

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

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

LEI: 259400JP02FIWJBWH48

Podsumowanie:

Oświadczenie Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group („Vienna Life” lub „Spółka”) zawiera raport dotyczący głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Dokument został przygotowany zgodnie z art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 oraz z uwzględnieniem wymogów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 w zakresie treści, metodologii i prezentacji informacji dotyczących głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych.

Vienna Life stosuje kryteria wykluczeń dotyczące inwestycji w węgiel energetyczny oraz niekonwencjonalne paliwa kopalne w odniesieniu do inwestycji własnych Spółki, z uwagi na ich wpływ na środowisko i klimat oraz zgodnie z przyjętą polityką zrównoważonego inwestowania. Kryteria te nie przesądzają o automatycznym objęciu nimi wszystkich aktywów związanych z produktami z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, dla których zakres uwzględniania głównych niekorzystnych skutków jest oceniany z uwzględnieniem charakteru danego produktu, polityki inwestycyjnej oraz dostępności danych.

Vienna Life, w ramach procesu zarządzania inwestycjami własnymi, może wykorzystywać dostępne narzędzia analityczne oraz metody oceny wspierające identyfikację ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym ryzyk klimatycznych. Analizy te mogą uwzględniać, w zakresie dostępnych danych oraz przyjętych założeń metodycznych, cele wynikające z Porozumienia Paryskiego, które zakłada ograniczenie wzrostu średniej temperatury globalnej do poziomu znacznie poniżej 2°C względem poziomu sprzed epoki przemysłowej oraz kontynuowanie wysiłków na rzecz ograniczenia tego wzrostu do 1,5°C.

W odniesieniu do portfela nieruchomości możliwe jest uwzględnianie wybranych aspektów efektywności energetycznej oraz emisji związanych z użytkowaniem budynków, przy czym zakres ten zależy od dostępności danych, uwarunkowań technicznych oraz charakterystyki poszczególnych aktywów. Może on obejmować w szczególności:

- ekspozycję na nieruchomości z systemami grzewczymi opartymi na paliwach kopalnych;
- potencjał poprawy efektywności energetycznej istniejących budynków;
- dostępność danych dotyczących zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną oraz emisji CO₂ związanych z użytkowaniem nieruchomości.

Strategia inwestycyjna aktywów własnych Vienna Life uwzględnia rygorystyczne kryteria wykluczenia, obejmujące między innymi nieprzestrzeganie zasad UN Global Compact, poważne naruszenia praw człowieka oraz modele biznesowe oparte na węglu energetycznym. Szczegółowe informacje na ten temat można znaleźć w Tabeli 1, w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”, a także w opisie strategii dotyczącej identyfikacji i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Vienna Life realizuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego oddziaływania swoich inwestycji na środowisko naturalne oraz społeczeństwo, wykorzystując w tym celu:

- dane i informacje ESG, w tym dane z MSCI ESG oraz listy wykluczeń ESG, jako element wspierający proces inwestycyjny,

- analizy ESG oraz informacje regulacyjne wspierające ocenę emitentów i ekspozycji w ramach przyjętych limitów inwestycyjnych,
- zaawansowane narzędzia oceny i zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem wykorzystywane w zakresie przewidzianym w Strategii Inwestycji i Ryzyka.

Zakres prezentowanych wskaźników odpowiada strukturze portfela inwestycyjnego Spółki, dostępności danych dla poszczególnych klas aktywów oraz przyjętemu zakresowi ujawnienia PAI, w szczególności w odniesieniu do inwestycji własnych Spółki oraz innych ekspozycji raportowanych zgodnie z zakresem niniejszego oświadczenia. Zakres prezentowanych wskaźników obejmuje:

- wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji,
- wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym,
- wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości.

Wskaźniki 17. „Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami” oraz 18. „Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie” zostały zaprezentowane z uwagi na posiadanie ekspozycji w tej klasie aktywów oraz ich znaczenie dla oceny wpływu portfela nieruchomości Vienna Life na środowisko i cele zrównoważonego rozwoju.

Wskaźniki dotyczące ekspozycji na paliwa kopalne w związku z nieruchomościami oraz nieruchomości nieefektywnych energetycznie stanowią element monitorowania potencjalnych niekorzystnych skutków portfela nieruchomości dla czynników środowiskowych. Analiza tych wskaźników pozwala identyfikować obszary wymagające dalszej weryfikacji, w szczególności w zakresie emisji gazów cieplarnianych, zużycia energii oraz możliwych działań wspierających poprawę efektywności energetycznej, z uwzględnieniem dostępności danych, uwarunkowań technicznych i przyjętej strategii inwestycyjnej Spółki.

