

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2023/363

z dnia 31 października 2022 r.

w sprawie zmiany i sprostowania regulacyjnych standardów technicznych ustanowionych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 w odniesieniu do treści i sposobu prezentacji informacji w związku z ujawnianiem informacji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy i sprawozdaniach okresowych dotyczących produktów finansowych, w ramach których dokonuje się inwestycji w zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając 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 ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 8 ust. 3 akapit czwarty, art. 8 ust. 4 akapit czwarty, art. 9 ust. 5 akapit czwarty, art. 9 ust. 6 akapit czwarty, art. 10 ust. 2 akapit czwarty, art. 11 ust. 4 akapit czwarty i art. 11 ust. 5 akapit czwarty,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1288 ⁽²⁾ określono szczegóły dotyczące treści i prezentacji informacji w odniesieniu do zasady „nie czyni poważnych szkód”. Określono w nim również treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także treść i sposób prezentacji informacji, które należy ujawniać w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych w związku z promowaniem aspektów środowiskowych lub społecznych oraz celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w kontekście produktów finansowych. Ponadto w odniesieniu do produktów finansowych, w ramach których dokonuje się inwestycji w działalność gospodarczą, która przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego w rozumieniu art. 2 pkt 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088, w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 określono również informacje na temat stopnia dostosowania do systematyki, które należy ujawniać w dokumentach udostępnianych przez zawarciem umowy i w sprawozdaniach okresowych.
- (2) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 ⁽³⁾, w którym w szczególnym stopniu uwzględniono sektory gazu ziemnego i energii jądrowej, przyjęto w dniu 9 marca 2022 r.
- (3) Komisja zwróciła się do Europejskich Urzędów Nadzoru, aby wspólnie zaproponowały zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 w odniesieniu do informacji, które należy ujawniać w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych, na temat ekspozycji produktów finansowych na inwestycje w działalność związaną z gazem ziemnym i energią jądrową.

⁽¹⁾ Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1.

⁽²⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające 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 (Dz.U. L 196 z 25.7.2022, s. 1).

⁽³⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Dz.U. L 188 z 15.7.2022, s. 1).

- (4) Zmiany te są konieczne, aby zwiększyć przejrzystość, a tym samym pomóc uczestnikom rynków finansowych i inwestorom w identyfikowaniu zrównoważonej środowiskowo działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, w którą to działalność dokonuje się inwestycji w ramach danych produktów finansowych. Udostępnienie bardziej szczegółowych informacji na temat inwestycji w tego rodzaju działalność powinno również sprzyjać porównywalności informacji ujawnianych inwestorom. W związku z tym w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy i w sprawozdaniach okresowych należy ujawniać informacje służące zapewnieniu przejrzystości inwestycji w zrównoważoną środowiskowo działalność związaną z gazem ziemnym i energią jądrową przez cały cykl życia odnośnych produktów finansowych. Takie informacje należy również zawrzeć w informacjach ujawnianych na stronach internetowych. Europejskie Urzędy Nadzoru zauważyły, że przejrzystości inwestycji w sektorach i podsektorach właściwych dla działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową wymagają już przepisy dotyczące sprawozdań okresowych na podstawie rozporządzenia delegowanego (UE) 2022/1288.
- (5) Należy wyjaśnić, że dla stosowania art. 6 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 ⁽⁴⁾ nie ma znaczenia, czy w ramach danego produktu finansowego podjęto zobowiązanie do inwestowania w działalność gospodarczą, która przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego w rozumieniu art. 2 pkt 17 rozporządzenia (UE) 2019/2088.
- (6) Ponadto Europejskie Urzędy Nadzoru zauważyły, że konieczne są dwie zmiany odniesień zawartych w informacjach ujawnianych okresowo, ponieważ odniesienia te były błędne.
- (7) Należy zatem odpowiednio zmienić i sprostować rozporządzenie delegowane (UE) 2022/1288.
- (8) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przekazany Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych („Europejskie Urzędy Nadzoru”).
- (9) Wspólny Komitet Europejskich Urzędów Nadzoru, o którym mowa w art. 54 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 ⁽⁵⁾, w art. 54 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 ⁽⁶⁾ i w art. 54 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 ⁽⁷⁾, zwrócił się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, do Grupy Interesariuszy z Sektora Ubezpieczeń i Reasekuracji oraz Grupy Interesariuszy z Sektora Pracowniczych Programów Emerytalnych powołanych zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1094/2010 oraz do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.
- (10) Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 stanowią ograniczone modyfikacje istniejących ram regulacyjnych i są niezbędne, aby dostosować ramy regulujące ujawnianie informacji do przepisów rozporządzenia delegowanego (UE) 2022/1214, które ma być stosowane od dnia 1 stycznia 2023 r. Biorąc pod uwagę ograniczony zakres zmian oraz potrzebę zapewnienia pewności prawa i spójności przy stosowaniu rozporządzeń delegowanych (UE) 2022/1214 i (UE) 2022/1288, przeprowadzenie przez Europejskie Urzędy Nadzoru otwartych konsultacji publicznych lub analiz potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści byłoby nieproporcjonalne,

⁽⁴⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U. L 198 z 22.6.2020, s. 13).

