

## Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

OPPIA-F111-1-0623-PDF

30 czerwca 2023 r.

Uczestnik rynku finansowego: Prudential International Assurance Plc, LEI: 635400T4W5MRQTBLGQ38

### Podsumowanie

Prudential International Assurance PLC (PIA), LEI: 635400T4W5MRQTBLGQ38 uwzględnia główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Niniejsze oświadczenie stanowi skonsolidowane oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do PIA.

Niniejsze oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju obejmuje okres odniesienia od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

Główne niekorzystne skutki stanowią najbardziej istotne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju związanych z (i) klimatem i środowiskiem naturalnym oraz (ii) kwestiami społecznymi i pracowniczymi, kwestiami dotyczącymi poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

PIA jest irlandzką spółką wpisaną do rejestru, która uzyskała zezwolenie Central Bank of Ireland (Banku Centralnego Irlandii) na prowadzenie działalności jako zakład ubezpieczeń. Spółka sprzedaje produkty ubezpieczeniowe o cechach inwestycyjnych na rynku brytyjskim i europejskim. PIA jest podmiotem w pełni zależnym od Prudential Assurance Company (PAC) i należy do M&G plc. Odniesienie do „M&G plc” oznacza sytuacje, w których PIA delegowała czynności inwestycyjne lub polega na usługach wspólnych świadczonych w ramach Grupy M&G. Odniesienie do „PIA” odnosi się do działań podejmowanych wyłącznie przez PIA lub warunków mających zastosowanie wyłącznie do PIA.

Odniesienie do „funduszy” w niniejszym oświadczeniu oznacza fundusze prowadzone przez PIA, a główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych podejmowanych w imieniu tych funduszy są dokonywane przez zarządzających aktywami PIA. PIA nie angażuje się bezpośrednio w kontakty ze spółkami, w które dokonano inwestycji – polegamy natomiast na wyselekcjonowanych zarządzających aktywami. W wielu przypadkach działania podejmowane lub planowane będą dotyczyć działań lub zobowiązań podejmowanych przez M&G plc, co zostało wyjaśnione w niniejszym oświadczeniu w sprawie głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. PIA jest „uczestnikiem rynku finansowego” w rozumieniu rozporządzenia (UE) 2019/2088 (SFDR – rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych), zobowiązującego ją do oceny wszelkich głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju i informowania o nich inwestorów.

Analiza głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych w ramach funduszy posiadanych przez PIA polega na pomiarze i monitorowaniu zagregowanych negatywnych skutków inwestycji funduszy zarządzanych przez PIA na czynniki zrównoważonego rozwoju. W przypadku tych funduszy uznaje się, że obowiązkowe wskaźniki głównych niekorzystnych skutków są określone w polityce inwestycyjnej w zakresie środowiska, polityki społecznej i zarządzania (ESG) oraz wyszczególnione w poniższych punktach. Aktywne działania właścicielskie obejmują zaangażowanie, głosowanie przez pełnomocnika, udział w corocznych walnych zgromadzeniach i zostały one opisane bardziej szczegółowo w części poświęconej zaangażowaniu poniżej.

### Opis głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Obowiązkowe wskaźniki określone w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1288, składające się z regulacyjnych standardów technicznych (Regulatory Technical Standards, RTS) zgodnie z rozporządzeniem unijnym w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR), przedstawiono w Tabeli nr 1 poniżej, obejmującej inwestycje w spółki, w które dokonano inwestycji, obligacje skarbowe i nieruchomości. Wybrane dodatkowe wskaźniki, zgodnie ze standardami RTS SFDR oraz metodologią opisaną w części „Opis polityk określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju” poniżej, przedstawiono w Tabeli nr 2 i 3. W odniesieniu do każdego z tych wskaźników PIA przedstawiła informacje opisujące działania podjęte i planowane i/lub cele wyznaczone, aby uniknąć takich głównych niekorzystnych skutków lub je zredukować.

Zgodnie ze standardami RTS SFDR informacje na temat skutków inwestycji realizowanych przez fundusze prowadzone przez PIA na te wskaźniki będą publikowane do 30 czerwca 2023 r., a następnie w sposób ciągły co roku. Przekazane informacje obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Począwszy od 2024 r. przedstawione zostanie porównanie historyczne danych zawartych w poprzednim raporcie. Następnie dane rok do roku będą dodawane do czasu historycznego porównania wyników za ostatnie pięć lat. Dane za 2021 rok nie są dostępne, ponieważ pochodzą z okresu poprzedzającego standardy RTS SFDR, w związku z czym w tegorocznym sprawozdaniu nie przedstawiono danych za poprzedni rok.

