

Rámec pro řízení politik udržitelnosti

ve skupině ČSOB



Obsah

1. ÚVOD	2
1.1 Naše reporty	
2. ROZSAH	3
2.1 Subjekty	
2.2 Činnosti	
3. ŘÍZENÍ POLITIK UDRŽITELNOSTI	4
3.1 Definice politik a jejich aktualizace	
3.2 Implementace politik	
3.3 Odpovědné chování	
4. POLITIKY V OBLASTI LIDSKÝCH PRÁV	5
5. ZÁSADNÍ VYLOUČENÍ	7
5.1 Blacklist	
5.2 KBC Seznam porušovatelů lidských práv	
5.3 KBC Seznam kontroverzních režimů	
6. DOPLŇKOVÁ VYLOUČENÍ A OMEZENÍ V HLAVNÍCH OBCHODNÍCH ČINNOSTECH	8
6.1 Úvěrování, pojištění a poradenské služby	
6.2 Investiční poradenství	
7. DALŠÍ VYLOUČENÍ A OMEZENÍ V PODPŮRNÝCH ČINNOSTECH	15
7.1 Vlastní investice	
7.2 Nákup	
8. SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	16



1. Úvod

V ČSOB máme zavedené přísné politiky udržitelnosti pro všechny naše obchodní činnosti. Tyto politiky jsou součástí našeho Rámce pro řízení politik udržitelnosti, který je v souladu s rámcem skupiny KBC, mateřské společnosti ČSOB. Tento rámec nám pomáhá identifikovat potenciálně kontroverzní aktivity a další problematické oblasti. Do těchto aktivit se buď vůbec nezapojujeme, nebo pouze za jasně stanovených a přísných podmínek. Politiky udržitelnosti nám tak umožňují omezovat činnosti s negativním dopadem na životní prostředí, lidská práva a další klíčové oblasti a současně účinně řídit reputační a právní rizika.

Tento dokument stručně a přehledně shrnuje politiky udržitelnosti, které se vztahují k našim obchodním činnostem, a vysvětluje, jak je uplatňujeme v praxi. V oddílu 2 popisujeme, na koho a na jaké činnosti se politiky vztahují. V oddílu 3 vysvětlujeme, jak politiky vznikají, jak se aktualizují a zavádějí. Oddíl 4 se věnuje lidským právům, která bereme v úvahu napříč všemi oblastmi. V oddílech 5, 6 a 7 pak podrobněji popisujeme jednotlivé politiky: oddíl 5 se zaměřuje na seznamy společností a zemí, se kterými neobchodujeme, a oddíly 6 a 7 na sektory a činnosti, které jsou buď zcela vyloučené, nebo podléhají omezením.

Tímto dokumentem doplňujeme další veřejné publikace skupiny ČSOB věnované udržitelnosti, jako jsou Zpráva ČSOB o společenské a environmentální odpovědnosti za rok 2025 nebo Výroční zpráva ČSOB za rok 2025. Pro většinu oblastí politik existují také samostatné tematické dokumenty, na které tam, kde je to relevantní, odkazujeme.

1.1 Naše reporty

1.1.1 Výroční zpráva ČSOB za rok 2025

Výroční zpráva ČSOB za rok 2025 poskytuje přehled o našem obchodním modelu, strategii, řízení a správě společnosti, finanční výkonnosti, rizicích a kapitálu a zároveň obsahuje vybrané informace o našem odpovědném přístupu. Je určena především investorům, klientům, zaměstnancům a široké veřejnosti. Skupina ČSOB je součástí skupiny KBC, přičemž povinné zveřejňování informací o udržitelnosti v souladu s evropskou legislativou CSRD je zajištěno prostřednictvím konsolidované výroční zprávy skupiny KBC.

1.1.2 Zpráva ČSOB o společenské a environmentální odpovědnosti 2025

Ve skupině ČSOB vydáváme vlastní Zprávu ČSOB o společenské a environmentální odpovědnosti, která poskytuje přehled o našem přístupu k odpovědnosti, klíčových iniciativách a vybraných datech. Skupina ČSOB je však součástí skupiny KBC, a proto jsou informace o skupině ČSOB zahrnuty také v konsolidované Zprávě o udržitelnosti skupiny KBC a slouží k plnění zákonných požadavků na vykazování udržitelnosti na úrovni skupiny.



2. Rozsah

2.1 Subjekty

Politiky udržitelnosti popsané v tomto dokumentu vycházejí ze skupinového rámce KBC a používáme je v celé skupině ČSOB. Skupinová pravidla platí pro všechny entity skupiny KBC ve všech zemích, kde KBC působí, včetně pěti domovských trhů: Belgie, Bulharsko, České republiky, Maďarsko a Slovensko.

2.2 Činnosti

Politiky udržitelnosti vycházejí ze skupinového rámce KBC a používáme je pro všechny činnosti skupiny KBC. Pro přehlednost je dělíme na hlavní obchodní činnosti a podpůrné činnosti. V tomto dokumentu se zaměřujeme hlavně na to, jak se tyto politiky uplatňují v činnostech ČSOB.

2.2.1 Hlavní obchodní činnosti

Naše politiky popisujeme v oddílu 6 tohoto dokumentu na základě typu hlavní obchodní činnosti, na kterou se vztahují. Pro lepší pochopení jsou jednotlivé činnosti stručně popsány níže:

Úvěrování: zahrnuje všechny činnosti, při nichž entita nese úvěrové riziko vůči

profesionální protistraně. Nezáleží přitom na technické podobě financování, do této kategorie patří například přímé bankovní úvěry, leasing nebo dokumentární akreditivy. Financování soukromých osob není zahrnuto do rozsahu zásad udržitelnosti.

Pojištění: zahrnuje veškeré pojistné činnosti, při nichž entita pojišťuje rizika profesionální protistrany, a to jak v oblasti životního, tak neživotního pojištění. Do tohoto rozsahu je zahrnuto rovněž zajištění. Pojištění soukromých osob zůstává mimo rozsah zásad udržitelnosti.