⁽⁵⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/79/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 48).

⁽⁷⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 wprowadza się następujące zmiany:

1) art. 15 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Do celów ust. 1 lit. a) zastosowanie mają wszystkie poniższe warunki:

a) uczestnicy rynku finansowego stosują:

(i) ten sam kluczowy wskaźnik wyników dla zagregowanych inwestycji w przedsiębiorstwa niefinansowe;

(ii) ten sam kluczowy wskaźnik wyników dla zagregowanych inwestycji w przedsiębiorstwa finansowe tego samego rodzaju;

b) w przypadku zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji prowadzących działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie kluczowy wskaźnik wyników może łączyć w sobie kluczowe wskaźniki wyników dotyczące inwestycji i działalności ubezpieczeniowej zgodnie z art. 6 rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178;

c) w przypadku gdy w ramach produktów finansowych dokonuje się inwestycji w zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, lub w zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 tych załączników, w formie graficznej przedstawia się oddzielnie udział zagregowanych inwestycji w:

(i) zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 tych załączników;

(ii) zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 tych załączników.”;

2) w art. 55 wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 1 formuła wprowadzająca otrzymuje brzmienie:

„W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, w sekcji »Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?« uczestnicy rynku finansowego zamieszczają we wzorze przedstawionym w załączniku IV wszystkie następujące informacje:”;

b) w ust. 2 dodaje się lit. d) w brzmieniu:

„d) w przypadku gdy w okresie, którego dotyczy sprawozdanie okresowe, w ramach produktów finansowych dokonano inwestycji w zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, lub w zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 tych załączników, w formie graficznej przedstawia się oddzielnie:

(i) zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 tych załączników, w ujęciu zagregowanym;

(ii) zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 tych załączników, w ujęciu zagregowanym.”;

3) załączniki II–V zastępuje się tekstem znajdującym się w załącznikach I–IV do niniejszego rozporządzenia.

*Artykuł 2***Sprostowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2022/1288**

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2022/1288 wprowadza się następujące sprostowania:

1) art. 55 ust. 1 lit. b) pkt (iv) otrzymuje brzmienie:

„(iv) informacje, o których mowa w art. 15 ust. 3 lit. b);”;

2) art. 62 ust. 1 lit. b) pkt (iv) otrzymuje brzmienie:

„(iv) informacje, o których mowa w art. 15 ust. 3 lit. b);”.

*Artykuł 3***Wejście w życie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie trzeciego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 31 października 2022 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN

ZAŁĄCZNIK I

„ZAŁĄCZNIK II

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych

Nazwa produktu: [uzupełnić]

Identyfikator podmiotu prawnego: [uzupełnić]

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]

Tak **Nie**

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy? [wskazać aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez produkt finansowy oraz czy wyznaczono wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego]

- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Główne niekorzystne skutki
to najważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?** [w przypadku produktów finansowych, które służą do dokonywania zrównoważonych inwestycji, przedstawić opis celów i sposobu, w jaki zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczynia się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego]

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?** [przedstawić opis produktu finansowego, który częściowo ma służyć do dokonywania zrównoważonych inwestycji]

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju? [przedstawić wyjaśnienie dotyczące sposobu uwzględniania wskaźników niekorzystnych skutków przedstawionych w załączniku I tabela 1 oraz wszelkich istotnych wskaźników przedstawionych w załączniku I tabela 2 i 3]

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje: [przedstawić wyjaśnienie dotyczące zgodności z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, w tym z zasadami i prawami określonymi w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz w Międzynarodowej karcie praw człowieka]

[przedstawić oświadczenie dotyczące produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE)2020/852]

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę »nie czyn poważnych szkód«, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

- Tak, _____ [jeżeli w ramach danego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, należy podać dokładne wyjaśnienie uzasadniające sposób, w jaki w ramach tego produktu wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wskazać, gdzie – wśród informacji, które należy ujawnić zgodnie z art. 11 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2088 – znajdują się informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.]
- Nie



Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 rozporządzenia (UE) 2020/852]

