

## Skonsolidowane sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Munich Re

# 2019

NOT IF, BUT HOW

Munich RE 

## Treść Skonsolidowane sprawozdanie na temat informacji niefinansowych 2019

|                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Strategia odpowiedzialności korporacyjnej i ład korporacyjny                                                    | 3  |
| Munich Re jako pracodawca pierwszego wyboru oraz różnorodność jako czynnik sukcesu                              | 7  |
| Zwalczanie korupcji i przekupstwa                                                                               | 12 |
| Ochrona danych                                                                                                  | 14 |
| Corporate Responsibility w ubezpieczeniach i inwestycjach kapitałowych                                          | 15 |
| O raporcie                                                                                                      | 20 |
| Raport niezależnego biegłego rewidenta na temat kontroli przeprowadzonej w celu uzyskania umiarkowanej pewności | 22 |

## Strategia odpowiedzialności korporacyjnej i ład korporacyjny

### Strategia odpowiedzialności korporacyjnej

Odpowiedzialne i przyszłościowe działanie zarówno dla przedsiębiorstwa jak i społeczeństwa stanowią centralną myśl przewodnią Munich Re. Nasza strategia odpowiedzialności korporacyjnej, ukierunkowana na podejście oparte na wspólnych wartościach, ma na celu tworzenie ekonomicznej i społecznej wartości dodanej w ramach naszej działalności gospodarczej. W tym kontekście głównymi zadaniami dla Munich Re są kwestie związane ze skutkami zmian klimatycznych i rosnącą cyfryzacją, a także wzmocnieniem świadomości ryzyka.

Od prawie 50 lat Munich Re zajmuje się tematem zmian klimatycznych, ich wpływem na branżę ubezpieczeniową oraz wynikającymi z tego zagrożeniami i możliwościami. Zmiana klimatu jest jednym z największych wyzwań stojących przed ludzkością i już teraz wymaga zdecydowanych działań w celu ograniczenia globalnego ocieplenia do poniżej 2°C. Z tym uzgodnionym przez Światową Konferencję Klimatyczną w Paryżu celem Munich Re identyfikuje się i zobowiązuje się aktywnie przyczynić się do ochrony klimatu (na przykład poprzez inwestowanie w odnawialne źródła energii lub promowanie nowych technologii poprzez nowe formy pokrycia ryzyka).

Najlepszym środkiem w walce ze skutkami zmian klimatu jest naszym zdaniem promowanie nowych technologii w gospodarce niskoemisyjnej – w produkcji energii elektrycznej, transporcie, magazynowaniu energii i produkcji przemysłowej. Oferujemy rozwiązania ubezpieczeniowe, które podejmują niektóre z wielokrotnie specyficznych dla tych technologii zagrożeń. Jednocześnie wspieramy cel, jakim jest zaprzestanie ubezpieczania wydobywania węgla i wytwarzania z niego energii elektrycznej, a także wydobywania piasków roponośnych – pod warunkiem, że znane są wszelkie indywidualne zagrożenia. Ponadto nie inwestujemy w papiery wartościowe, które generują więcej niż 30% swoich obrotów z węgla lub ponad 10% z piasków roponośnych.

Oprócz tego zasadniczego zadania pozyskujemy również ważne sugestie dotyczące naszej strategii odpowiedzialności korporacyjnej poprzez aktywne zaangażowanie naszych inwestorów, klientów i pracowników w ramach dialogu z interesariuszami. Jedną z kwestii, która staje się coraz ważniejsza, jest cyfryzacja. Otwiera to wiele możliwości dla branży ubezpieczeniowej: z jej pomocą pogłębialiśmy naszą wiedzę, wzmacnialiśmy istniejący biznes i wykorzystujemy tak zwany Internet rzeczy, aby otworzyć nowe możliwości biznesowe, jak choćby w opracowywaniu innowacyjnych produktów i usług. Przy tym wykorzystujemy strategiczne sojusze. Warunkiem wstępnym jest rozwój i poszerzenie kompetencji cyfrowych wśród naszych pracowników.

Wreszcie odpowiedzialne wykorzystanie postępu cyfrowego – na przykład poprzez opracowanie standardów oceny algorytmów – ma kluczowe znaczenie dla Munich Re. Przewodnia idea "Odpowiedzialnej sztucznej inteligencji", oparta na siedmiu Zasadach Etycznych dla Godnej Zaufania Sztucznej Inteligencji opracowanych przez grupę ekspertów Komisji Europejskiej, stanowi ramy dla naszych własnych działań. Głównym celem Munich Re jest oferowanie rozwiązań ubezpieczeniowych

zorientowanych na zapotrzebowanie, takich jak umożliwienie klientowi przeprowadzenia prostszej i krótszej oceny ryzyka, rozliczenia szkód lub ubezpieczenie ryzyka nowego rodzaju. Przy opracowywaniu algorytmów wykorzystujących sztuczną inteligencję ważne jest zwracanie uwagi na kwestię przeciwdziałania dyskryminacji. Należy zapobiegać dyskryminacji pod względem wieku, płci, narodowości i pochodzenia etnicznego, a ubezpieczający nie mogą być ponadto obciążani w niedopuszczalny sposób – na przykład negatywnym wpływem na ochronę przed ryzykiem. Sprawą najwyższej wagi jest również przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych podczas korzystania ze sztucznej inteligencji.

Nasze dobrowolne zobowiązania, takie jak zasady Globalnego Porozumienia Narodów Zjednoczonych, Zasady Odpowiedzialnego Inwestowania (PRI) i Zasady Zrównoważonego Ubezpieczenia (PSI), stanowią podstawę naszych działań. Przy ocenie ryzyka, w opracowywaniu rozwiązań ubezpieczeniowych, w decyzjach inwestycyjnych, a także we własnych procesach biznesowych (np. przy zakupie) uwzględniamy aspekty ekologiczne, społeczne i związane z zarządzaniem (ESG).

Obszerne informacje na temat naszych działań można znaleźć na naszym portalu odpowiedzialności korporacyjnej pod adresem [www.munichre.com/cr-de](http://www.munichre.com/cr-de).

### Struktura zarządzania odpowiedzialnością korporacyjną

W Munich Re w sposób klarowny uregulowano odpowiedzialność organizacyjną w zakresie odpowiedzialności korporacyjnej. Na przykład kompetencje dotyczące wytycznych w zakresie opracowania i wdrażania strategii CR dla całej grupy posiada dział "Ekonomia, zrównoważony rozwój i sprawy publiczne", który jest bezpośrednio ulokowany przy prezie Zarządu.

Podstawowe decyzje strategiczne podejmowane są w Zarządzie lub w jednym z jego komitetów. Ponadto powołano komitet ekspertów, Grupowy Komitet Odpowiedzialności Korporacyjnej, zajmujący się kwestiami odpowiedzialności korporacyjnej, który doradza Zarządowi w sprawie dalszego rozwoju strategii zrównoważonego rozwoju.

### Model biznesowy

Munich Re jest należącym do światowej czołówki towarzystwem, które łączy ubezpieczenia bezpośrednie oraz reasekurację pod jednym szyldem. Dzięki temu potrafi zabezpieczać na rynku ryzyk istotne elementy łańcucha tworzenia wartości. Prawie wszystkie jednostki reasekuracyjne występują pod jedną marką Munich Re. ERGO Group AG (ERGO) działa jako ubezpieczyciel bezpośredni w prawie wszystkich rodzajach ubezpieczeń życiowych, zdrowotnych oraz majątkowych i osobowych. Z kolei spółka MEAG MUNICH ERGO AssetManagement GmbH (MEAG) zarządza globalnymi inwestycjami kapitałowymi Munich Re, oferując swoje kompetencje także prywatnym i instytucjonalnym inwestorom spoza grupy. Dalsze wyjaśnienia dotyczące struktury grupy kapitałowej, naszych rynków i produktów znajdziecie Państwo w naszym skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności za rok 2019 w rozdziale „Grupa”.

## Rozgraniczenie zagadnień podlegających sprawozdaniu

Munich Re nie stosuje w celu sporządzenia odrębnego (grupowego) sprawozdania na temat informacji niefinansowych powszechnie stosowanych w kraju i za granicą zasad ramowych w zakresie sprawozdawczości o zrównoważonym rozwoju (np. Deutscher Nachhaltigkeitskodex [*niemiecki kodeks zrównoważonego rozwoju*] lub Global Reporting Initiative). Tego typu zasady ramowe opierają się na różnych definicjach istotności, co skutkuje takim doбором zagadnień, który nie nadaje się do prezentacji niefinansowych aspektów działalności Munich Re w odrębnym (grupowym) sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych. W Munich Re wybór zagadnień podlegających sprawozdaniu odbywa się w ramach dwustopniowego wewnętrznego procesu selekcyjnego.