Poradenské služby: zahrnují mandáty související s transakcemi na dluhových a akciových kapitálových trzích. Patří sem zejména primární a sekundární veřejné nabídky akcií (IPO a SPO), emise dluhopisů a komerčních papírů, jakož i poradenství v oblasti fúzí a akvizic.

Investiční poradenství: poskytujeme klientům na poradenské bázi nebo na základě diskrečního mandátu. Zahrnuje přímé investice do



finančních nástrojů, jako jsou akcie a dluhopisy, a rovněž nepřímé investice, například prostřednictvím investičních fondů spravovaných společností ČSOB Asset Management, KBC Asset Management, Patria investiční společnost nebo třetími stranami.

2.2.2 Podpůrné činnosti

Podpůrné činnosti vykonáváme v rámci skupiny ČSOB za účelem podpory a zajištění jejích hlavních obchodních činností. Také na tyto

činnosti vztahujeme přísná pravidla udržitelnosti, která jsou blíže popsána v oddílu 7 tohoto dokumentu.

Vlastní investice: představují investice prováděné ČSOB nebo jejími relevantními entitami na vlastní účet. Patří sem například investice realizované pojišťovnami ve skupině ČSOB nebo investice penzijních fondů zaměstnanců.

Nákup: označuje vztahy mezi ČSOB a jejími dodavateli. Dodavateli se rozumí všechny současné nebo potenciální společnosti dodávající ČSOB zboží nebo služby, včetně dodavatelů služeb, stavebních prací, technologií či poradenských služeb.

3. Řízení politik udržitelnosti

Tvorbu, aktualizaci i zavádění politik udržitelnosti co nejujíce propojujeme s celkovým řízením udržitelnosti ve skupině KBC. Díky tomu se stejná pravidla používají jednotně v celé skupině a správně se promítají také do fungování ČSOB a jejích hlavních obchodních činností.

3.1 Definice politik a jejich aktualizace

Nové politiky udržitelnosti a jejich aktualizace obvykle připravuje útvar Group Corporate Sustainability skupiny KBC (GCS). Podle potřeby do procesu zapojujeme také nezávislé odborníky z External Sustainability Board, kteří poskytují odborné ustupy vycházející z nejnovějších vědeckých poznatků. Na přípravě politik spolupracují i lokální manažeři udržitelnosti a jejich týmy v domovských zemích skupiny, včetně České republiky, a další relevantní útvary na úrovni skupiny, například útvary řízení rizik.

Návrhy politik projednává Internal Sustainability Board (ISB), hlavní fórum skupiny KBC pro otázky udržitelnosti. Po schválení ISB se návrhy předkládají k finální ratifikaci Výkonnému úboru skupiny (Executive Committee).

Politiky udržitelnosti přezkoumáváme nejméně jednou za dva roky, abychom reagovali na měnící se environmentální a společenské výzvy.

3.2 Implementace politik

3.2.1 Vypracování a distribuce

Po schválení útvar Group Corporate Sustainability skupiny KBC (GCS) zajistí, aby byly nové politiky udržitelnosti řádně zdokumentovány a předány všem relevantním entitám skupiny, včetně ČSOB. Na tomto procesu spolupracuje s dalšími útvary na úrovni skupiny, například s řízením úvěrových rizik, a se zástupci domovských zemí.

3.2.2 Due diligence a řešení nesouladu s politikami

3.2.2.1 Due diligence

Ve skupině máme zavedený přísný proces řádné péče. Jeho cílem je sledovat, zda jsou úvěrové, pojistné a poradenské činnosti v souladu s politikami udržitelnosti. Využíváme k tomu také data externích ESG analytiků o udržitelnosti společnos-

tí, včetně informací o případných kontroverzích.

V případě potřeby si můžeme využít odborné posouzení konkrétních otázek souvisejících s udržitelností. Při těchto konzultacích zohledňujeme také reputační rizika. V některých oblastech politik je odborné posouzení povinné před uskutečněním jakékoli obchodní transakce, v jiných případech si jej můžeme vyžádat při pochybnostech.

V oblasti úvěrování se žádosti o posouzení souladu s politikami udržitelnosti zpracovávají lokálně, pokud se i samotné schvalování úvěru přijímá na lokální úrovni. V ostatních případech poskytuje odborné stanovisko útvar Group Corporate Sustainability (GCS). U pojistných a poradenských služeb, stejně jako u zásadních vyloučení (viz oddíl 5), zajišťuje odborné posouzení podle skupinových pravidel vždy útvar GCS.

3.2.2.2 Řešení nesouladu se zásadami udržitelnosti

Pokud v rámci due diligence zjistíme nesoulad s politikami, posoudíme další postup. Podle povahy a významu nesouladu může jít například o nastavení dodatečných podmínek pro pokračování spolupráce, ome-

zení některých obchodních aktivit, neakceptování nových obchodních požadavků nebo ukončení stávajícího obchodního vztahu.

Klíčový je takovém případě **dialog s klientem**. Jeho cílem je lépe porozumět situaci, sledovat přijatá opatření a posoudit další vývoj před konečným rozhodnutím. Pokud je to nezbytné, lze případ eskalovat na příslušné rozhodovací úrovni skupiny KBC, včetně Výkonného úboru skupiny (Executive Committee).

3.3 Odpovědné chování

Odpovědné chování je jedním ze základů našeho přístupu k udržitelnosti. Abychom si udrželi důvěru klientů, zaměstnanců, investorů i dalších partnerů, je důležité, aby se všichni zaměstnanci chovali odpovědně ve všech oblastech své práce. Odpovědné chování proto považujeme za zásadní součást úspěšné, důvěryhodné a dlouhodobě udržitelné strategie.

Odpovědné chování nelze popsat vyčerpávajícím seznamem pravidel. Náš přístup proto stavíme na základních principech uvedených v příručce Můj kompas odpovědného chování. Příručka obsahuje také příklady situací, se kterými se zaměstnanci mohou setkat při každodenní práci.

Pravidelně organizujeme povinná školení, která posilují povědomí zaměstnanců o významu odpovědného chování. Protože orientace na klienta je jádrem naší firemní strategie, věnujeme zvláštní pozornost také odpovědnému prodeji a odpovědnému poradenství.

