

# INFORMACJA DOT. ART. 4: PRZEJRZYŚĆ W ZAKRESIE NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU<sup>1</sup> NA POZIOMIE PODMIOTU



## OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DECYZJI INWESTYCYJNYCH DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

**Uczestnik rynku finansowego** Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna (PZU Życie SA)  
**LEI** 549300TNSHGVU2UXO005

### PODSUMOWANIE

PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności PZU Życie SA i obejmuje okres odniesienia od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. PZU Życie SA w ramach prowadzonej działalności ubezpieczeniowej oferuje ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne. Są to ubezpieczenia na życie i dożycie oraz ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) o zróżnicowanej strukturze aktywów. Strategia w zakresie due diligence w odniesieniu do tych skutków uwzględnia rodzaje produktów inwestycyjnych, które PZU Życie SA udostępni.

### Ubezpieczenia na życie i dożycie

PZU Życie SA podejmuje decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania środków na pokrycie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie i dożycie. Środki te są inwestowane w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, z zastrzeżeniem, że decyzje inwestycyjne są podejmowane w ramach strategii inwestycyjnej, która przewiduje inwestowanie w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

### Ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Środki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) są lokowane w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów korporacyjnych (np. akcje lub obligacje korporacyjne) lub przez państwa i organizacje międzynarodowe (np. obligacje skarbowe) albo w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W odniesieniu do ubezpieczeń na życie z UFK, których środki są lokowane w jednostki lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, PZU Życie SA bierze pod uwagę, czy dany fundusz inwestycyjny ma na celu zrównoważone inwestycje<sup>2</sup> lub promuje aspekty środowiskowe lub społeczne<sup>3</sup>. Ponadto, PZU Życie SA bierze pod uwagę, czy towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające funduszem bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz czy ujawnia ich wymiar zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym<sup>4</sup>. PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia i interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, bierze ww. informacje pod uwagę przy podejmowaniu decyzji dotyczącej doboru funduszy inwestycyjnych, w których jednostki uczestnictwa będą lokowane aktywa dostępne w umowie ubezpieczenia UFK, łącznie z innymi kryteriami oceny funduszy inwestycyjnych.

PZU Życie SA zlecił do TFI PZU SA zarządzanie UFK, w których środki są lokowane w akcje lub obligacje albo w jednostki lub tytuły uczestnictwa różnych funduszy inwestycyjnych (tzw. fundusze modelowe). PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, oraz biorąc pod uwagę cele inwestycyjne produktów, zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz przyjęte benchmarki i stopy odniesienia wynikające z przepisów prawa, zobowiązał TFI PZU SA, aby przy zarządzaniu portfelami tych UFK brało pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej.

W zawartej umowie ubezpieczenia na życie z UFK, ubezpieczający dokonuje wyboru UFK, w które chce ulokować środki pochodzące ze składki ubezpieczeniowej.

Ponadto, PZU Życie SA publikuje główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w ujęciu ilościowym, tak by informacje opierały się na załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Informacje zostały opublikowane poniżej.

PZU Życie SA wskazuje, że spółki, w które dokonano inwestycji, nie mają obowiązku opracowywania i publikowania danych dotyczących wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Część spółek publikuje dane na zasadzie dobrowolności. Dla części wskaźników, większa liczba spółek, w które dokonano inwestycji, publikuje dane, natomiast dla części wskaźników bardzo niewielka liczba spółek publikuje dane. PZU Życie SA nie dokonywało żadnych szacunków danych dotyczących wskaźników dla spółek, które nie publikują danych, ponieważ takie szacunki nie byłyby wiarygodne i mogłyby wprowadzić klientów w błąd. W sekcji „Opis strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju” punkt e) „wykorzystane źródła danych” w tabeli w kolumnie „Pokrycie danymi” wskazano, jaki procent portfela inwestycji stanowią spółki, które opublikowały dany wskaźnik. W przypadku niektórych wskaźników procent ten jest bardzo niski, przez co publikowane dane nie oddają wiarygodnie głównych niekorzystnych skutków wynikających z działalności PZU Życie SA dla czynników zrównoważonego rozwoju.

<sup>1</sup> Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, dalej zwanym SFDR, niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju należy rozumieć jako skutki decyzji inwestycyjnych mające niekorzystny wpływ na kwestie zrównoważonego rozwoju tj. kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałaniu korupcji i przekupstwu.