Na podstawie wstępnej selekcji zagadnień wynikających z dialogu z udziałowcami, które mogłyby wpływać na strategię odpowiedzialności korporacyjnej Munich Re, identyfikujemy w pierwszym kroku te tematy, które z naszej perspektywy odgrywają istotną rolę dla zrozumienia oddziaływania naszej działalności biznesowej na takie aspekty jak kwestie dotyczące środowiska, pracowników i spraw socjalnych, praw człowieka oraz zwalczania korupcji i przekupstwa. Informacje na temat naszego dialogu z udziałowcami publikujemy w raporcie dotyczącym odpowiedzialności korporacyjnej za rok 2018 na stronie [www.munichre.com/cr-de](http://www.munichre.com/cr-de).

Następnie te zidentyfikowane zagadnienia są omawiane na poziomie międzyresortowym pod kątem ich istotności dla zrozumienia działalności, wyników działalności oraz sytuacji grupy. To sprawdzenie przeprowadza się za pomocą jednolitego katalogu kryteriów, który obejmuje między innymi regularną sprawozdawczość dla Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uwzględnienie w systemie zarządzania ryzykiem.

W wyniku procesu selekcyjnego wyszczególnione zostają następujące kwestie, istotne pod względem sprawozdawczym:

- Munich Re jako pracodawca pierwszego wyboru oraz różnorodność jako strategiczny czynnik sukcesu
- zwalczanie korupcji i przekupstwa
- ochrona danych
- odpowiedzialność korporacyjna w zakresie ubezpieczeń i inwestycji kapitałowych

Obszar tematyczny odpowiedzialności korporacyjnej w zakresie ubezpieczeń i inwestycji kapitałowych zawiera informacje dotyczące zdefiniowanych ustawowo aspektów: środowiska, spraw społecznych i praw człowieka.

## Świadomość i prewencja ryzyka

Zarządzanie ryzykiem jest kluczowym elementem odpowiedzialnego i zrównoważonego ładu korporacyjnego dla nas jako podmiotu podejmującego ryzyko. Oprócz ryzyka finansowego ryzyko niefinansowe ujmuje się również w wewnętrznym procesie zarządzania ryzykiem.

Ze względu na rosnące wymagania w zakresie bezpieczeństwa i zagrożenia ze strony środowiska cyfrowego, stworzono z dniem 1 lipca 2019 roku nową funkcję dyrektora ds. bezpieczeństwa informacyjnego [Chief Information Security Officers] (Grupa CISO), który jest odpowiedzialny za definiowanie, utrzymywanie i wdrażanie strategii bezpieczeństwa informacji. W ramach planu pięcioletniego przeprowadzone zostaną liczne przedsięwzięcia i projekty w tym zakresie. W ten sposób zapewniamy dalszą poprawę bezpieczeństwa informacji w Munich Re odpowiadając na wymogi prawne i regulacyjne.

Informacje dotyczące ryzyka niefinansowego są przedstawione w wewnętrznym i zewnętrznym sprawozdaniu z ryzyka, a także w sprawozdawczości ustawowej. Ocena i monitorowanie ryzyka są niezależną odpowiedzialnością działu zintegrowanego zarządzania ryzykiem.

Co do zasady działalność Munich Re nie wiąże się z żadnym znaczącym ryzykiem zdefiniowanym w przepisach prawa (np. zagrożenia dla społeczeństwa i środowiska). Ryzyko, które można przypisać ryzyku ESG, może jednak wynikać pośrednio z naszej działalności ubezpieczeniowej (na przykład poprzez ubezpieczenie dużych projektów infrastrukturalnych) lub z inwestycji kapitałowych. Munich Re jest świadomy swojej odpowiedzialności korporacyjnej za ryzyko związane z ESG i zarządza nim w odpowiedni sposób (patrz sekcja "Odpowiedzialność korporacyjna w ubezpieczeniach i inwestycjach"). Nieprzestrzeganie aspektów ESG może mieć, oprócz potencjalnego wpływu na społeczeństwo i środowisko, szkodliwy wpływ na reputację Munich Re prowadząc tym samym do znacznego ryzyka o charakterze niefinansowym. W związku z tym przeprowadza się identyfikację zagrożeń związanych z problemami wymaganymi przez przepisy, w szczególności w kontekście oceny ryzyka utraty reputacji. Identyfikujemy, analizujemy, oceniamy i kontrolujemy ryzyko utraty reputacji za pomocą procedur jakościowych. Tak zwane Komitety Ryzyka Reputacji (RRC) w segmentach reasekuracji, ubezpieczeń bezpośrednich i MEAG oceniają konkretne kwestie reputacji lub potencjalne ryzyko utraty reputacji w poszczególnych incydentach biznesowych, a także dokonują przeglądu ryzyka związanego z ESG. RRC tworzą dokładny obraz możliwego prawdopodobieństwa wystąpienia i dotkliwości wpływu, a następnie decydują, czy ryzyko reputacji musi być sklasyfikowane jako krytyczne. W naszym wewnętrznym raporcie o ryzyku regularnie określamy główne zagrożenia dla reputacji Munich Re.

W zakresie zwalczania korupcji i przekupstwa oraz ochrony danych opracowano odrębne procesy oceny ryzyka i kanały sprawozdawczości, które zarządzane są przez departament Compliance & Legal. W odpowiednich rozdziałach "Zwalczanie korupcji i przekupstwa" oraz "Ochrona danych" informujemy o różnych regulacjach, procesach i przedsięwzięciach.

W roku obrotowym 2019 nie zidentyfikowano żadnych ryzyk objętych obowiązkiem sprawozdawczym.

### Zarządzanie ryzykiem klimatycznym

Munich Re włącza zagrożenia związane ze zmianą klimatu do procesów zarządzania ryzykiem w całym przedsiębiorstwie. W tym celu łączymy doświadczenie i know-how

naszych naukowców, ekspertów ubezpieczeniowych, prawników, ekonomistów i aktuariuszy.

W naszym modelu ryzyka odtwarzamy przede wszystkim zagrożenia związane z klęskami żywiołowymi (NatCat) za pomocą metod modelu opartych na częstotliwości i dotkliwości zagrożeń związanych z pogodą. Z reguły zmiany w zagrożeniach NatCat, które można przypisać zmianom klimatycznym spowodowanym przez człowieka, pojawiają się znacząco dopiero w okresie ponad dziesięciu lat (E. Hawkins i R. Sutton, 2012: Time of emergence of climate signals. Geophys. Res. Lett., 39/1). Takie zagrożenia klimatyczne są brane pod uwagę w naszej ocenie ryzyka. Ostatnie przykłady obejmują ocenę scenariuszy "Pożar lasów USA" i "Silne burze USA".

Nasi eksperci zajmujący się oceną zagrożeń naturalnych z działu ryzyka naturalnego mają wieloletnie doświadczenie w opracowywaniu opartych na prawdopodobieństwie modeli komputerowych do oceny ryzyka klęsk żywiołowych, a także uwzględniają skumulowane zagrożenia, które mogą wystąpić w przypadku ewentualnego zagrożenia naturalnego. W ocenach ryzyka uwzględniono istotne zmiany w podziale szkód wynikających z zagrożeń klimatycznych.

Ponadto Munich Re jest bardzo ściśle związane z kwestią badań klimatycznych, z jednej strony poprzez współpracę z instytucjami naukowymi, w tym wspólne publikacje, a z drugiej strony poprzez promowanie programów badawczych. Wyniki analiz zagrożeń elementarnych, zmian klimatycznych spowodowanych przez człowieka i naturalnych wahań klimatu przyczyniają się do ciągłej poprawy oceny ryzyka w Munich Re, na przykład w odniesieniu do silnych burz, cyklonów tropikalnych lub zagrożeń powodziowych.

### Munich Re jako pracodawca pierwszego wyboru oraz różnorodność jako czynnik sukcesu

Dla Munich Re jako grupy przedsiębiorstw bazujących na wiedzy, utalentowani i efektywni pracownicy ze swoimi kompetencjami i wiedzą, tworzą fundament sukcesu przedsiębiorstwa. Ich pozyskanie, rozwijanie i utrzymanie jest jednym z dwóch głównych celów stosowanej przez nas polityki personalnej. Drugim celem tej polityki jest promowanie różnorodności jako strategicznego czynnika sukcesu Munich Re. W tym aspekcie nacisk jest położony na Gender, Age i Internationality.

Centralna jednostka kadrowa zajmuje się międzygrupowymi kwestiami zasobów ludzkich (HR) w całej grupie i wyznacza strategiczne impulsy, które są wdrażane w polityce kadrowej poszczególnych obszarów działalności poprzez zasady (np. w zakresie różnorodności) lub gremia HR (np. komitet grupy ds. zasobów ludzkich). Zarządzanie zasobami ludzkimi jest ściśle dostosowane do szczególnych potrzeb danego modelu biznesowego. Celem jest zapewnienie, że nasze strategie biznesowe mogą być realizowane w najlepszy możliwy sposób w danym środowisku. Dostosowanie wymogów centralnych i zdecentralizowane rozwiązania w kwestiach personalnych są w tym sensie dla poszczególnych obszarów biznesowych możliwe i sensowne.