## Wskaźniki mające zastosowanie do inwestowania w spółki, w które dokonano inwestycji

Tabela nr 1: Wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe						
Wskaźnik szkodliwości dla zrównoważonego rozwoju	Miernik	Skutki <sup>1</sup> (2022)	Skutki <sup>2</sup> (rok n-1)	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia	
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	300 535,98 t CO <sub>2</sub> (e)	n/d	Pokrycie: 89,07% Pokrycie = wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji prowadzone przez PIA (np. inwestycje na publicznym rynku kapitałowym, instrumenty na publicznym rynku o stałym dochodzie, inwestycje na niepublicznym rynku kapitałowym, instrumenty dłużne oferowane na rynku niepublicznym), w przypadku których dostępne są dane / łączna wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji w ramach funduszy PIA	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: PAC, który obejmuje fundusze posiadane przez PIA, jest sygnatariuszem Sojuszu na rzecz zeroemisyjności „Net Zero Asset Owners Alliance” (NZAOA) od września 2021 r. i zobowiązała się do wspierania celu, jakim jest osiągnięcie zerowej emisji gazów cieplarnianych netto w roku 2050 lub wcześniej, zgodnie z globalnymi staraniami na rzecz ograniczenia ocieplenia globalnego do 1,5 °C. M&G plc jako właściciel aktywów opublikowała cele okresowe i publicznie informuje o postępach w ich realizacji. Aktualizacja postępów z 2021 r. jest dostępna online <sup>3</sup> , a aktualizacja postępów z 2022 r. zostanie zawarta w sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju M&G plc, które zostanie opublikowane w czerwcu 2023 <sup>4</sup> r. M&G plc jest również członkiem dawnego sojuszu Powering Past Coal Alliance (PPCA <sup>5</sup> ), koalicji rządów, przedsiębiorstw i organizacji działających na rzecz przejścia od wytwarzania energii węglowej do czystej energii. Polityka dotycząca właścicieli aktywów węgla energetycznego jest ściśle dostosowana do wymogów PPCA. M&G plc będzie nadal wypełniać swoją rolę, wykorzystując dźwignie, którymi dysponuje, aby napędzać zmiany w rzeczywistym świecie. Jej działania obejmują informowanie zarządzających aktywami i interesariuszy o jasnych oczekiwaniach dotyczących przejścia na czystą energię, a także finansowanie i umożliwianie realizacji rozwiązań wspierających klientów w ich dążeniu do przeciwdziałania zmianie klimatu. Bardziej szczegółowe informacje można znaleźć w sprawozdaniu rocznym i sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju <sup>6</sup> . M&G plc jako właściciel aktywów określiła własne progi i kryteria weryfikacji dla inwestycji związanych z węglem, zgodnie ze stanowiskiem M&G plc w sprawie węgla energetycznego („Thermal Coal Position”). Spółki, które nie zdadzą testu weryfikacji inwestycji związanych z węglem przeprowadzonego przez właściciela aktywów i nie mają wiarygodnych planów zmiany swoich zachowań biznesowych w celu zapewnienia zgodności z polityką właściciela aktywów dotyczącą węgla energetycznego (Asset Owner Thermal Coal Policy), zostaną wykluczone z naszej księgi aktywów.
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	67 738,18 t CO <sub>2</sub> (e)	n/d	Pokrycie: 89,07%	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	2 285 686,85 t CO <sub>2</sub> (e)	n/d	Pokrycie: 87,60%	
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	2 653 961,01 t CO <sub>2</sub> (e)	n/d	Pokrycie: 87,70%	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	595,25 t CO <sub>2</sub> (e) na każdy mln EUR EVIC	n/d	Pokrycie: 87,60%	W nadchodzącym roku M&G plc będzie nadal priorytetowo traktować kwestie związane z klimatem w procesie inwestycyjnym, stosując analizę badawczą oraz dalsze zaangażowanie we współpracę z zarządzającymi aktywami.

<sup>1</sup> Informacje o skutkach będą publikowane do 30 czerwca 2023 r. i w sposób ciągły co roku. Informacje te obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku. Skutki zostaną obliczone i zilustrowane jako średnia skutków na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego okresu odniesienia.

<sup>2</sup> Informacje na temat skutków w porównaniu z poprzednim rokiem zostaną przekazane do 30 czerwca 2024 r., a następnie w sposób ciągły co roku.

<sup>3</sup> <https://www.mandg.com/~media/Files/M/MandG-Plc/documents/Sustainability/2022/net-zero-asset-owner-disclosure.pdf>.

<sup>4</sup> Sprawozdania dotyczące zrównoważonego rozwoju M&G plc są dostępne online pod adresem: [www.mandg.com](http://www.mandg.com).

<sup>5</sup> <https://poweringpastcoal.org/>

<sup>6</sup> Roczne sprawozdanie M&G plc oraz sprawozdanie dotyczące zrównoważonego rozwoju są dostępne online pod adresem: [www.mandg.com](http://www.mandg.com).