Odpovědné chování jde nad rámec zákonných požadavků a compliance. Zahrnuje také interní pravidla a politiky týkající se etického chování, otevřenosti a transparentnosti, důvěrnosti a ochrany soukromí. Dodržování těchto pravidel zajišťují útvary compliance. Základní pravidla odpovědného chování shrnuje [Kodex chování zaměstnanců](#).

Přečtěte si víc

- Zpráva ČSOB o společenské a environmentální odpovědnosti za rok 2025

4. Politiky v oblasti lidských práv

Ve skupině ČSOB se zavazujeme k respektování lidských práv. Abychom toho dosáhli, implementujeme postupy v souladu s Pokyny OSN pro podnikání a lidská práva: Implementace rámce „Protect, Respect and Remedy“ Organizace spojených národů a Pokyny OECD pro nadnárodní podniky týkající se odpovědného podnikání.

Konkrétně je náš přístup veden následujícími mezinárodně uznávanými principy a pokyny:

- Mezinárodní listina lidských práv
- Principy a práva stanovené v osmi základních úmluvách identifikovaných v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních principech a právech při práci
- Deklarace OSN o právech původních obyvatel

Jsme také signatáři mezinárodních standardů:

- Principy UNEP FI pro odpovědné bankovníctví
- Principy UNEP FI pro udržitelné pojištění
- Principy UNEP FI pro odpovědné investování
- Principy Equator
- Principy UN Global Compact
Tyto principy začleňujeme do našich politik napříč všemi operacemi a zohledňujeme je při hodnocení klientů a dodavatelů.

Rovněž dodržujeme platnou legislativu a právní předpisy týkající se vykazování udržitelnosti.



Přečtěte si víc

- Politika v oblasti lidských práv
- KBC Seznam porušovatelů lidských práv skupiny – viz oddíl 5.2 tohoto dokumentu



Uplatnění politik udržitelnosti ČSOB

Následující tabulka shrnuje, jak uplatňujeme politiky udržitelnosti v jednotlivých obchodních a podpůrných činnostech skupiny ČSOB. Přehled ukazuje oblasti, ve kterých uplatňujeme zásadní výluky, i sektory, pro které stanovujeme specifické podmínky nebo dodatečná omezení. Podrobnější informace o jednotlivých politikách a způsobu jejich uplatňování uvádíme v navazujících kapitolách tohoto dokumentu.

Vysvětlivky:

- Uplatňuje se
- Uplatňuje se částečně (podrobnosti naleznete v příslušné části rámce)
- Neuplatňuje se

Oblast/Sektor		Zásadní výluky			Dodatečné výluky a omezení									
		Blacklist (5.1)	KBC Seznam porušovatelů lidských práv (5.2)	KBC Seznam kontrolních režimů (5.3)	Energetika (6.1.1)	Ocel, cement a hliník (6.1.2)	Těžba (6.1.3)	Obranný sektor (6.1.4)	Biodiverzita (6.1.5)	Hazardní hry (6.1.7)	Tabák a jiné návykové látky (6.1.8)	Životní podmínky zvířat (6.1.9)	Prostituce (6.1.10)	Projektové financování (6.1.11)
Hlavní obchodní činnosti	Úvěrování	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Pojištění	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Poradenské služby	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Investiční poradenství – všechny (6.2.1)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Investiční poradenství – pouze odpovědné fondy (6.2.2)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Podpůrné činnosti	Vlastní investice (7.1)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Nákup (7.2)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

5. Zásadní vyloučení

Některé společnosti a subjekty máme uvedeny na tzv. černé listině neboli Blacklistu. Ty jsou proto zcela nebo částečně vyloučeny z obchodních vztahů se skupinou ČSOB.

5.1 Blacklist

5.1.1 Obsah

Blacklist zahrnuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů (např. kazetové bomby a biologické či chemické zbraně), jaderných zbraní (s výjimkou společností umístěných v zemích NATO, Švýcarsku, Rakousku a Irsku) a společnosti označené jako nejhorší porušovatelé zásad UN Global Compact.

5.1.2 Rozsah

Žádná entita skupiny ČSOB nesmí navázat jakýkoli typ obchodního vztahu se společnostmi uvedenými na Blacklistu, a to ani jako klient, ani jako dodavatel. S výjimkou omezených výjimek uvedených v oddíle 6.2.1.3 jsou tyto společnosti také vyloučeny ze všech forem investičního poradenství pro klienty, stejně jako z investic prováděných entitami skupiny ČSOB na vlastní účet.

5.1.3 Řízení

Blacklist vychází z metodologie popsané v Politice o společnostech na černé listině. Tato metodologie využívá také ustupy od externích poskytovatelů dat. Seznam je veřejně dostupný a nejméně dvakrát ročně jej aktualizuje oddělení Group Corporate Sustainability (GCS) a schvaluje Výkonný výbor skupiny. Aktualizovaný seznam GCS distribuuje všem relevantním entitám skupiny. Ty odpovídají za jeho správné zavedení a musí zajistit jeho dodržování za všech okolností. V případě pochybností o použití seznamu v konkrétních případech musí entity požádat o radu GCS.



5.2 KBC Seznam porušovatelů lidských práv

5.2.1 Obsah

Na seznam zařazujeme společnosti, u nichž byly identifikovány závažné kontroverze související s dodržováním principů UN Global Compact.

5.2.2 Rozsah

Společnosti uvedené na KBC Seznamu porušovatelů lidských práv vylučujeme z úvěrování, pojištění a poradenských služeb v celé skupině ČSOB. S výjimkou omezených výjimek uvedených v oddíle 6.2.1.3 jsou také vyloučeny ze všech forem investičního poradenství pro klienty, stejně jako z investic prováděných entitami skupiny ČSOB na vlastní účet.

