tieto odhady v súlade s ESRS, a na posúdenie primeranosti týchto odhadov, nezahŕňa však identifikáciu informácií v hodnotovom reťazci, ktoré výkonní riaditelia neboli schopní získať;
- vykonali analytické postupy a uskutočnili dotazovanie v súvislosti s vybranými informáciami vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti;
- vykonali sme testovanie detailov vybraných zverejnení vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti na základe vzorky;
- uskutočnili návštevy na mieste;
- vyhodnotili sme prezentáciu informácií vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti;
- vyhodnotil proces identifikácie ekonomických činností, ktoré spĺňajú podmienky taxonómie a sú s ňou v súlade, a príslušné zverejnenia vo vyhlásení skupiny o udržateľnosti.

Obmedzenie použitia

Upozorňujeme na skutočnosť, že overovacia úloha bola vykonaná pre potreby spoločnosti a že správa je určená výlučne na informovanie

spoločnosti o výsledku overovacej úlohy. Správa preto nie je určená na použitie tretími stranami na účely prijímania (finančných) rozhodnutí na jej základe. Naša zodpovednosť sa vzťahuje výlučne na spoločnosť. Neprijímame žiadnu zodpovednosť, povinnosť starostlivosti ani ručenie voči tretím stranám.

Mníchov, 2. marca 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Florian Möller	Kristina Stiefel
Auditor	Auditorka
(nemecký audítorm)	(nemecká audítorka)