Emisje gazów cieplarnianych	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	1098,19 t CO <sub>2</sub> (e) na każdy mln EUR przychodów	n/d	Pokrycie: 88,69%	Zaangażowanie i wykluczenia: Z perspektywy właściciela aktywów kryzys klimatyczny jest jedną z najważniejszych kwestii środowiskowych, przed którymi stoi dziś świat. Uważamy, że zmiana klimatu będzie wiązać się z istotnymi skutkami dla zwrotów z inwestycji naszych klientów. W związku z tym określenie konkretnych zagrożeń związanych ze zmianą klimatu ma kluczowe znaczenie dla zminimalizowania lub złagodzenia takich skutków.  Polegamy na współpracy zarządzających inwestycjami ze spółkami, w które dokonano inwestycji, w celu zmiany ich zachowań i ograniczenia emisji, a także przeznaczając nasz kapitał na mniej emisyjne sektory gospodarki oraz na rozwiązania technologiczne, które łagodzą wpływ ryzyka klimatycznego. Odsuniemy nasze portfele od podmiotów, w które dokonano inwestycji, a które nie podążają wystarczająco ambitnymi ścieżkami działań na rzecz redukcji emisji, polecając naszym podmiotom zarządzającym aktywami działanie w naszym imieniu.
	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	10,66%	n/d	Pokrycie: 92,92%	Uważamy, że wykluczenie którejkolwiek spółki z naszego portfela ze względu na ich nadmierną emisję dwutlenku węgla jest działaniem ostatecznym, które należy podjąć tylko wtedy, gdy mamy pewność, że nasze zaangażowanie nie zmieni postępowania takiej spółki.  Zobowiązaliśmy się do współpracy z 40 największymi korporacjami przyczyniającymi się do emisji dwutlenku węgla w naszych portfelach, aby zachęcić ich do wyznaczania celów zgodnie z kryteriami Sojuszu „Net Zero Asset Owners Alliance”. Te podmioty dokonujące emisji odpowiadają obecnie za ponad 50% emisji w ramach naszych portfeli akcji i instrumentów o stałym dochodzie.
	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	76,24%	n/d	Pokrycie: 77,59%	
	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	A – Rolnictwo, leśnictwo i rybołówstwo: 0,09 GWh na mln EUR przychodów B – Górnictwo i kopalnictwo: 14,63 GWh na mln EUR przychodów C – Produkcja: 2,22 GWh na mln EUR przychodów D – Dostawy energii elektrycznej, gazu, pary i klimatyzacji: 5,43 GWh na mln EUR przychodów E – Działalność związana z zaopatrzeniem w wodę, ściekami, gospodarką odpadami i rekultywacją: 0,66 GWh na mln EUR przychodów F – Budownictwo: 0,07 GWh na mln EUR przychodów G – Sprzedaż hurtowa i detaliczna, naprawa pojazdów mechanicznych i motocykli: 0,43 GWh na mln EUR przychodów H – Transport i magazynowanie: 2,72 GWh na mln EUR przychodów L – Działania na rynku nieruchomości: 0,97 GWh na mln EUR przychodów	n/d	Pokrycie: 46,52%	

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	0,03%	n/d	Pokrycie: 90,16%	<p><b>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane:</b> PIA ma świadomość, że realizacja celów w zakresie bioróżnorodności stanowi wyzwanie. M&amp;G plc nieustannie rozwija metody oceny istotnych zagrożeń dla bioróżnorodności. Jakość i zakres danych nadal stanowią wyzwanie dla całego sektora inwestycyjnego w kontekście właściwej oceny takich zagrożeń we wszystkich sektorach.</p> <p><b>Zaangażowanie i wykluczenia:</b> Nie stosuje się szczególnych wykluczeń dotyczących bioróżnorodności z powodu kwestii dotyczących zakresu danych przedstawionych w niniejszym oświadczeniu. Jeżeli PIA posiada dowody na to, że fundusz przyczynia się do znaczących negatywnych skutków dla bioróżnorodności, co byłoby jednocześnie naruszeniem zasady nr 7 inicjatywy Organizacji Narodów Zjednoczonych – UN Global Compact, decyzja o wykluczeniu lub zaangażowaniu może zostać podjęta zgodnie z zasadami publikowanymi w naszej polityce zaangażowania akcjonariuszy.</p> <p>W przypadkach, w których M&amp;G plc posiadałaby ilościowe dowody potwierdzające niekorzystne skutki dla obszarów wrażliwych pod względem bioróżnorodności, nie uznałaby ich za zrównoważone inwestycje.</p>
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	643,81 ton emisji na każdy zainwestowany mln EUR	n/d	Pokrycie: 7,29%	<p><b>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane:</b> PIA ma świadomość, że realizacja celów w zakresie wody i przyrody stanowi wyzwanie. M&amp;G plc nieustannie rozwija metody oceny istotnych zagrożeń dla wody i przyrody. Jakość i zakres danych nadal stanowią wyzwanie dla całego sektora inwestycyjnego w kontekście właściwej oceny takich zagrożeń we wszystkich sektorach.</p> <p>M&amp;G plc jest członkiem forum Grupy zadaniowej ds. ujawniania informacji finansowych związanych z naturą (Taskforce on Nature related Financial Disclosures, TNFD), wspierającej opracowywanie przydatnych dla decyzji inwestycyjnych ujawnień dotyczących przyrody. Współpracujemy również z projektem Carbon Disclosure Project (CDP) wspierającym opracowanie kwestionariusza dotyczącego wody. Pomoże to poprawić dostęp inwestorów do danych dotyczących wody, użytecznych w kontekście podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz umożliwi inwestorom lepsze zarządzanie ryzykiem związanym z wodą.</p> <p><b>Zaangażowanie i wykluczenia:</b> Nie stosuje się szczególnych wykluczeń dotyczących wody z powodu kwestii dotyczących zakresu danych przedstawionych w niniejszym oświadczeniu. Jeżeli PIA posiada dowody na to, że fundusz przyczynia się do znaczących negatywnych skutków dla wody, decyzja o wykluczeniu lub zaangażowaniu może zostać podjęta zgodnie z zasadami publikowanymi w naszej polityce zaangażowania akcjonariuszy<sup>7</sup>.</p>