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

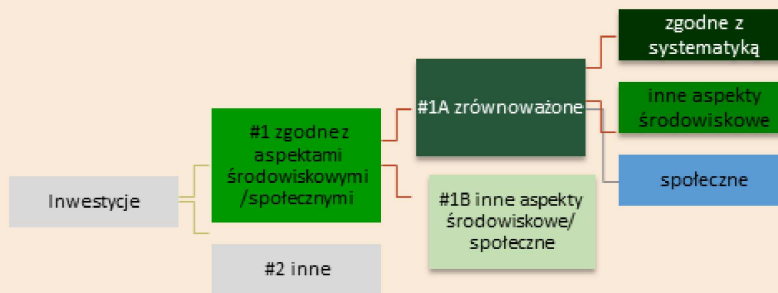
[zamieścić opis strategii inwestycyjnej i wskazać, w jaki sposób strategia ta jest realizowana na bieżąco w ramach procesu inwestycyjnego]

- **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**
- **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?** *[zamieścić poziom, jeżeli podjęto zobowiązanie do ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie]*
- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?** *[przedstawić krótki opis polityki oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji]*

Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

[przedstawić opisowe wyjaśnienie inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym minimalny udział inwestycji, jakich należy dokonać w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej, w tym minimalny udział zrównoważonych inwestycji w ramach produktu finansowego, jeżeli produkt finansowy ma doprowadzić do takich inwestycji, oraz cel pozostałej części inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym opis wszelkich minimalnych zabezpieczeń środowiskowych lub społecznych]

[dodać tylko odpowiednie pola, usunąć pola nieistotne dla danego produktu finansowego]



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

[wskazać poniżej, jeżeli ten produkt finansowy ma na celu zrównoważone inwestycje]

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje:

- podkategorię »#1A zrównoważone« obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;
- podkategorię »#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne« obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

- **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?** *[w przypadku produktów finansowych wiążących się z koniecznością skorzystania z instrumentów pochodnych określonych w art. 2 ust. 1 pkt 29 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 w celu osiągnięcia promowanych przez nie aspektów środowiskowych lub społecznych – opisać sposób, w jaki wspomniane instrumenty uwzględniają te aspekty]*

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, które inwestują w działalność gospodarczą związaną z ochroną środowiska, nie będącą zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą]

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

[dodać sekcję dotyczącą produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz dodać prezentację graficzną, o której mowa w art. 15 ust. 1 lit. a) niniejszego rozporządzenia, opis, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, przejrzyste wyjaśnienie, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. c) niniejszego rozporządzenia, opisowe wyjaśnienie, o którym mowa w art. 15 ust. 1 lit. d) niniejszego rozporządzenia, oraz informacje, o których mowa w art. 15 ust. 2 i 3 niniejszego rozporządzenia]

- Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?

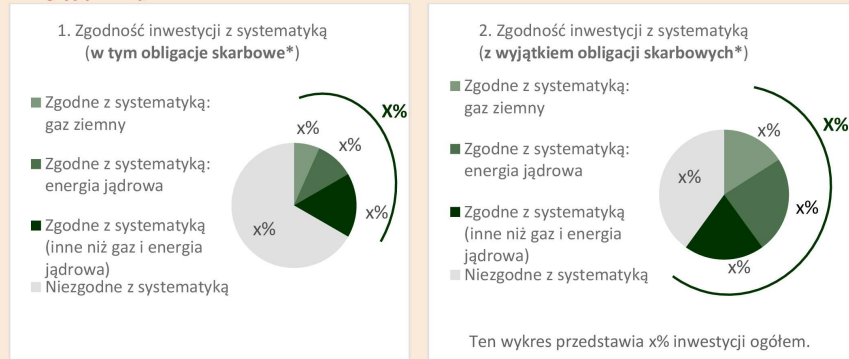
Tak: [określić poniżej i podać szczegółowe informacje na wykresach w ramce]

w gaz ziemny w energię jądrową

Nie

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

[na wykresach zamieścić wyłącznie dane liczbowe dotyczące zgodnych z systematyką inwestycji związanych z gazem ziemnym lub energią jądrową, a także odpowiednią legendę i tekst wyjaśniający na lewym marginesie, jeżeli w ramach produktu finansowego dokonuje się inwestycji w gaz ziemny lub energię jądrową]



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

- Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą? [dodać sekcję w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu («łagodzenie zmiany klimatu») i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, służących do inwestowania w działalność gospodarczą, która nie jest zrównoważona środowiskowo, oraz wyjaśnić, dlaczego w ramach produktu finansowego inwestuje się w zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu i dokonywane w działalność gospodarczą, która nie jest zgodna z systematyką]



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu? [dodać sekcję tylko w przypadku, gdy produkt finansowy obejmuje zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 inne«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?



