

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Uczestnik rynku finansowego: Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group

LEI: 259400JP02FIWJVVBWH48

Podsumowanie:

Oświadczenie Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zawiera szczegółowy raport na temat głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Dokument jest skonstruowany zgodnie z wymaganiami Art. 3 i 4. Rozporządzenia 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 wraz z rozporządzeniem uzupełniającym 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r., które nakłada obowiązek ujawniania informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju.

Compensa Życie zwraca uwagę na konieczność wykluczenia inwestycji w węgiel energetyczny i inne paliwa niekonwencjonalne, takie jak ropa naftowa czy gaz łupkowy, ze względu na ich negatywny wpływ na środowisko i klimat. Inwestycje te są eliminowane z portfela, aby wspierać bardziej zrównoważone i ekologiczne źródła energii.

Dodatkowo, aby promować odpowiedzialne inwestycje, Compensa Życie korzysta z zaawansowanych analiz i narzędzi oceny. Te analizy pomagają dokładnie ocenić, jak poszczególne inwestycje wpisują się w cele Porozumienia Paryskiego, które dążą do ograniczenia globalnego ocieplenia do poziomu znacznie poniżej 2°C w porównaniu z poziomem sprzed epoki przemysłowej, z aspiracją do utrzymania wzrostu temperatury na poziomie nie wyższym niż 1,5°C.

Compensa Życie optymalizuje efektywność energetyczną swojego portfela nieruchomości. Działania te mają na celu zmniejszenie emisji CO₂ przez budynki, poprzez:

- unikanie nowych inwestycji w nieruchomości z systemami grzewczymi opartymi na paliwach kopalnych;
- realizację projektów zwiększających efektywność energetyczną istniejących budynków;
- dążenie do spełnienia wymogów unijnej taksonomii, szczególnie w zakresie zapotrzebowania na energię pierwotną (PEB) i emisji CO₂.

Strategia inwestycyjna Compensa obejmuje uwzględnianie kryteriów wykluczenia, takich jak nieprzestrzeganie zasad UN Global Compact, poważne naruszenia praw człowieka, modele biznesowe oparte na węglu. Więcej na ten temat w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”, oraz w opisie strategii określenia i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Firma podejmuje również działania mające na celu minimalizowanie negatywnego wpływu swoich inwestycji na środowisko i społeczeństwo, stosując:

- Ratingi ESG (Environmental, Social, Governance) w procesach decyzyjnych.
- Analizę zrównoważonego rozwoju w celu definiowania regionalnego spektrum inwestycyjnego.
- Narzędzia oceny i zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem.

Poniższe oświadczenia zawierają wyniki 20 wskaźników, które obejmują:

- 18 wskaźników obowiązkowych,
- 2 dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i innych kwestii środowiskowych oraz społecznych.

Przedstawione informacje są zbierane i analizowane, aby ocenić wpływ inwestycji na zrównoważony rozwój. Wskaźniki te dotyczą m.in. emisji gazów cieplarnianych, intensywności emisji, efektywności energetycznej nieruchomości oraz zaangażowania w inwestycje w przedsiębiorstwa, które nie realizują inicjatyw na rzecz redukcji emisji CO₂.

Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group, jako część grupy ubezpieczeniowej Vienna Insurance Group (zwanej dalej Grupa VIIG), integruje aspekty zrównoważonego rozwoju w swojej strategii inwestycyjnej. Firma dąży do minimalizowania negatywnego wpływu swoich decyzji inwestycyjnych na środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny, jednocześnie spełniając wymagania prawne i regulacyjne dotyczące zrównoważonego rozwoju. Działania te są częścią szerokiej strategii zarządzania ryzykiem i odpowiedzialnego inwestowania, która ma na celu promowanie zrównoważonego wzrostu i długoterminowej wartości dla interesariuszy.