Dane wykorzystywane do oceny głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych pochodzą z zewnętrznych źródeł danych ESG, w tym od dostawcy współpracującego z grupą kapitałową Vienna Insurance Group. Zakres dostępnych danych może różnić się pomiędzy okresami raportowymi oraz poszczególnymi aktywami, w zależności od informacji ujawnianych przez emitentów oraz aktualizacji metodologii stosowanych przez dostawcę danych. Vienna Life nie ma pełnego wpływu na poziom pokrycia danymi, dlatego ograniczenia te są uwzględniane przy analizie i interpretacji prezentowanych wskaźników PAI.

Wskaźniki wskazane w tym procesie odnoszą się do kluczowych obszarów, takich jak emisja gazów cieplarnianych oraz intensywność tych emisji, i mogą służyć monitorowaniu potencjalnego wpływu inwestycji na zmiany klimatyczne. Obejmują również zagadnienia związane z efektywnością energetyczną nieruchomości w portfelu inwestycyjnym, istotne z perspektywy ograniczania zużycia energii i śladu węglowego. Dodatkowo mogą uwzględniać poziom ekspozycji na przedsiębiorstwa, które nie podejmują inicjatyw na rzecz redukcji emisji CO₂, co pozwala wskazywać obszary potencjalnie wymagające poprawy w kontekście odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania.

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., będąc częścią Vienna Insurance Group (dalej „Grupa VIG”), uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju w procesie zarządzania inwestycjami własnymi, zgodnie ze Strategią Inwestycji i Ryzyka oraz regulacjami grupowymi VIG. Spółka stosuje określone w Strategii kryteria ESG, w tym kryteria wykluczeń inwestycyjnych, z uwzględnieniem dostępności danych, charakteru poszczególnych klas aktywów oraz obowiązujących wymogów regulacyjnych dotyczących zrównoważonego rozwoju.

Wdrażane działania stanowią integralny element szeroko zakrojonej strategii zarządzania ryzykiem oraz odpowiedzialnego inwestowania, której celem jest promowanie zrównoważonego wzrostu oraz tworzenie długoterminowej wartości dla wszystkich interesariuszy przy zachowaniu odpowiedniego profilu ryzyka i zwrotu oraz z uwzględnieniem kryteriów ESG.

Wszystkie inicjatywy realizowane są z myślą o zwiększeniu przejrzystości i odpowiedzialności, co w perspektywie długoterminowej przyczynia się nie tylko do ochrony środowiska naturalnego, ale również do poprawy warunków społecznych oraz wspierania najlepszych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego. W ten sposób Vienna Life dąży do spełniania wymogów regulacyjnych oraz do wykazywania zaangażowania w obszarze zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej.

W sekcji „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia” przedstawiono informacje dotyczące aktywów własnych Vienna Life. Dla tej części portfela Spółka uwzględnia główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju zgodnie z przyjętą strategią inwestycyjną, zasadami zarządzania ryzykiem oraz obowiązującymi kryteriami wykluczeń.

Kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego oraz biorąc pod uwagę kryteria doboru UFK do produktów, Vienna Life bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych skutków na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku. Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2026 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 2024	Skutek 2025	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	21 732,73	23 026,19	W ocenie Spółki poziom wskaźnika pozostaje stabilny, a zmiana relatywnie niewielka. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w Zmiany klimatyczne są w dużej mierze konsekwencją wysokiej emisji gazów cieplarnianych, których jednym z głównych źródeł jest spalanie paliw kopalnych. W związku z tym Vienna Life, w odniesieniu do inwestycji własnych Spółki, stosuje kryteria ograniczające ekspozycję inwestycyjną na podmioty zaangażowane w wydobywanie i obrót węglem energetycznym, wytwarzanie energii elektrycznej z węgla energetycznego oraz produkcję paliw z węgla. Aktualnie obowiązujące kryteria ograniczające inwestycje obejmują następujące limity: • udział sprzedaży z wydobycia węgla energetycznego przekraczający 5% całkowitej sprzedaży spółki,