<sup>2</sup> Art. 9 Rozporządzenia SFDR

<sup>3</sup> Art. 8 Rozporządzenia SFDR

<sup>4</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyni poważnych szkód”, określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych

**OPIS GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU**

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2023]	Skutek [rok 2022]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
<b>WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE</b>						
Emisje gazów cieplarnianych	<b>1.</b> Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	258,33 K MT CO <sub>2</sub> e	147,96 K MT CO <sub>2</sub> e	Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych. W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela produktów finansowych, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszą w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.	<b>1.</b> PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, oraz biorąc pod uwagę cele inwestycyjne produktów finansowych, zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz przyjęte benchmarki i stopy odniesienia wynikające z przepisów prawa, przy zarządzaniu portfelami produktów finansowych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. Obecnie zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji. PZU Życie SA nie wyklucza w przyszłości wprowadzenia dla wybranych produktów finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku opis dotyczący niekorzystnych skutków będzie obejmował zarówno opis niekorzystnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego PZU Życie SA ujawnia główne niekorzystne skutki inwestycji.
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	13,15 K MT CO <sub>2</sub> e	16,75 K MT CO <sub>2</sub> e		
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	373,44 K MT CO <sub>2</sub> e	581,49 K MT CO <sub>2</sub> e		
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	644,59 K MT CO <sub>2</sub> e	745,85 K MT CO <sub>2</sub> e		
	<b>2.</b> Ślad węglowy	Ślad węglowy	447, 79 K MT CO <sub>2</sub> e/ zainwestowane mln EUR	591,07 K MT CO <sub>2</sub> e/ zainwestowane mln EUR		
	<b>3.</b> Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	345,98 K MT CO <sub>2</sub> e/ mln EUR przychodów <sup>5</sup>	88,08 K MT CO <sub>2</sub> e/ mln EUR przychodów		
	<b>4.</b> Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	3,85%	3,56%		
Różnorodność biologiczna	<b>7.</b> Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	Konsumpcja 3,25% Produkcja 0,04%	Konsumpcja 4,26% Produkcja 0,56%		
		Udział energii ze źródeł odnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	0,04 GWh/ mln EUR przychodów	0,07 GWh/ mln EUR przychodów		
<b>5.</b> Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	0,00	0,00			
<b>6.</b> Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	0,00	0,00			

<sup>5</sup> Podstawą wyliczeń wskaźnika za 2022 były emisje z zakresu 1 i 2, natomiast podstawą wyliczeń wskaźnika za 2023 były emisje z zakresu 1, 2 i 3.

Woda	<b>8.</b> Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	0,14 ton/ zainwestowane mln EUR	0,11 ton/ zainwestowane mln EUR		<b>2.</b> PZU Życie SA przyjęło „Politykę zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. Została ona opisana w sekcji „Polityka dotycząca zaangażowania”.
Odpady	<b>9.</b> Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	5,44 ton/ zainwestowane mln EUR	5,86 ton/ zainwestowane mln EUR		

**WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU**

Kwestie społeczne i pracownicze	<b>10.</b> Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	4,94%	3,64%	Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych. W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela produktów finansowych, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.	<b>1.</b> PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, oraz biorąc pod uwagę cele inwestycyjne produktów finansowych, zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz przyjęte benchmarki i stopy odniesienia wynikające z przepisów prawa, przy zarządzaniu portfelami produktów finansowych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. <b>2.</b> PZU Życie SA przyjęło „Politykę zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym”. Została ona opisana w sekcji „Polityka dotycząca zaangażowania”.
	<b>11.</b> Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	18,6%	15,00%		
	<b>12.</b> Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	24,35%	14,18%		
	<b>13.</b> Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	31,31%	29,92%		
	<b>14.</b> Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni	0,05%	0,04%		