5.2.3 Řízení

KBC Seznam porušovatelů lidských práv vychází z interní metodologie, která využívá ustupy od externích poskytovatelů dat. Na seznam zařazujeme společnosti, u nichž existují závažné kontroverze týkající se dodržování principů UN Global Compact. Seznam nejméně jednou ročně

aktualizuje oddělení GCS a schvaluje jej Výkonný výbor skupiny. Aktualizovaný seznam GCS distribuuje všem relevantním entitám skupiny. Ty odpovídají za jeho správné zavedení a musí zajistit jeho dodržování za všech okolností. V případě pochybností o použití seznamu v konkrétních případech musí entity požádat o radu GCS.

5.3 KBC Seznam kontroverzních režimů

5.3.1 Obsah

KBC Seznam kontroverzních režimů zahrnuje režimy na světě, které jsou považovány za ty, jež nejzásadněji porušují lidská práva a postrádají jakoukoli formu dobré správy, právního státu nebo ekonomické svobody.

5.3.2 Rozsah

Vylučujeme určité subjekty se sídlem nebo umístěním v zemích uvedených na KBC Seznamu kontroverzních režimů ze všech našich úvěrových, pojistných a poradenských služeb. Týká se to vlád, veřejných orgánů, centrálních a státních bank a státních podniků. S výjimkou omezených výjimek uvedených v oddíle 6.2.1.3 vylučujeme tyto subjekty také ze

všech forem investičního poradenství pro klienty, stejně jako z investic prováděných entitami skupiny ČSOB na vlastní účet. Výjimku činíme u specifických transakcí souvisejících s financováním humanitárního zboží.

5.3.3 Řízení

KBC Seznam kontroverzních režimů vychází z interní metodologie, která využívá ustupy od externích poskytovatelů dat. Na seznam zařazujeme režimy, které zásadně porušují lidská práva a postrádají jakoukoli formu dobré správy, právního státu nebo ekonomické svobody. Seznam nejméně jednou ročně aktualizuje oddělení GCS a schvaluje jej Výkonný výbor skupiny. Aktualizovaný seznam GCS distribuuje všem relevantním entitám skupiny. Ty odpovídají za jeho správné zavedení a musí zajistit jeho dodržování za všech okolností. V případě pochybností o použití seznamu v konkrétních případech musí entity požádat o radu GCS.



Přečtěte si víc

- Politika o společnostech na černé listině
- Blacklist
- Investiční politika
- Politika v oblasti lidských práv

6. Doplnková vyloučení a omezení v hlavních obchodních činnostech

Vzhledem k jejich kontroverzní povaze jsou některé sektory nebo činnosti vyloučeny z celé hlavní obchodní činnosti skupiny ČSOB jeho z jejích částí.

6.1 Úvěrování, pojištění a poradenské služby

Politiky udržitelnosti uplatňované v oblasti úvěrových, pojistných a poradenských služeb jsou v maximální možné míře totožné, a proto je popisujeme dohromady.

6.1.1 Energetika

Podporujeme Pařížskou dohodu COP21 a scénář omezení globálního oteplení na 2 °C, přičemž usilujeme o dosažení 1,5 °C. Přejít k nízkouhlíkové energetice je klíčový pro dosažení těchto cílů. Proto máme v energetice zavedeny specifické politiky pro naše úvěrové, pojistné a poradenské služby. Úplné podrobnosti naleznete v dokumentu Energetická politika. Tento dokument shrnuje hlavní principy těchto pravidel.

6.1.1.1 Uhlí

Neposkytujeme přímé financování ani pojištění projektům souvisejícím s tepelným uhlím, včetně výroby elektřiny, centrálního vytápění a těžby.

Kromě toho neposkytujeme žádné financování (tj. obecné korporátní ani jiné) pro:

- nové zákazníky, jejichž výrobní kapacita energie je, byť zčásti, založena na uhlí,
- stávající zákazníky, jejichž výrobní kapacita energie je z více než 25 % založena na uhlí.

Dále požadujeme, aby všichni stávající klienti s jakoukoli kapacitou výroby energie z uhlí:

- předložili realistický a podrobný plán, jak bude uhlí zcela vyřazeno ke konci roku 2033,
- zavázali se, že se nezapojí do žádného nového projektu souvisejícího s uhlím (výroba energie i těžba), a to ani zvýšením stávající kapacity, ani získáním nové kapacity.

Tyto informace požadujeme bez ohledu na to, zda se jedná o energetické společnosti, či nikoli.

Od roku 2034 nebudeme poskytovat financování, pojištění ani poradenské služby energetickým společnostem, které mají jakoukoli kapacitu výroby energie z uhlí nebo se podílejí na těžbě.

Zůstáváme připraveni financovat projekty obnovitelné energie. To platí pro stávající i nové zákazníky, i když část jejich výroby energie je založena na uhlí a klient nepředložil plán postupného vyřazení uhlí ani se nezavázal k neúčasti na nových projektech souvisejících s uhlím. Klienti by však měli být schopni prokázat přidanou hodnotu projektu obnovitelné energie pro energetický přechod. Současně jsme připraveni financovat transformaci z uhlí na plyn, aby bylo zajištěno financování nezbytného energetického přechodu. V obou případech musí být zajištěna dostatečná opatření, aby projekty byly zcela odděleny od ostatních činností společnosti.



6.1.1.2 Ostatní fosilní paliva

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby v souvislosti s:

- výrobou elektřiny z ropy, a to jak novou, tak modernizovanou,
- průzkumem a rozvojem nekonvenční ropy a plynu, stávajícím i novým, včetně:
 - Arktidy a Antarktidy (onshore i offshore)
 - (ultra) hlubinného vrtání
 - ropných písků
 - břidlicové ropy a plynu
 - metanu z uhelných slojí
- průzkumu jakýchkoli nových ropných nebo plynových polí,
- specializovaných společností, které se zabývají pouze rozvojem a těžbou ropných a plynových polí.

Pokud jde o vertikálně integrované ropné a plynárenské společnosti, veškeré nové financování musí mít splatnost nejpozději v roce 2030. Výjimku činíme, pokud se společnost veřejně zavázala, že již nebude zahajovat průzkum nových nalezišť. Platí také omezené výjimky spojené s tranzicí na nízkoemisní energetiku.