## Munich Re jako pracodawca pierwszego wyboru

Polityka personalna Munich Re ukierunkowana jest na cel bycia atrakcyjnym pracodawcą na wszystkich głównych rynkach i pozostania takim w przyszłości. Pozyskanie na świecie pracowników z obszerną wiedzą fachową i szerokim doświadczeniem, ich rozwijanie i związanie z przedsiębiorstwem to istotne elementy tej polityki.

### Rozwój pracowników

W obszarze rozwoju pracowników Munich Re dysponuje kompleksową ofertą programów szkoleniowych i nauczania zawodowego, która nieustannie dopasowywana jest do aktualnych i przyszłych wymogów. Cele i treści nauczania korespondują z modelem kompetencji Munich Re, który opisuje najważniejsze dla przedsiębiorstwa wymagania względem pracowników.

### Promowanie cyfryzacji i transformacji

Centralnym zagadnieniem w obszarze szkoleniowym jest zwiększająca się cyfryzacja w gospodarce ubezpieczeniowej. W sektorze reasekuracji istnieje projekt, który analizuje zapotrzebowanie na nowe profile pracowników oraz wspiera podnoszenie kompetencji cyfrowych. „Digital School” i Data Analytics Curriculum przedstawiają ofertę podnoszenia kwalifikacji w zakresie cyfrowego poszerzania wiedzy, z której mogą skorzystać wszyscy pracownicy. Bardzo pozytywne dane o liczbie wejść do Digital School 2019 z około 13 000 wejściami rocznie (rok ubiegły: 5000) pokazują, że oferta jest uważana za istotną przez pracowników i jest na całym świecie coraz częściej poszukiwana.

W segmencie reasekuracji szczególny nacisk kładziemy na specjalistyczny program szkoleniowy dla ekspertów w dziedzinie bezpieczeństwa cybernetycznego. W roku sprawozdawczym 2019 siedmiu (rok ubiegły: jedenaście) ekspertów cybernetycznych zostało w różnych placówkach przeszkolonych na underwriterów w ramach programu kwalifikacji zespołu ekspertów cybernetycznych.

ERGO również konsekwentnie dostosowuje rozwój swoich pracowników do tych potrzeb. W tym kontekście w zeszłym roku ERGO opracowało we współpracy z wiodącą szkołą biznesu nowy globalny program talentów, który zajmuje się planami cyfryzacji firmy. Program ten został uruchomiony w 2019 roku ze szczególnym uwzględnieniem kwestii innowacji i przywództwa w świecie cyfrowym.

### Identyfikacja i wspieranie następców kadry menadżerskiej

W Grupie istnieją dwa programy rozwoju personalnego: program trenerski EXPLORE i Group Management Platform, z odpowiednio dziesięcioma (rok ubiegły: dziesięć oraz 147 (rok ubiegły: 124) uczestnikami na dzień 31.12.2019 roku. Group Management Platform tworzy sieć łączącą najwyższy poziom zarządzania z najbardziej utalentowanymi osobami w grupie i przygotowuje ich za pomocą innowacyjnych formatów rozwojowych na objęcie istotnych funkcji zarządczych.

W sektorze reasekuracji, absolwenci szkół wyższych przygotowywani są do kariery w różnych placówkach (na całym świecie) poprzez International Graduate Trainee Programm. Na dzień 31.12.2019 roku w globalnym programie trenerskim reasekuracji uczestniczyło 36 trenerów (rok ubiegły: 23), w tym 69% (rok ubiegły:



57%) mężczyzn, , 31% (rok ubiegły: 43%) kobiet. W uzupełnieniu MAEG oferuje w tej kwestii program trenerski „Get Started”, z 17 (rok ubiegły: 13) uczestnikami na dzień 31.12.2019 roku oraz program rozwoju „Young Manager”, który towarzyszy młodym menadżerom w ich nowej roli.

### **Pozyskiwanie i utrzymywanie pracowników**

Munich Re jawi się pracownikom i kandydatom jako sprawiedliwy i odpowiedzialny pracodawca przykładający wagę do kwestii przywiązania pracowników z przedsiębiorstwem i zabezpieczenia ich efektywności. Oprócz już wymienionych programów rozwoju i wsparcia, do tego obszaru należy także transparentny system wynagrodzenia, rozbudowany system zarządzania higieną pracy, elastyczne warunki i modele czasu pracy.

Te zagadnienia zakotwiczyliśmy w różnych zasadach ramowych dla pracowników. Do tego należą uzgodnienia zakładowe we wszystkich sektorach działalności w Niemczech, obowiązujące na całym świecie zasady Human Resources w reasekuracji oraz regulamin pracowniczy MEAG w Niemczech. Aspekt wynagrodzenia jest uregulowany w Munich Re poprzez wytyczne dotyczące wynagrodzenia obowiązujące w całej grupie kapitałowej.

W celu osiągnięcia bardziej zintegrowanej pracy kadrowej w zakresie ubezpieczeń podstawowych na rzecz pozyskania i zatrzymywania pracowników, ERGO ustanowiła w roku sprawozdawczym 2019 odpowiednie międzynarodowe standardy HR i procesy rekrutacji w zakresie rekrutacji i selekcji oraz wdrożyła je w organizacji dla określonych grup docelowych.

### **Dostosowanie atrakcyjności pracodawcy do przyszłości**

W 2019 roku głównym celem pracy kadrowej w segmencie reasekuracji było globalne przeprojektowanie systemu zarządzania efektywnością i systematyki wynagrodzeń. Zamiast obecnego indywidualnego wynagrodzenia zmiennego, od 1 stycznia 2020 roku zostanie wprowadzone globalne podejście oparte na podziale zysków. Wynik Munich Re według MSSF będzie jedynym istotnym wskaźnikiem dla rocznej premii wszystkich pracowników. Tak zwane "ciągłe rozmowy", regularne rozmowy na temat zaangażowania, informacji zwrotnych i rozwoju, zastąpią dotychczasowe roczne oceny wyników. To przyszłościowe podejście koncentruje się na współpracy w całej firmie, w celu promowania ruchliwości i wzmocnienia autonomii pracowników.

W roku sprawozdawczym 2019 ERGO uzyskało certyfikat od zewnętrznej organizacji "Great Place to Work" w międzynarodowych firmach. Ponadto program stażowy EXPLORE został certyfikowany przez Trendence Institut jako "Program Uczciwego Stażu". Obie inicjatywy pokazują, że nieustannie i z powodzeniem pracujemy nad atrakcyjnością naszego pracodawcy.

Jednocześnie MEAG ocenił i przeprojektował różne narzędzia personalne w 2019 roku, aby stworzyć aktualne i atrakcyjne warunki pracy dla pracowników i kandydatów, takie jak „Perform Tools”, instrument zarządzania wydajnością i wynagrodzeniami.

Przeciętna długość zatrudnienia wynosząca 13,6 lat dla Munich Re i 14,6 lat dla Münchener Rück AG dowodzi wysokiego przywiązania pracowników do przedsiębiorstwa. Rotacja pracowników oscyluje na niskim poziomie, z dobrowolną fluktuacją na poziomie 5,0% (rok poprzedni: 5,1%). Münchener Rück AG przyczynia się do tego wyniku wartością 1,6% (rok poprzedni: 1,9%).

### Diversity – różnorodność jako strategiczny czynnik sukcesu

Munich Re postawiło sobie za cel, stworzyć w ujęciu globalnym optymalne warunki do wzmocnienia i wykorzystania potencjału wszystkich pracowników wynikającego z ich zróżnicowanej przeszłości i doświadczeń. W tym celu zdefiniowaliśmy w ramach różnorodności implementację takich zagadnień jak Gender, Internationality oraz Age i osadziliśmy je w obowiązującej w całej Grupie Diversity Policy.

Strategiczne sterowanie inicjatywami Diversity [różnorodność] odbywa się centralnie poprzez grupową jednostkę personalną. Działy personalne poszczególnych jednostek asystują ich wdrażaniu w danych placówkach. Munich Re postrzega różnorodność jako dźwignię sukcesu korporacyjnego i atrakcyjności pracowników. Promowanie różnorodności w coraz bardziej złożonym środowisku pracy jest celem, do którego konsekwentnie dążymy w 2019 roku.

#### Gender

W ramach autonomicznego zobowiązania 30 spółek indeksu DAX, Munich Re postawiło sobie za cel zwiększenie udziału kobiet na stanowiskach kierowniczych w Niemczech do końca 2020 roku do poziomu 25%. Oprócz stworzenia warunków ramowych dotyczących pogodzenia sfery zawodowej z rodzinną opracowano szereg rozmaitych przedsięwzięć w zakresie wspierania zawodowego kobiet oraz uwrażliwienia na temat gender. Do tego zaliczają się we wszystkich sektorach działalności Munich Re choćby programy mentoringu, oferty coachingu, Diversity Days, kobiece sieci społeczne oraz indywidualne modele niepełnego czasu pracy i urlopu wychowawczego – także dla kadry kierowniczej.

Dalsze informacje na temat kobiet na stanowiskach kierowniczych znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z ładu korporacyjnego zgodnie z § 289f niemieckiego kodeksu handlowego (HGB) oraz § 315d niemieckiego kodeksu handlowego (HGB), akapit dotyczący równego udziału kobiet i mężczyzn na stanowiskach kierowniczych za rok budżetowy 2019.