<sup>7</sup> Polityka zaangażowania akcjonariuszy | Prudential (mandg.com)

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	10,90 ton odpadów niebezpiecznych na każdy zainwestowany mln EUR	n/d	Pokrycie: 39,58%	<p>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: PIA ma świadomość, że realizacja celów w zakresie odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych stanowi wyzwanie. M&amp;G plc nieustannie rozwija metody oceny zarządzania odpadami, gdzie ma to istotne znaczenia dla danego sektora, oraz związane z tym ryzyka. Jakość i zakres danych nadal stanowią wyzwanie dla całego sektora inwestycyjnego w kontekście właściwej oceny takich zagrożeń we wszystkich sektorach.</p> <p>Zaangażowanie i wykluczenia: Nie stosuje się szczególnych wykluczeń dotyczących odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych z powodu kwestii dotyczących zakresu danych przedstawionych w niniejszym oświadczeniu. Jeżeli PIA posiada dowody na to, że fundusz przyczynia się do znaczących negatywnych skutków w zakresie odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych, co byłoby jednocześnie naruszeniem zasady nr 7 inicjatywy Organizacji Narodów Zjednoczonych - UN Global Compact, decyzja o wykluczeniu lub zaangażowaniu może zostać podjęta zgodnie z zasadami publikowanymi w naszej polityce zaangażowania akcjonariuszy.</p>
Wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu						
Sprawy 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	0,51%	n/d	Pokrycie: 90,08%	<p>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: M&amp;G plc wspiera i zachęca do przestrzegania globalnych norm w zakresie ochrony środowiska, kwestii społecznych i pracowniczych, praw człowieka, standardów pracy, przeciwdziałania przekupstwu i korupcji. Normy te zostały skodyfikowane w różnych źródłach, takich jak inicjatywa Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych (United Nations Global Compact, UNGC), Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz trójstronna deklaracja zasad dotyczących przedsiębiorstw międzynarodowych i polityki społecznej Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), a także Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka (Guiding Principles on Business and Human Rights: Implementing the United Nations 'Protect, Respect and Remedy' Framework).</p> <p>Normy te określają najlepsze praktyki wspierające zrównoważone społeczeństwo, a zdaniem M&amp;G plc ich przestrzeganie przyniesie klientom najlepsze rezultaty w perspektywie długookresowej.</p> <p>Zaangażowanie i wykluczenia: W 2021 roku, w ramach M&amp;G plc, PAC stał się sygnatariuszem UNGC, który zobowiązuje nas do przestrzegania dziesięciu zasad dotyczących dobrych praktyk w zakresie praw człowieka, pracy, ochrony środowiska i walki z korupcją. Co roku przedstawiamy raport z przestrzegania tych zasad. Przeprowadziliśmy oddolną ocenę bieżących pakietów akcji (posiadanych poprzez naszych zarządzających aktywami) i oceniliśmy emitentów pod kątem ich zdolności do współpracy w działaniach i poziomu kontrowersji.</p>
	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	51,55%	n/d	Pokrycie: 91,02%	

	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	16,59%	n/d	Pokrycie: 34,37%	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: M&G plc uważa, że najlepszym sposobem poprawy różnorodności i inkluzji w naszych spółkach, w których dokonano inwestycji, jest działanie poprzez nasze podmioty zarządzające aktywami. Jeżeli nasze podmioty zarządzające aktywami są same w sobie organizacjami zróżnicowanymi, istnieje większe prawdopodobieństwo, że będą w stanie propagować różnorodność w spółkach, w które inwestują w naszym imieniu.
	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	32,41%	n/d	Pokrycie: 91,50%	<p>Uważamy zatem, że powinniśmy współpracować z zarządzającymi inwestycjami, którzy zobowiązali się do poprawy i utrzymania odpowiedniego poziomu różnorodności w ramach swoich działań w obszarze zarządzania, w kontekście populacji pracowników i modeli biznesowych. W ramach procesu selekcji i wdrażania naszych zarządzających dokonamy oceny każdego zarządzającego inwestycjami w oparciu o zestaw kryteriów dotyczących różnorodności i inkluzji, które będą wpływać na decyzję o wyborze. W ramach tego procesu zamierzamy również ocenić politykę różnorodności każdego zarządzającego inwestycjami oraz ich dostosowanie do naszych celów w zakresie różnorodności i inkluzji.</p> <p>Choć kwestia różnorodności i inkluzji mają znacznie więcej wymiarów niż jedynie równowaga płci, uważamy, że dążenie do zróżnicowania pod względem płci w zarządach na poziomie co najmniej 30% jest punktem wyjścia do osiągnięcia bardziej zróżnicowanej reprezentacji. Spełniając to kryterium, zarządzający inwestycjami sygnalizuje swoje zaangażowanie na rzecz poprawy różnorodności w ramach swojej działalności.</p> <p><b>Zaangażowanie i wykluczenia:</b> Jeżeli zarządzający nie spełnia obecnie tego kryterium, będziemy starali się spowodować zmianę. W stosownych przypadkach zachęcimy również zarządzających inwestycjami do działań wykraczających poza to kryterium.</p> <p>W ramach naszego wstępnego i realizowanego w sposób stały badania due diligence rozważymy również, w jaki sposób zarządzający inwestycjami zachęca spółki, w które dokonano inwestycji, do poprawy i utrzymania różnorodności ich modeli biznesowych. Jeżeli zarządzający inwestycjami nie będą działać zgodnie z naszymi celami w zakresie różnorodności i inkluzji, będziemy się z nimi kontaktować w celu współpracy w tym zakresie.</p>