[zamieścić uwagę dotyczącą produktów finansowych, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu osiągnięcia aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego]

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje? [dodać sekcję, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**
- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**
- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**
- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej: [dodać hiperłącze do strony internetowej, o której mowa w art. 23 niniejszego rozporządzenia]"

ZAŁĄCZNIK II

„ZAŁĄCZNIK III

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona

inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca

zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Wskaźniki

zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Nazwa produktu: [uzupełnić]

Identyfikator podmiotu prawnego: [uzupełnić]

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji? *[zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia minimalne zaangażowanie w zrównoważone inwestycje]*

 Tak
 Nie

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział ___% w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach

Jakiemu celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji służy niniejszy produkt finansowy? *[wskazać cel inwestycji realizowany przez produkt finansowy; opisać, w jaki sposób zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji oraz wskazać, czy wyznaczono wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, w odniesieniu do zrównoważonych inwestycji służących celom środowiskowym, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczynia się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2088, wskazać, że dany produkt finansowy ma na celu zmniejszenie emisji dwutlenku węgla i wyjaśnić, że wskaźnik referencyjny kwalifikuje się jako unijny wskaźnik*

[wskazać cel inwestycji realizowany przez produkt finansowy; opisać, w jaki sposób zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji oraz wskazać, czy wyznaczono wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, w odniesieniu do zrównoważonych inwestycji służących celom środowiskowym, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczynia się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2088, wskazać, że dany produkt finansowy ma na celu zmniejszenie emisji dwutlenku węgla i wyjaśnić, że wskaźnik referencyjny kwalifikuje się jako unijny wskaźnik

referencyjny transformacji klimatycznej lub jako unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego zgodnie z tytułem III rozdział 3a rozporządzenia (UE) 2016/1011 oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia tego wskaźnika. Jeżeli nie jest dostępny żaden unijny wskaźnik referencyjny transformacji klimatycznej ani unijny wskaźnik referencyjny dostosowany do porozumienia paryskiego zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2016/1011, należy uwzględnić tę informację oraz opisać, na czym polegają stałe dążenia do osiągnięcia celu polegającego na redukcji emisji dwutlenku węgla w kontekście osiągnięcia celów porozumienia paryskiego i w jakim stopniu dany produkt finansowy jest zgodny z wymogami metodycznymi określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2020/1818]

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

● **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, któremu służy ten produkt finansowy?**

● **W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

— W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju? [wyjaśnić, w jaki sposób uwzględnia się wskaźniki niekorzystnych skutków przedstawione w załączniku I tabela 1 oraz wszelkie istotne wskaźniki przedstawione w załączniku I tabela 2 i 3]

— W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? [przedstawić wyjaśnienie dotyczące zgodności z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka, w tym z zasadami i prawami określonymi w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz w Międzynarodowej karcie praw człowieka]



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

■ Tak [jeżeli w ramach danego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, należy podać dokładne wyjaśnienie uzasadniające sposób, w jaki w ramach tego produktu wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wskazać, gdzie – wśród informacji, które należy ujawnić zgodnie z art. 11 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2088 – znajdują się informacje na temat głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.]

■ Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

[zamieścić opis strategii inwestycyjnej i wskazać, w jaki sposób strategia ta jest realizowana na bieżąco w ramach procesu inwestycyjnego]

Strategia inwestycyjna stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych na podstawie czynników, takich jak cele

● **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji na potrzeby osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Dobre praktyki w zakresie zarządzania obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

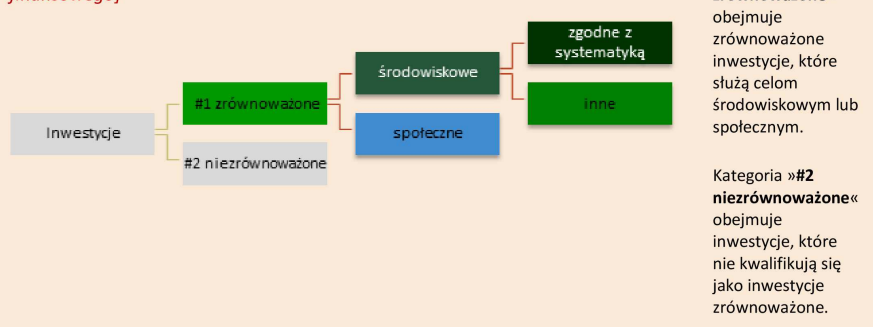
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

- **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Jaka jest alokacja aktywów oraz minimalny udział zrównoważonych inwestycji?

