



Polityka zrównoważonego inwestowania

PZU SA i PZU Życie

Warszawa, grudzień 2021



Preambuła

Im większa siła, tym większa odpowiedzialność. Dlatego jako Grupa PZU, największa grupa finansowa w Europie Środkowo-Wschodniej, myślimy o pokoleniach i w perspektywie pokoleń. Stawiamy na zrównoważony rozwój, a więc taki, który pozwala zaspokajać potrzeby obecnych pokoleń w sposób, który umożliwi ich zaspokajanie następnym pokoleniom.

Koncentrujemy się na tym, aby dostarczać maksymalnych korzyści klientom i akcjonariuszom, kierując się zasadami zrównoważonego rozwoju. Chcemy, aby nasza działalność inwestycyjna odbywała się w sposób zrównoważony. Jesteśmy przekonani, że zrównoważone inwestowanie może zwiększać stopy zwrotu z inwestycji oraz wierzymy, że firmy stosujące zrównoważone praktyki biznesowe i wysokie standardy zarządzania odniosą sukces w przyszłości.

Podjęliśmy działania zmierzające do ograniczenia naszego negatywnego wpływu na środowisko. Wspieramy w tym naszych kontrahentów i innych interesariuszy. Angażujemy się w transformację energetyczną polskiej gospodarki.

Wyrazem tego jest Strategia Grupy PZU na lata 2021-2024, której integralną częścią jest **Strategia ESG „Rozwój w równowadze”**:

E – ENVIRONMENTAL

- środowisko

S - SOCIAL RESPONSIBILITY

- społeczna odpowiedzialność

G - GOVERNANCE

- ład zarządczy

1. Na jakiej podstawie działamy

Podstawowe dokumenty wyznaczające ramy działania PZU SA i PZU Życie SA („Spółki”) w dziedzinie zrównoważonego inwestowania to:

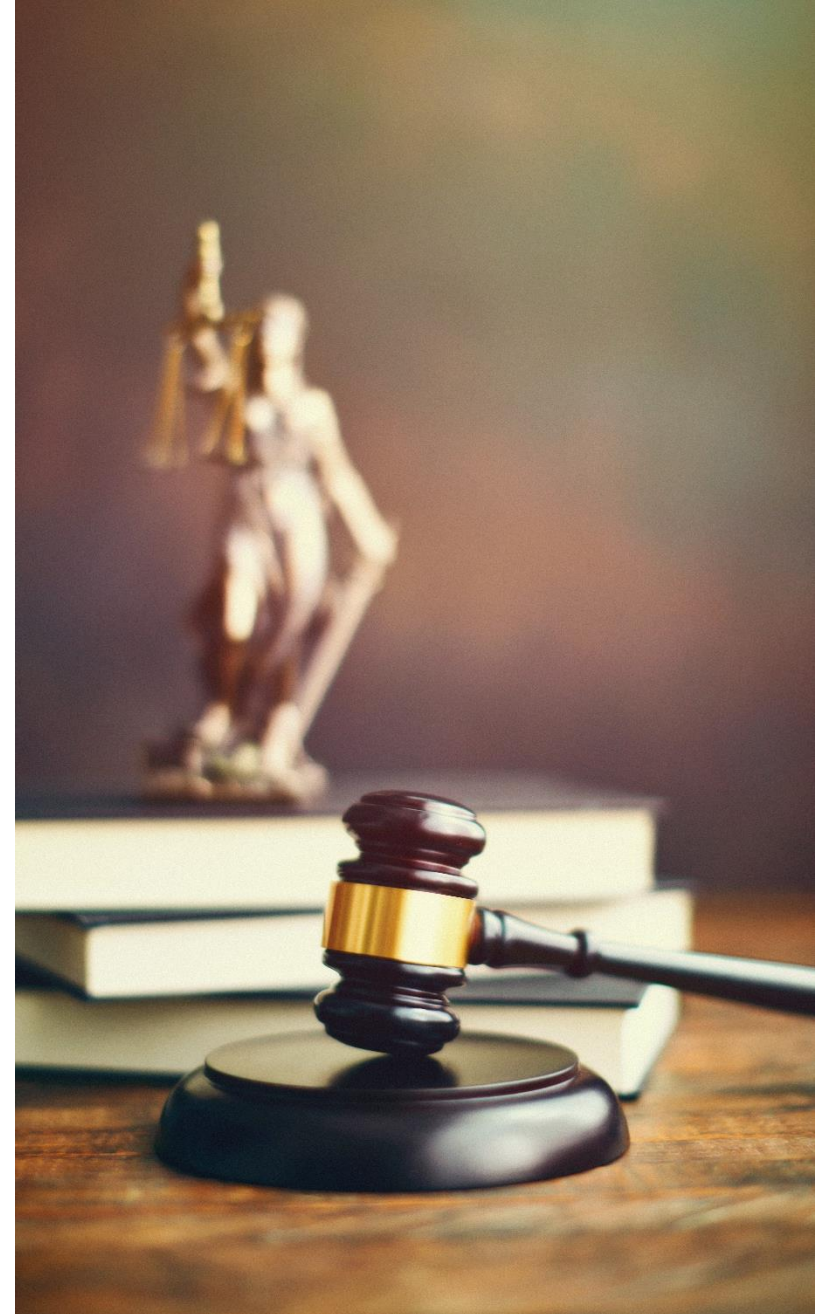
- 1 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”);
- 2 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 które zapewnia przedsiębiorstwom i inwestorom wspólny język do identyfikacji tych rodzajów działalności gospodarczej, które są uważane za zrównoważone środowiskowo („Taksonomia”).
- 3 Strategia Grupy PZU na lata 2021-2024 („Strategia Grupy PZU”) – określa **cztery kluczowe cele**:

a) osiągnięcie dużego wzrostu na wszystkich kluczowych rynkach,

b) rekordowe wyniki przy wysokiej wypłacalności i rentowności oraz regularnej dywidendzie,

c) rozwój nowej oferty kompleksowych usług,

d) zbudowanie pozycji lidera zielonej transformacji na rynku finansowym w Polsce.



1. Na jakiej podstawie działamy



-
- 4 Strategia ESG na lata 2021-2024 „Rozwój w równowadze” („Strategia ESG”) – jako ambicję Spółek wyznacza odpowiedzialne inwestowanie wspierające zrównoważoną transformację;
-
- 5 Polityka środowiskowa Grupy PZU – określa ramy zarządzania wpływem działalności Spółek na środowisko naturalne zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju;
-
- 6 Polityka praw człowieka Grupy PZU – zgodnie z nią Grupa PZU zapewnia poszanowanie praw człowieka w działalności biznesowej, w szczególności w relacjach z pracownikami, klientami, dostawcami i partnerami biznesowymi i innymi interesariuszami;
-
- 7 Polityka zaangażowania PZU Życie SA w spółki notowane na rynku regulowanym przyjęta na podstawie art. 222b ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.
-

Dokumenty wskazane w pkt. 3-7 są publikowane na stronie internetowej Grupy PZU (pzu.pl).

Powszechnie obowiązujące regulacje w zakresie ESG
(SFDR, Taksonomia)

Strategia Grupy PZU na lata 2021 - 2024

Strategia ESG „Rozwój w równowadze”

Polityka środowiskowa

Polityka Zrównoważonego Inwestowania

Polityka praw człowieka

Polityka zaangażowania
PZU Życie SA

Ujawnienia na podstawie SFDR
i Taksonomii



2. Zakres przedmiotowy i podmiotowy Polityki

2.1

Polityka zrównoważonego inwestowania PZU SA i PZU Życie SA („Polityka”) określa ogólne zasady lokowania środków, czynniki ESG brane przy tym pod uwagę oraz sposób realizacji celów zrównoważonego inwestowania określonych w Strategii ESG i Strategii Grupy PZU.

2.2

PZU SA i PZU Życie SA stosują Politykę przy lokowaniu środków własnych i środków pokrywających zobowiązania ubezpieczeniowe.



3. Lokowanie środków przez Spółki

3.1

Spółki lokują środki własne i środki stanowiące pokrycie zobowiązań ubezpieczeniowych zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa dotyczącymi zakładów ubezpieczeń.

3.2

PZU Życie SA oferuje klientom produkty finansowe z komponentem inwestycyjnym („produkty inwestycyjne”) w rozumieniu Rozporządzenia SFDR.

3.3

Spółki lokują środki w różne klasy aktywów, w zależności od przyjętej strategii inwestycyjnej, apetytu na ryzyko oraz możliwości prawnych, w szczególności w obligacje emitowane przez państwa, dłużne instrumenty korporacyjne, akcje dopuszczone i niedopuszczone do publicznego obrotu oraz nieruchomości, zarówno bezpośrednio, jak i za pośrednictwem spółek celowych i funduszy inwestycyjnych.

3.4

Spółki podejmują decyzje inwestycyjne, biorąc pod uwagę sytuację emitentów instrumentów finansowych (finansową, regulacyjną i prawną) oraz ich otoczenia w zakresie czynników wpływających na wartość instrumentów finansowych, w tym ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

3.5

PZU Życie SA, zarządzając produktami inwestycyjnymi w rozumieniu Rozporządzenia SFDR, bezpośrednio lub za pośrednictwem wyspecjalizowanych podmiotów, bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju i publikuje na swojej stronie internetowej oświadczenia odnoszące się do tych skutków, zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. a Rozporządzenia SFDR.