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2023]	Skutek [rok 2022]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Kwestie z zakresu ochrony środowiska	<b>15.</b> Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano	187,99 tCO2e/ mln EUR PKB	294,9 tCO2e/ mln EUR PKB	Znaczące zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych. W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela produktów finansowych, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne. Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.	PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, oraz biorąc pod uwagę cele inwestycyjne produktów finansowych, zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz przyjęte benchmarki i stopy odniesienia wynikające z przepisów prawa, przy zarządzaniu portfelami produktów finansowych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłączenie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej. Obecnie zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji. PZU Życie SA nie wyklucza w przyszłości wprowadzenia dla wybranych produktów finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku opis dotyczący niekorzystnych skutków będzie obejmował zarówno opis niekorzystnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego PZU Życie SA ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji.
Kwestie społeczne	<b>16.</b> Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym	4	6		

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości					
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2023]	Skutek [rok 2022]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Paliwa kopalne	17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	Nie dotyczy. Aktywa produktów finansowych PZU Życie SA nie są inwestowane w nieruchomości.		
Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	Nie dotyczy. Aktywa produktów finansowych PZU Życie SA nie są inwestowane w nieruchomości.		

#### DODATKOWE WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE

WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2023]	Skutek [rok 2022]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Ekologiczne papiery wartościowe	17. Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo	100%	100% <sup>6</sup>	Nie dotyczy	Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli z opisem wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji oraz wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym.

#### DODATKOWE WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU

WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU						
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek [rok 2023]	Skutek [rok 2022]	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Sprawowanie rządów	22. Jurysdykcje podatkowe niechętnie współpracy	Inwestycje w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych <sup>7</sup>	0	0	Nie dotyczy	Wyjaśnienie zawarte jest w tabeli z opisem wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji oraz wskaźników mających zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym.

#### INNE WSKAŹNIKI

Nie dotyczy. PZU Życie SA nie stosuje niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju innych niż wskazane w tabelach powyżej.

<sup>6</sup> W produktach finansowych PZU Życie SA były wyłącznie obligacje niewyemitowane na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo

<sup>7</sup> Lista jurysdykcji podatkowych niechętnych współpracy: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

## OPIS STRATEGII OKREŚLANIA I HIERARCHIZACJI GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

PZU Życie SA przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestowania środków na pokrycie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie i dożycie stosuje metodologię oceny (scoringu) instrumentów, w które inwestowane są zarządzane środki, lub emitentów takich instrumentów, pod względem kryteriów ESG.

PZU Życie SA zobowiązał TFI PZU SA, aby zarządzając środkami w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych stosowało metodologię oceny (scoringu) instrumentów, w które inwestowane są zarządzane środki, lub emitentów takich instrumentów, pod względem kryteriów ESG.

Metodologia jest różna dla poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych opisanych poniżej.

Dla emitentów korporacyjnych, w których akcje lub obligacje korporacyjne są inwestowane środki, wykorzystywane są powszechnie dostępne wskaźniki środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego. Wskaźniki te obejmują m.in. emisję gazów cieplarnianych, politykę równych szans, udział członków rady nadzorczej spełniających kryteria niezależności itp. Dla każdego wskaźnika przyjęto odpowiednią wagę. Jeżeli dla emitenta nie jest dostępna określona liczba wskaźników, wykorzystywana jest średnia dostępnych scoringów nadanych przez zewnętrzne, wyspecjalizowane podmioty.

Dla państw i organizacji międzynarodowych, w których instrumenty dłużne są inwestowane środki, wykorzystywane są powszechnie dostępne wskaźniki środowiskowe, społeczne i dotyczące zarządzania, publikowane m.in. przez wybrane organizacje międzynarodowe. Wskaźniki te obejmują m.in. ocenę stanu ochrony środowiska, ocenę wrażliwości na zmiany klimatu, wskaźniki rozwoju społecznego, ocenę powszechności zjawisk korupcyjnych itp. Dla każdego wskaźnika przyjęto odpowiednią wagę.

Każdemu emitentowi nadawana jest wewnętrzna ocena scoringowa, z której wynika, jakie są skutki działalności emitenta dla czynników zrównoważonego rozwoju, w tym jakie są główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju i wskaźników.

Nie są oceniane pod kątem skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Dla funduszy inwestycyjnych, których jednostki lub tytuły uczestnictwa są nabywane do ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, bierze się pod uwagę, czy dany fundusz ma na celu zrównoważone inwestycje lub promuje aspekty środowiskowe lub społeczne. Ponadto, bierze się pod uwagę, czy towarzystwo funduszy inwestycyjnych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz czy ujawnia ich wymiar zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym.