#### Więcej kobiet w programach talentów i sprzedaży

Różnorodność płci była również bardzo widoczna w programach talentów w 2019 roku. Na przykład program przywództwa ERGO 2019 mógł rozpocząć się przy 40% udziale uczestniczek. ERGO kontynuuje również projekt "Kobiety w sprzedaży" w 2019 roku, aby uczynić organizacje dystrybucyjne bardziej atrakcyjnymi dla kobiet, zwłaszcza na stanowiskach kierowniczych.

Inne przykłady obejmują 50% udział kobiet w grupowym programie stażowym EXPLORE (rok ubiegły: 50%), a także w reasekuracji w globalnym programie "Hydrogen" [wodór] w wysokości 43% (rok ubiegły: 35%).

Aktualnie udział kobiet w liczbie pracowników wynosi 53,1% (rok poprzedni: 53,9%). Udział kobiet na stanowiskach kierowniczych (pierwszy i drugi poziom menadżerski) wynosi w ujęciu globalnym 30,1% (rok poprzedni: 31,6%). W Münchener Rück AG udział kobiet w liczbie pracowników wynosi 44,6% (rok poprzedni: 46,7%), na stanowiskach kierowniczych (pierwszy i drugi poziom menadżerski) – 18,2% (rok poprzedni: 17,1%).

### Internationality

Celem strategii Diversity jest także promowanie różnorodności kulturowej w kontekście międzynarodowym. Przy tym przykładamy wagę do zróżnicowanego obsadzania zespołów, międzynarodowego obsadzania kluczowych funkcji oraz zdobywania międzynarodowego doświadczenia na płaszczyźnie indywidualnej, przykładowo poprzez delegowanie do pracy w innych regionach świata.

### Atrakcyjni dzięki globalnym programom wspierającym

W programie talentów „Hydrogen” sektora reasekuracji w 2019 roku około 79% (rok poprzedni: około 76%) uczestników pochodziło z organizacji międzynarodowej. ERGO udało się osiągnąć w ramach swojego programu przywództwa, który został uruchomiony w 2019 roku, udział na poziomie 50% z organizacji międzynarodowej. Na platformie zarządzania grupą jest to 42% (rok ubiegły: 38%).

Ponadto ERGO w 2019 roku po raz pierwszy zorganizowało wspólną inicjatywę na całym świecie z okazji "Światowego Dnia Różnorodności Kulturowej". Zaimplementowano cyfrową mapę różnorodności, która dzięki 42 filmom z firm zagranicznych oferuje wgląd w różnorodne lokalne działania w zakresie różnorodności. W tej globalnej inicjatywie wzięło udział 20 firm zagranicznych z 16 krajów.

### Age

Aktywne wspieranie i promowanie pracowników na każdym etapie ich zawodowego życia stanowi kolejny element strategii Diversity. Oprócz elastycznych, dopasowanych do trybu życia modeli czasu pracy i przerw w pracy takich jak Sabbaticals oraz możliwości przekształcenia gratyfikacji na czas wolny, Munich Re oferuje również w sektorze reasekuracji w Niemczech kompleksowe programy Employee Assistance, które mają za zadanie wspieranie pracowników w sprawowaniu przez nich opieki nad członkami rodziny. Poza tym Munich Re kieruje do swoich pracowników ofertę programów edukacyjnych wspierających uczenie się przez całe życie oraz zróżnicowaną ofertę w zakresie opieki zdrowotnej. ERGO opracowała uzgodnienia zakładowe obowiązujące w całej grupie kapitałowej - Praca i Rodzina, pracownicy mogą ponadto dorywczo bezpłatnie skorzystać z wyspecjalizowanych usługodawców zewnętrznych. W tym celu pracownicy ERGO mają do dyspozycji zewnętrznego dostawcę usług konsultingowych w zakresie opieki oraz świadczenia usług opieki ambulatoryjnej i szpitalnych w pobliżu ich domów. Pracownicy reasekuracji mogą skorzystać z niezależnej usługi rodzinnej, która oferuje na przykład indywidualne porady dotyczące wszystkich form opieki nad dziećmi i sposobu jej świadczenia.

## Zwalczanie korupcji i przekupstwa

Korupcja i przekupstwo nie są w Munich Re tolerowane (granica zera tolerancji). Wdrożyliśmy wewnętrzne procedury, których celem jest ściganie i stosowne karanie każdego działania tego rodzaju. Zwalczanie korupcji umocowane jest na poziomie Grupy w dziale Group Compliance & Legal, który tworzy podstawy jednolitego dla całej Grupy modelu postępowania. Zwalczanie korupcji jest istotnym elementem systemu zarządzania Compliance (CMS) w Munich Re, który stanowi ramę metodyczną kluczowej funkcji Compliance [zgodność] w ramach Solvency [wypłacalność] II i jest wdrożony w całej grupie kapitałowej. Dodatkowo, Munich Re ze względu na działalność międzynarodową podlega także przepisom prawa obowiązujących w innych krajach jak na przykład Foreign Corrupt Practices Act (FCPA) w USA oraz Bribery Act w Wielkiej Brytanii. Munich Re wdraża swój program antykorupcyjny na bazie uznanych standardów zgodnie z podejściem "Prevent Detect Response". Za pomocą CMS przeprowadzona analiza ryzyka powinna zapobiec korupcji. Wdrożenie tych procesów i struktur ma za zadanie, aby możliwe wykroczenia, które mogą wystąpić pomimo odpowiednich regulacji, zostały obszernie wyjaśnione, zaś naruszenia regularne poddane odpowiednim sankcjom i ukrócone.

## Kodeks postępowania (Code of Conduct)

W ramach przededagowanego i wdrożonego w roku 2018 kodeksu postępowania (Code of Conduct) wszyscy pracownicy są zobowiązani do działania odpowiedzialnego, transparentnego, nieposzlakowanego i budzącego zaufanie. Muszą oni ujawniać konflikty interesów, aby mogły być profesjonalnie i sprawiedliwie rozwiązane. Nie mogą przyjmować ani oferować żadnych form finansowego wsparcia. W roku obrotowym 2019 opracowano dla sektora reasekuracji nowe obowiązujące programy szkoleniowe dotyczące kodeksu postępowania ogólne oraz antykorupcyjne. W ERGO i MEAG istnieją także obowiązkowe szkolenia w zakresie zgodności. W 2019 roku ERGO wprowadziło nowy system szkoleń online w zakresie zgodności, który odzwierciedla całą treść kodeksu postępowania i jest obowiązkowy dla wszystkich pracowników w Niemczech. Ponadto wszyscy członkowie zarządów i cała kadra kierownicza wyższego szczebla ERGO są zobowiązani do udziału w poszerzonym szkoleniu w zakresie zgodności. Wprowadzono również odpowiednie środki szkoleniowe dla zagranicznych firm ERGO.

W swoim zobowiązaniu do przestrzegania, obowiązującego w całej grupie kapitałowej kodeksu postępowania, Prezes Zarządu podkreśla znaczenie kultury zgodności, dzięki której chronimy reputację Munich Re i realizujemy cele przedsiębiorstwa w oparciu o nasze wartości. Szczególną odpowiedzialność, która leży po stronie kadry kierowniczej, stanowi zapewnienie przestrzegania zasad prawnych, dawanie przykładu w zachowywaniu core principles [podstawowych zasad] i tym samym tworzenie zauważalnej kultury zgodności.

Kodeks postępowania i towarzyszące wytyczne zawierają szczegółowe wymagania w kwestii odpowiedzialnego podejścia do zaproszeń i prezentów, darowizn i sponsoringu oraz kontaktowania się z osobami piastującymi rozmaite funkcje publiczne. Tak zwane płatności przyspieszające (facilitation payments) są wyraźnie zabronione.

Przepisy dyrektywy w sprawie zamówień publicznych służą również unikaniu konfliktów interesów. Ponadto kodeks postępowania uwzględnia również aspekty prania pieniędzy. Przedsiębiorstwa, których dotyczy ustawa o praniu brudnych pieniędzy, są organizacyjnie odpowiednio zaprojektowane. Powołano w nich inspektorów do spraw prania brudnych pieniędzy i ich zastępców. Wytyczne ERGO i MEAG dotyczące prania brudnych pieniędzy regulują podstawowe wymagania w zakresie zwalczania prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu i są skierowane do wszystkich pracowników krajowych przedsiębiorstw, objętych tymi obowiązkami.

ERGO jako jedna z pierwszych firm przystąpiła już w roku 2013 do kodeksu postępowania GDV w zakresie dystrybucji produktów ubezpieczeniowych. Wzywa on między innymi do podjęcia działań na rzecz zwalczania korupcji, przekupstwa i łapówkarstwa. Skuteczne wdrożenie tych środków było regularnie potwierdzane ERGO przez zewnętrznego audytora, ostatnio w odniesieniu do roku 2017.