6.1.1.3 Biomasa

Umožňujeme financování, pojištění nebo poskytování poradenských služeb týkajících se činností spojených s biomasou, biopalivy nebo biokapalinami. Tyto činnosti však musí plně splňovat následující podmínky:



- Snížení emisí skleníkových plynů dosažené činností musí být v souladu s aktuálními požadavky EU.
- Vstupy musí být udržitelné. To znamená:
 - Potraviny jsou považovány za přijatelné vstupy pouze tehdy, pokud nejsou (nebo již nejsou) uhodné pro lidskou spotřebu.
 - Vstupy by měly být v souladu s nezávazným doporučením Evropské komise ohledně kritérií udržitelnosti pro biomasu.
 - Vstupy by měly být hojně dostupné.
 - Vstupy by měly být přepravovány udržitelně, tj. nesmí docházet k nadměrné přepravě ustupních materiálů nebo vedlejších produktů.
- Financování biomasy, biopaliv nebo biokapalin je omezeno na závody v rámci EU.
- Hodnocení technologického rizika činnosti musí být pozitivní.

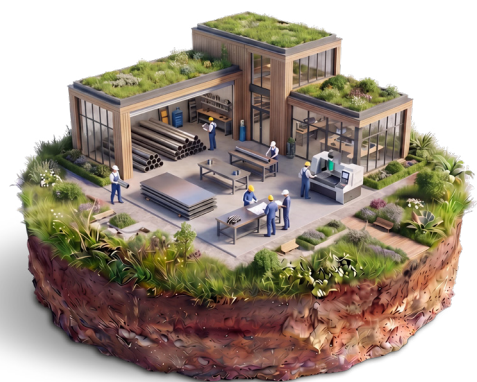
6.1.1.4 Jaderná energie

Úvěrové, pojistné a poradenské služby související s výrobou jaderné energie poskytujeme pouze za jasně stanovených podmínek. Do financování, pojištění nebo poradenských služeb pro nové projekty jaderných elektráren se zapojujeme pouze tehdy, pokud je projekt součástí strategie energetické transformace a podporují jej místní veřejné orgány. Zároveň požadujeme plný soulad s Akčním plánem Mezinárodní agentury pro atomovou energii (IAEA) v oblasti jaderné bezpečnosti a s novou bezpečnostní směrnicí Evropského společenství pro atomovou energii (Euratom).



6.1.2 Ocel, cement a hliník

Úvěrové, pojistné a poradenské služby poskytujeme korporátním klientům, jejichž hlavní činnost souvisí s výrobou oceli, cementu nebo hliníku, učetně primární výroby a zpracování šrotu. Podmínkou je, aby intenzita jejich emisí CO₂ nepřevyšovala cíle, které skupina KBC stanovila pro rok 2030 pro příslušné sektory. Pokud je intenzita emisí vyšší, musí mít klient stanovený vlastní cíl, který je na úrovni cíle skupiny KBC nebo je ještě přísnější.



6.1.3 Těžba

Máme přísné podmínky pro financování, pojištění nebo poskytování poradenských služeb v oblasti těžby:

- Doly v rámci EU musí být plně v souladu se všemi předpisy EU, národními i místními.
- Služby poskytujeme dolům mimo EU pouze:
 - pokud působí v zemi, která je v souladu se standardy Extractive Industry Transparency Initiative (EITI) nebo rámcem ICM Sustainable Development Framework;
 - pokud výslovně přijaly Dobrovolné politiky pro bezpečnost a lidská práva (Voluntary Principles on Security and Human Rights).
 - Viz oddíl 6.1.1.1 pro naši politiku týkající se těžby uhlí.

6.1.4 Obranný sektor

Respektujeme právo suverénních států na obranu v souladu s článkem 51 Charty OSN, a tedy nutnost, aby ozbrojené síly suverénních zemí měly k dispozici vhodné vybavení. Vnímáme však, že obranný průmysl představuje určitá další rizika.

6.1.4.1 Kontroverzní zbraně

Ve skupině ČSOB nechceme mít obchodní vztah se společnostmi, které jsou hodnoceny jako zapojené do kontroverzních zbraní. To zahrnuje mimo jiné kazetové bomby, chemické a biologické zbraně a zbraně obsahující očištěný uran nebo bílý fosfor. Tato vyloučení implementujeme prostřednictvím Blacklistu (viz oddíl 5.1).

6.1.4.2 Jaderné zbraně

Nefinancujeme, nepojišťujeme ani neposkytujeme poradenské služby společnostem zapojeným do jaderných zbraní, které se nacházejí mimo země NATO, Švýcarsko, Rakousko a Irsko. Tato vyloučení implementujeme prostřednictvím Blacklistu (viz oddíl 5.1).

6.1.4.3 Ostatní vybavení související s obranou

Bez zvláštních omezení poskytujeme úvěrové, pojistné a poradenské služby společností zapojeným do činností souvisejících s obranou, které však nejsou přímo spojeny s výrobou zbraní nebo s obchodem s nimi.

Společnostem zapojeným do činností souvisejících se zbraněmi poskytujeme úvěrové, pojistné nebo poradenské služby pouze za přísných podmínek, které musí být splněny kumulativně. Patří mezi ně zejména následující požadavky:

- nejméně 80 % tržeb souvisejících se zbraněmi musí pocházet z dodávek vybavení, jehož konečnými uživateli jsou armády nebo policejní složky členských států NATO, Rakouska, Švýcarska, Irsko nebo Ukrajiny;
- služby poskytujeme pouze společnostem zapojeným do činností souvisejících se zbraněmi, které mají sídlo v některé z domovských zemí skupiny KBC (Belgie, Bulharsko, Česká republika, Maďarsko, Slovensko), nebo jsou součástí skupiny se sídlem v některé z těchto zemí;
- obchodníci a další zprostředkovatelé zapojení do obchodu se zbraňovým vybavením jsou vyloučeni;

- služby poskytujeme pouze společností, u nichž je zřejmé, že se nepodílejí na dodávkách zbraňového vybavení armádám nebo policejním složkám zemí, na které se vztahuje embargo OSN, EU nebo USA;
- nad rámec standardního procesu schvalování úvěrových, pojistných nebo poradenských služeb podléhá každá jednotlivá žádost ad hoc schválení na nejvyšší úrovni řízení skupiny.