					kolejnych okresach raportowych.	• roczna produkcja węgla energetycznego przekraczająca 10 milionów ton, • wytwarzanie energii elektrycznej z węgla energetycznego stanowiące więcej niż 5% całkowitej produkcji energii, • roczna produkcja energii elektrycznej z węgla energetycznego przekraczająca 10 GWh. Przekroczenie któregokolwiek z powyższych limitów skutkuje wykluczeniem danej spółki z zakresu dopuszczalnych inwestycji własnych Vienna Life, zgodnie z zasadami określonymi w Strategii Inwestycji i Ryzyka. Spółka dąży do całkowitego wyeliminowania ekspozycji przekraczających wskazane limity z portfela inwestycji własnych najpóźniej do końca 2035 roku. Ponadto Vienna Life stosuje kryteria wykluczeń dotyczące niekonwencjonalnych paliw kopalnych. Wykluczenia obejmują bezpośrednie inwestycje w przedsiębiorstwa, których przychody z eksploatacji piasków ropośnych, złóż łupkowych, w tym złóż kerogenu, gazu łupkowego, ropy łupkowej, gazu z pokładów węgla oraz metanu z pokładów węgla przekraczają 5% całkowitych przychodów. Istniejące ekspozycje mogą być utrzymywane do ich indywidualnych terminów zapadalności, natomiast ekspozycje bez terminu zapadalności zostały wyeliminowane z portfela inwestycji własnych. Należy podkreślić, że obecne zaangażowanie inwestycyjne w spółki o takim profilu - jeśli występuje - to wyłącznie w ramach produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK).
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	2 936,55	4 626,12	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w aktywa niespełniające obowiązujących kryteriów wykluczeń. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	58 878,04	117 843,41	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w aktywa niespełniające obowiązujących kryteriów wykluczeń. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	83 547,54	145 495,81	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała	

					inwestycji własnych w aktywa niespełniające obowiązujących kryteriów wykluczeń. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	386,22	389,96	W ocenie Spółki poziom wskaźnika pozostaje stabilny, a zmiana relatywnie niewielka. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	
	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	609,60	725,38	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w aktywa niespełniające obowiązujących kryteriów wykluczeń. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	

	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	5,39%	2,15%	Poziom wskaźnika uległ poprawie. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	
	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	77,9%	78,30%	W ocenie Spółki poziom wskaźnika pozostaje stabilny, a zmiana relatywnie niewielka. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	
	6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	0,19	0,17	W ocenie Spółki poziom wskaźnika pozostaje stabilny, a zmiana relatywnie niewielka. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	
Różnorodność biologiczna	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności.	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty lub prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny	1,94%	1,56%	Poziom wskaźnika uległ poprawie. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego

		wpływ na te obszary				
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.	2,79	1,01	Poziom wskaźnika uległ poprawie. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego.
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.	1,85	6,02	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w tego typu aktywa. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego.
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 Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych.	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.	0,08%	0,16%	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w aktywa niespełniające obowiązujących kryteriów wykluczeń. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna	Vienna Life wyklucza z portfela inwestycyjnego podmioty, które naruszają prawa człowieka lub nie przestrzegają zasad UN Global Compact. Inicjatywa ta obejmuje obszary dotyczące praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz przeciwdziałania korupcji. Ekspozycje z terminem za padalności wobec takich podmiotów mogą być utrzymywane jedynie do momentu ich indywidualnych terminów za padalności, natomiast ekspozycje bez terminu za padalności zostały już w całości wyeliminowane z portfela inwestycyjnego Vienna Life.

					uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	
	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.	0,93%	0,34%	Poziom wskaźnika uległ poprawie. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami.	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji.	9,14%	13,52%	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Spółka w 2025 roku nie dokonała inwestycji własnych w tego typu aktywa. Znaczna część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego.
	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.	29,45%	25,64%	Poziom wskaźnika uległ obniżeniu. Przeważająca część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego.

	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.	0,04%	0,03%	Poziom wskaźnika uległ poprawie. Spółka nie posiada ekspozycji na aktywach własnych na tego typu inwestycje. Całe zaangażowanie dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Spółka będzie kontynuować monitorowanie wpływu zmian portfela oraz jakości danych na wartość wskaźnika w kolejnych okresach raportowych.	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. 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.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2025	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, w których obligacje zainwestowano.	485,22	416,01	Zmiana wartości wskaźnika wynika w szczególności z aktualizacji danych źródłowych przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny. Część ekspozycji dotyczy aktywów związanych z produktami UFK. Interpretacja wskaźnika powinna uwzględniać ograniczenia dostępności i porównywalności danych.	Wskaźnik jest monitorowany, ale nie stanowi obecnie kryterium wykluczenia inwestycyjnego.