Jak wskazano powyżej, PZU Życie SA, kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego, oraz biorąc pod uwagę cele inwestycyjne produktów, zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne, kryteria doboru lokat oraz przyjęte benchmarki i stopy odniesienia wynikające z przepisów prawa, przy zarządzaniu portfelami produktów finansowych bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej.

Obecnie zawarte przez PZU Życie SA umowy ubezpieczenia nie przewidują celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków inwestycji. PZU Życie SA nie wyklucza w przyszłości wprowadzenia dla wybranych produktów finansowych celu w postaci mitygowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku opis dotyczący negatywnych skutków będzie obejmował zarówno opis negatywnych skutków, jak i procedur wprowadzonych w celu mitygowania tych skutków. Oprócz tego PZU Życie SA ujawnia te główne niekorzystne skutki inwestycji.

W związku z tym, PZU Życie SA nie opracowało strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w przypadku produktów inwestycyjnych, które PZU Życie SA udostępniła.

### a) data zatwierdzenia tych strategii przez organ zarządzający uczestnika rynku finansowego

Nie dotyczy.

### b) podział odpowiedzialności za realizację tych strategii w ramach strategii i procedur organizacyjnych

Nie dotyczy.

### c) metody wyboru wskaźników, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a), b) i c), oraz określania i oceny głównych niekorzystnych skutków, o których mowa w art. 6 ust. 1, a w szczególności wyjaśnienie, w jaki sposób w ramach tych metod bierze się pod uwagę możliwość wystąpienia i dotkliwość takich głównych niekorzystnych skutków, w tym ich potencjalnie nieodwracalny charakter

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 2 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe.

Spośród tych wskaźników, PZU Życie SA wybrał metodą ekspercką, na podstawie poniższych argumentów wskaźnik nr 17 „Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo”. W ocenie PZU Życie SA ten wskaźnik jest jednoznaczny, ponieważ takie obligacje mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Ponadto, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na wpływ ekologicznych papierów wartościowych na czynniki zrównoważonego rozwoju i z tego powodu ma istotną wagę informacyjną dla klientów. Dodatkowo, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Ponadto, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego, to wskaźniki z Tabeli 3 w Załączniku I do Rozporządzenia Delegowanego. Są to dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwa.

Spośród tych wskaźników, PZU Życie SA wybrał metodą ekspercką, na podstawie poniższych argumentów wskaźnik nr 22 „Inwestycje w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych”. W ocenie PZU Życie SA ten wskaźnik jest jednoznaczny, ponieważ inwestycje w takich jurysdykcjach mogą być w jednoznaczny i bezsporny sposób zidentyfikowane. Ponadto, wskaźnik ten obejmuje istotne kwestie, ze względu na bardzo niekorzystny wpływ inwestycji w takich jurysdykcjach i z tego powodu wskaźnik ma istotną wagę informacyjną dla klientów. Dodatkowo, jest to wskaźnik kompleksowy, a nie obejmujący wycinek działalności emitenta. Ponadto, dane do publikacji tego wskaźnika mogą być pozyskane w łatwy sposób.

Wskaźniki, o których mowa w art. 6 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia Delegowanego, to ewentualne inne wskaźniki. Jak wskazano powyżej, PZU Życie SA nie stosuje innych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w celu identyfikacji i oceny dodatkowych głównych niekorzystnych skutków dla danego czynnika zrównoważonego rozwoju.

### d) każdy margines błędu związany z zastosowaniem metod, o których mowa w niniejszym ustępie lit. c), wraz z objaśnieniem tego marginesu

Nie dotyczy.

### e) wykorzystane źródła danych

Środki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) są lokowane m.in. w jednostki i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Dla obliczenia wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju dla spółek, w które dokonano inwestycji, PZU Życie SA przyjęło kryterium przetamania (look-through approach), czyli uwzględniło spółki znajdujące się w portfelach tych funduszy inwestycyjnych w proporcji odpowiadającej wartości inwestycji UFK w fundusz inwestycyjny.