Sprawy społeczne i pracownicze	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	0,01%	n/d	Pokrycie: 92,10%	<p><b>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane:</b> Kontrowersyjne rodzaje broni mają niekontrolowany i nieproporcjonalny wpływ humanitarny na ludność cywilną. Udział zgłoszonych inwestycji został zidentyfikowany jako część naszego zewnętrznego portfela aktywów; zostaną podjęte kroki w celu zidentyfikowania spółek, w które dokonano inwestycji, i nawiązania współpracy z podmiotami zarządzającymi aktywami; jeżeli ekspozycja na takie ryzyko nie zostanie wyeliminowana, wówczas zostaną podjęte kroki w celu wycofania inwestycji z funduszu lub funduszy, których dotyczy taka sytuacja.</p> <p><b>Wykluczenia:</b> Polityka inwestycyjna ESG wyklucza przedsiębiorstwa zaangażowane w miny przeciwpiechotne, broń chemiczną, amunicję kasetową, broń biologiczną, uran zubożony, niewykrywalne odłamki i broń zawartą w traktacie o nierozprzestrzenianiu broni jądrowej, poprzez zastosowanie progów przychodów wynoszącego 0% w ramach naszego procesu weryfikacji pod kątem kontrowersyjnych rodzajów broni.</p>
	<b>Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym</b>					
	Wskaźnik szkodliwości dla zrównoważonego rozwoju	Miernik	Skutki <sup>9</sup> (2022)	Skutki <sup>9</sup> (rok n-1)	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Ochrona środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano	459,28 t CO <sub>2</sub> (e) na mln EUR PKB	n/d	<p>Pokrycie: 79,03%</p> <p>Pokrycie = wartość inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym utrzymywanych w ramach funduszy PIA, w przypadku których dostępne są dane/łączna wartość inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym w ramach funduszy PiA</p>	<p>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: Zob. ogólne podejście przedstawione w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1.</p> <p>Zaangażowanie/głosowanie: Zob. podejście nakreślone w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1.</p> <p>Wykluczenia: Zob. podejście nakreślone w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1.</p>

<sup>8</sup> Informacje o skutkach będą publikowane do 30 czerwca 2023 r. i w sposób ciągły co roku. Informacje te obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku. Skutki zostaną obliczone i zilustrowane jako średnia skutków na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego okresu odniesienia.

<sup>9</sup> Informacje na temat skutków w porównaniu z poprzednim rokiem zostaną przekazane do 30 czerwca 2024 r., a następnie w sposób ciągły co roku.

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	Bezwzględna: 4 (liczba poszczególnych krajów, których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej) Względna: 4,60% (odsetek poszczególnych krajów, których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej)	n/d	Pokrycie: 100,00%	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: PIA monitoruje zbiór danych krajowych, który obejmuje informacje o sankcjach nakładanych na państwa, osoby i podmioty prawne.  Wykluczenia: Państwa są oceniane pod kątem sankcji za naruszenia kwestii społecznych przed dokonaniem przez PIA inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym. Jeżeli zaobserwujemy, będziemy podejrzewać lub doświadczać naruszeń w zakresie praw człowieka, współczesnego niewolnictwa lub powiązanych z nimi przepisów prawa krajów, wówczas będziemy kontaktować się z zarządzającymi aktywami, w przypadku których uważamy, że spółki w ich łańcuchu dostaw mogą być narażone na ryzyko naruszenia praw człowieka.
-------------------	---	--	--	-----	-------------------	--

**Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości**

Wskaźnik szkodliwości dla zrównoważonego rozwoju	Miernik	Skutki <sup>10</sup> (2022)	Skutki <sup>11</sup> (rok n-1)	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 wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	0,04%	n/d	Pokrycie: 100,00% Pokrycie = wartość bezpośrednich inwestycji w nieruchomości posiadanych w ramach funduszy PIA, w przypadku których dostępne są dane/ łączna wartość bezpośrednich inwestycji w nieruchomości w ramach funduszy PIA	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: M&G plc bierze pod uwagę ekspozycję z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami w momencie nabycia. Ogólnie rzecz biorąc, najpowszechniejszą ekspozycją na ryzyko w kontekście nieruchomości związanej z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych są stacje benzynowe połączone z supermarketami. Nie stosuje się żadnych wyłączeń. Udział zgłoszonych inwestycji został zidentyfikowany jako część naszego zewnętrznego portfela aktywów; zostaną podjęte kroki w celu zidentyfikowania spółek, w które dokonano inwestycji, i nawiązania współpracy z podmiotami zarządzającymi aktywami w ramach naszych działań w celu przejścia na zeroemisyjność netto.

<sup>10</sup> Informacje o skutkach będą publikowane do 30 czerwca 2023 r. i w sposób ciągły co roku. Informacje te obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku. Skutki zostaną obliczone i zilustrowane jako średnia skutków na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego okresu odniesienia.