ERGO opracowała również i wprowadziła własny kodeks postępowania dla zewnętrznej sieci sprzedaży. Opisano w nim istotne zasady współpracy i wspólne rozumienie relacji z klientami i pośrednikami.

### Prewencja i ujawnienie

Minimalne standardy w zakresie prewencji i ujawniania zachowania niezgodnego z zasadami zawierają w Munich Re na przykład odpowiedni podział funkcji, stosowanie zasady czterech oczu przy podpisywaniu umów i płatnościach wychodzących. Są one ujęte w wytycznych obowiązujących w całej grupie kapitałowej dotyczących zwalczania działań kryminalno-gospodarczych.

Zgodnie z zasadą określoną w obowiązującej w sektorze reasekuracji dyrektywie dotyczącej zwalczania działań kryminalno-gospodarczych Know-Your-Customer [*poznaj swojego klienta*] dostateczne informacje o partnerze handlowym, jego historii oraz celu i dopuszczalności planowanego przedsięwzięcia muszą być znane przed dokonaniem transakcji. Dodatkowo przy doborze naszych bezpośrednich partnerów handlowych zwraca się uwagę na to, aby przestrzegali prawa i przepisów oraz zachowywali się odpowiedzialnie. Do tego należy także przeprowadzenie transparentnego i udokumentowanego procesu doboru naszych usługodawców i dostawców, prowadzenie kontroli due diligence [*z należytą starannością*] z partnerami handlowymi działającymi w imieniu Munich Re oraz stosowanie klauzul antykorupcyjnych we wszystkich umowach o wartości przekraczającej 1 milion €.

W ERGO, przy zawarciu umowy, niezależnie od wartości zlecenia, musi zostać zawarte z dostawcą wzgl. usługodawcą porozumienie antykorupcyjne/klauzula antykorupcyjna.

Zasadniczo pracownicy Munich Re muszą poinformować swojego przełożonego lub odpowiednie organy wewnętrzne, jeżeli są świadomi naruszenia przepisów antykorupcyjnych. Ponadto można skonsultować się z mediatorem spółki lub skorzystać z istniejącego elektronicznego portalu interwencyjnego celem zgłoszenia zaobserwowanego naruszenia.

## Sprawozdanie w zakresie zgodności

Nasze sprawozdanie w zakresie zgodności przedstawiamy ad-hoc i regularnie dla Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Münchener Rück AG. Sprawozdawczości podlegają na przykład zgłoszone aktualizacje dotyczące wdrażania CMS w zakresie przeciwdziałania korupcji, przypadki naruszenia zgodności, wyniki nadzwyczajnych kontroli oraz podjęte kroki włącznie z sankcjami wywołanymi naruszeniami. W tym celu wdrożono raportowanie z przedsiębiorstw należących do Grupy do działu Group Compliance & Legal. Poważne naruszenia przepisów prawa lub znaczących regulacji wewnętrznych przedsiębiorstwa Grupy należy zgłaszać ad-hoc i kwartalnie aktualizować. W takich przypadkach przedsiębiorstwa należące do Munich Re dokonują odpowiedniego raportowania do lokalnego zarządu i organów nadzoru.

W roku sprawozdawczym 2019 sprawozdanie dotyczące zgodności nie zawierało żadnych informacji o naruszeniach przepisów dotyczących korupcji ani o postępowaniach urzędowych w tym zakresie.

## Ochrona danych

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności gospodarczej Munich Re ma do czynienia z dużą ilością danych. Szczególnie ze względu na fakt, że wraz ze wzrostem cyfryzacji wiele procesów biznesowych związanych jest z przetwarzaniem danych osobowych, ochrona tych danych staje się istotnym problemem. Ochrona danych osobowych jest podstawą dla opartych na zaufaniu relacji biznesowych i reputacji Munich Re. Z tego powodu Munich Re wdrożył systemy zarządzania ochroną danych w poszczególnych obszarach działalności. Przy uwzględnieniu specyfiki danej dziedziny działalności, zarządzanie ochroną danych obejmuje różne regulacje, procesy i środki, które mogą być wykorzystywane do systematycznego zarządzania i kontroli przetwarzania danych osobowych. Ma to zapewnić jednolicie wysoki poziom ochrony danych w całej grupie kapitałowej i zapobiec karom finansowym.

Najważniejsze regulacje dla Munich Re zawarte są w kodeksie postępowania jak i w różnych standardach specyficznych dla danego obszaru działalności dotyczących ochrony danych i bezpieczeństwa informacji i są one wiążące dla wszystkich pracowników. W przypadku spółek należących do grupy kapitałowej z siedzibą w UE/EOG, odnoszą się one głównie do ogólnego rozporządzenia o ochronie danych (RODO). Na tej podstawie Münchener Rück AG, ERGO i MEAG przyjęły wytyczne dotyczące ochrony danych dotyczące swojej działalności w UE/EOG w celu zapewnienia jednolitego poziomu ochrony danych w odpowiednich obszarach działalności. W zakresie wymiany danych wewnątrz Grupy z przedsiębiorstwami należącymi do grupy reasekuracyjnej znajdującymi się poza UE/ EOG, wiążące zasady korporacyjne powinny zagwarantować odpowiedni poziom ochrony danych we wszystkich placówkach na świecie. Wiążące zasady korporacyjne zostały zaktualizowane wiosną 2019 roku, a proces zatwierdzania przez organy nadzoru ochrony danych w całej Europie będzie kontynuowany jeszcze do końca roku. Istniejące wiążące reguły korporacyjne zachowują ważność do czasu zakończenia tej procedury zatwierdzania.



Inspektor Ochrony Danych w Münchener Rück AG działa jako Grupowy Inspektor Ochrony Danych dla spółek sektora reasekuracji na obszarze UE/EOG. Nie podlegają mu brytyjskie spółki zależne, które ze względu na Brexit powołały już teraz własnego inspektora ochrony danych. Grupowy Inspektor Ochrony Danych działa między innymi na rzecz zgodności z przepisami UE/EWR, monitoruje prawnie dopuszczalne wykorzystanie procesów przetwarzania danych w oparciu o IT, doradza danej spółce w zakresie jej obowiązków określonych odpowiednimi przepisami, dla pracowników stanowi osobę kompetentną w kwestiach związanych z ochroną danych i jest pierwszym punktem kontaktowym dla organów nadzorczych. Co najmniej raz w roku składa Zarządowi Münchener Rück AG raport w sprawie kluczowych operacji związanych z ochroną danych, a także dalszego rozwoju systemu zarządzania ochroną danych. MEAG i ERGO wyznaczyły swoich własnych inspektorów ochrony danych, którzy mają odpowiednie zadania i obowiązki.

Aby zadośćuczynić obowiązkowi przestrzegania przepisów o ochronie danych, Munich Re opracowała własne narzędzie IT. "Compliance Web" ma umożliwić z wyprzedzeniem jednostkom bezpieczeństwa IT i inspektorowi ochrony danych w ramach zdefiniowanego procesu bezpośredni wgląd do każdego wspieranego przez IT przetwarzania danych osobowych. Nowe zmiany w istniejących procesach przetwarzania są przy tym sprawdzane, dokumentowane i regularnie monitorowane pod kątem zgodności z wymogami prawnymi. Narzędzie to może być również wykorzystywane do identyfikowania i kontrolowania procesów, w których istnieje wysokie ryzyko naruszenia praw i wolności osób, w ramach tak zwanej oceny wpływu na prywatność (PIA). Narzędzie to ma być wprowadzone w roku 2020 także w ERGO.

Od 2018 roku pracownicy Münchener Rück AG i ERGO są szkoleni przy pomocy programu eLearning w zakresie podstaw ochrony danych osobowych zgodnie z wymogami RODO. Dla nowych pracowników eLearning jest obowiązkowy w ramach ich wdrażania do pracy. Ponadto istnieją specyficzne dla danego obszaru działalności szkolenia z udziałem trenera, które również są obowiązkowe. MEAG przeprowadza raz w roku szkolenie z udziałem trenera na temat ochrony danych i bezpieczeństwa informacji.

W roku sprawozdawczym 2019 nie wystąpiły w naszej grupie kapitałowej na całym świecie żadne znaczące incydenty zdefiniowane w Solvency II Group Compliance Policy i nie wszczęto żadnego istotnego postępowania związanego z naruszeniem przepisów o ochronie danych.

## Corporate Responsibility w ubezpieczeniach i inwestycjach kapitałowych

W ramach naszej strategii odpowiedzialności korporacyjnej integrujemy systematycznie aspekty zrównoważonego rozwoju – ekologiczne, społeczne i ładu korporacyjnego (ESG) – w tworzenie wartości trzonu naszej działalności. Realizujemy to uwzględniając przy ustalaniu wynagrodzenia zmiennego dla członków Zarządu aspekty ESG.

Aby ograniczyć wzgl. udaremnić negatywne oddziaływanie na środowisko, lokalne społeczności i prawa człowieka, zintegrowaliśmy na poziomie grupy ocenę aspektów ESG w procesach badania ryzyka i podejmowania decyzji inwestycyjnych. Poza tym

istnieje od 2017 roku uchwalone przez Zarząd stanowisko w sprawie respektowania i przestrzegania praw człowieka, które publikujemy w Internecie na stronie [www.munichre.com/cr/dokumente](http://www.munichre.com/cr/dokumente).