PZU Życie SA wskazuje, że po zastosowaniu kryterium przełamania, miało jako uczestnik rynku finansowego ekspozycję na dużą liczbę emitentów, w których dokonano inwestycji, a dla części emitentów udział instrumentów emitowanych przez emitenta w produktach finansowych udostępnianych przez PZU Życie SA (przy zastosowaniu kryterium przełamania) był bardzo niski. PZU Życie SA przyjęło, że wpływ wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju dla takich emitentów na wartość wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności PZU Życie SA jest nieznaczący i ustaliło, że nie będzie brało pod uwagę wskaźników dla emitentów o wartości inwestycji PZU Życie SA niższej niż 1 mln złotych (przy przyjęciu kryterium przełamania). Taki punkt odcięcia został wybrany metodą ekspercką, przy uwzględnieniu również kosztów pozyskania danych rynkowych. Po uwzględnieniu tego punktu odcięcia, emitenci, dla których wskaźniki wzięto pod uwagę, stanowią średniorocznie 99,5% aktywów produktów finansowych PZU Życie SA, natomiast pominięto wskaźniki dla spółek stanowiących 0,5% aktywów produktów finansowych PZU Życie SA. W poniższej tabeli dla każdego wskaźnika niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju podano źródło danych, komentarz oraz informację, jaki procent portfela produktów finansowych stanowią spółki, które opublikowały dany wskaźnik (przy przyjęciu kryterium przełamania).

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Źródło danych	Komentarz	Jednostki	Pokrycie danymi
<b>Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji</b>				
1. Emisje gazów cieplarnianych	Bloomberg	Dla każdej spółki, w którą dokonano inwestycji, oblicza się udział bieżącej wartości inwestycji <sup>8</sup> w wartości przedsiębiorstwa spółki <sup>9</sup> , a następnie mnoży się ten udział przez emisję gazów cieplarnianych spółki – w ten sposób oblicza się ekspozycję produktu finansowego na emisję gazów cieplarnianych danej spółki. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się emisję gazów cieplarnianych przypisaną do uczestnika rynku finansowego. Jest on wyższy dla uczestników rynku finansowego o większych aktywach, a niższy dla uczestników rynku finansowego o niższych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w tysiącach megaton dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) (K MT CO <sub>2</sub> e).	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1: 78,20%  Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2: 78,20%  Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3: 66,39%  Całkowite emisje gazów cieplarnianych: 65,39%
2. Ślad węglowy	Bloomberg	Oblicza się emisję gazów cieplarnianych przypisaną do uczestnika rynku finansowego (w sposób opisany powyżej dla wskaźnika 1 „Emisje gazów cieplarnianych”), a następnie dzieli się ją przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji <sup>10</sup> . Jest on porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w kilotonach metrycznych (K MT) dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) na milion inwestycji (aktywów).	84,04%
3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Bloomberg	Dzieli się bieżącą wartość inwestycji w daną spółkę przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji – w ten sposób oblicza się udział inwestycji w daną spółkę w wartości wszystkich inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Następnie dla każdej spółki, w którą dokonano inwestycji, dzieli się emisję gazów cieplarnianych spółki przez przychody spółki w milionach EUR – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych spółki. Następnie mnoży się udział inwestycji w daną spółkę w wartości wszystkich inwestycji przez intensywność emisji gazów cieplarnianych spółki – w ten sposób oblicza się ekspozycję uczestnika rynku finansowego na intensywność emisji gazów cieplarnianych danej spółki. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych przypisaną do uczestnika rynku finansowego. Jest on porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w kilotonach metrycznych (K MT) dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ) na milion EUR przychodów spółek, w które dokonano inwestycji.	83,79%

<sup>8</sup> „Bieżąca wartość inwestycji” oznacza wyrażoną w EUR wartość inwestycji dokonanej przez uczestnika rynku finansowego w spółkę, w której dokonano inwestycji. Podstawa obliczona do wyczerpania „bieżącej wartości inwestycji” jest spójna z definicją „wartości przedsiębiorstwa” (pytanie 1.1 w stanowisku JC 2022 62)

<sup>9</sup> „Wartość przedsiębiorstwa” oznacza wyczerpaną na koniec roku podatkowego sumę kapitalizacji rynkowej dla akcji zwykłych, kapitalizacji rynkowej dla akcji uprzywilejowanych oraz wartości księgowej całkowitego zadłużenia i udziałów niekontrolujących bez odliczenia środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów

<sup>10</sup> „Bieżąca wartość wszystkich inwestycji” oznacza wyrażoną w EUR wartość wszystkich inwestycji danego produktu finansowego. „Wszystkie inwestycje” należy rozumieć zarówno jako bezpośrednie, jak i pośrednie inwestycje finansujące spółki, w które dokonano inwestycji, lub państwa, za pośrednictwem funduszy, funduszy funduszy (fund-of-funds), obligacji, instrumentów udziałowych, instrumentów pochodnych, pożyczek, depozytów i gotówki lub wszelkich innych papierów wartościowych lub kontraktów finansowych (pytanie 1.2 w stanowisku JC 2022 62)

4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Bloomberg	Bieżącą wartość inwestycji w (i) przedsiębiorstwa, które generują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobycia, dystrybucji lub rafinacji węgla kamiennego i brunatnego; (ii) przedsiębiorstwa, które uzyskują jakiegokolwiek przychody z poszukiwań, wydobycia, dystrybucji lub rafinacji płynnych paliw kopalnych; oraz (iii) przedsiębiorstwa, które czerpią jakiegokolwiek przychody z poszukiwania i wydobywania paliw gazowych kopalnych lub z ich dedykowanej dystrybucji, dzieli się przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów).	89,24%
5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Bloomberg	Podaje się osobno udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej oraz udział energii ze źródeł nieodnawialnych wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji. Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem, oblicza się w taki sposób, że dzieli się bieżącą wartość inwestycji w daną spółkę, pomnożoną przez udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej albo wyprodukowanej przez spółkę w zasobach energii ogółem, przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji. Przykładowo, udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na końcowy udział w ramach produktu finansowego niż udział (procent) energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w procentach udziału energii ze źródeł nieodnawialnych w zasobach energii ogółem.	Konsumpcja: 20,28% Produkcja: 0,15%
6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Bloomberg	Zużycie energii (w GWh) na każdy milion EUR wygenerowane w ramach przychodów spółki, w którą dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, zużycie energii na każdy milion EUR przychodów (intensywność zużycia energii) spółki, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na intensywność zużycia energii przypisaną do uczestnika rynku finansowego niż zużycie energii na każdy milion EUR przychodów spółki, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek.	43,85%



7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Bloomberg	Przyjęto, że jeżeli spółki posiadają obiekty/ prowadzą działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, to działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary. Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/ prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary, oblicza się jako udział (procent) bieżącej wartości inwestycji w spółki, które posiadają co najmniej jeden obiekt lub prowadzą działalność na takim obszarze, w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest porównywalny dla o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w udziale (procencie) inwestycji (aktywów).	0,31%
8. Emisje do wody	Bloomberg	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, tona emisji do wody generowana przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż tona emisji do wody generowana przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest wyrażony w tonach emisji do wody na milion EUR inwestycji (aktywów) produktu finansowego. Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w tonach emisji do wody na milion EUR inwestycji (aktywów).	0,82%
9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Bloomberg	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, tona emisji odpadów generowana przez spółkę, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż tona emisji odpadów generowana przez spółkę, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w tonach emisji odpadów niebezpiecznych i promieniotwórczych na milion EUR inwestycji (aktywów).	26,51%
10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Bloomberg	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów) uczestnika rynku finansowego.	83,49%

11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Bloomberg	Udział bieżącej wartości inwestycji w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, w bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów).	83,49%
12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Bloomberg	Średnią nieskorygowaną lukę płacową między kobietami a mężczyznami dla spółki, w której dokonano inwestycji, mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, nieskorygowana luka płacowa w spółce, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż nieskorygowana luka płacowa w spółce, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie wskazującym nieskorygowaną lukę płacową.	7,83%
13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Bloomberg	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu mnoży się przez stosunek bieżącej wartości inwestycji w daną spółkę do bieżącej wartości wszystkich inwestycji. Następnie sumuje się wskaźniki dla wszystkich spółek, w które dokonano inwestycji. Przykładowo, stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządzie spółki, która stanowi 1% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów) przekłada się w dwa razy mniejszym stopniu na wskaźnik dla produktu finansowego niż stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządzie spółki, która stanowi 2% bieżącej wartości wszystkich inwestycji (aktywów). Wskaźnik jest porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie wskazującym średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu.	72,55%
14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Bloomberg	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów).	83,49%
<b>Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym</b>				
15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Bloomberg	Dzieli się bieżącą wartość inwestycji w obligacje danego państwa przez bieżącą wartość wszystkich inwestycji – w ten sposób oblicza się udział inwestycji w obligacje danego państwa w wartości wszystkich inwestycji uczestnika rynku finansowego. Następnie dla każdego państwa, w którego obligacje dokonano inwestycji, dzieli się emisję gazów cieplarnianych w danym kraju przez produkt krajowy brutto w milionach EUR	Wskaźnik jest wyrażony w tonach CO2 na milion EUR produktu krajowego brutto państw, w których obligacje dokonano inwestycji.	99,98%