Kwestie społeczne	16. Państwa, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej.	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz w stosownych przypadkach, prawie krajowym.	0,0	0,0	Brak inwestycji w obligacje państw dopuszczających się naruszeń w sferze społecznej.	Wskaźnik jest monitorowany; Strategia ESG nie przewiduje ogólnego wykluczenia państw z tytułu UN Global Compact, z zastrzeżeniem szczególnych przypadków sankcyjnych przewidzianych w Strategii.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju	Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2025	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Paliwa kopalne	17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobywaniem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych.	0%	0,00%	Brak inwestycji w nieruchomości związane z wydobywaniem, przechowywaniem lub produkcją paliw kopalnych.	Brak zmian w inwestycjach dotyczących nieruchomości. Spółka będzie monitorować ekspozycję na nieruchomości związane z paliwami kopalnymi przy nowych inwestycjach oraz okresowych przeglądach portfela.
Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	0%	100%	Wzrost wskaźnika wynika przede wszystkim ze zmiany zakresu dostępnych danych objętych raportowaniem, a nie z nabycia	Vienna Life stosuje politykę unikania inwestycji w nieruchomości charakteryzujące się niską efektywnością energetyczną, mając na celu ograniczenie negatywnego wpływu portfela inwestycyjnego na środowisko oraz wspieranie

					nowych nieruchomości o niskiej efektywności energetycznej w 2025 roku.	zrównoważonych praktyk w sektorze nieruchomości.
--	--	--	--	--	--	--

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

Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zgodnie z art. 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 głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju i przedstawia poniższe informacje.

Vienna Life systematycznie identyfikuje i bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do czynników zrównoważonego rozwoju (ang. Principal Adverse Impacts – PAI). W skład tych czynników wchodzi zagadnienia środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka oraz kwestie przeciwdziałania korupcji, określane również jako kryteria ESG — Environmental (ochrona środowiska), Social (odpowiedzialność społeczna) oraz Governance (ład korporacyjny i zwalczanie korupcji) w odniesieniu do inwestycji własnych Spółki, w zakresie danych i procesów objętych Strategią.

Spółka jest świadoma, że decyzje inwestycyjne mogą generować negatywne oddziaływanie na ww. czynniki, przyczyniać się do ich pogorszenia lub być bezpośrednio z nimi powiązane. W związku z tym Vienna Life uwzględnia ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w procesach podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestycji własnych, stosując kryteria wykluczenia sektorowego oraz kierując się zasadą ostrożności inwestorskiej. Jako członek międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej Vienna Insurance Group (dalej „Grupa VIG”), Spółka realizuje spójną, grupową strategię w zakresie zrównoważonych inwestycji własnych.

Wspólnie z Grupą VIG Vienna Life zidentyfikowała sektory o największym negatywnym wpływie na czynniki zrównoważonego rozwoju, w szczególności związane z węglem energetycznym oraz produkcją zakazanej broni. Czynniki te były uwzględniane w procesach inwestycyjnych na inwestycjach własnych już od 2022 roku. Vienna Life corocznie poddaje rewizji swoją Strategię Inwestycji i Ryzyka, rozszerzając katalog wykluczeń sektorowych i zaostrzając kryteria inwestycyjne w celu ograniczenia negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój.

Strategia Inwestycji i Ryzyka Vienna Life na rok 2025, obowiązująca w roku 2025, wyklucza inwestycje w sektory związane z:

- węglem energetycznym,
- zakazaną bronią,
- niekonwencjonalnymi paliwami kopalnymi takimi jak ropa łupkowa czy gaz łupkowy,
- nieprzestrzeganiem zasad UN Global Compact, w tym standardów dotyczących praw człowieka, środowiska oraz przeciwdziałania korupcji.

Wskaźniki dotyczące inwestycji w nieruchomości zaprezentowano z uwagi na posiadanie ekspozycji w tej klasie aktywów oraz ich znaczenie dla oceny wpływu portfela nieruchomości na środowisko

Wskaźnik dotyczący ekspozycji na paliwa kopalne jest kluczowy, ponieważ paliwa te stanowią główne źródło emisji gazów cieplarnianych, a ich wykorzystywanie w sektorze nieruchomości znacząco wpływa na emisję dwutlenku węgla. Kontrola i ograniczanie tej ekspozycji są niezbędne dla realizacji zobowiązań związanych z redukcją emisji oraz dostosowaniem portfela inwestycyjnego do wymogów międzynarodowych porozumień klimatycznych.