Do poniższych zagadnień opracowaliśmy obowiązujące w całej grupie kapitałowej stanowiska i wsparcie orientacyjne dla naszych pracowników:

- zakazana broń: wiążące wytyczne dotyczące amunicji kasetowej i min lądowych, obowiązujące dla ubezpieczenia bezpośredniego i reasekuracji, zakaz inwestowania w producentów takich systemów uzbrojenia
- węgiel i piasek roponośny: wiążące wytyczne dotyczące ubezpieczenia ryzyka związanego z węglem i piaskiem roponośnym; obowiązujące dla ubezpieczenia bezpośredniego i reasekuracji, zakazy inwestycyjne w sektorze węglowa i piasku roponośnego
- szczelinowanie i górnictwo: stanowiska wyjaśniające technologie i różne metody wydobywania, a także pomagające pracownikom poprzez zagadnienia dostosowane do danej technologii w ocenie ryzyka ESG; obowiązujące dla ubezpieczenia bezpośredniego i reasekuracji
- odwierty w Arktyce: wiążąca ocena ryzyk w arktycznym panelu wiertniczym, decydująca o akceptacji lub odrzuceniu; obowiązujące dla ubezpieczenia bezpośredniego i reasekuracji
- inwestycje w grunty rolne: obowiązkowe wymogi dotyczące badania aspektów ESG
- rating kraju ESG: zakaz inwestowania w obligacje skarbowe krajów, dla których ocena ESG jest niewystarczająca
- towary miękkie: zakaz kontraktów terminowych na te towary

Celem zewnętrznej walidacji naszych aktywności uczestniczymy corocznie w wybranych ocenach niezależnych agencji ratingowych wyspecjalizowanych w zakresie zrównoważonego rozwoju. Wyniki ocen są przekazywane do Zarządu, który omawia obszary i strategię działania.

### Aspekty ESG w ubezpieczeniach

Munich Re angażuje się wspólnie z innymi towarzystwami ubezpieczeniowymi w inicjatywę PSI i posiada swoją reprezentację w tamtejszym zarządzie. Ta inicjatywa ma za zadanie promowanie lepszego zrozumienia ryzyk ESG i sposobów ich unikania oraz opracowanie standardów branżowych w tym zakresie. W ramach publicznego raportu PSI udokumentowany jest nasz coroczny postęp w tej dziedzinie.

Munich Re aktywnie przyczyniła się do ukształtowania inicjatywy PSI (Principles for Sustainable) [*zasady zrównoważonego rozwoju*], w ramach której w lutym 2019 roku po raz pierwszy przedstawiono zestawienie najlepszych praktyk do oceny ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie. Proponowane standardy ESG są wynikiem kilkuletniej współpracy między wiodącymi ubezpieczycielami a kluczowymi interesariuszami na szczeblu globalnym. Zawarto w nich systematyczne ujęcie podejścia do ryzyk ESG. Stale rozwijamy ocenę ryzyka związanego z ESG, również z uwzględnieniem standardów opracowanych w ramach inicjatywy PSI.



W naszej działalności ubezpieczeniowej uwzględniane są aspekty ESG w zakresie oceny ryzyka ubezpieczeniowego oraz produktów i usług. Przedsięwzięciem integrującym aspekty ESG są szkolenia pracowników. Poza tym w obszarze reasekuracji stworzono sieć koordynatorów po to, aby pracownicy mogli przekazywać swoją wiedzę wewnątrz swojego działu. W ubezpieczeniach bezpośrednich kontrola aspektów ESG jest standardowym elementem procesu opracowywania produktu dla klientów prywatnych. W Munich Re opracowano dodatkowo do wrażliwych tematów specjalnie dopasowane katalogi pytań, które zawarte są w odpowiednich dokumentach przedstawiających stanowisko. Te z kolei zostały wmontowane w narzędzie ESG, które wspiera naszych agentów ubezpieczeniowych w systematycznym uwzględnianiu aspektów ESG w ocenie ryzyka. Poza tym globalnie działający pracownicy mają do dyspozycji rating krajów ESG, który umożliwia im szybki wgląd w istotne wskaźniki.

### **Transfer ryzyka i innowacyjne rozwiązania w zakresie przeciwdziałania zmianom klimatycznym**

W centrum naszych działań w zakresie ochrony klimatu jest tzw. Enabling, a zatem wspieranie nowych technologii przyjaznych dla klimatu celem przeciwdziałania jego zmianom. Naszym celem jest pomoc nowym technologiom w przełamaniu barier poprzez dostarczanie rozwiązań ubezpieczeniowych, które zabezpieczą będą związane z nimi ryzyka, a tym samym wzmocnią atrakcyjność technologii dla inwestorów i możliwości ich finansowania. Munich Re posiada specjalistyczną wiedzę techniczną i wieloletnie doświadczenie w dziedzinie odnawialnych źródeł energii i efektywności energetycznej.

Dzięki nowym produktom ubezpieczeniowym zawsze mogliśmy odgrywać pionierską rolę na rynku. Przykładem tego jest ubezpieczenie gwarancji wydajności dla producentów modułów fotowoltaicznych o zasięgu czasowym 25 lat, które wprowadziliśmy już w 2009 roku w Europie i Azji, a w następnym roku również w USA. To ubezpieczenie zwalnia naszych ubezpieczających, przynajmniej częściowo, z rezerw kapitałowych w razie ewentualnych przypadków gwarancyjnych, a tym samym uwalnia zasoby, które mogą być wykorzystywane do celów wspomagających biznes, na przykład na badania i rozwój. Ponadto duży klienci wśród naszych ubezpieczających są ubezpieczeni od niewypłacalności w przypadku gwarancji. Rynek nagradza to korzystniejszymi warunkami finansowania zarówno dla partnerów biznesowych Munich Re, jak i ich klientów końcowych. W 2019 roku staliśmy się również pierwszym globalnym ubezpieczycielem w zakresie baterii akumulatorowych i umożliwiamy producentom baterii udzielanie ich klientom długoterminowych, ubezpieczonych gwarancji wydajności. Pokrywane są koszty naprawy i wymiany komponentów systemu (np. modułów akumulatorowych), które przekraczają określony poziom kosztów. Również w dziedzinie energii odnawialnych nasze rozwiązanie "Wind Energy Yield Cover" obejmuje ochroną dostępność i wydajność turbin oraz wydajność wiatru. Nasza oferta obejmuje ponadto zabezpieczenie wydajności dla ogniw paliwowych, technologii oświetlenia LED i systemów bioenergii.

Wspieramy także inną, również innowacyjną koncepcję z rozwiązaniem promującym inwestycje w odnawialne źródła energii w Afryce. W ramach inicjatywy ONZ "Zrównoważona energia dla wszystkich" w regionie subsaharyjskim, Munich Re

opracowała z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i dwoma ubezpieczycielami pierwotnymi rozwiązanie w zakresie transferu ryzyka: Afrykański Instrument Gwarancji Energetycznej (AEGF). Zapewnia on ochronę przed ryzykiem politycznym w celu ułatwienia wykorzystania prywatnych inwestycji w wykorzystanie energii odnawialnej. AEGF jako zrównoważona pula ubezpieczeń i reasekuracji posiada strukturę transz transferu ryzyka, które są przejęte na przykład przez ubezpieczycieli i prywatne instytucje finansowe.

Jednocześnie popieramy cel zastąpienia technologii szkodliwych dla klimatu, tam, gdzie to możliwe, w formie naszego stanowiska ważnego dla całej grupy w sprawie źródeł energii węgla i piasków ropośnych. Osadziliśmy je w naszych wytycznych dotyczących szacowania ubezpieczeń. Zgodnie z nimi Munich Re nie będzie już ubezpieczać jako pojedynczego ryzyka budowy nowych elektrowni węglowych lub kopalń w krajach uprzemysłowionych i dużej części rynków wschodzących. Może istnieć kilka wyjątków w krajach, w których znaczna część (ponad 10%) ludności nie ma jeszcze dostępu do energii elektrycznej. W takich krajach przypadki te są badane za pomocą jasnych kryteriów. Obejmują one na przykład zależność danego kraju od węgla, naturalne warunki wykorzystania energii ze źródeł odnawialnych, strategię klimatyczną danego przedsiębiorstwa lub kraju oraz stosowane normy techniczne. Wydobycie piasków ropośnych nie jest już ubezpieczane jako ryzyko indywidualne.