		– w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych państwa. Następnie mnoży się udział inwestycji w obligacje danego państwa w wartości wszystkich inwestycji przez intensywność emisji gazów cieplarnianych państwa – w ten sposób oblicza się ekspozycję uczestnika rynku finansowego na intensywność emisji gazów cieplarnianych danego państwa. Następnie sumuje się ekspozycję dla wszystkich państw, w których obligacje dokonano inwestycji – w ten sposób oblicza się intensywność emisji gazów cieplarnianych przypisaną do uczestnika rynku finansowego. Jest on porównywalny dla uczestników rynku finansowego o różnych aktywach.		
16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Bloomberg	Wskaźnik Bloomberg FH Freedom Status wskazuje stan wolności kraju / terytorium. Kraje / terytoria mogą otrzymać status Wolny, Częściowo Wolny lub Niewolny. Połączenie ogólnego wyniku przyznanego za prawa polityczne i ogólnego wyniku przyznanego za wolności obywatelskie, z taką samą wagą, określa status Wolny, Częściowo wolny lub Niewolny. Za kraj, którego dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej uznaje się kraj, który ma status Niewolny. Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględny oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz, w stosownych przypadkach, prawie krajowym.	Wskaźnik jest wyrażony w liczbie państw	100%

#### Wskaźniki opcjonalne mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczelbu ponadnarodowym

17. Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo <sup>11</sup>	Bloomberg	Udział obligacji niewyemitowanych na podstawie przepisów Unii dotyczących obligacji zrównoważonych środowiskowo w wartości wszystkich inwestycji.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów) uczestnika rynku finansowego <sup>12</sup> .	100%
22. Jurysdykcje podatkowe niechętnie współpracy <sup>13</sup>	Komisja Europejska <sup>14</sup>	Udział inwestycji w jurysdykcjach widniejących w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych w bieżącej wartości wszystkich inwestycji.	Wskaźnik jest wyrażony w procencie inwestycji (aktywów) uczestnika rynku finansowego.	100%

## POLITYKA DOTYCZĄCA ZAANGAŻOWANIA

- a) **zwięzłe streszczenie polityki dotyczącej zaangażowania, o której mowa w art. 3 g dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady**
- „Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym” opisuje w szczególności działania podejmowane w związku z zaangażowaniem PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym (dalej „emitenci”). Działania związane z zaangażowaniem PZU Życie SA w akcje emitentów, w których dokonano inwestycji, obejmują m.in. monitorowanie emitentów, prowadzenie dialogu z emitentami i komunikację z członkami organów emitentów oraz wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami emitentów.
- W ramach monitorowania emitentów szczególna uwaga poświęcona jest kwestiom, które wpływają na podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych przynoszących długoterminowy wzrost wartości, w tym ryzyka inwestycji pod kątem wpływu społecznego, wpływu na środowisko naturalne oraz stosowanych zasad ładu korporacyjnego, stanowiących aspekty inwestowania społecznie odpowiedzialnego.
- W ramach dialogu z emitentami PZU Życie SA komunikuje swoje oczekiwania dotyczące standardów, które emitenci powinni stosować w prowadzonej przez nich działalności gospodarczej.
- Przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów PZU Życie SA bierze pod uwagę kwestie środowiskowe, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego. PZU Życie SA promuje wysokie standardy ładu korporacyjnego, w szczególności te, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz emitentów.
- „Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym” opublikowana jest na stronie internetowej pzu.pl.