Pokud je úvěrová, pojistná nebo poradenská služba spojena s konkrétní dodávkou zbraňového vybavení, může se týkat pouze dodávek, jejichž konečnými uživateli jsou armády nebo policejní složky států NATO, Rakouska, Švýcarska, Irsko nebo Ukrajiny.

Tato podmínka se uplatňuje nad rámec výše uvedených kritérií.

- Skupina KBC má zaveden přísný systém řízení a kontrolních mechanismů, jehož cílem je zajistit dodržování výše uvedených podmínek. Tyto politiky uplatňujeme rovněž v rámci skupiny ČSOB.

Přečtěte si víc
• Politika obrany



6.1.5 Biodiverzita

Ve skupině ČSOB jsme se zavázali snižovat svůj přímý i nepřímý dopad na biodiverzitu a zároveň zvyšovat svůj příspěvek k jejímu udržitelnému využívání a řízení. Proto máme samostatnou politiku v oblasti biodiverzity. Níže shrnujeme její hlavní principy.

6.1.5.1 Lesy

Odlesňování a degradace lesů patří mezi významné faktory přispívající ke změně klimatu a ztrátě biodiverzity. Odlesňování je ve velké míře způsobeno využíváním lesních komodit. Společnosti a subjekty, které uvádějí lesní komodity a z nich odvozené produkty (například nábytek, čokoládu nebo kůži) na trh Evropské unie nebo tyto produkty z EU uvádějí, podléhají Nařízení EU o produktech bez odlesňování a musí splňovat jeho požadavky. Proto se zaměřujeme na činnosti, na které se toto nařízení neztahuje, a stanovujeme požadavky pro činnosti realizované mimo Evropskou unii.

Tato politika se vztahuje na následující lesní komodity: palmový olej, sója, dřevo, kaučuk, kakao, káva a cukrová třtina. Vztahuje se na producenty těchto komodit s jakoukoli výrobní kapacitou mimo EU a na obchodníky, kteří tyto komodity mimo EU nakupují i prodávají.

Na maloobchodníky se tato politika neztahuje.

Producenti a obchodníci spadající do rozsahu politiky se musí zavázat, že jejich plantáže a/nebo dodavatelské řetězce budou plně certifikovány podle mezinárodně uznávaného certifikačního systému nejpozději do 31. května 2028 u stávajících klientů a do 1. ledna 2030 u nových klientů.

Přijatelné certifikáty jsou:

- Palma olejná – Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)
- Sója – Roundtable on Responsible Soy (RTRS)
- Dřevo/kaučuk – Forest Stewardship Council (FSC) a/nebo Programme for the Endorsement of Forest Certification (PEFC)
- Kakao – Rainforest Alliance nebo ekvivalent
- Káva – Rainforest Alliance, 4C nebo ekvivalent
- Cukrová třtina – Bonsucro

Producenti, na které se politika vztahuje, se musí také zavázat, že nebudou produkovat ani sklízet lesní komodity na úkor pralesů, rašelinišť, oblastí High Conservation Value (HCV) nebo High Carbon Stocks (HCS). Zároveň musí přijmout

opatření ke snížení a prevenci eroze půdy, spotřeby vody a znečištění.

6.1.5.2 Chráněná území

Nefinancujeme, nepojišťujeme ani neposkytujeme poradenské služby v souvislosti s činnostmi umístěnými v chráněných oblastech nebo významně ovlivňujícími chráněné oblasti. To se vztahuje na oblasti označené a chráněné jako **lokality světového dědictví UNESCO**, **mokřady mezinárodního významu na seznamu Ramsar** nebo chráněné oblasti uvedené na **seznamu IUCN** (kategorie I a II).

Přečtěte si víc

- Politika ochrany biodiverzity



6.1.5.3 Ohrožené a invazní druhy

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby k činnostem zahrnujícím používání **ohrožených druhů** nebo nehumánních primátů pro jakékoli testovací a experimentální účely. Tyto služby neposkytujeme ani k činnostem souvisejícím s komerčním obchodem s ohroženými druhy zvířat a rostlin nebo odvozenými produkty, jak je regulováno **Úmluvou CITES**. Neposkytujeme služby ani k činnostem zahrnujícím obchod s invazními nepůvodními druhy.

6.1.5.4. Chov skotu

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby farmám s více než 200 000 přežvýkavci (tj. krávy, ovce a kozy). Ve skupině ČSOB neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby v souvislosti s chovem skotu v Latinské Americe. Totéž platí pro obchodníky s hovězím masem nebo skotem, pokud skot nebo hovězí maso pochází z Latinské Ameriky a je prodáváno mimo EU. Na maloobchodníky se tato politika nevztahuje.

6.1.5.5 Rybolov

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby rybolovným praktikám, které neuratelně poškozují vodní biotopy a ekosys-

témy, zahrnují odřezávání žraločích ploutví (shark finning) nebo komerční lov velryb. Kromě toho podporujeme své klienty, aby se přihlásili k dobrovolným standardům, jako jsou:

- Marine Stewardship Council (MSC)
- Aquaculture Stewardship Council (ASC)

6.1.6 Omezení související s vodou

S ohledem na environmentální a sociální dopady omezujeme financování projektů a subjektů působících v zemích, které čelí extrémnímu nedostatku vody (extrémnímu vodnímu stresu), pokud jsou splněny stanovené prahové hodnoty a další podmínky.

6.1.7 Hazardní hry

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby společnostem s významným zapojením do hazardních her. Toto omezení se vztahuje také na sportovní a online hazardní hry. Financování můžeme poskytnout pouze společnostem s okrajovým zapojením do hazardního sektoru. Zároveň musí být jejich činnosti v souladu s platnými právními předpisy a klient musí věrohodně doložit, že financování nebude použito na aktivity související s ha-

zardními hrami. Z tohoto vyloučení jsou mimo jiné vyjmuti diverzifikovaní maloobchodníci, kteří kromě jiných produktů a služeb nabízejí také některé produkty nebo služby související s hazardními hrami.