Z kolei wskaźnik dotyczący nieruchomości o niskiej efektywności energetycznej odzwierciedla bezpośredni wpływ zużycia energii przez budynki na środowisko naturalne. Nieruchomości o wysokim zużyciu energii generują większą emisję CO₂, co zwiększa negatywny wpływ na klimat. Monitorowanie i ograniczanie tej ekspozycji umożliwiają identyfikację obszarów wymagających działań modernizacyjnych, co jest zgodne z długoterminową strategią Vienna Life na rzecz poprawy efektywności energetycznej oraz ograniczenia śladu węglowego.

W odniesieniu do produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) Vienna Life zapewnia klientom dostęp do zróżnicowanej oferty inwestycyjnej opartej na funduszach inwestycyjnych reprezentujących różne klasy aktywów. Spółka dąży do tego, aby — tam, gdzie jest to możliwe, uzasadnione charakterem produktu oraz zgodne z przyjętymi kryteriami doboru UFK — zapewniać klientom dostęp do UFK opartych na funduszach inwestycyjnych promujących aspekty środowiskowe lub społeczne. W ofercie UFK mogą znajdować się również fundusze mające na celu zrównoważone inwestycje, je dnak Spółka nie zakłada ich dostępności w każdej klasie aktywów.

Wpływ ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem na wartość jednostek uczestnictwa poszczególnych UFK zależy od charakterystyki funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są środki, oraz od składu portfela UFK wybranego przez klienta.

W przypadku aktywów UFK, w których decyzję inwestycyjną podejmuje klient, zakres wpływu Vienna Life na identyfikację, ocenę i hierarchizację głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczony. Zgodnie z zakresem Strategii Inwestycji i Ryzyka, produkty unit-linked, w których decyzję inwestycyjną podejmuje ubezpieczony, nie są objęte Strategią w takim samym zakresie jak inwestycje własne Spółki. W odniesieniu do inwestycji własnych Vienna Life stosuje zasady oraz kryteria określone w Strategii Inwestycji i Ryzyka.

Na potrzeby obliczania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych Vienna Life korzysta z danych MSCI ESG oraz danych dostępnych dla poszczególnych emitentów i aktywów. Poziom pokrycia danymi oraz ich porównywalność mogą różnić się pomiędzy okresami raportowymi. Vienna Life co do zasady nie dokonuje samodzielnych szacunków wskaźników dla emitentów, którzy nie publikują wymaganych danych.

Vienna Life oczekuje, że wraz z rozwojem praktyk rynkowych i regulacyjnych dostępność oraz jakość danych będą stopniowo wzrastać, co może umożliwić bardziej precyzyjną ocenę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.

Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2026 r.

Polityka dotycząca zaangażowania

Vienna Life TU 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 oraz Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych, co umożliwia okresowe porównywanie warunków świadczenia usług zarządzania aktywami, w tym poziomu opłat. Opłaty za zarządzanie mają charakter stały, wynikają z zawartych umów i mogą zostać zmienione wyłącznie za zgodą Towarzystwa. Są one rozliczane z dołu, w okresach miesięcznych lub kwartalnych.

Postanowienia 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

Vienna Life należy do Grupy VIG, która należy do szeregu inicjatyw międzynarodowych. Jedną z nich jest United Nations Global Compact – inicjatywa promująca dziesięć zasad dotyczących praw człowieka, standardów pracy, ochrony środowiska i przeciwdziałania korupcji.

Spółka korzysta ze zwolnienia z samodzielnego raportowania zrównoważonego rozwoju na podstawie art. 63u ustawy o rachunkowości; informacje dotyczące sprawozdawczości Spółki oraz jej jednostek zależnych w tym zakresie zostaną ujęte w sprawozdaniu grupy kapitałowej.

Porównanie historyczne

Na przestrzeni lat Vienna Life 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 oraz powstawanie nowych regulacji są monitorowane za pomocą systemu MSCI ESG Manager.

W 2022 roku Vienna Life 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”.

Aktualizacja Strategii dokonana w 2023 r. rozszerzyła oraz doprecyzowała kryteria wykluczeń dotyczące węgla energetycznego, niekonwencjonalnych paliw kopalnych, broni zakazanej i naruszeń zasad UN Global Compact. Wykluczenia szczegółowo opisano w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”.

W 2025 roku Vienna Life kontynuuje realizację przyjętej strategii, pozostając konsekwentna wobec długoterminowych celów rozwojowych oraz założeń strategicznych zdefiniowanych w poprzednim okresie.