<sup>11</sup> Tabela 2 – Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe

<sup>12</sup> Obecnie takie obligacje (EU Green Bonds) nie są dostępne

<sup>13</sup> Tabela 3 – Dodatkowe wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

<sup>14</sup> Unijny wykaz jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych: <https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

PZU Życie SA co roku opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki w roku poprzednim, zawierające m.in. ogólny opis sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów oraz opis najważniejszych głosowań. Sprawozdanie publikowane na stronie internetowej pzu.pl nie później niż do 30 czerwca.

## **WSKAŹNIKI NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW WZIĘTYCH POD UWAGĘ W POLITYCE DOTYCZĄCEJ ZAANGAŻOWANIA**

W Polityce zaangażowania nie wzięto pod uwagę wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Jak wskazano powyżej, przy wyborze sposobu głosowania na walnych zgromadzeniach emitentów PZU Życie SA bierze pod uwagę kwestie środowiskowe, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego. PZU Życie SA promuje wysokie standardy ładu korporacyjnego, w szczególności te, które sprzyjają przejrzystości, równemu traktowaniu akcjonariuszy, niezależnemu nadzorowi oraz odpowiedzialności akcjonariuszy i członków władz emitentów.

**a) Informacje na temat tego, w jaki sposób polityka dotycząca zaangażowania zostanie dostosowana, jeżeli przez okres przekraczający jeden okres sprawozdawczy nie uda się ograniczyć głównych niekorzystnych skutków**

PZU Życie SA nie planuje dostosowania Polityki zaangażowania.

**b) zwięzłe streszczenie wszelkiej innej polityki dotyczącej zaangażowania na rzecz ograniczenia głównych niekorzystnych skutków**

Nie dotyczy.

## **ODNIESIENIA DO NORM MIĘDZYNARODOWYCH**

W niniejszej sekcji PZU Życie SA wskazuje, czy i w jakim stopniu przestrzega kodeksów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej i uznanych na forum międzynarodowym norm należytej staranności i sprawozdawczości oraz, w stosownych przypadkach, w jakim stopniu dostosowało się do celów porozumienia paryskiego.

PZU Życie SA bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju: (10) Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz (11) Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, w ujęciu ilościowym, czyli publikuje dane.

Poza tymi głównymi niekorzystnymi skutkami dla czynników zrównoważonego rozwoju, PZU Życie SA nie stosuje norm międzynarodowych w kontekście głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych podejmowanych w ramach produktów finansowych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

**a) informacje na temat wskaźników stosowanych w celu wzięcia pod uwagę głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 6 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego, za pomocą których to wskaźników mierzy się stopień przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej**

Nie dotyczy.

**b) informacje na temat metody i danych wykorzystanych do pomiaru stopnia przestrzegania wspomnianego kodeksu lub dostosowania się do wspomnianych celów, o których mowa powyżej, w tym opis zakresu zastosowania, źródeł danych i tego, w jaki sposób w ramach zastosowanej metody prognozuje się główne niekorzystne skutki działalności spółek, w które dokonano inwestycji**

Nie dotyczy.

**c) informacje, czy stosuje się przyszłościowe scenariusze klimatyczne i, jeżeli tak, nazwę i dostawcę tego scenariusza oraz czas jego opracowania**

Nie dotyczy.

**d) jeżeli nie stosuje się przyszłościowego scenariusza klimatycznego - wyjaśnienie, dlaczego uczestnik rynku finansowego uznaje przyszłościowe scenariusze klimatyczne za istotne**

Nie dotyczy.

## **PORÓWNANIE Z DANymi HISTORYCZNYMI**

Zmiany niektórych wskaźników (skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju) w porównaniu z danymi za 2022 rok wynikają z tego, że w 2022 roku dla wielu wskaźników część spółek nie publikowała danych. W przypadku wskaźników, dla których spółki, które publikowały dane dotyczące konkretnego wskaźnika, stanowiły mały procent portfela aktywów produktów finansowych PZU Życie, publikowane dane nie oddawały wiarygodnie wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Natomiast w 2023 roku więcej spółek opublikowało dane, przez co dane mogą nie być porównywalne.

Ponadto, zbiory danych ESG stale się zmieniają i ulepszają w miarę ewolucji standardów ujawniania informacji, ram regulacyjnych i praktyk branżowych. Dostawca danych (Bloomberg) stale pracuje nad poprawą jakości danych i metodologii.