6.1.8 Tabák a jiné návykové látky

Uplatňujeme přísnou politiku vyloučení tabákového průmyslu z poskytování úvěrových, pojistných a poradenských služeb. Toto vyloučení se vztahuje na výrobu, velkoobchod, obchod i specializovaný maloobchod s tabákem a dalšími návykovými či omamnými produkty. Zahrnuti jsou rovněž elektronické cigarety. Tato politika je v souladu se závazkem **Tobacco-Free Finance Pledge**, k němuž jsme se připojili v roce 2019.

Omezení se vztahuje také na produkty na bázi konopí určené pro lidskou spotřebu, včetně maloobchodu. Výjimku tvoří léčebné konopí v zemích, kde existuje odpovídající právní rámec.

6.1.9 Životní podmínky zvířat

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby pro:

- Jakékoli nelegální činnosti související se zvířaty. To zahrnuje všechny činnosti, při nichž jsou zvířata nucena bojovat pro zábavu, stejně jako nelegální obchod s ohroženými druhy.
- Chov zvířat určených pro kožešiny, stejně jako výrobu, zpracování, velkoobchod a obchod nebo specializovaný maloobchod s kožešinami.
- Chov, ustájení, obchod a využívání zvířat pro poutě a cirkusy.

Přečtěte si víc

Více informací o naší politice týkající se činností souvisejících se zvířaty

- [Prohlášení o dobrých životních podmínkách zvířat](#)



6.1.10 Prostituce

Neposkytujeme financování, pojištění ani poradenské služby pro jakoukoli činnost související s prostitucí.

6.1.11 Projektové financování

Projektové financování představuje specifickou oblast úvěrových činností ČSOB. V roce 2004 se skupina KBC – a s ní i ČSOB – postupně připojila k Principům Equator (Equator Principles), které představují přední mezinárodní standard finančního sektoru pro identifikaci, hodnocení a řízení environmentálních a sociálních rizik u významných průmyslových a infrastrukturních projektů.

Na základě toho neposkytujeme financování projektům, u nichž protistrana není ochotna nebo schopna dodržovat Principy Equator. Další informace o Principech Equator a přístupu ČSOB k projektovému financování jsou uvedeny na korporátních webových stránkách a v nejnovější Zprávě o společenské a environmentální odpovědnosti skupiny ČSOB.

6.2 Investiční poradenství

Na naše investiční poradenské činnosti se vztahuje několik vyloučení. Zásadní vyloučení jsou popsána v [oddíle 5](#) tohoto dokumentu. Investice do subjektů uvedených na našem Blacklistu, KBC Seznamu porušovatelů lidských práv nebo do subjektů umístěných v zemích uvedených na KBC Seznamu kontroverzních režimů klientům nedoporučujeme. Nedoporučujeme ani finanční

nástroje vydané společnostmi zapojenými do těžby tepelného uhlí, výroby energie z tepelného uhlí nebo činností souvisejících s tabákem. Další vyloučení se vztahují na fondy odpovědného investování (RI – Responsible Investing).



6.2.1 Platnost pro všechny investiční poradenské činnosti

6.2.1.1 Tepelné uhlí

Do investičních doporučení nezahrnujeme společnosti, které jsou jakýmkoli způsobem zapojeny do těžby tepelného uhlí nebo využívají tepelné uhlí pro výrobu energie.

Platí jedna výjimka:

Entity ČSOB mohou klientům doporučit investici do zelených dluhopisů (Green Bonds) vydaných subjekty zapojenými do těchto činností, pokud dluhopis splňuje následující podmínky:

- Je plně v souladu s negativním screeningem používaným pro fondy odpovědného investování, s výjimkou Politiky fosilních paliv.
- Je v souladu s principy use-of-proceeds [Mezinárodní asociace kapitálových trhů \(ICMA\)](#).
- Je ověřen renomovaným externím poskytovatelem přezkumu, který posoudí, zda dluhopis splňuje principy ICMA, prostřednictvím externího přezkumu před emisí.

● Je označen jako zelený dluhopis (Green Bond) podle metodiky Bloomberg.

Navíc se musí emitent dluhopisu nebo jeho mateřská společnost zavázat k postupnému ukončení činností souvisejících s tepelným uhlím do 1. ledna 2030 (31. prosince 2033 v případě České republiky), a to buď prostřednictvím veřejného prohlášení, nebo závazku získaného prostřednictvím vedeného dialogu.

- Maloobchodník získává více než 5 % tržeb z tabákových výrobků.
- Společnost má významný podíl v některé z výše uvedených činností.

6.2.1.2 Tabák

Společnosti, které mají činnosti související s tabákem, jsou vyloučeny ze všech investičních doporučení. Společnosti jsou vyloučeny, jakmile je splněna jedna z následujících podmínek:

- Screening odhalí, že společnost získává jakýkoli příjem z výroby tabáku nebo nezbytných částí, včetně filtrů, papíru na tabák nebo příchutí pro e-cigarety.
- Nepodstatné produkty nebo služby související s tabákem, jako je balicí a zpracovatelská technika, tvoří více než 10 % příjmů.