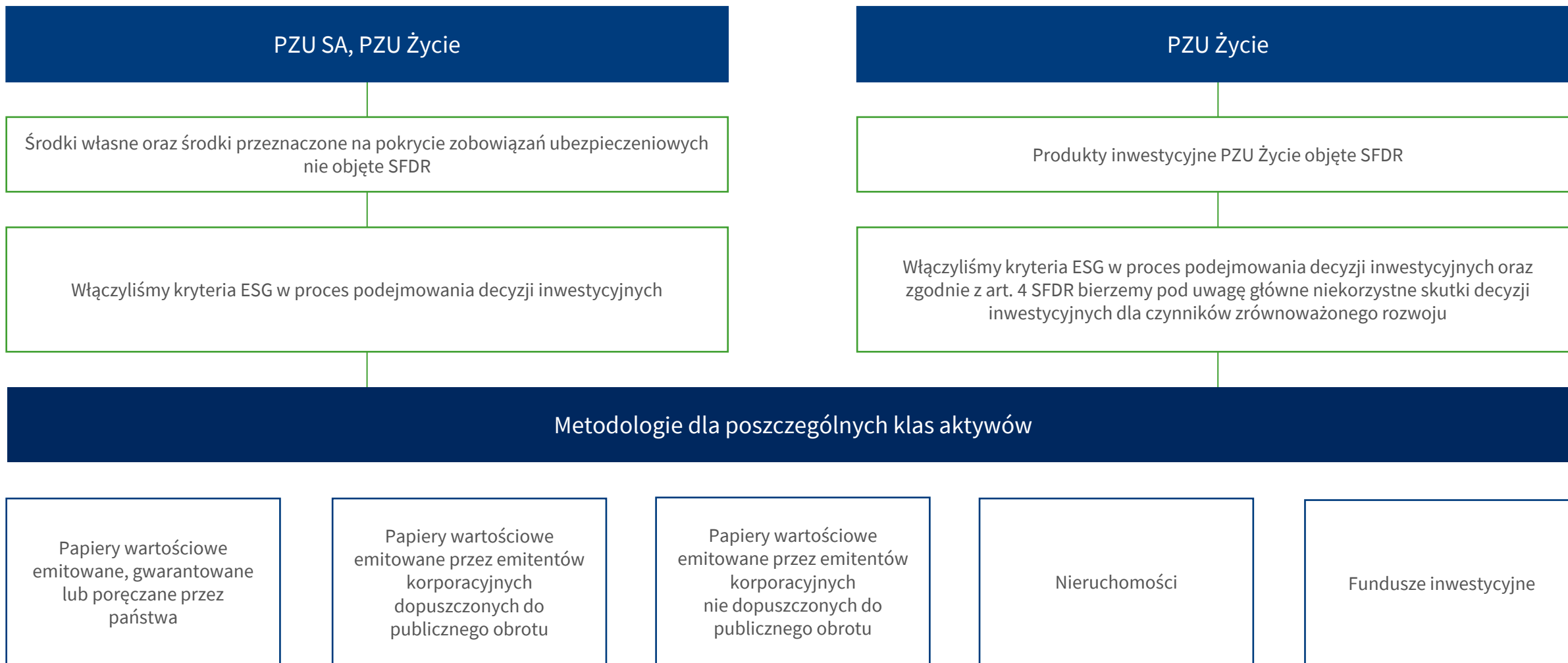
4. Czynniki ESG uwzględniane w działalności lokacyjnej Spółek

4.1. Podejmując decyzje inwestycyjne, Spółki biorą pod uwagę kryteria ESG, przykładowo:

Czynniki ESG	Emitenci korporacyjni	Państwa	Nieruchomości
Środowisko	<ul style="list-style-type: none">emisja gazów cieplarnianychprodukcja odpadówefektywność energetycznapobór wody	<ul style="list-style-type: none">stan środowiska naturalnegoemisja gazów cieplarnianychprzeciwdziałanie zmianom klimatu	<ul style="list-style-type: none">certyfikacja nieruchomości
Społeczna odpowiedzialność	<ul style="list-style-type: none">wypadki przy pracyprzestrzeganie praw pracowniczychpolityka równych szans	<ul style="list-style-type: none">wskaźniki rozwoju społecznego (np. długość życia, dochód per capita itp.)nierówności dochodowerównouprawnienie kobiet	
Ład zarządczy	<ul style="list-style-type: none">udział kobiet w zarządzieudział niezależnych członków w radach nadzorczychpolityka antykorupcyjna	<ul style="list-style-type: none">stabilność politycznałatwość prowadzenia działalności gospodarczejwybór rządów i wolność słowapowszechność zjawisk korupcyjnych	

4. Czynniki ESG uwzględniane w działalności lokacyjnej Spółek

4.2. Kryteria ESG są brane pod uwagę w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych również w zakresie nieobjętym Rozporządzeniem SFDR.





5. Realizacja celów

5.1 Spółki inwestują w branże odnawialnych źródeł energii.

5.2 Spółki oceniają inwestycje pod kątem czynników ESG.

5.3 Do oceny czynników ESG zostały przyjęte metodologie scoringowe dla następujących klas aktywów:

- 1) papiery wartościowe emitowane, gwarantowane lub poręczane przez państwa,
- 2) instrumenty dłużne emitowane przez emitentów korporacyjnych,
- 3) akcje,
- 4) nieruchomości.

5.4 Oceniając czynniki ESG w ubezpieczeniach na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, 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 lub promuje aspekty związane z ESG. Ponadto PZU Życie SA bierze pod uwagę, czy towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające funduszem uwzględnia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

5. Aktualizacja

Spółki aktualizują Politykę nie rzadziej niż raz na rok, aby ją dostosować do wymagań i wytycznych w obszarze ESG.