Konieczne niezbędne są jednak ochrona i przystosowanie się do skutków klęsk żywiołowych wynikających ze zmiany klimatu w celu złagodzenia skutków humanitarnych i finansowych. Chcemy podjąć działania zapobiegawcze i udoskonalić środki dostosowawcze w celu i tak już nieuniknionych skutków zmiany klimatu. Jako (re)ubezpieczyciel, Munich Re ponosi część obciążeń finansowych dla podmiotów dotkniętych klęskami żywiołowymi, którzy dzięki temu szybciej mogą po wydarzeniu szkodowym powrócić do codziennego życia. Zwłaszcza w krajach rozwijających się i wschodzących, które są szczególnie dotknięte zmianami klimatycznymi, wstrząsy gospodarcze po katastrofach mogą być lepiej zamortyzowane przez większą gęstość ubezpieczeń i można wspierać zrównoważony wzrost gospodarczy. Współpraca między sektorem publicznym i prywatnym, tak zwane partnerstwa publiczno-prywatne, to kolejny sposób na ograniczenie skutków klęsk żywiołowych i przyczynienie się do szybkiej pomocy. Od 2016 roku jesteśmy członkiem Komitetu Sterującego "Forum Rozwoju Ubezpieczeń" na szczeblu zarządu i uczestniczymy operacyjnie w grupach roboczych w opracowywaniu projektów pilotażowych mających na celu zabezpieczenie klęsk żywiołowych w krajach rozwijających się i wschodzących.

## Zrównoważone inwestycje kapitałowe

Oprócz względów finansowych systematycznie uwzględniamy również kryteria ESG przy inwestycji kapitałowej. Pomaga nam to identyfikować dalsze zagrożenia i możliwości wykraczające poza tradycyjną analizę finansową. Jesteśmy przekonani, że integracja zagrożeń środowiskowych, społecznych i związanych z łańcem korporacyjnym prowadzi do długoterminowych, odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych. Munich Re już na wczesnym etapie zidentyfikował korzyści płynące ze zrównoważonych inwestycji i dlatego umieścił kryteria zrównoważonego rozwoju w wytycznych dotyczących odpowiedzialnego inwestowania na różnych poziomach

procesu inwestycyjnego (strategiczna alokacja aktywów, kraje i selekcja pojedynczych tytułów).

Jako ramy dla zrównoważonego działania w zakresie inwestycji kapitałowych służą nam sformułowane przez ONZ zasady odpowiedzialnego inwestowania (PRI), które Munich Re podpisał już w roku 2006, będąc jednym z pierwszych ich sygnatariuszy na świecie. PRI mają na celu lepsze zrozumienie oddziaływania inwestycji na tematy związane ze środowiskiem, społeczeństwem i kierowaniem przedsiębiorstwem oraz wspieranie sygnatariuszy PRI przy integracji tych zagadnień podczas podejmowania przez nich decyzji inwestycyjnych. Związane są z tym wymogi sprawozdawczości („PRI Assessment”). Munich Re osiąga w obecnej PRI Assessment w 2019 roku w module "Strategia i zarządzanie" najwyższą notę "A+" uzyskując maksymalną liczbę punktów. Ocenę "A+" otrzymało 29% z łącznie 384 "właścicieli aktywów" na całym świecie, którzy podpisali zasady PRI. W obrębie odpowiedniej grupy porównawczej "właścicieli aktywów", medianę stanowi ocena "A".

Zarządzanie naszymi inwestycjami opiera się na trzech filarach: systematycznej integracji kryteriów ESG, priorytetach inwestycyjnych (np. energii odnawialnej i zielonych obligacji) oraz określonych kryteriach wykluczenia.

Systematyczna integracja kryteriów ESG jest elementem naszej strategii inwestycyjnej. Proces selekcji obejmuje indywidualnie zdefiniowane kryteria ESG dla każdej klasy aktywów. Większość naszych inwestycji ma być inwestowana w sposób zrównoważony. Osiągnięcie celów jest mierzone za pomocą wewnętrznej sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (współczynnik NH). Od czerwca 2017 roku MEAG współpracuje z MSCI ESG Research, wiodącym dostawcą analiz i ocen zrównoważonego rozwoju w dziedzinach środowiska, spraw społecznych i zarządzania biznesem (ESG). Korzystając z MSCI ESG Research i ocen MSCI ESG, podejście MEAG do inwestycji w duchu zrównoważonego rozwoju ma być precyzowane i udoskonalane. Dzięki znaczącemu globalnemu pokryciu w najważniejszych klasach aktywów, MSCI wspiera MEAG w określaniu zrównoważonego spektrum inwestycyjnego, jak również w wyborze zrównoważonych wartości jednostkowych. W 2019 r. ponad 80% naszych inwestycji zostało zainwestowanych w sposób zrównoważony (w odniesieniu do 216 mld euro istotnych dla wyliczenia wskaźnika zrównoważonego rozwoju). Przy określaniu wskaźnika zrównoważonego rozwoju kierujemy się kryteriami zrównoważonego inwestowania w odpowiednich klasach aktywów.

Inwestycje w akcje i obligacje korporacyjne są przeprowadzane w szczególności z uwzględnieniem wskaźników zrównoważonego rozwoju MSCI World ESG Leaders, FTSE4Good i ESI (Ethibel Sustainability Index) oraz ratingów dostawców ESG Research ISS-oekom i Sustainalytics. Obligacje skarbowe są analizowane za pomocą ratingu krajów w zakresie zrównoważonego rozwoju MSCI. Przy nabywaniu nieruchomości w procesie decyzyjnym uwzględniane są m.in. wydajność energetyczna i materiały budowlane. Konkretnie aspekty ESG są już badane z należytą starannością w odniesieniu do inwestycji w infrastrukturę, energię odnawialną i leśnictwo. Od 2018 roku ustanowione są procesy dotyczące kapitału własnego, obligacji (kredytów i rządów) oraz kapitału prywatnego. Wszyscy menedżerowie portfeli i analitycy

kredytowi we wszystkich jednostkach MEAG zostali kompleksowo przeszkoleni w zakresie kryteriów ESG.

MEAG oferuje swoim klientom instytucjonalnym i prywatnym zrównoważone produkty inwestycyjne. Fundusz zrównoważonego rozwoju MEAG inwestuje głównie w firmy, które działają odpowiedzialnie na całym świecie. Wykluczeni są producenci tytoniu, alkoholu i broni, a także firmy zajmujące się hazardem. MEAG FairReturn inwestuje głównie w obligacje i udziały europejskich emitentów, które działają w sposób zrównoważony. Zachowanie środowiskowe i społeczne emitentów jest jednym z kryteriów wyboru, podobnie jak zasady dobrego ładu korporacyjnego i sukces gospodarczy. Przedsiębiorstwa z kontrowersyjnych obszarów działalności nie są brane pod uwagę. Fundusz MEAG EM Rent inwestuje głównie w obligacje emitowane przez kraje i przedsiębiorstwa z krajów wschodzących i rozwijających się o stabilnym wzroście i zrównoważonej polityce. Ponownie wykluczone są firmy z krytycznych obszarów działalności. Nowy fundusz MEAG Infrastructure Debt Fund oferuje inwestorom instytucjonalnym ukierunkowane inwestycje w projekty infrastrukturalne, takie jak energia odnawialna, transport lub infrastruktura społeczna.

#### Zarządzanie aktywami wykorzystuje potencjał ochrony klimatu

W szczególności rozszerzenie inwestycji w projekty w zakresie energii odnawialnej i infrastruktury przyczynia się do przystosowania się do zmiany klimatu i łagodzenia jej skutków.

Dzięki naszym inwestycjom chcemy również wspierać wykorzystanie technologii przyszłości w celu zapobiegania emisji gazów cieplarnianych. MEAG inwestuje w imieniu Munich Re na całym świecie w projekty infrastrukturalne, takie jak farmy słoneczne i wiatrowe. Zainwestowany kapitał (kapitał własny i dług) w odnawialne źródła energii wynosi około 1,6 mld euro na dzień 31.12.2019 roku. Inwestycje te przyczyniają się do łagodzenia zmian klimatu.

Wzmacniamy również koncepcje promowania nowych technologii i zastępowania w miarę możliwości technologii szkodliwych dla klimatu poprzez nasze stanowisko w sprawie węgla jako źródła energii. Ujęliśmy je w naszych wytycznych w sprawie odpowiedzialnych inwestycji. Munich Re nie inwestuje w akcje lub obligacje emitowały przez spółki, które generują ponad 30% swoich obrotów z węgla lub ponad 10% z piasków ropośnych.

Ogólnie rzecz biorąc, na koniec roku sprawozdawczego 2019 firma Munich Re zainwestowała około 1% swoich łącznych inwestycji w energię odnawialną i zielone obligacje. W ten sposób nadal kładziemy duży nacisk na regionalną i specyficzną dla danego sektora dywersyfikację tych inwestycji w celu rozproszenia ryzyka technicznego i politycznego wewnątrz portfela.

## O raporcie

Niniejsze sprawozdanie (określane także jako „wyodrębnione sprawozdanie na temat informacji niefinansowych (grupy kapitałowej)”) spełnia wymagania zawarte w europejskiej dyrektywie Corporate Social Responsibility (CSR) [społecznej

*odpowiedzialności biznesu*] oraz stosowne wymogi prawne zgodnie z § 289 ust. 3 HGB [niemieckiego kodeksu handlowego] oraz § 315 ust. 3 HGB, które odnoszą się przynajmniej do aspektów środowiskowych, pracowniczych i społecznych oraz poszanowania praw człowieka i zwalczania korupcji. Wyjaśnia się je w zakresie, w jakim są one niezbędne do zrozumienia przebiegu działalności, wyników działalności, sytuacji spółki i grupy oraz wpływu ich działalności. Zwiększa to przejrzystość aspektów ESG oraz w większym stopniu kieruje uwagę regularnych sprawozdań na kwestię zrównoważonego rozwoju.