[zamieścić opisowe wyjaśnienie inwestycji w ramach produktu finansowego uwzględniające minimalny udział inwestycji, jakich należy dokonać w ramach produktu finansowego, aby osiągnąć cel dotyczący zrównoważonych inwestycji zgodnie z wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej]

[dodać tylko odpowiednie pola, usunąć pola nieistotne dla danego produktu finansowego]



- **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do osiągnięcia danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?** *[w przypadku produktu finansowego wiążącego się z koniecznością skorzystania z instrumentów pochodnych określonych w art. 2 ust. 1 pkt 29 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 w celu osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji, opisać, w jaki sposób wspomniane instrumenty przyczyniają się do osiągnięcia tego celu]*



- **W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?** *[dodać sekcję dotyczącą produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz dodać prezentację graficzną, o której mowa w art. 19 ust. 1 lit. a) niniejszego rozporządzenia, opis, o którym mowa w art. 19 ust. 1 lit. b) niniejszego rozporządzenia, przejrzyste wyjaśnienie, o którym mowa w art. 19 ust. 1 lit. c) niniejszego rozporządzenia, opisowe wyjaśnienie, o którym mowa w art. 19 ust. 1 lit. d) niniejszego rozporządzenia]*

- **Czy w ramach produktu finansowego inwestuje się w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?**

- Tak: *[określić poniżej i podać szczegółowe informacje na wykresach w ramce]*
- w gaz ziemny w energię jądrową
- Nie

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu («łagodzenie zmiany klimatu») i nie szkodzi znacząco żadnym celom unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na marginesie po lewej stronie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

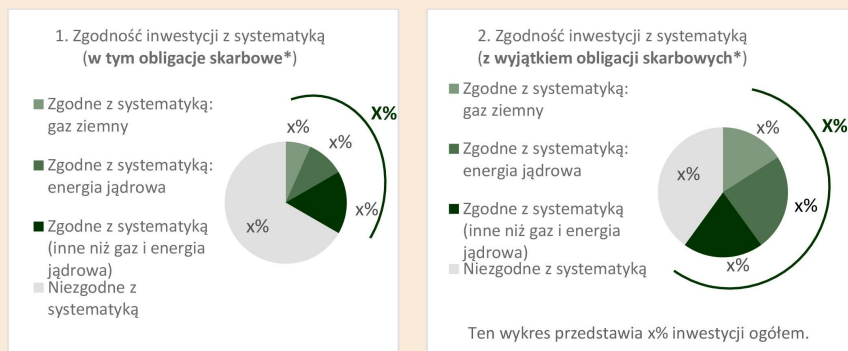
Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

[na wykresach zamieścić wyłącznie dane liczbowe dotyczące zgodnych z systematyką inwestycji związanych z gazem ziemnym lub energią jądrową, a także odpowiednią legendę i tekst wyjaśniający na lewym marginesie, jeżeli w ramach produktu finansowego dokonuje się inwestycji w zgodną z systematyką działalność gospodarczą związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową]



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

● **Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?** [dodać sekcję tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju? [dodać sekcję tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, służących do inwestowania w działalność gospodarczą związaną z ochroną środowiska, która nie jest zrównoważona środowiskowo, oraz wyjaśnić, dlaczego w ramach produktu finansowego inwestuje się w zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu w działalność gospodarczą, która nie jest zgodna z systematyką]



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu? [dodać sekcję tylko w przypadku, gdy produkt finansowy obejmuje zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]



Które inwestycje uwzględniono w kategorii »#2 niezrównoważone«, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne? *[opisać cel pozostałej części inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym opis wszelkich minimalnych zabezpieczeń środowiskowych lub społecznych, opis sposobu, w jaki ta część inwestycji i sposób ich realizacji nie wywrze długotrwałego wpływu na możliwość osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji oraz wskazanie, czy wspomnianych inwestycji dokonuje się do celów związanych z zabezpieczeniem, czy też dotyczą one środków pieniężnych utrzymywanych jako pomocnicze aktywa płynne]*



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny do pomiaru stopnia osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji? *[dodać sekcję wyłącznie w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088, oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]*

[dodać uwagę dotyczącą produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088]

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju, aby był on na bieżąco dostosowywany do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**
- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**
- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**
- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej informacji na temat tego produktu znajduje się na stronie internetowej: *[dodać hiperłącze do strony internetowej, o której mowa w art. 23 niniejszego rozporządzenia]*

ZAŁĄCZNIK III

„ZAŁĄCZNIK IV

Wzór informacji ujawnianych okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nazwa produktu: [uzupełnić]

Identyfikator podmiotu prawnego: [uzupełnić]

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia zrównoważone inwestycje]

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Tak	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nie
<input type="checkbox"/> W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo 	<input type="checkbox"/> Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ___% udziału w zrównoważonych inwestycjach <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> służących celowi społecznemu
<input type="checkbox"/> W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ___%	<input type="checkbox"/> Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach



W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego? [wymienić aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach produktu finansowego. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, w odniesieniu do zrównoważonych inwestycji służących celom środowiskowym, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczyniła się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego. W przypadku produktów finansowych, w ramach których prowadzono zrównoważone inwestycje służące celom społecznym, wymienić cele społeczne]

- **Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?**

Główne**niekorzystne skutki**

to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

- **...a w porównaniu z poprzednimi okresami?** [dotyczy sytuacji, gdy w odniesieniu do produktów finansowych przekazano wcześniej przynajmniej jedno sprawozdanie okresowe]

- **Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?** [dotyczy produktów finansowych, w ramach których dokonywano zrównoważonych inwestycji; opisać cele, jeżeli nie zostały uwzględnione w odpowiedzi na poprzednie pytanie. Opisać, w jaki sposób zrównoważone inwestycje przyczyniły się do osiągnięcia celu zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, wymienić cele środowiskowe określone w art. 9 tego rozporządzenia, do których osiągnięcia przyczyniła się zrównoważona inwestycja w ramach danego produktu finansowego]

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?** [dotyczy sytuacji, gdy produkt finansowy obejmuje zrównoważone inwestycje]
 - W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?
 - Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

[dodać oświadczenie w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę »nie czyn poważnych szkód«, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyn poważnych szkód« stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju? *[dodać sekcję, jeżeli produkt finansowy uwzględnił główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju].*



Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: *[uzupełnić]*

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo



Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

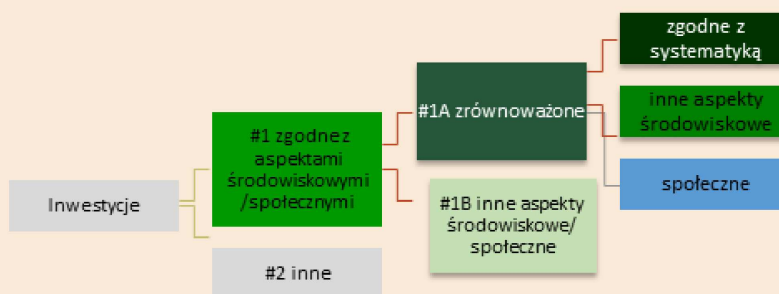
- *Jak przedstawiała się alokacja aktywów?*

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące gazu ziemnego obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku energii jądrowej kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

[dodać tylko odpowiednie pola, usunąć pola nieistotne dla danego produktu finansowego]



Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria »#2 inne« obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

[wskazać poniżej, jeżeli w ramach tego produktu finansowego dokonano zrównoważonych inwestycji]

Kategoria »#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi« obejmuje:

- podkategorię »#1A zrównoważone« obejmującą zrównoważone inwestycje służące celom środowiskowym i społecznym;
- podkategorię »#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne« obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

- **W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?** *[zamieścić informacje, o których mowa w art. 54 niniejszego rozporządzenia]*



- **W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?** *[dodać sekcję w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz dodać informacje zgodnie z art. 51 niniejszego rozporządzenia]*

- **Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?**

Tak: *[określić poniżej i podać szczegółowe informacje na wykresach w ramce]*

w gaz ziemny w energię jądrową

Nie

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

[dodać uwagę w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

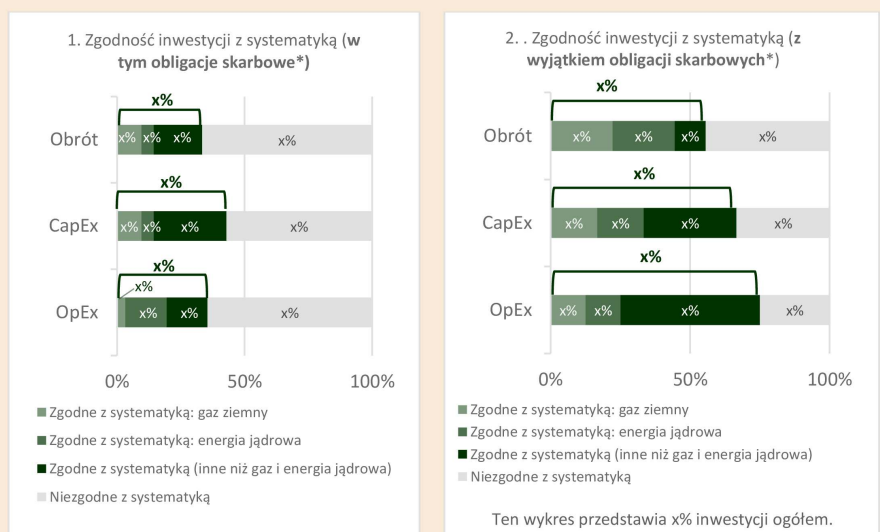
[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, które inwestują w działalność gospodarczą związaną z ochroną środowiska, nie będącą zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą]



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

[zamieścić informacje na temat zgodnej z systematyką działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową oraz tekst wyjaśniający na lewym marginesie na poprzedniej stronie tylko wówczas, gdy w ramach produktu finansowego w okresie odniesienia inwestowano w zgodną z systematyką działalność gospodarczą związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową]