<sup>11</sup> Informacje na temat skutków w porównaniu z poprzednim rokiem zostaną przekazane do 30 czerwca 2024 r., a następnie w sposób ciągły co roku.



Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywne energetycznie	51,73%	n/d	Pokrycie: 80,66%	<p>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: M&amp;G plc bierze pod uwagę ekspozycję z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie zarówno w momencie nabycia, jak i regularnie dokonuje ich przeglądu w ramach poszczególnych funduszy. Takie działania obejmują monitorowanie obecności nieruchomości posiadanych w ramach funduszy nieruchomości w różnych ratingach świadectw charakterystyki energetycznej.</p> <p>Wykluczenia: Fundusze nieruchomości M&amp;G plc nie wykluczają obecnie aktywów na podstawie ich efektywności energetycznej. Ocena efektywności energetycznej zostanie jednak uwzględniona przez fundusz w ramach badania due diligence aktywów nieruchomościowych, z uwzględnieniem zgodności z wymogami regulacyjnymi rynku lokalnego. Pod uwagę wzięte będzie również, czy w wycenie inwestycji uwzględniono odpowiednie koszty związane z poprawą standardu efektywności energetycznej. Inwestycje nie będą realizowane, jeżeli uzna się, że nie można w sposób wykonalny spełnić obecnych lub przyszłych wymogów dotyczących charakterystyki energetycznej. Obecnie nie stosuje się wykluczeń w odniesieniu do nieefektywnych energetycznie nieruchomości znajdujących się w portfelach zewnętrznych, ale zostanie to uwzględnione w ramach naszego przejścia na zeroemisyjność netto.</p>
--------------------------	--	--	--------	-----	------------------	---

## Inne wskaźniki głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

### Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe:

#### Wskaźniki mające zastosowanie do inwestowania w spółki, w które dokonano inwestycji

Niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju	Niekorzystny skutek dla czynników zrównoważonego rozwoju (dane jakościowe lub ilościowe)	Miernik	Skutki <sup>12</sup> (2022)	Skutki <sup>13</sup> (rok n-1)	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
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	36,94%	n/d	Pokrycie: 91,33% Pokrycie = wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji prowadzone przez PIA (np. inwestycje na publicznym rynku kapitałowym, instrumenty na publicznym rynku o stałym dochodzie, inwestycje na niepublicznym rynku kapitałowym, instrumenty dłużne oferowane na rynku niepublicznym), w przypadku których dostępne są dane / łączna wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji	<p>Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: Zob. ogólne podejście przedstawione w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1. Ten miernik pozwala zrozumieć narażenie spółki na ryzyko przejściowe wynikające z braku realizowania inicjatyw w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla mających na celu dostosowanie się do postanowień porozumienia paryskiego, a także braku zgodności z naszymi własnymi zobowiązaniami dotyczącymi klimatu</p> <p>Zaangażowanie/głosowanie: Zob. podejście nakreślone w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1.</p> <p>Wykluczenia: Zob. podejście nakreślone w części dotyczącej emisji w Tabeli nr 1.</p>

<sup>12</sup> Informacje o skutkach będą publikowane do 30 czerwca 2023 r. i w sposób ciągły co roku. Informacje te obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku. Skutki zostaną obliczone i zilustrowane jako średnia skutków na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego okresu odniesienia.

<sup>13</sup> Informacje na temat skutków w porównaniu z poprzednim rokiem zostaną przekazane do 30 czerwca 2024 r., a następnie w sposób ciągły co roku.

Wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu:

Wskaźniki mające zastosowanie do inwestowania w spółki, w które dokonano inwestycji

Tabela nr 3: Wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

Niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju	Niekorzystny skutek dla czynników zrównoważonego rozwoju (dane jakościowe lub ilościowe)	Miernik	Skutki <sup>14</sup> (2022)	Skutki <sup>15</sup> (rok n-1)	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Sprawy społeczne i pracownicze	1. Inwestycje w spółki niestosujące polityki zapobiegania wypadkom przy pracy	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają polityki zapobiegania wypadkom przy pracy	18,30%	n/d	Pokrycie: 92,69% Pokrycie = wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji prowadzone przez PIA (np. inwestycje na publicznym rynku kapitałowym, instrumenty na publicznym rynku o stałym dochodzie, inwestycje na niepublicznym rynku kapitałowym, instrumenty dłużne oferowane na rynku niepublicznym), w przypadku których dostępne są dane / łączna wartość inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: Ten wskaźnik wykorzystywany jest do oceny narażenia spółki na ryzyko związane ze zdrowiem i bezpieczeństwem. Niewłaściwe zarządzanie ryzykiem związanym ze zdrowiem i bezpieczeństwem może skutkować znaczącymi grzywnami i karami, a także utratą reputacji. Analiza tego tematu wspiera również podstawowe zasady i prawa pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), jak również potrzebę ochrony i poszanowania praw człowieka nakreśloną w wytycznych Organizacji Narodów Zjednoczonych dotyczących biznesu i praw człowieka (UNGP). Zaangażowanie i wykluczenia: Zob. podejście do kwestii społecznych i pracowniczych przedstawione w Tabeli nr 1 powyżej.
Prawa człowieka	9. Brak polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	Udział inwestycji dokonanych w podmioty nieposiadające polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	12,25%	n/d	Pokrycie: 92,98%	Ogólne podejście, działania podjęte i działania planowane: Ten wskaźnik wykorzystywany jest do oceny narażenia spółki na ryzyko związane brakiem poszanowania praw człowieka. Niewłaściwe zarządzanie prawami człowieka może skutkować znaczącymi grzywnami i karami, a także utratą reputacji. Zaangażowanie/głosowanie i wykluczenia: Jeżeli zaobserwujemy, będziemy podejrzewać lub doświadczać naruszeń w zakresie praw człowieka, współczesnego niewolnictwa lub powiązanych z nimi przepisów prawa krajów, wówczas będziemy kontaktować się z zarządzającymi aktywami, w przypadku których uważamy, że spółki w ich łańcuchu dostaw mogą być narażone na ryzyko naruszenia praw człowieka.