Munich Re realizuje te wymogi poprzez wyodrębnione skonsolidowane sprawozdanie na temat informacji niefinansowych i publikuje je oddzielnie obok skonsolidowanego sprawozdania z działalności na swojej stronie internetowej.

Niniejszy raport obejmuje informacje niefinansowe spółki Münchener Rück AG oraz grupy kapitałowej Munich Re. Przedstawione powyżej objaśnienia dotyczą, o ile nie zostało to inaczej wzmiankowane, grupy kapitałowej i Münchener Rück AG wspólnie.

W publikacjach Munich Re stosuje się ze względu na lepszą czytelność formę męską określeń osobowych, która odnosi się zasadniczo zarówno do kobiet jak i mężczyzn, o ile jest to merytorycznie właściwe.

Firma audytorska Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft została zaangażowana do przeprowadzenia przeglądu skonsolidowanego sprawozdania na temat informacji niefinansowych w celu uzyskania ograniczonej pewności (Limited Assurance). Odsyłacze do źródeł spoza sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Munich Re są informacjami dodatkowymi i nie stanowią elementu składowego skonsolidowanego sprawozdania na temat informacji niefinansowych; nie podlegają więc audytowi.

## Raport niezależnego biegłego rewidenta na temat kontroli przeprowadzonej w celu uzyskania umiarkowanej pewności

Do Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft w München, München

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania na temat informacji niefinansowych spółki Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München (dalej: Munich Re) zgodnie z § 289b HGB [*niemiecki kodeks handlowy*], które jest połączone ze sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych grupy kapitałowej według § 315b HGB, składające się ze skonsolidowanego sprawozdania na temat informacji niefinansowych oraz zakwalifikowanego poprzez odsyłacz jako element rozdziału „Grupa” skonsolidowanego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej (dalej: sprawozdanie na temat informacji niefinansowych) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, którego celem było uzyskanie umiarkowanej pewności.

### Odpowiedzialność ustawowych przedstawicieli

Ustawowi przedstawiciele spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania na temat informacji niefinansowych według §§ 315c w powiązaniu z 289c do 289e HGB [*niemiecki kodeks handlowy*].

Odpowiedzialność przedstawicieli ustawowych spółki obejmuje wybór i zastosowanie metod sporządzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych oraz przyjęcie założeń i przeprowadzenie szacunków dotyczących poszczególnych danych, które są odpowiednie w tych okolicznościach. Poza tym ustawowi przedstawiciele są odpowiedzialni za przeprowadzenie wewnętrznych kontroli, które uznali za konieczne, aby móc sporządzić sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, pozbawione znaczących – zamierzonych lub niezamierzonych – fałszywych informacji.

### Oświadczenia biegłego rewidenta o niezależności i zapewnieniu jakości

Jesteśmy niezależni od przedsiębiorstwa w myśl niemieckich przepisów handlowych i zasad etyki zawodowej i wypełniliśmy nasze pozostałe obowiązki zawodowe zgodnie z tymi wymaganiami.

Nasza spółka audytowa stosuje krajowe regulacje ustawowe i normy branżowe celem zapewnienia odpowiedniego poziomu jakości, w szczególności statut zawodowy biegłych rewidentów i audytorów przysięgłych oraz standard zabezpieczenia jakości IDW [*niemiecki instytut biegłych rewidentów*]: wymogi wobec zabezpieczenia jakości w praktyce biegłych rewidentów (IDW QS1).

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem jest wydanie opinii z umiarkowaną pewnością na podstawie przeprowadzonej przez nas kontroli na temat sprawozdania na temat informacji niefinansowych.



Naszą kontrolę przeprowadziliśmy przy zachowaniu International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised): „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information”, wydanych przez IAASB. Zgodnie z tymi regulacjami kontrolę należy tak zaplanować i przeprowadzić, żeby możliwe było wydanie opinii z umiarkowaną pewnością o tym, czy sprawozdanie na temat informacji niefinansowych spółki zostało sporządzone we wszystkich istotnych punktach w zgodności z §§ 315c w powiązaniu z 289c do 289e HGB [*kodeks handlowy*]. Przy badaniu w celu uzyskania umiarkowanej pewności przeprowadzone czynności kontrolne w porównaniu z badaniem celem uzyskania wystarczającej pewności są mniej obszerne, przez co uzyskuje się znacznie mniejszą pewność wyniku kontroli. Wyboru czynności kontrolnych dokonuje zgodnie z własnym uznaniem biegły rewident.

W ramach naszej kontroli, którą przeprowadziliśmy w części zasadniczej w okresie od września 2019 roku do marca 2020 roku podjęliśmy m.in. następujące czynności kontrolne i inne działania:

- badanie ankietowe pracowników odnośnie doboru tematów sprawozdania na temat informacji niefinansowych, oceny ryzyka i koncepcji Munich Re w zakresie tematów zidentyfikowanych jako istotne,
- badanie ankietowe pracowników zaangażowanych do zgromadzenia i konsolidacji danych oraz sporządzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych, do oceny systemów sprawozdawczości, metod pozyskiwania i przetwarzania danych oraz wewnętrznych kontroli, o ile są one odpowiednie do przeprowadzenia kontroli danych w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych,
- identyfikacja prawdopodobnego ryzyka wystąpienia w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych znaczących fałszywych danych
- wgląd w odpowiednie dokumentacje systemów i procesów dotyczących pozyskiwania, agregacji i walidacji danych z właściwych działów jak na przykład compliance i personel w okresie sprawozdawczym oraz ich sprawdzenie za pomocą prób losowych,
- analityczna ocena danych w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych na poziomie spółki matki i grupy kapitałowej,
- badania ankietowe i wgląd w dokumenty w próbach losowych odnośnie gromadzenia i raportowania wybranych danych,
- ocena prezentacji danych w sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych.

## Opinia pokontrolna

Na podstawie przeprowadzonych czynności kontrolnych i pozyskanych dokumentów kontrolnych nie ujawniły się nam żadne okoliczności, które doprowadziłyby nas do przekonania, że sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Munich Re za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych punktach w zgodności z §§ 315c w powiązaniu z 289c do 289e HGB [*niemiecki kodeks handlowy*].



## Cel wykorzystania raportu

Wydajemy ten raport na podstawie zlecenia zawartego z Munich Re. Badanie zostało przeprowadzone dla potrzeb przedsiębiorstwa. Raport jest przeznaczony jedynie dla celów poinformowania spółki na temat wyniku badania i nie jest przeznaczony do innych celów. Niniejszy raport nie jest przeznaczony do tego, żeby osoby trzecie na jego podstawie podejmowały decyzje (majątkowe).

## Warunki zlecenia i odpowiedzialność

W odniesieniu do tego zlecenia obowiązujące są, także w stosunku do osób trzecich, nasze Ogólne Warunki Zamówienia dla Biegłych Rewidentów i Firm Audytorskich z dnia 1 stycznia 2017 ([www.de.ey.com/IDW-Auftragsbedingungen](http://www.de.ey.com/IDW-Auftragsbedingungen)). Odsyłamy gwoźli uzupełnienia ze względu na zawarte tam w pkt. 9 regulacje dotyczące odpowiedzialności oraz wyłączenia odpowiedzialności względem osób trzecich. Względem osób trzecich nie ponosimy żadnej odpowiedzialności i nie jesteśmy w inny sposób zobowiązani, chyba, że zawarliśmy z osobą trzecią inaczej brzmiące porozumienie na piśmie lub wspomniane wyłączenie odpowiedzialności jest nieskuteczne.

Pragniemy wyraźnie podkreślić, że nie przeprowadzamy aktualizacji raportu w odniesieniu do wydarzeń lub okoliczności, które miały miejsce po jego sporządzeniu, o ile nie występuje w tej kwestii żadne prawne zobowiązanie. Ktokolwiek przyjmuje do wiadomości przedstawiony w powyższym raporcie wynik naszego badania, sam ponosi odpowiedzialność za decyzje, czy i w jakiej formie ten wynik dla swoich celów spożytkuje i poprzez własne działania sprawdzające poszerzy, zweryfikuje lub zaktualizuje.

München [*Monachium*], 6 marca 2020 roku

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Nicole Richter  
Biegły rewident

Yvonne Meyer  
Biegły rewident

Niniejszym poświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z oryginałem w języku niemieckim.

Marcin Urban, tłumacz przysięgły języka niemieckiego, wpisany na listę tłumaczy przysięgłych, prowadzoną przez ministra sprawiedliwości, pod numerem TP/2367/06.

Nr w repertorium: 15/2020.

Gdańsk, dnia 07.04.2020.

Niniejsze poświadczenie jest podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym typu PAdES.