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

● **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?** *[załączyć zestawienie procentowych udziałów inwestycji w okresie odniesienia]*

● **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?** *[dotyczy sytuacji, gdy przekazano wcześniej przynajmniej jedno sprawozdanie okresowe]*



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

[dodać sekcję tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, jeżeli produkt finansowy obejmował zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu i dokonywane w działalność gospodarczą, która nie jest zrównoważona środowiskowo oraz wyjaśnić, dlaczego w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność gospodarczą, która nie była zgodna z systematyką]



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

[dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy produkt finansowy obejmował zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii »inne«, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia? *[wymienić działania podjęte w okresie objętym sprawozdaniem okresowym w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, uwzględniając zaangażowanie akcjonariuszy, o którym mowa w art. 3g dyrektywy 2007/36/WE, oraz jakiegokolwiek inne zaangażowanie związane z aspektami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi w ramach produktu finansowego]*

[wymienić działania podjęte w okresie objętym sprawozdaniem okresowym w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy, uwzględniając zaangażowanie akcjonariuszy, o którym mowa w art. 3g dyrektywy 2007/36/WE, oraz jakiegokolwiek inne zaangażowanie związane z aspektami środowiskowymi lub społecznymi promowanymi w ramach produktu finansowego]



Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym? *[dodać sekcję, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]*

[dodać sekcję, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]

[zamieścić uwagę dotyczącą produktów finansowych, jeżeli wyznaczono indeks jako wskaźnik referencyjny w celu osiągnięcia aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego]

Wskaźniki referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?"**

ZAŁĄCZNIK IV

„ZAŁĄCZNIK V

Wzór informacji ujawnianych okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1–4a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu: [uzupełnić]

Identyfikator podmiotu prawnego: [uzupełnić]

Cel dotyczący zrównoważonych inwestycji

Czy niniejszy produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji? [zaznaczyć i wypełnić odpowiednio, wartość procentowa przedstawia zrównoważone inwestycje]

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Tak	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Nie
<input type="checkbox"/> W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo 	<input type="checkbox"/> Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ___% udziału w zrównoważonych inwestycjach <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo <input type="checkbox"/> służących celowi społecznemu
<input type="checkbox"/> W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym : ___%	<input type="checkbox"/> Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

W jakim stopniu osiągnięto cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służył ten produkt finansowy? [wymienić cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służył produkt finansowy oraz opisać, w jaki sposób zrównoważone inwestycje przyczyniły się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji. W przypadku produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, w odniesieniu do zrównoważonych inwestycji służących celom środowiskowym, wskazać cele środowiskowe określone w art. 9 rozporządzenia (UE) 2020/852, do których osiągnięcia przyczyniła się inwestycja w ramach danego produktu finansowego. W odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2019/2088, wskazać, w jaki sposób cel polegający na redukcji emisji dwutlenku węgla dostosowano do porozumienia paryskiego?]



Wskaźniki

zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia osiągnięcia zrównoważonych celów, którym służy ten produkt finansowy.

Główne

niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

- **Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?**
- **...a w porównaniu z poprzednimi okresami?** *[dotyczy sytuacji, gdy w odniesieniu do produktów finansowych przekazano wcześniej przynajmniej jedno sprawozdanie okresowe]*
- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:



Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju? *[dodać sekcję, jeżeli produkt finansowy uwzględniał główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju].*



Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: *[uzupełnić]*

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo



Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

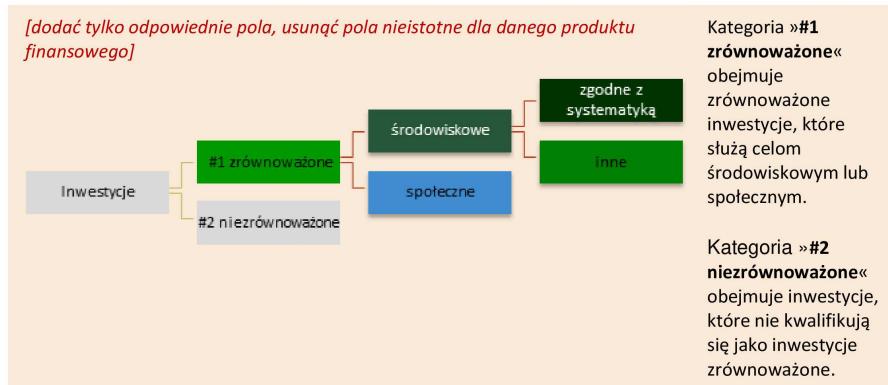
[dodać uwagę w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność gospodarcza, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

● Jak przedstawiała się alokacja aktywów?