Wszystkie te inicjatywy są prowadzone z myślą o osiągnięciu większej przejrzystości i odpowiedzialności, co w dłuższej perspektywie ma na celu nie tylko ochronę środowiska, ale także poprawę warunków społecznych i promowanie dobrych praktyk zarządzania. Dzięki tym działaniom, Compensa Życie nie tylko spełnia wymagania regulacyjne, ale także wykazuje swoje zaangażowanie w zrównoważony rozwój i odpowiedzialność społeczną.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2024 r..

Tabela 1 Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji

WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W SPÓŁKI, W KTÓRE DOKONANO INWESTYCJI						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek 2023	Skutek 2022	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE						
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	20 608,80	22 043,87	Nie odnotowano znaczących zmian	Zmiany klimatu są spowodowane między innymi wysoką emisją gazów cieplarnianych, które w większości pochodzą ze spalania paliw kopalnych. Mając to na uwadze Compensa Życie ogranicza inwestycje w spółki zajmujące się wydobywaniem, obrotem, wytwarzaniem energii elektrycznej oraz produkcją paliw z węgla kamiennego. Aktualnie obowiązujące limity w tym zakresie to: <ul style="list-style-type: none"> więcej niż 5% udziału w sprzedaży węgla kamiennego w sprzedaży ogółem, roczna produkcja wynosząca ponad 10 milionów ton węgla kamiennego,
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	2 077,69	2 169,08	Nie odnotowano znaczących zmian	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	49 338,76	52 042,79	Nie odnotowano znaczących zmian	
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	72 025,46	76 255,74	Nie odnotowano znaczących zmian	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	607,17	672,85	Nie odnotowano znaczących zmian	
3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	1 142,80	1 161,62	Nie odnotowano znaczących zmian		

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	3,59%	2,32%	Nie odnotowano znaczących zmian	<ul style="list-style-type: none"> generacja więcej niż 5% w całkowitej produkcji energii elektrycznej pochodząca z węgla kamiennego, roczna produkcja przekraczająca 10 GWh energii elektrycznej z węgla kamiennego. <p>Przekroczenie wyżej wymienionych limitów powoduje wykluczenie spółki z portfela inwestycyjnego.</p> <p>Spółka zobowiązuje się do redukcji minimum 50% udziału inwestycji w spółki przekraczające wyżej wymienione limity do 2025 roku względem roku bazowego 2019 oraz całkowitym wyeliminowaniem z portfela do końca 2035 r.</p> <p>Dodatkowo dokonano wyłączeń z tytułu niekonwencjonalnych paliw kopalnych.</p> <p>Wykluczenia z tego tytułu obejmują bezpośrednio inwestycje w przedsiębiorstwa, których maksymalny przychód z eksploatacji piasków roponośnych, łupków roponośnych (złóż bogatych w kerogen), gazu łupkowego, ropy łupkowej, gazu z pokładów węgla i metanu z pokładów węgla wynosił 5%.</p>
	5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	73,73%	78,85%	Nie odnotowano znaczących zmian	
	6. Intensywność zużycia energii przy padająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym	0,42	0,86	Nie odnotowano znaczących zmian	

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

		oddziaływaniu na klimat				Istniejące wymagalne ekspozycje mogą być utrzymywane do ich indywidualnych terminów zapadalności, podczas gdy ekspozycje niewymagalne zostały już w pełni wyeliminowane.
Różnorodność biologiczna	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary	0,13%	0,10%	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę

Woda	8. Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	2,89	2 258,45	Duża różnica wynika z niskiej jakości danych, dostosowania się rynku do metodyki oraz różnego poziomu prezentowanych ujawnień przez instytucje.	Obecnie nie brane pod uwagę
Odpady	9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	3,03	70,73	Duża różnica wynika z niskiej jakości danych, dostosowania się rynku do metodyki oraz różnego poziomu prezentowanych ujawnień przez instytucje.	Obecnie nie brane pod uwagę
WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU						
Kwestie społeczne i pracownicze	10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytucznych	Udział inwestycji dokonanych w spółki które naruszyły lub naruszają zasady	0,14%	0,11%	Nie odnotowano znaczących zmian	Wykluczenie korporacji, które łamią prawa człowieka lub naruszają zasady UN Global Compact. Inicjatywa obejmuje działania w zakresie praw człowieka i praw