<sup>14</sup> Informacje o skutkach będą publikowane do 30 czerwca 2023 r. i w sposób ciągły co roku. Informacje te obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku. Skutki zostaną obliczone i zilustrowane jako średnia skutków na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego okresu odniesienia.

<sup>15</sup> Informacje na temat skutków w porównaniu z poprzednim rokiem zostaną przekazane do 30 czerwca 2024 r., a następnie w sposób ciągły co roku.

Przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu	15. Brak polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu	Udział inwestycji w podmioty nieposiadające polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu zgodnej z Konwencją Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji	12,25%	n/d	Pokrycie: 92,98%	<p><b>Podejście ogólne:</b> Wskaźnik ten jest wykorzystywany do oceny narażenia spółki na ryzyko korupcji i przekupstwa. Niewłaściwe zarządzanie tym ryzykiem może skutkować znaczącymi grzywnami i karami, a także utratą reputacji.</p> <p>M&amp;G plc podlega wszelkim właściwym przepisom i regulacjom związanym z praniem pieniędzy, finansowaniem terroryzmu, sankcjami, nadużyciami finansowymi, przekupstwem, korupcją i uchylaniem się od opodatkowania („przestępstwa finansowe”) w krajach, w których działa, planuje prowadzić lub prowadzi działania związane z działalnością gospodarczą oraz musi przestrzegać wszelkich takich przepisów i regulacji.</p> <p>M&amp;G plc aktywnie wspiera globalną walkę z przestępstwami finansowymi i jest zaangażowana w zapobieganie, wykrywanie i, w razie potrzeby, zgłaszanie przypadków takiego postępowania przestępczego właściwym władzom i organom regulacyjnym. M&amp;G plc jest zaangażowana w zapobieganie przestępstwom finansowym i dąży do dopilnowania, aby wszyscy pracownicy M&amp;G plc stosowali najwyższe możliwe standardy w zakresie zapobiegania przestępczości i świadomości występowania takich przestępstw.</p> <p><b>Wykluczenia:</b> M&amp;G plc przestrzega obowiązujących systemów sankcji finansowych, w tym co najmniej sankcji stosowanych przez:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Radę Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych;</li> <li>• Biuro Kontroli Aktywów Zagranicznych (OFAC) Departamentu Skarbu Stanów Zjednoczonych;</li> <li>• Radę Unii Europejskiej; oraz</li> <li>• Wszelkie inne organy odpowiedzialne za nakładanie sankcji, w lokalizacjach, w których M&amp;G plc prowadzi działalność.</li> </ul> <p>Każda spółka objęta sankcjami w ramach któregośkolwiek z tych systemów jest automatycznie wykluczana ze spektrum inwestycyjnego.</p> <p>Jeżeli PIA posiada dowody na to, że spółka, która nie podlega wyżej wymienionym sankcjom, ma istotne problemy związane z przekupstwem i korupcją, podejmie niezwłocznie współpracę z podmiotami zarządzającym aktywami w ramach zaangażowania, co może prowadzić do wykluczenia takiej spółki.</p>
---	---	---	--------	-----	------------------	---

## Opis polityk mających na celu zidentyfikowanie i uszeregowanie pod względem ważności głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Określenie głównych niekorzystnych skutków:

SFDR definiuje główny niekorzystny skutek jako negatywny wpływ decyzji inwestycyjnej lub doradztwa inwestycyjnego na czynniki zrównoważonego rozwoju, a mianowicie:

- Czynniki środowiskowe;
- Sprawy społeczne i pracownicze;
- Poszanowanie praw człowieka;
- Przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu.

