



**OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH
NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DECYZJI
INWESTYCYJNYCH DLA CZYNNIKÓW
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU SPÓŁKI
EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. I JEJ PODMIOTÓW
ZALEŻNYCH**

Czerwiec 2022

INDEKS

1.	STRESZCZENIE	3
2.	OPIS GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DECYZJI INWESTYCYJNYCH DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	5
3.	OPIS POLITYK MAJĄCYCH NA CELU OKREŚLENIE I NADANIE PRIORYTETU GŁÓWNYM NIEKORZYSTNYM SKUTKOM DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	8
4.	PODSUMOWANIE POLITYKI ZAANGAŻOWANIA.....	10
5.	NORMY MIĘDZYKARODOWE PRZYJĘTE PRZEZ FIRMĘ EURIZON	11
6.	ZAANGAŻOWANIE FIRMY EURIZON W ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ USŁUG FINANSOWYCH.....	13

1. STRESZCZENIE

Niniejszy dokument przedstawia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju spółki Eurizon Capital SGR S.p.A. (zwanej dalej „Eurizon Capital SGR” lub „SGR”) oraz podmiotów zależnych należących do Działu *Zarządzania aktywami* Grupy Intesa Sanpaolo (zwane dalej „podmiotami zależnymi”) zgodnie z przepisami (i) art. 4 rozporządzenia Parlamentu¹ Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (tzw. „*Rozporządzenie SFDR*”) oraz (ii) powiązanych rozporządzeń wykonawczych.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu ramy regulacyjne są nadal w trakcie konsolidacji poprzez określenie szczegółowych standardów sprawozdawczości zawartych w przepisach wykonawczych do Rozporządzenia SFDR, które w związku z tym nie zostały jeszcze w pełni wdrożone w niniejszym oświadczeniu.

Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR spółka Eurizon Capital SGR i jej podmioty zależne (dla uproszczenia zwane dalej łącznie „Eurizon”) jako uczestnicy rynku finansowego i doradcy finansowi są zobowiązani do zapewnienia przejrzystości w odniesieniu do sposobu, w jaki uwzględniają główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju² produktów finansowych oferowanych ich klientom.

Niniejsze oświadczenie ma zastosowanie do następujących osób prawnych UE należących do działu *Zarządzania aktywami*:

OSOBA PRAWNA	KOD LEI	SIEDZIBA FIRMY	UCZESTNIK RYNKÓW FINANSOWYCH	DORADCA FINANSOWY
Eurizon Capital SGR S.p.A. ³	549300JNH2DV17Z80F28	Włochy	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Włochy	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Włochy	●	
Eurizon Capital S.A. ⁴	549300Y5CH882WUHEV92	Luksemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Słowacja	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Węgry	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Chorwacja	●	●

Zobowiązanie powiernicze wobec klientów i inwestorów oraz, w ogólnym ujęciu, innych interesariuszy, które wymaga skutecznego zarządzania problemami związanymi ze zrównoważonym rozwojem, w odniesieniu do zysków z produktów finansowych i emitentów, w których inwestuje SGR. W rzeczywistości spółki Działu *zarządzania aktywami* uważają, że emitenci, którzy wdrażają wysokie *standardy* w zakresie społecznym, środowiskowym i ładu korporacyjnego, mogą w dłuższej perspektywie generować trwałe wyniki.

¹ Art. 4 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia SFDR: „Uczestnicy rynku finansowego publikują i aktualizują na swoich stronach internetowych [...] – w przypadku gdy biorą pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju – oświadczenie na temat strategii w zakresie *due diligence* w odniesieniu do tych skutków, biorąc przy tym należycie pod uwagę swój rozmiar oraz charakter i skalę prowadzonej działalności, a także rodzaje udostępnianych przez siebie produktów finansowych”.

² Obejmuje to kwestie środowiskowe, społeczne i dotyczące pracowników, poszanowanie praw człowieka oraz kwestie związane z walką z czynną i bierną korupcją.

³ W dniu 1 lipca 2021 r. weszło w życie połączenie poprzez włączenie spółki Pramerica SGR S.p.A. do spółki Eurizon Capital SGR S.p.A.

⁴ W dniu 1 lipca 2021 weszło w życie połączenie poprzez włączenie spółki Pramerica Management Company S.A. do spółki Eurizon Capital S.A.

Zobowiązanie firmy Eurizon obejmuje przyjęcie i stosowanie szczególnych kryteriów wyboru i monitorowania emitentów, które uwzględniają czynniki środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (tzw. „czynniki ESG”) oraz zasady zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji (tzw. „SRI”), a także analizę finansową profili ryzyka/zwrotu.

Mechanizmy kontrolne są dostosowane do (i) rozmiaru, charakteru i zakresu działalności prowadzonej przez poszczególne firmy, jak również (ii) cech, celów i limitów inwestycyjnych poszczególnych produktów finansowych udostępnianych klientom, a także są ukierunkowane na:

- zapobieganie temu, by warunki środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym miały znaczący, rzeczywisty lub potencjalny, niekorzystny wpływ na wartość inwestycji, także w zależności od charakteru poszczególnych obszarów działalności;
- wykorzystanie przez emitentów możliwości zrównoważonego rozwoju w zakresie generowania dochodów.

Firma Eurizon przywiązuje dużą wagę do aktywnej współpracy z firmami, w które inwestuje, w celu (i) promowania zasad i zachowań sprzyjających zrównoważonemu aspektowi inwestycji i wysokim standardom zarządzania podmiotów, w których dokonano inwestycji, oraz (ii) zwiększania wartości inwestycji z ekonomicznego i finansowego punktu widzenia.

Biorąc pod uwagę, że niektóre obszary są opóźnione w promowaniu wyższych standardów zrównoważonego rozwoju oraz że niektóre sektory przemysłowe są strukturalnie bardziej narażone na ryzyko i korzystają z mniejszej liczby możliwości zrównoważonego wzrostu, firma Eurizon uważa, że oceny należy przeprowadzać z uwzględnieniem kontekstu geograficznego i/lub sektorowego oraz zdolności przedsiębiorstw do wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju, rozpoczęcia procesu transformacji ich modelu biznesowego lub wykorzystania możliwości rozwoju. Oceny te mogą być również przeprowadzane przy wsparciu zastrzeżonych modeli punktacji, zwanych „systemem punktowym ESG Eurizon”, oraz przez analityków *Zespołu ds. badań podstawowych*.

Uwzględniając powyższe, mimo że istotna część inwestycji dokonywanych w imieniu produktów finansowych może wytworzyć pozytywne skutki dla spółek, w których dokonano inwestycji i ich *interesariuszy*, działania prowadzone przez produkty firmy Eurizon mogą mieć niekorzystny wpływ na środowisko lub na ludzi (tzw. „główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych na zrównoważony rozwój”).

Biorąc pod uwagę szeroki zakres działalności, obszary geograficzne i sektory, w których przedsiębiorstwa należące do Działu zarządzania aktywami inwestują w imieniu produktów, którymi zarządzają, potencjalne niekorzystne skutki inwestycji nie są jednolite. Firma Eurizon uważa jednak, że konieczny jest odpowiedni monitoring ekspozycji na kwestie społeczne i środowiskowe, który pozwoli ograniczyć potencjalne niekorzystne skutki inwestycji. W związku z tym firma Eurizon uznaje za istotne (i) zaangażowanie emitentów działających w sektorach nieuznawanych za „społecznie odpowiedzialne”, (ii) ekspozycja na kwestie środowiskowe a także społeczne oraz (iii) kluczowe zagadnienia dotyczące ładu korporacyjnego

Ekspozycja spółek, w których dokonano inwestycji, na co najmniej jeden z tych elementów może w konsekwencji narazić produkty finansowe na ryzyko dla zrównoważonego rozwoju⁵ i wywołać – oprócz ryzyka utraty reputacji i ryzyka etycznego – bezpośredni lub pośredni wpływ na wyniki finansowe inwestycji.

W ujęciu bardziej szczegółowym Spółka aktywnie angażuje się w ograniczanie negatywnych skutków inwestycji poprzez realizację konkretnych strategii, które przewidują (i) kontrolę negatywną czynników SRI i ESG, (ii) pozytywne włączenie czynników ESG do analizy, wyboru i kompozycji portfeli finansowych oraz (iii) zaangażowanie w spółki, w których dokonano inwestycji. Ponadto w celu ochrony inwestorów i interesariuszy firma Eurizon stosuje specjalne mechanizmy (i) zapewniające przejrzystość w odniesieniu do podejścia przyjętego w zakresie zrównoważonego rozwoju inwestycji, a także (ii) zarządzania ryzykiem, w celu monitorowania świadomego przyjęcia decyzji inwestycyjnych przez zarządzane aktywa.

⁵ Oznacza zdarzenia lub warunki dotyczące środowiska, społeczeństwa lub związane z ładem korporacyjnym, które w przypadku wystąpienia mogą spowodować znaczące, rzeczywiste lub potencjalne, niekorzystne skutki dla wartości inwestycji.

W najlepszym interesie własnych produktów finansowych firma Eurizon zobowiązuje się (i) do dalszego rozwijania własnej polityki zrównoważonego rozwoju oraz (ii) do podejmowania konkretnych działań w zakresie zaangażowania w odniesieniu do emitentów, którzy wykazują znaczące odchylenia od określonych wskaźników dotyczących środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego lub wykazują znaczące negatywne skutki w zakresie kilku wskaźników, czego celem jest ukierunkowanie ich pod kątem poprawy praktyk zrównoważonego rozwoju, a w ostateczności także w celu zbycia ich inwestycji.

Niniejsze oświadczenie, zatwierdzone przez zarząd Eurizon Capital SGR w dniu 28 czerwca 2022 r., odnosi się do roku 2021, i będzie poddawane przeglądowi co roku. Zgodnie z przepisami wykonawczymi Rozporządzenia SFDR oświadczenie jest również udostępniane (i) w języku angielskim, (ii) w językach urzędowych państw członkowskich spółek zależnych oraz (iii) w dodatkowych językach państw członkowskich, w których odpowiednie produkty finansowe są wprowadzane do obrotu

2. OPIS GŁÓWNYCH NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DECYZJI INWESTYCYJNYCH DLA CZYNNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W niniejszej sekcji opisano „główne niekorzystne skutki” wyborów dokonywanych przez firmę Eurizon w odniesieniu do czynników zrównoważonego rozwoju, tj. niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych lub doradztwa w kwestiach związanych ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym.

Firma Eurizon uważa, że większość działalności gospodarczych może wpływać na różne wskaźniki zrównoważonego rozwoju, zarówno pozytywnie, jak i negatywnie. Skutki te mogą być znaczące zarówno przed inwestycją, jak i podczas utrzymywania instrumentów w portfelu, a także wymagają okresowej ponownej oceny przez uczestników rynku finansowego i doradców.

Niekorzystny wpływ decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju powinien być rozpatrywany w zależności od różnych rodzajów aktywów, obszarów geograficznych i sektorów, na które narażone są zarządzane produkty, jednak firma Eurizon uważa, że odpowiednie monitorowanie ekspozycji na kwestie społeczne i środowiskowe ma priorytetowe znaczenie dla ograniczenia potencjalnych niekorzystnych skutków inwestycji.

W szczególności firma Eurizon przywiązuje wagę do następujących zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem:

- zaangażowanie w sektory uznane za „nieodpowiedzialne społecznie”; w tym kontekście firma Eurizon promuje poszanowanie praw człowieka, wdrażając konkretne ograniczenia mające na celu unikanie inwestycji w emitentów, których bezpośredni udział w produkcji broni niekonwencjonalnych jest oczywisty;
- ekspozycja na kwestie związane z ochroną środowiska; w szczególności firma Eurizon promuje redukcję emisji dwutlenku węgla poprzez:
 - przyjęcie kryteriów wykluczenia, mających na celu uniknięcie ekspozycji na emitentów charakteryzujących się: (i) wyraźnym⁶ bezpośrednim zaangażowaniem w działalność wydobywczą lub produkcję energii elektrycznej związaną z węglem energetycznym oraz w działalność związaną z wydobyciem ropy naftowej i gazu poprzez eksploatację pól naftowych, oraz (ii) szczególnie wysokim ryzykiem dla środowiska naturalnego;
 - promowanie produktów, które łączą (i) metody pomiaru emisji generowanych przez przedsiębiorstwa, w których dokonano inwestycji (tzw. „ślad węglowy”) lub procesy dotyczące wyboru inwestycji w oparciu o kryteria zrównoważonych inwestycji zgodnie z SFDR (tak zwana „zrównoważona integracja”);
 - metodologie wyboru inwestycji mających na celu przyczynienie się do osiągnięcia celów zrównoważonego rozwoju poprzez procesy wyboru inwestycji w oparciu o kryteria zrównoważonego inwestowania zgodnie z SFDR („inwestycje SDG”) lub generujących skutki społeczne i środowiskowe wraz z wymiernym zwrotem finansowym („inwestycje zaangażowane społecznie”);

⁶ W tym celu polityka zrównoważonego rozwoju firm określa konkretne progi obrotu dla emitentów.

- ekspozycja na wysokie ryzyko związane z ładem korporacyjnym; w tym celu firma Eurizon promuje (i) aktywizację procesów eskalacji w odniesieniu do emitentów charakteryzujących się wyraźną ekspozycją na ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem oraz (ii) przyjęcie dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, takich jak obecność niezależnych członków w organie zarządzającym, brak dochodzeń dotyczących rachunkowości, postępowań upadłościowych i likwidacyjnych.

Z powyższych względów ocena głównych niekorzystnych skutków inwestycji stanowi istotny aspekt procesu inwestycyjnego firmy Eurizon, który przewiduje zarówno integrację czynników ESG, jak i zasad SRI oraz wdrożenie procesu kontroli ryzyka i pomiaru *wyników* w celu utrzymania właściwej równowagi profilu ryzyka/zwrotu produktów finansowych oferowanych klientom.

W celu ograniczenia ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem firma Eurizon przyjęła szczególne zasady kontrolne – odpowiednio dostosowane do cech i celów poszczególnych produktów finansowych – które przewidują stosowanie mechanizmów⁷:

- kontroli negatywnej czynników SRI i ESG, wyrażonych w formie ograniczeń i wyłączeń, w celu ograniczenia ryzyka ekspozycji na przedsiębiorstwa działające w sektorach uznanych za nieodpowiedzialne społecznie lub charakteryzujących się krytycznymi problemami związanymi ze środowiskiem, społeczeństwem i ładem korporacyjnym. Ograniczenia te stosuje się do wszystkich produktów, które uwzględniają ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem w decyzjach inwestycyjnych, zgodnie z wymogami art. 6 Rozporządzenia SFDR;
- pozytywnego uwzględnienia czynników ESG w analizie, wyborze i składzie portfeli finansowych. Produkty, które promują między innymi cechy środowiskowe lub społeczne, lub ich kombinację, lub które mają cele w zakresie zrównoważonego rozwoju inwestycji, zgodnie z art. 8 i 9 Rozporządzenia SFDR, również należą do tej kategorii produkty, których celem jest:
 - konstruowanie, zgodnie z dobrymi praktykami w zakresie zarządzania, portfeli charakteryzujących się (i) „wynikiem ESG” wyższym niż referencyjne spektrum inwestycyjne, (ii) procesami wyboru inwestycji w oparciu o szczególne pozytywne i negatywne kryteria określone w dokumentach ofertowych, takie jak w przypadku produktów etycznych i tematycznych, (iii) procesami wyboru inwestycji opartymi na kryteriach zrównoważonego inwestowania poprzez inwestowanie w emitentów, których działalność przyczynia się do osiągnięcia jednego lub więcej celów zrównoważonego rozwoju, takich jak cele zrównoważonego rozwoju promowane przez Organizację Narodów Zjednoczonych, (iv) procesami wyboru inwestycji opartymi na badaniu docelowych instytucji o znaczeniu systemowym, (v) procesami wyboru inwestycji, które uwzględniają logikę konstruowania swoich wskaźników referencyjnych, określonych na podstawie kryteriów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego;
 - realizacja celów w zakresie zrównoważonych inwestycji poprzez: (i) przyczynianie się do realizacji celów w zakresie zrównoważonego inwestowania w rozumieniu SFDR lub (ii) generowanie wpływu społecznego lub środowiskowego wraz z wymiernym zwrotem finansowym;
- aktywnego uczestnictwa, które przewiduje promowanie aktywnej interakcji ze spółkami, w których Grupa posiada udziały, osiąganą zarówno poprzez wykonywanie praw do interwencji, prawa głosu, jak i poprzez dyskusje z samymi spółkami, w celu (i) zachęcenia do skutecznej komunikacji z kierownictwem przedsiębiorstw, (ii) generowania długoterminowych zrównoważonych zysków oraz (iii) zmniejszenia ryzyka utraty wartości inwestycji;
- przejrzystości w odniesieniu do inwestorów i innych Interesariuszy, która przewiduje informowanie o podejściu przyjętym w kierunku zrównoważonego rozwoju inwestycji zarówno na poziomie przedsiębiorstwa, poprzez przyjęcie konkretnych polityk w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz związanych z nimi informacji udostępnionych na stronie internetowej, oraz na poziomie poszczególnych produktów finansowych, poprzez dokumentację oferty i związane z nią dokumenty marketingowe;
- zarządzania ryzykiem, w celu monitorowania świadomego przejęcia decyzji inwestycyjnych przez zarządzane aktywa, zgodnie z upoważnieniem otrzymanym od klientów. W odniesieniu do każdej

⁷ Uprawnienia do zarządzania portfelem charakteryzujące się obecnością konkretnych wskazań w odpowiednich politykach inwestycyjnych nie wchodzi w zakres stosowania tych mechanizmów, ze względu na mniejszy stopień swobody w doborze instrumentów finansowych.

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

strategii kontroli – negatywnej i/lub pozytywnej – firma Eurizon określiła konkretne procesy decyzyjne i limity operacyjne mające na celu ograniczenie ryzyka dotyczącego zarządzanych portfeli, w tym ryzyka utraty reputacji, zgodności z przepisami, która jest monitorowana przez dział *zarządzania ryzykiem* przy wsparciu działu *zgodności z przepisami i przeciwdziałania praniu pieniędzy*.