6.2.1.3 Výjimky

Investice do finančních nástrojů, na které se vztahuje některé z vyloučení uvedených v oddílu 5 a v sekcích 6.2.1.1 a 6.2.1.2, zůstávají možné v následujících případech:

- Pouze realizace: Někdy zpracováváme transakce s finančními nástroji vyloučených subjektů, pokud jsou provedeny z iniciativy klienta. V tomto kontextu „transakce“ znamenají nákupní a prodejní pokyny klienta týkající se finančních nástrojů vydaných vyloučenými subjekty nebo drženy na účtech cenných papírů klienta.
- Fondy navázané na index: Tyto fondy sledují složení určitého akciového nebo dluhopisového indexu. V některých případech do tohoto typu fondů investujeme. KBC Asset Management může definovat, které fondy navázané na index jsou povoleny.
- Spuštění budou v souladu s vyloučeními uvedenými v tomto dokumentu. Během jejich životnosti však složení portfolia nebude odrážet změny v Investiční politice skupiny ČSOB. Nové akcie vzniklé v důsledku korporátní akce však nebudou do portfolia zařazeny v případě, že byla daná společnost mezitím vyloučena na základě Skupinové investiční politiky.
- Hedge fondy a institucionální mandáty: V současné době není možné vynutit seznam vyloučených protistran u hedge fondů nebo institucionálních mandátů.
- Strukturované fondy: Při

6.2.2 Platí pouze pro fondy odpovědného investování

Nabízíme širokou škálu fondů odpovědného investování (RI). Více informací o našich RI fondech naleznete ve Zprávě o společenské a environmentální odpovědnosti skupiny ČSOB.

Vylučovací politika pro RI fondy je přísnější než politika uplatňovaná na běžné fondy, protože zahrnuje další typy vyloučení. Týkají se mimo jiné hazardních her, konvenčních zbraní, kožešin a speciálních kůží, pornografie, palmy olejné a fosilních paliv jiných než tepelné uhlí. Kromě toho uplatňujeme politiku, která vylučuje společnosti zapojené do závažných kontroverzí v oblasti environmentálních, sociálních nebo governance témat.

Přečtěte si víc

Podrobné informace o vyloučeních týkajících se tepelného uhlí a tabáku, stejně jako o dalších vyloučeních uplatňovaných v oblasti odpovědného investování, jsou uvedeny v následujících dokumentech:

- Investiční politika skupiny KBC
- Politika vylučování investic pro fondy odpovědného investování
- Sustainability Report KBC Group

7. Další vyloučení a omezení u podpůrných činnostech

7.1 Vlastní investice

Na vlastní investice uplatňujeme stejně přísná pravidla udržitelnosti jako na investice, které doporučujeme klientům. V praxi to znamená, že se na ně vztahují vyloučení podle Seznamu vyloučených společností, KBC Seznamu porušovatelů lidských práv a KBC Seznamu kontroverzních režimů (viz [oddíl 5](#)). Platí pro ně také vyloučení týkající se tepelného uhlí a tabáku, jak je popsáno v oddílech [6.2.1.1](#) a [6.2.1.2](#).

Vedle toho na vlastní investice uplatňujeme i většinu vyloučení, která používáme u fondů odpovědného investování. Neinvestujeme proto do společností s významným zapojením do výroby nebo obchodu se zbraněmi, do fosilních paliv jiných než uhlí, hazardních her, palmového oleje, pornografického průmyslu, kožešin a speciálních kůží.

7.2 Nákup

Dodavatelé jsou pro nás důležitými partnery. Očekáváme proto, že do svých postupů nákupu, prodeje a outsourcingu začlení pravidla, která odpovídajícím způsobem zohledňují naše environmentální, sociální a etické požadavky.

Proto uplatňujeme následující pravidla:

- S dodavatelem, který je uveden na našem Blacklistu, nenavazujeme žádný typ vztahu (viz [oddíl 5.1](#)).

- Dodavatelé jsou povinni dodržovat kodex chování dodavatelů, který stanovuje základní principy odpovědného podnikání. Zejména se od dodavatelů očekává, že:

- dodržují místní i mezinárodní pracovněprávní předpisy týkající se pracovní doby a odměňování;

- mají zavedenou politiku nediskriminace, která zakazuje diskriminaci na základě pohlaví, rasy, sociálního nebo fyzického handicapu, náboženství či původu;

- vykonávají činnost s náležitým ohledem na životní prostředí a přijímají opatření ke snižování své ekologické stopy.

Na základě kodexu chování dodavatelů jsme oprávněni provádět průběžné kontroly s cílem ověřit, zda dodavatelé dodržují dohodnuté požadavky. Pokud dojde k porušení těchto požadavků a náprava není zajištěna v přiměřené lhůtě, vyhrazuje si právo ukončit spolupráci s daným dodavatelem.

Přečtěte si víc

- Podrobné informace o politických udržitelnosti vztahujících se k vlastním investicím jsou uvedeny v [následujícím dokumentu](#).
- Podrobné informace o politických udržitelnosti vztahujících se k nákupu a dodavatelským vztahům jsou uvedeny v [následujícím dokumentu](#).



8. Seznam použitých zkratek

Zkratka	České vysvětlení
AMAP	Arctic Monitoring and Assessment Programme
ASC	Aquaculture Stewardship Council
CITES	Úmluva o mezinárodním obchodu s ohroženými druhy volně žijících živočichů a planě rostoucích rostlin
COP21	21. konference smluvních stran Rámcové úmluvy OSN o změně klimatu, na níž byla přijata Pařížská dohoda
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive – směrnice EU o podávání zpráv podniků o udržitelnosti
EITI	Extractive Industries Transparency Initiative
ESG	Environmental, Social and Governance – environmentální, sociální a správní aspekty
Euratom	Evropské společenství pro atomovou energii
FSC	Forest Stewardship Council
GCS	Group Corporate Sustainability oddělení skupiny KBC
HCS	High Carbon Stock
HCV	High Conservation Value
IAEA	International Atomic Energy Agency – Mezinárodní agentura pro atomovou energii
ICMA	International Capital Market Association – Mezinárodní asociace kapitálových trhů
ICMM	International Council on Mining and Metals
IPO	Initial Public Offering – primární veřejná nabídka akcií
ISB	Internal Sustainability Board skupiny KBC

Zkratka	České vysvětlení
IUCN	International Union for Conservation of Nature – Mezinárodní svaz ochrany přírody
KBC	KBC Group, mateřská skupina ČSOB
MSC	Marine Stewardship Council
NATO	North Atlantic Treaty Organization – Severoatlantická aliance
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development – Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj
OSN	Organizace spojených národů
RI	Responsible Investing – odpovědné investování
SPO	Secondary Public Offering – sekundární veřejná nabídka akcií
UNEP FI	United Nations Environment Programme Finance Initiative
UNESCO	United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization