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	inicjatywy Global Compact lub wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych				pracowniczych, ochrony środowiska oraz przeciwdziałania korupcji. Istniejące wymagalne ekspozycje mogą być utrzymywane do ich indywidualnych terminów zapadalności, podczas gdy ekspozycje niewymagalne zostały już w pełni wyeliminowane.
11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	19,57%	10,77%	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	14,54%	17,58%	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę
13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	31,64%	30,77%	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

	14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni	0,05%	0,03%	Nie odnotowano znaczących zmian	<p>Kontrowersyjne rodzaje broni zadają szczególne cierpienie dla ludzi oraz społeczeństwa. Na podstawie międzynarodowych konwencji wykluczono: broń biologiczną oraz chemiczną, lasery oślepiające, broń kasetową (w tym systemy wyrzutni), miny oraz systemy przeciwpiechotne, broń nuklearną (w tym ze zubożonym uranem), broń niewykrywalną oraz broń z białym fosforem.</p> <p>Aby zminimalizować ryzyko inwestycji w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży broni niekonwencjonalnej nie określono progu minimalnego zysku, tak aby wykluczyć wszystkie przedsiębiorstwa zajmujące się tego rodzaju działalnością. Dotyczy to również inwestycji własnych dealerów, brokerów oraz agentów z którymi współpracuje Towarzystwo.</p>
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2023	Skutek 2022	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Kwestie z zakresu ochrony środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw,	723,03	582,63	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

		w których obligacje zainwestowano				
Kwestie społeczne	16. Państwa, w których obligacje za inwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz w stosownych przypadkach, prawie krajowym	0,0	0,0	Nie odnotowano	Wykluczenie z portfela inwestycyjnego państw, które naruszają inicjatywę UN Global Compact.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek 2023	Skutek 2022	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

Paliwa kopalne	17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	0%	0%	Brak inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem lub produkcją paliw kopalnych	Brak zmian w inwestycjach dotyczących nieruchomości
Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	0%	0%	Brak zmian w inwestycjach dotyczących nieruchomości	Unikanie inwestycji w nieruchomości nieefektywnie energetycznie.

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

Tabela 2 Dodatkowe wskaźniki

DODATKOWE WSKAŹNIKI						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek 2023	Skutek 2022	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe						
Emisje	4. Inwestycje w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla	Udział inwestycji dokonanych w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla, których celem jest dostosowanie się do celów porozumienia paryskiego	20,70	6,82	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę
Wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu						
Prawa człowieka	9. Brak polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	Udział inwestycji dokonanych w podmioty nieposiadające polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	2,57	1,92	Nie odnotowano znaczących zmian	Obecnie nie brane pod uwagę

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

Al. Jerozolimskie 162
02-342 Warszawa

KRS 43309, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS, NIP 527 20 52 806
Kapitał zakładowy: 224 263 746,00 zł – opłacony w całości

Tel.: +48 22 867 66 67, +48 22 501 61 00

Opis strategii określenia i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zgodnie z Art. 3 i 4. Rozporządzenia 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 wraz z rozporządzeniem uzupełniającym 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r., publikuje niniejsze oświadczenie dotyczące polityki należytej staranności w zakresie negatywnego wpływu decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, przedstawia poniższe informacje.

Compensa TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zwana dalej Compensa Życie, uwzględnia główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju (od ang. Principle Adverse Impacts – tzw. PAI).

Czynniki zrównoważonego rozwoju to kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka oraz kwestie antykorupcyjne, również określane jako kryteria ESG od Environmental, czyli kwestie związane z ochroną środowiska, Social czyli kwestie związane odpowiedzialnością społeczną oraz Governance czyli kwestie związane z zarządzaniem, ładem korporacyjnym i działaniami przeciwko korupcji.

Compensa Życie jest świadoma, że decyzje inwestycyjne mogą mieć negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, przyczyniać się do negatywnego wpływu na nie lub/ oraz być z nimi bezpośrednio powiązane. Spółka uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesach podejmowania decyzji inwestycyjnych za pomocą kryteriów wykluczenia sektorowego i kieruje się zasadą ostrożnego inwestora. Jako firma należąca do międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej Vienna Insurance Group (zwanej dalej Grupa VIG) realizuje wspólną dla Grupy VIG strategię. Compensa Życie, wraz z Grupą VIG określiła, że najbardziej szkodliwymi czynnikami są sektory związane z węglem energetycznym oraz zakazaną bronią i brała je pod uwagę w procesach inwestycyjnych już w 2022 roku. Compensa Życie corocznie weryfikuje swoją Strategię Inwestycji oraz wyklucza kolejne sektory, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju, zastrzegając przy tym wyłączenia inwestycyjne. *Strategia Inwestycji i Ryzyka Compensa Życie 2023* która obowiązywała w 2023 r., wyklucza sektory mające związek z:

- węglem energetycznym,
- zakazaną bronią,
- niekonwencjonalnymi paliwami kopalnymi,
- nieprzestrzeganiem zasad UN Global Compact w tym praw człowieka, środowiska oraz przeciwdziałanie korupcji.

Pod koniec pierwszej połowy 2023 roku dodatkowo zastrzeżono limity, które muszą spełniać spółki aby mogły być w portfelu inwestycyjnym, nowe limity zostały opisane w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”. Realizację przyjętych założeń nadzoruje *Komitet Inwestycyjny* Compensy Życie.

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group

W celu obliczenia negatywnego wpływu Compensa Życie uzyskuje dane z MSCI ESG. Przenalizowany został cały portfel inwestycji własnych Compensy Życie, a główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju zostały opublikowane na podstawie danych tych spółek, które zdecydowały się je udostępnić. Należy podkreślić, że Compensa Życie nie dokonuje żadnych szacunków dotyczących wskaźników dla spółek, które nie publikują danych. Częściowe pokrycie danymi spółek, w które dokonano inwestycji powoduje, że niemożliwa jest pełna ocena niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności inwestycyjnej Compensy Życie.

Compensa Życie zakłada że ilość i jakość danych udostępnionych przez przedsiębiorstwa zwiększy się, co pozwoli na dokonanie lepszej analizy wpływu niekorzystnych skutków podjętych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju Compensy Życie.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2024 r..

Polityka dotycząca zaangażowania

Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Towarzystwo), zgodnie z art. 222b ust. 4 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Ustawa) informuje, że Towarzystwo nie podlega obowiązkowi opracowania i publikowania polityki dotyczącej zaangażowania, ponieważ nie dokonuje we własnym zakresie inwestycji w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

Usługi zarządzania portfelami inwestycyjnymi, w skład których wchodzi akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, Towarzystwo zleca firmom inwestycyjnym lub Towarzystwom Funduszy Inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 222d pkt 3 Ustawy Towarzystwo wyjaśnia: Umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi zawarte pomiędzy Towarzystwem a firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych posiadają zdefiniowane strategie inwestycyjne zawierające listy dopuszczalnych instrumentów finansowych oraz ich limity zaangażowania.

W umowach z firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych są zdefiniowane stopy odniesienia (benchmarki) i na tej podstawie Towarzystwo dokonuje oceny wyników inwestycyjnych.

Towarzystwo współpracuje z wieloma firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych i na tej podstawie ma możliwość porównania opłat za usługi zarządzania aktywami. Opłaty za zarządzanie są stałe i wynikają z zawartych umów, a ich ewentualna zmiana jest możliwa tylko za zgodą Towarzystwa. Opłaty za zarządzanie są regulowane przez Towarzystwo z dołu w okresach miesięcznych i kwartalnych.

Zapisy umów o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi zawarte pomiędzy Towarzystwem a firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych obowiązują do czasu ich aktualizacji za zgodą obu stron.

Odniesienia do norm międzynarodowych

Compensa Życie należy do Grupy VIG, która należy do szeregu inicjatyw międzynarodowych. Jedną z nich jest United Nations Global Compact, która promuje dziesięć zasad dotyczących między innymi ochrony środowiska, standardy pracy, prawa człowieka oraz przeciwdziałanie korupcji.

Compensa Życie w swojej Strategii Zrównoważonego Rozwoju kieruje się Celami Zrównoważonego Rozwoju 2030 i od 2019 uwzględnia 9 z 17 -celów Agendy.

Compensa Życie corocznie wraz z Compensa TU S.A. Vienna Insurance Group publikuje Raport Zrównoważonego Rozwoju, w którym spółki zamieszczają informacje niefinansowe. Ich publikacja pozwala na analizę działalności organizacji pod kątem ESG, dzięki czemu interesariusze spółki mogą wziąć pod uwagę czynniki ESG swoich kontrahentów i wykorzystać tę wiedzę w realizacji swojej strategii biznesowej. Raporty zostały sporządzone zgodnie ze standardami Global Reporting Initiative. Są to międzynarodowe standardy, które zapewniają wysoką jakość raportowanych wskaźników oraz pozwalają na analizę porównawczą pomiędzy spółkami. W raportach zostały opublikowane między innymi informacje na temat śladu węglowego organizacji, który został obliczony zgodnie z standardem Greenhouse Gas Protocol oraz ujawnienia taksonomiczne zgodnie z rozporządzeniem Delegowanym Komisji (EU) 2021/2139 i rozporządzeniem uzupełniającym Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852.

Porównanie historyczne

Na przestrzeni lat Compensa Życie dokonała znaczących zmian w Strategii Inwestycyjnej biorąc pod uwagę czynniki, które są szkodliwe dla realizacji celów zrównoważonego rozwoju. Poniżej opisano zmiany w poszczególnych wykluczeniach.

W Strategii na 2022 rok stworzono listę sektorów, na którą należało zwrócić szczególną uwagę przy podejmowanych decyzjach inwestycyjnych.

Dokonano wykluczeń dotyczących zakazanej oraz niekonwencjonalnej broni która zawierała: broń biologiczną oraz chemiczną, kasetową (w tym systemy wyrzutni), miny oraz systemy przeciwpiechotne, broń nuklearną (w tym ze zubożonym uranem). W aktualizacji strategii dokonanej pod koniec pierwszego półrocza 2023 dołączono do tej listy lasery oślepiające, broń niewykrywalną oraz broń z białym fosforem. Rozwój nowych kontrowersyjnych rodzajów broni, powstawanie nowych regulacji jest ściśle monitorowane za pomocą systemu MSCI ESG Manager.

W 2022 roku Compensa Życie oceniała spółki pod kątem zaangażowania w wydobywanie i handel, wytwarzanie energii elektrycznej oraz produkcję paliw z węgla energetycznego. W zaktualizowanej Strategii 2023 określono szczegółowe limity, których przekroczenie powoduje wyłączenie z portfela inwestycyjnego. Limity szczegółowo opisano w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”.

Dodatkowo aktualizacja Strategii 2023 przyniosła zaostżenia dotyczące węgla energetycznego, kolejne wykluczenia dotyczące niekonwencjonalnych paliw kopalnych, rozszerzenia listy broni zakazanej oraz niekonwencjonalnej oraz złamania i naruszenia inicjatywy UN Global Compact. Wykluczenia szczegółowo opisano w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”.