Uwzględniając powyższe informacje, poniżej przedstawiono główne wskaźniki środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego, które firma Eurizon uwzględnia w procesie oceny niekorzystnych skutków, określonych przez inwestycje w zarządzane aktywa:

WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEDSIĘBIORSTW

Wskaźniki dotyczące klimatu i środowiska	
Rodzina wskaźników	Opis wskaźników
EMISJE GAZÓW CIEPLARNIANYCH	<ul style="list-style-type: none"> Emisje gazów cieplarnianych, ślad węglowy, intensywność emisji gazów cieplarnianych w spółkach, w których dokonano inwestycji, ekspozycja na przedsiębiorstwa wykorzystujące paliwa kopalne, zużycie i produkcja energii nieodnawialnej, intensywność zużycia energii w sektorach o dużym wpływie na klimat
RÓŻNORODNOŚĆ BIOLOGICZNA	<ul style="list-style-type: none"> Działania, które niekorzystnie wpływają na obszary wrażliwe na różnorodność biologiczną, tj. przedsiębiorstwa, w których dokonano inwestycji, zlokalizowane na obszarach wrażliwych na bioróżnorodność lub w ich pobliżu
WODA	<ul style="list-style-type: none"> Emisje zanieczyszczeń do wody generowane przez spółki, w których dokonano inwestycji
ODPADY	<ul style="list-style-type: none"> Odpady niebezpieczne i promieniotwórcze generowane przez spółki, w których dokonano inwestycji
Wskaźniki dotyczące aspektów społecznych i związanych z pracownikami, poszanowania praw człowieka oraz walki z korupcją i przekupstwem	
ASPEKTY SPOŁECZNE I ZWIĄZANE Z PRACOWNIKAMI	<ul style="list-style-type: none"> Naruszenia zasad UN Global Compact i wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, brak procesów i mechanizmów monitorowania zgodności z zasadami globalnego porozumienia ONZ jak również wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, nieprawidłowe różnice w wynagradzaniu kobiet i mężczyzn, zróżnicowanie płci w zarządzie, ekspozycja na kontrowersyjną broń (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i biologiczna)

WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W PAŃSTWOWE I PONADNARODOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Wskaźniki związane z aspektami środowiskowymi i społecznymi	
ŚRODOWISKOWE	<ul style="list-style-type: none"> Emisje gazów cieplarnianych
SPOŁECZNE	<ul style="list-style-type: none"> Kraje narażone na naruszenia zasad społecznych

WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W AKTYWA NA RYNKU NIERUCHOMOŚCI

Niekorzystny wskaźnik zrównoważonego rozwoju	
PALIWA KOPALNE	<ul style="list-style-type: none"> Ekspozycja na paliwa kopalne poprzez aktywa w postaci nieruchomości
ENERGOOSZCZĘDNOŚĆ	<ul style="list-style-type: none"> Ekspozycja na nieefektywne energetycznie aktywa w postaci nieruchomości z perspektywy energetycznej

DODATKOWE WSKAŹNIKI ODNOSĄCE SIĘ DO NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW MAJĄCYCH ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEDSIĘBIORSTW

Wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki związane ze środowiskiem	
EMISJE	<ul style="list-style-type: none"> Emisje zanieczyszczeń powietrza
Społeczeństwo i pracownicy, poszanowanie praw człowieka, walka z korupcją i przekupstwem	

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki związane ze środowiskiem
KWESTIE SPOŁECZNE I PRACOWNICZE

▪ Liczba wypadków

Niniejsze oświadczenie stanowi zobowiązanie firmy Eurizon do przejrzystego monitorowania wyżej wymienionych wskaźników w odniesieniu do zarządzanych aktywów, w celu umożliwienia swoim klientom i inwestorom podejmowania świadomych decyzji w dokonywaniu własnych wyborów inwestycyjnych.

3. OPIS POLITYK MAJĄCYCH NA CELU OKREŚLENIE I NADANIE PRIORYTETU GŁÓWNYM NIEKORZYSTNYM SKUTKOM DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Określenie głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego⁸ rozwoju oraz określenie związanych z nimi działań ograniczających ryzyko stanowią integralną część podejścia firmy Eurizon do zrównoważonego rozwoju. W celu realizacji swojego zobowiązania powierniczego wobec klientów i inwestorów oraz, w ogólnym ujęciu, wobec innych interesariuszy, firma Eurizon przyjęła konkretne ramy, które przewidują zaangażowanie właściwych organów i struktur korporacyjnych, mających na celu zapewnienie (i) prawidłowego wdrażania polityki zrównoważonego rozwoju oraz (ii) starannego monitorowania ryzyka, na jakie narażone są produkty finansowe.

W tym kontekście *dlugoterminowe strategie zrównoważonego rozwoju* oraz struktury *ESG i działań strategicznych* Wydziału ds. inwestycji Eurizon Capital SGR nadzorują działania w zakresie identyfikacji i ustalania priorytetów głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, korzystając z określonych specjalistycznych dostawców informacji.

Wyniki analiz dotyczących wpływu ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem na produkty finansowe oraz wszelkie propozycje działań ograniczających ryzyko są przedstawiane – przy wsparciu Wydziału ds. *zarządzania ryzykiem* – Komitetowi ds. ryzyka finansowego, kredytowego i operacyjnego, który jest organem kolegialnym odpowiedzialnym za monitorowanie niekorzystnych skutków związanych z decyzjami inwestycyjnymi dotyczącymi zarządzanych aktywów.

Ponadto *Komitet ds. zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji*⁹:

- monitoruje, na podstawie dostępnych danych, osiągnięcie głównych wskaźników dotyczących środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego w odniesieniu do zarządzanych aktywów przyjętych przez firmę Eurizon, wskazując odpowiednie działania mające na celu ograniczenie niekorzystnych skutków związanych z ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju;
- określa propozycje dla zarządu spółki dotyczące priorytetów, które mają zostać przyjęte na następny okres;
- przedstawia roczne oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

W najlepszym interesie swoich produktów finansowych firma Eurizon¹⁰ zobowiązuje się do:

⁸ Regulacyjne standardy techniczne lub „RTS” w odniesieniu do rozporządzenia SFDR, które są obecnie w trakcie konsolidacji, określają treść, metody i sposób przedstawienia informacji wymaganych na mocy art. 4 SFDR w odniesieniu do przejrzystości niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju na poziomie jednostki (i) w odniesieniu do klimatu i innych negatywnych skutków związanych ze środowiskiem, oraz (ii) w dziedzinie spraw pracowniczych i społecznych, przestrzegania praw człowieka, zwalczania łapownictwa i korupcji.

⁹ Komitet ds. zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji (Komitet SRI) jest organem doradczym wspierającym dyrektora zarządzającego (i) w określaniu propozycji, które należy przedłożyć radzie nadzorczej w zakresie polityki zrównoważonego rozwoju, (ii) w monitorowaniu realizacji strategii obejmujących kontrolę negatywną czynników SRI i ESG, pozytywne włączenie czynników ESG do analizy, wyboru i kompozycji portfeli finansowych oraz porównanie ze spółkami, w których dokonano inwestycji.

¹⁰ Jako wiodąca firma Działu *zarządzania aktywami* Eurizon Capital SGR udostępnia swoją określoną wiedzę swoim spółkom zależnym:

- Komitetu SRI, w definicji odpowiednich polityk w zakresie zrównoważonego rozwoju;
- jednostek ładu korporacyjnego i zrównoważonego rozwoju ESG i strategicznej struktury aktywizacji do celów (i) rozpowszechniania i wdrażania zasad zrównoważonego rozwoju inwestycji, promowania integracji czynników środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym w procesie inwestycyjnym, (ii)

- dalszego rozwijania polityki zrównoważonego rozwoju w celu wspierania skutecznej integracji czynników środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym w procesie inwestycyjnym, w tym poprzez przyjęcie nowych strategii kontroli negatywnej i/lub pozytywnej;
- aktywowania konkretnych działań *angażujących* w odniesieniu do emitentów, w których dokonano inwestycji i którzy wykazują znaczne odchylenia od konkretnych wskaźników lub którzy wykazują znaczące negatywne skutki dla więcej niż jednego wskaźnika, w celu ukierunkowania ich na poprawę praktyk w zakresie zrównoważonego rozwoju, w ostateczności oceniając możliwość zbycia ich inwestycji.

W związku z tym firma Eurizon ustala priorytety swoich zasobów w celu uwzględnienia głównych negatywnych skutków podejmowanych przez siebie decyzji inwestycyjnych w oparciu o (i) największy wpływ na społeczeństwo lub środowisko naturalne oraz (ii) w przypadku, gdy uważa, że wysiłki, w tym działania na rzecz zaangażowania, mogą przyczynić się do bardziej pozytywnych zmian.

Biorąc pod uwagę, że węgiel jest jednym z najbardziej energochłonnych źródeł energii i, podobnie jak wydobycie ropy naftowej i gazu poprzez eksploatację pól naftowych, ma znaczący wpływ na klimat, różnorodność biologiczną, zdrowie ludzi i planetę, zgodnie z działaniami promowanymi na szczeblu europejskim i światowym¹¹, firma Eurizon stosuje następujące priorytetowe wskaźniki oddziaływania:

- Ślad węglowy: tj. pomiar emisji dwutlenku węgla (CO₂) wytwarzanego przez emitentów w celu osiągnięcia, dla określonych produktów sklasyfikowanych w art. 8 rozporządzenia (UE) 2019/2088, śladu węglowego mniejszego niż poziom odniesienia lub referencyjne spektrum inwestycyjne. W tym okresie firma Eurizon monitorowała zgodność strategii wyboru instrumentów finansowych, a w szczególności śladu węglowego portfeli;
- Ekspozycja na paliwa kopalne: wyłączenia/ograniczenia dla przedsiębiorstw, które osiągają co najmniej (i) 25% obrotów z działalności wydobywczej lub produkcji energii elektrycznej związanej z węglem energetycznym lub (ii) 10% ich obrotów z eksploatacji pól naftowych. W przypadku emitentów, których ekspozycja jest niższa od ustalonych progów, uruchamiane są szczególne procesy zaangażowania, które mogą skutkować ograniczeniami i/lub wykluczeniami w odniesieniu do spektrum inwestycyjnego poszczególnych aktywów podlegających zarządzaniu; działania te mają na celu zapewnienie, że nie zostaną opracowane żadne nowe projekty w zakresie wydobycia węgla energetycznego lub eksploatacji pól naftowych, jak również stopniowe „wycofywanie” się z takich działań. W tym kontekście firma Eurizon monitoruje przestrzeganie ograniczeń dotyczących emitentów działających w sektorach uznanych za „nieodpowiedzialne społecznie”. Sektor paliwowy był również priorytetowym celem angażujących działań, które były promowane w imieniu zarządzanych aktywów. Firma Eurizon uważa, że rola inwestorów w procesie transformacji energetyki oznacza przeprowadzenie szczegółowych analiz i nawiązanie aktywnego dialogu z przedsiębiorstwami i powiązаныmi sektorami przemysłu, tak aby można było dokonać odpowiedniej oceny ich potencjału transformacji, w celu (i) inwestowania w sektory i przedsiębiorstwa z planami zrównoważonego rozwoju oraz (ii) ograniczenia ekspozycji na emitentów, których nie uważamy za zgodnych z transformacją lub którzy nie zapewniają odpowiedniego poziomu współpracy.

monitorowania praktyk rynkowych, w celu promowania innowacji w metodologiach i procesach biznesowych oraz (iii) aktywowania procesu zaangażowania z emitentami krytycznymi;

- zespołu LTSS do celów monitorowania emitentów korporacyjnych ukierunkowanych na identyfikację (i) uznanych za nieodpowiedzialne społecznie oraz (ii) o wysokim ryzyku związanym z ESG („emitenci krytyczni”). Struktura ta zajmuje się również określeniem i ustalaniem priorytetów głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz reprezentuje centrum kompetencji w zakresie rozpowszechniania strategii zarządzania w obszarze ESG i SRI w ramach działu.

¹¹ Zmiany klimatyczne są uważane za jedno z głównych wyzwań obecnych i przyszłych, a międzynarodowy program w tej sprawie stopniowo się rozwija, począwszy od podpisania Porozumienia Paryskiego w 2015 r., gdzie ponad 190 krajów zobowiązało się do utrzymania średniego globalnego ocieplenia znacznie poniżej 2 stopni Celsjusza w porównaniu z poziomami sprzed epoki przemysłowej oraz do kontynuowania działań na rzecz ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5 stopnia Celsjusza. Cele te zostały ponownie potwierdzone podczas „COP26” w Glasgow w październiku 2021 r., a na szczeblu europejskim zostały ostatecznie szczegółowo określone w tzw. „Zielonym Ładzie” przedstawionym przez Komisję Europejską w 2019 r. Państwa UE zobowiązały się w nim do zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% (w porównaniu z poziomem z 1990 r.) i osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r.

W tym kontekście, 1 listopada 2021 r. firma Eurizon Capital SGR przystąpiła do tzw. inicjatywy „Net Zero Asset Managers Initiative” (inicjatywa na rzecz zeroemisyjnych zarządców aktywów, zwana dalej „NZAMI”), międzynarodowej inicjatywy promowanej przez spółki zarządzające, która zobowiązała się do wspierania celu, jakim jest osiągnięcie do 2050 r. zerowej emisji gazów cieplarnianych netto (tzw. „zero emisji netto”), zgodnie z wyrażoną w Porozumieniu Paryskim ambicją ograniczenia wzrost temperatury o 1,5°C do 2050 r. Poprzez inicjatywę NZAMI firma Eurizon dąży w szczególności do:

- przyczynienia się do realizacji celu, jakim jest osiągnięcie średniego zmniejszenia emisji dwutlenku węgla (CO₂) o 50% w odniesieniu do roku 2019 (cel ten jest uznawany przez Międzyrządowy Zespół ds. Zmian Klimatu za warunek konieczny do ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C do roku 2050);
- promowania aktywnego zaangażowania w mniej zaawansowanych emitentów i sektory o większym poziomie oddziaływania;
- zapewnienia przejrzystości, w ciągu 12 miesięcy od daty podjęcia zobowiązania, w celu (i) sformalizowania sprawozdania rocznego oraz (ii) dokonania przeglądu celów pośrednich co najmniej raz na pięć lat.

Udział w NZAMI przybierze również formę pozytywnego zarządzania zasobami firmy Eurizon, na przykład poprzez monitorowanie śladu węglowego z działalności firmy (np. zużycia i źródeł energii).

Zgodnie z własną ścieżką w dziedzinie odpowiedzialnych inwestycji, od 2017 r. firma Eurizon za ważne uznaje również odniesienie się do:

- Broni niekonwencjonalnej: wyłączenia/ograniczenia wobec przedsiębiorstw z wyraźnym bezpośrednim zaangażowaniem w produkcję broni niekonwencjonalnej (miny przeciwpiechotne; bomby kłostrowe; broń jądrowa¹², uran zubożony; broń biologiczna; broń chemiczna; niewykrywalna broń; oślepiające lasery; broń zapalająca; biały fosfor). W tym celu, w okresie referencyjnym firmy Eurizon monitoruje przestrzeganie ograniczeń dotyczących tych kategorii emitentów.

4. PODSUMOWANIE POLITYKI ZAANGAŻOWANIA

Firma Eurizon Capital SGR S.p.A uważa, że dobre standardy ładu korporacyjnego przyczyniają się do większego zaufania do rynków kapitałowych, a rola inwestorów instytucjonalnych, zarządzających aktywami i doradców przyczynia się do poprawy jakości dialogu z spółkami, w których dokonano inwestycji. Spółka ma obowiązek chronić i zwiększać wartość aktywów klientów i inwestorów, którymi zarządza. Oznacza to skuteczne rozwiązywanie wszelkich problemów związanych z wynikami spółek, w których dokonano inwestycji i w których aktywa są inwestowane w imieniu zarządzanych portfeli. W tym kontekście Spółka przywiązuje dużą wagę do nadzoru nad „zewnętrznym ładem korporacyjnym”, o których mowa, tj. o spółkach, w których dokonano inwestycji.

W tym celu w 2014 roku firma Eurizon Capital SGR przyjęła „zasady zarządzania”¹³ określonych przez Assogestioni, zgodnie z Kodeksem zarządzania promowanymi przez Europejski Fundusz Zarządzania Bezpieczeństwem (EFAMA), w celu zapewnienia szeregu najlepszych praktyk ukierunkowanych na zachęcanie do odpowiedzialnego posiadania udziałów, stymulującego skuteczne włączanie ładu korporacyjnego spółki do procesu inwestycyjnego w przekonaniu, że emitenci, którzy wdrażają wysokie standardy w odniesieniu do środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego mogą zapewnić swoim udziałowcom wyniki w dłuższej, zrównoważonej perspektywie.

Zgodnie z branżowymi regulacjami dotyczącymi usług zbiorowego zarządzania aktywami Spółki zarządzające należące do Działu *zarządzania aktywami* opracowały również „Strategię wykonywania praw do interwencji i praw głosu w odniesieniu do instrumentów finansowych dotyczących zarządzanych aktywów” w celu zagwarantowania niezależności i autonomii w ramach wykonywania praw do interwencji

¹² Emitenci mający siedzibę w państwach, które nie są sygnatariuszami „Układu o nierozprzestrzenianiu broni jądrowej” z dnia 1 lipca 1968 r. nie są uwzględniani.

¹³ Zasady określone przez Assogestioni są zgodne z zasadami zawartymi w Kodeksie zewnętrznego ładu korporacyjnego EFAMA zatwierdzonym przez Europejskie Stowarzyszenie ds. Funduszy i Zarządzania Aktywami (EFAMA).

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

i praw głosu w przypadku uznaniowego przydziału praw głosu w odniesieniu do inwestycji kapitałowych „zarządzanych” przez nie.

Firma Eurizon zachęca do dyskusji i wzięcia udziału w posiedzeniach akcjonariuszy spółek, w których dokonano inwestycji, w zależności od obranego „ukierunkowanego” podejścia do ładu korporacyjnego, otrzymując — przy zastosowaniu zasady proporcjonalności — prawo do dyskusji oraz wzięcia udziału w posiedzeniach akcjonariuszy i porównując je z przedsiębiorstwami uznanymi za „istotne” zgodnie z kryteriami jakościowymi/ilościowymi określanymi od czasu do czasu w przepisach wewnętrznych.

W ten sposób firma Eurizon dąży do wcześniejszego zidentyfikowania potencjalnych problemów i zminimalizowania potencjalnych strat w wartości spowodowanych problemami związanymi z tendencją spółek, w których inwestuje w imieniu zarządzanych aktywów. Firma Eurizon nie zamierza stosować „mikrozarządzania” działalnością notowanych na giełdzie emitentów, w których posiada udziały, ani też nie wyklucza podjęcia decyzji o zbyciu udziałów, jeżeli jest to najskuteczniejszy sposób ochrony interesów klientów i inwestorów.

„*Polityka zaangażowania*” przewiduje następujące metody interwencji w odniesieniu do emitentów:

- organizowanie dyskusji z członkami organów korporacyjnych (w tym z członkami mniejszości) lub osobami przez nie wyznaczonymi, aby szczegółowo omówić problemy, z którymi się borykają:
 - indywidualne spotkania organizowane w siedzibie SGR lub w drodze wideokonferencji (telekonferencja);
 - uczestnictwo w wydarzeniach, takich jak prezentacje, seminaria czy konferencje.

Zdaniem firmy Eurizon interwencja w odniesieniu do emitentów, w których dokonano inwestycji, jest najbardziej skuteczna, jeżeli opiera się na średnio- i długoterminowych relacjach z podmiotami korporacyjnymi i kierownictwem wyższego szczebla, które w takich sytuacjach z większym prawdopodobieństwem może uznać inwestorów instytucjonalnych za wiarygodnych i zaangażowanych partnerów. W tym sensie interwencja stanowi uzupełnienie zarówno analizy inwestycji, jak i wykonywania praw głosu, ponieważ umożliwia zajęcie się konkretnymi kwestiami zarządzania emitentami poprzez unikanie, w pierwszej kolejności, rozważenia zbycia udziałów lub głosowania przeciwko.

Jeżeli jednak emitenci, w których dokonano inwestycji, nie reagują w sposób konstruktywny, firma Eurizon rozważy podjęcie dalszych działań, na przykład:

- poprzez promowanie współpracy z innymi inwestorami instytucjonalnymi w celu przekazywania uwag lub konkretnych wniosków w celu zbadania konkretnych kwestii; lub
- wygłaszając publiczne oświadczenia na posiedzeniach akcjonariuszy.

Za każdym razem, gdy SGR nie osiągnie zadowalającego wyniku w drodze dialogu z emitentami, podejście SGR może przyjąć formę wstrzymania się od głosu lub głosowania przeciwko uchwałom Walnego Zgromadzenia.

Firma Eurizon monitoruje skuteczność środków podjętych w celu zaangażowania emitentów oraz wykonywania prawa interwencji i prawa głosu, dokonując przeglądu strategii i polityki zaangażowania co najmniej raz w roku. Firma Eurizon udostępnia te dokumenty na swojej stronie internetowej.

5. NORMY MIĘDZYNARODOWE PRZYJĘTE PRZEZ FIRMĘ EURIZON

Firma Eurizon promuje zachowania sprzyjające aspektom zrównoważonego rozwoju inwestycji oraz wysokie wymaganiom zarządzania emitentami, w które inwestuje. W tym celu przestrzega następujących norm uznawanych na całym świecie oraz kodeksów odpowiedzialnego postępowania w biznesie:

- „*Zasady odpowiedzialnego inwestowania*” ONZ: Firma Eurizon Capital SGR od 2015 roku stosuje „*Zasady odpowiedzialnego inwestowania*”, które są wytycznymi w zakresie społecznie odpowiedzialnych inwestycji promowanymi przez Organizację Narodów Zjednoczonych w ramach inicjatywy:
 - „*UNEP FI*”: partnerstwa między „*Programem ochrony środowiska Narodów Zjednoczonych*” (UNEP) a sektorem finansowym realizowanego w celu analizy wpływu środowiskowych i społecznych uwarunkowań na zrównoważony rozwój wyników finansowych;

- „*UN Global Compact*”: inicjatywy mającej na celu promowanie zrównoważonej gospodarki światowej, poszanowania praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz walki z korupcją.

Jako sygnatariusz Zasad odpowiedzialnego inwestowania firma Eurizon Capital SGR jest zobowiązana do przekazywania co roku przejrzystych informacji na temat własnej odpowiedzialnej działalności inwestycyjnej poprzez przygotowanie tzw. „sprawozdania na temat przejrzystości odpowiedzialnego inwestowania”, dostępnego na stronie internetowej www.unpri.org.

- „*Zasady zarządzania*”: jako podmiot przestrzegający „*zasad zarządzania*” od 2014 roku w zakresie wykonywania praw administracyjnych i praw głosu w spółkach notowanych na giełdzie definiowanych przez Assogestioni, firma Eurizon Capital SGR zwraca szczególną uwagę na politykę realizowaną przez emitentów, dokonując porównania ze spółkami, w które inwestuje. Zasady określone przez Assogestioni są zgodne z zasadami zawartymi w *Kodeksie zarządzania* promowanymi przez *Europejskie stowarzyszenie ds. funduszy i zarządzania aktywami (EFAMA)*, w którym uczestniczy Assogestioni, i którego członkiem jest również firma Eurizon Capital.

Spółka monitoruje skuteczność środków podjętych w celu radzenia sobie z emitentami oraz wykonywania prawa interwencji i prawa głosu, dokonując przeglądu strategii wykonywania prawa interwencji i prawa głosu oraz Polityki zaangażowania co najmniej raz w roku. Jako członek, firma Eurizon Capital SGR jest zobowiązana do informowania o prowadzonych działaniach związanych z *zaangażowaniem*, jak również wydania specjalnych sprawozdań, sporządzanych co sześć miesięcy, publikowanych na stronie internetowej SGR;

- „*Europejski kodeks przejrzystości zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji*”: w 2008 roku fundusze powiernicze należące do systemu etycznego zobowiązały się do przestrzegania „*Europejskiego kodeksu przejrzystości zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji*” promowanego przez EUROSIF – paneuropejską organizację promującą zrównoważony rozwój na rynkach europejskich – w celu zwiększenia przejrzystości zrównoważonych praktyk inwestycyjnych w ramach produktów inwestycyjnych.

W wyniku udziału w tym systemie firma Eurizon Capital SGR corocznie podpisuje specjalną „*Deklarację zaangażowania*”, udostępnianą na własnej stronie internetowej, dzięki której proces inwestycyjny funduszy etycznych staje się przejrzysty, również w celu przestrzegania pozytywnych i negatywnych kryteriów wyboru instrumentów finansowych przewidzianych w przepisach dotyczących zarządzania tymi funduszami.

- *CDP (dawniej „Carbon Disclosure Project”)*, niezależna organizacja non-profit, która zapewnia przedsiębiorstwom, krajom, regionom i miastom ramy pomiaru, śledzenia, zarządzania i wymiany informacji na temat ich wpływu na środowisko na poziomie globalnym, w celu wspierania działań na rzecz łagodzenia zmian klimatu;
- *Inicjatywa Net Zero Asset Managers Initiative* w dniu 1 listopada 2021 r. SGR przystąpiła do inicjatywy Net Zero Asset Managers Initiative (zwanej dalej „NZAMI”), międzynarodowej inicjatywy promowanej przez firmy zarządzające, której celem jest osiągnięcie do 2050 r. zerowej emisji gazów cieplarnianych netto (zwana dalej „zerową emisją”), zgodnie ze zobowiązaniami podjętymi przez państwa, które podpisały Porozumienie Paryskie, mające na celu ograniczenie wpływu zmian klimatycznych i ograniczenie wzrostu temperatury do 1,5°C do 2050 r.;
- *Institutional Investors Group on Climate Change (Grupa inwestorów instytucjonalnych na rzecz zmian klimatu)*, od listopada 2021 r. SGR dołączyła do Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), europejskiego stowarzyszenia inwestorów, które promuje współpracę w zakresie zapobiegania zmianom klimatu i redukcji emisji netto gazów cieplarnianych. W tym względzie SGR korzysta z ram metodologicznych opracowanych przez IIGCC, zwanych „ramami zerowego inwestowania netto 1,5°C”, jak również z bezpośredniego porównania z innymi spółkami zarządzającymi;
- *Forum for Sustainable Finance (Forum na rzecz zrównoważonych finansów)*, w listopadzie 2021 r. SGR dołączyła do „Forum for Sustainable Finance¹⁴” (zwanego dalej „Forum”), organizacji non-

¹⁴ Forum jest członkiem sieci EUROSIF, której członkami jest również sześciu następujących forów krajowych: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

profit, której członkami są podmioty finansowe i inne organizacje zainteresowane wpływem inwestycji na środowisko i społeczeństwo. Forum promuje wiedzę i praktykę zrównoważonego inwestowania, mając na celu upowszechnianie integracji kryteriów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego w produktach i procesach finansowych.

- *International Corporate Governance Network (ICGN)*, od 2016 r. SGR jest członkiem ICGN, lidera w zakresie globalnych standardów ładu korporacyjnego i zarządzania inwestycjami.

W odniesieniu do działalności instytucjonalnej, firma Eurizon od 2002 roku aktywnie uczestniczy w działaniach UNEP FI w imieniu spółki nadrzędnej Intesa Sanpaolo. W związku z tym firma Eurizon Capital SGR pełniła rolę (i) współprzewodniczącego *Grupy roboczej ds. zarządzania aktywami* (2005), przyczyniając się do sformułowania zasad PRI oraz (ii) skarbnika i członka zarządu UNEPFI (2010).

W 2012 roku firma Eurizon Capital SGR była członkiem założycielem grupy *Środowiska gospodarki biznesowej („BEE”)* w ramach GLOBE EU w Parlamencie Europejskim.

W 2015 roku firma Eurizon Capital SGR przyjęła rolę *współprzewodniczącego Europejskiej grupy roboczej UNEPFI*. Firma Eurizon Capital SGR jest również członkiem (i) *grupy roboczej ds. odpowiedzialnego inwestowania Europejskiego stowarzyszenia ds. funduszy i zarządzania aktywami (EFAMA)* oraz (ii) grupy roboczej ds. środowiska i zmian klimatu Włoskiego Stowarzyszenia Bankowego (ABI).

W 2017 roku Spółka została członkiem *Grupy zadaniowej ds. zielonych finansów Europejskiej Federacji Bankowej (EBF)*.

Ponadto firma Eurizon Capital SGR uczestniczyła w tworzeniu licznych publikacji dotyczących stabilności finansowej i środowiskowej oraz stosunków powierniczych, które można znaleźć na stronie internetowej UNEP FI (www.unepfi.org).

Od 2019 roku firma Eurizon uczestniczy w pracach *zespołu doradczego ds. wartości niematerialnych i prawnych EFRA*G; a w 2020 roku została również wybrana przez *Europejską Federację Bankową* do reprezentowania jej w *grupie zadaniowej ds. projektów* ustanowionej przez Komisję Europejską w celu określenia standardów sprawozdawczości zgodnej z zasadami zrównoważonego rozwoju.

Reprezentując *Europejską Federację Bankową*, firma Eurizon jest obecnie członkiem *zarządu Ecolabel*, prezydium Komisji Europejskiej ds. przyznawania oznakowań ekologicznych.

6. ZAANGAŻOWANIE FIRMY EURIZON W ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ USŁUG FINANSOWYCH

Wizja i misja firmy Eurizon Capital SGR podkreśla znaczenie współpracy firm należących do Działu *zarządzania aktywami* Grupy Intesa Sanpaolo z firmami, w które dokonano inwestycji w zakresie promowania zasad i zachowań sprzyjających zrównoważonym inwestycjom i promujących wysokie standardy zarządzania emitentami, w których posiadają udziały.

Dział *zarządzania aktywami* jest zaangażowany w promowanie czynników środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym (ESG) oraz zasad zrównoważonych i odpowiedzialnych inwestycji (SRI) już od 1996 roku, kiedy to firma Eurizon Capital SGR uruchomiła pierwsze fundusze etyczne na rynku włoskim.

Na przestrzeni lat SGR opracowała i promowała zachowania, które skupiają uwagę na kwestiach zrównoważonych inwestycji, również w wyniku przyjęcia (i) włoskich zasad zarządzania w 2014 roku, oraz (II) w 2015 roku *Zasad odpowiedzialnego inwestowania ONZ*, czyli inicjatyw, do których firma SGR wносиła swój wkład od momentu ich powstania.

W 2017 roku firma Eurizon zainicjowała włączenie czynników ESG i zasad SRI do procesu inwestycyjnego. W szczególności polegało to na rozpoczęciu określania konkretnych metod wyboru i monitorowania instrumentów finansowych w celu włączenia ich do wyborów inwestycyjnych dokonywanych w ramach usług zbiorowego zarządzania aktywami, zarządzania portfelem oraz zaleceń dotyczących usług doradztwa inwestycyjnego, procesu wyboru instrumentów finansowych uwzględniającego czynniki ESG oraz zasady zrównoważonego i odpowiedzialnego inwestowania.

Poniższy schemat przedstawia kluczowe etapy ewolucji zaangażowania firmy Eurizon:



Oryginalna wersja niniejszego dokumentu została sporządzona w języku włoskim. W przypadku rozbieżności między oryginalnym tekstem w języku włoskim a obecnym tłumaczeniem w języku polskim ntwersja w języku włoskim ma pierwszeństwo.