● W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji? *[zamieścić informacje, o których mowa w art. 61 lit. c) niniejszego rozporządzenia]*



W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju? *[dodać sekcję w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz dodać informacje zgodnie z art. 62 niniejszego rozporządzenia]*

● Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?

- Tak: *[określić poniżej i podać szczegółowe informacje na wykresach w ramce]*
 - w gaz ziemny
 - w energię jądrową
- Nie

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»tagodzenie zmiany klimatu«) i nie czyni poważnych szkód żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852]

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

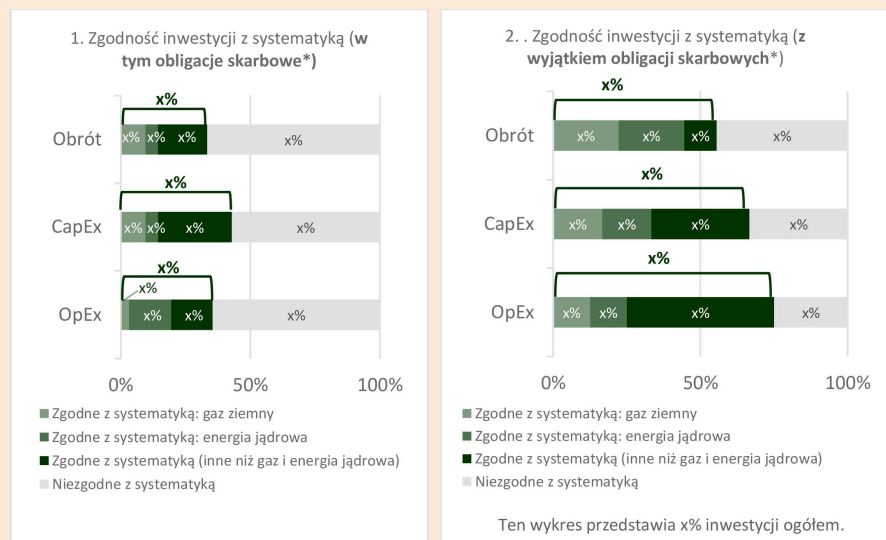
[dodać uwagę tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, które inwestują w działalność gospodarczą związaną z ochroną środowiska, nie będącą zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą]



to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

[zamieścić informacje na temat zgodnej z systematyką działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową oraz tekst wyjaśniający na lewym marginesie na poprzedniej stronie tylko wówczas, gdy w ramach produktu finansowego w okresie odniesienia inwestowano w zgodną z systematyką działalność gospodarczą związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową]



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

- **Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?** *[załączyć zestawienie procentowych udziałów inwestycji w okresie odniesienia]*
- **Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?** *[dotyczy sytuacji, gdy przekazano wcześniej przynajmniej jedno sprawozdanie okresowe]*



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie były zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju? *[dodać tylko w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 5 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852, jeżeli produkt finansowy obejmował inwestycje służące celowi środowiskowemu dokonywane w działalność gospodarczą, która nie jest zrównoważona środowiskowo oraz wyjaśnić, dlaczego w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność gospodarczą, która nie była zgodna z systematyką]*



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

[dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy produkt finansowy obejmuje zrównoważone inwestycje służące celowi społecznemu]



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii »niezrównoważone«, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?



Jakie działania podjęto, aby osiągnąć cel dotyczący zrównoważonych inwestycji w okresie odniesienia? *[wymienić działania podjęte w okresie objętym sprawozdaniem okresowym, aby osiągnąć cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służy produkt finansowy, uwzględniając zaangażowanie akcjonariuszy, o którym mowa w art. 3g dyrektywy 2007/36/WE, oraz jakiekolwiek inne zaangażowanie związane z celem dotyczącym zrównoważonego inwestowania]*

[wymienić działania podjęte w okresie objętym sprawozdaniem okresowym, aby osiągnąć cel dotyczący zrównoważonych inwestycji, któremu służy produkt finansowy, uwzględniając zaangażowanie akcjonariuszy, o którym mowa w art. 3g dyrektywy 2007/36/WE, oraz jakiekolwiek inne zaangażowanie związane z celem dotyczącym zrównoważonego inwestowania]



Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z referencyjnym wskaźnikiem zrównoważonego rozwoju? *[dodać sekcję wyłącznie w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088, oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]*

[dodać sekcję wyłącznie w odniesieniu do produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088, oraz wskazać, gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu]

[dodać uwagę dotyczącą produktów finansowych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088]

Referencyjne wskaźniki to indeksy stosowane do pomiaru stopnia, w jakim produkt finansowy przyczynia się do osiągnięcia celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różnił się od ogólnego indeksu rynkowego?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju na potrzeby ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do danego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?**
- **Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?"**