Główne niekorzystne skutki mierzy się za pomocą szeregu „wskaźników” zdefiniowanych przepisami i określonych w tabelach nr 1, 2 i 3 powyżej, które mają na celu w porównywalny i systematyczny sposób zmierzenie wpływu na (i) klimat i środowisko naturalne oraz (ii) kwestie społeczne i pracownicze, kwestie dotyczącymi poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

PIA jest podmiotem zależnym Prudential Assurance Company („PAC”) i spełnia wymogi opublikowane w Polityce inwestycyjnej w zakresie ESG PAC (ESG Investment Policy), która ma zastosowanie do wszystkich funduszy zarządzanych przez wyznaczony podmiot zarządzający portfelem PIA oraz opisuje zasady inwestowania w zakresie ESG regulujące dostarczanie informacji i podejmowanie wszystkich inwestycji realizowanych w charakterze właściciela aktywów. Zasady te są zgodne z zasadami w zakresie ESG M&G plc i odzwierciedlają cel i korporacyjne wartości firmy w zakresie dbałości i uczciwości. Uwzględnienie wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków i ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem znajduje odzwierciedlenie w polityce inwestycyjnej w zakresie ESG, a w szczególności w następującej zasadzie:

- Zasada A: Uwzględniamy czynniki ESG, które mogą mieć istotny wpływ finansowy, i włączamy je do naszej analizy inwestycyjnej i procesów decyzyjnych. W przypadku wszystkich inwestycji uważamy, że uwzględnianie konsekwencji, jakie niosą one dla społeczeństwa i środowiska naturalnego, jest częścią sprawnego zarządzania inwestycjami, a także jest zgodne z naszym obowiązkiem powierniczym wobec naszych klientów.

Identyfikację i analizę głównych niekorzystnych skutków przeprowadza się w następujący sposób, zgodnie z polityką inwestycyjną w obszarze ESG:

- Czynniki ESG, w tym związane z nimi główne niekorzystne skutki, rozpatruje się w kontekście naszych rocznych priorytetów ESG/zaangażowania oraz procesów uwzględniania kwestii ESG. Zgodnie z postanowieniami polityki inwestycyjnej PAC ESG, oczekujemy od podmiotów zarządzających inwestycjami zaangażowania we współpracę z naszymi spółkami, w które dokonano inwestycji, w celu złagodzenia wpływu na zmianę klimatu w ramach prowadzonej przez nie działalności, zwiększenia różnorodności oraz ograniczenia przypadków występowania współczesnego niewolnictwa w łańcuchach dostaw.
- W odniesieniu do naszych portfeli objętych zakresem rozporządzenia SFDR, w stosownych przypadkach przeprowadzimy przeglądy wpływu naszego zaangażowania na główne niekorzystne skutki w kontekście spółek, w które dokonano inwestycji, nie rzadziej niż raz w roku. W przypadku braku wystarczających postępów odpowiednio dostosowujemy nasze podejścia do zaangażowania, a także procesy w ramach zaangażowania, w tym naszą strategię eskalacji. Uważamy, że z czasem takie zaangażowanie powinno zmniejszyć dotkliwość głównych niekorzystnych skutków.

PIA uwzględnia główne niekorzystne skutki na poziomie każdego podmiotu poprzez pomiar i monitorowanie zagregowanych negatywnych skutków dla wskaźników zrównoważonego rozwoju posiadanych przez PIA funduszy.

#### Ład korporacyjny w odniesieniu do polityk:

Za Politykę inwestycyjną w obszarze ESG odpowiada Dyrektor ds. inwestycji PAC (PAC Chief Investment Officer) lub jego wyznaczony zastępca. Polityka inwestycyjna w obszarze ESG została po raz pierwszy wdrożona w 2021 r., a ostatnio zaktualizowana w grudniu 2022 r. Polityka ta jest zatwierdzana przez wewnętrzny Komitet nadzoru inwestycyjnego nad działalnością detaliczną i oszczędnościami (Corporate Retail & Savings Executive Investment Oversight Committee, EIOC) i aktualizowana co najmniej raz w roku. Wszelkie zmiany proponowane w wyniku odświeżenia polityki będą wymagały zatwierdzenia przez Komitet EIOC, a przewodniczący Komitetu może przekazać wszelkie istotne zmiany do Zarządu PAC w celu ich ostatecznego zatwierdzenia.

#### Metodologie wyboru wskaźników:

Polityka inwestycyjna PAC w zakresie ESG opisuje ramy regulujące podejście do kwestii ESG i zrównoważonego rozwoju. Szczegółowe wymogi w tym zakresie zostały udokumentowane w polityce inwestycyjnej PIA oraz Standardach raportowania głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych.

- Zmiany klimatyczne
- Różnorodność i inkluzyjność

Te główne obszary zainteresowania zostały zidentyfikowane ze względu na ich znaczenie we wszystkich sektorach i na wszystkich rynkach, ich potencjalną istotność dla wyników finansowych i/lub implikacje dla społeczeństwa i środowiska naturalnego wynikające z negatywnego wpływu tych inwestycji na te kwestie.

Oprócz osiemnastu obowiązkowych wskaźników głównych niekorzystnych skutków (czternaście wskaźników dotyczących działalności korporacyjnej, dwa wskaźniki dotyczące państw i dwa wskaźniki dotyczące nieruchomości) określonych w niniejszym oświadczeniu (w Tabeli nr 1 powyżej), standardy RTS SFDR i rozporządzenie SFDR wymagają, aby określono i zgłoszono co najmniej dwa (2) dodatkowe wskaźniki „opt-in” (zgodnie z Tabelą nr 2 i 3 powyżej), przy czym co najmniej jeden (1) związany musi być z czynnikami środowiskowymi, a drugi z czynnikiem społecznym.

PIA zastosowała następujące zasady przy wyborze dodatkowych wskaźników:

- Istotność: możliwość zastosowania wskaźników dla całej bazy aktywów w celu zapewnienia, że dostarczone dane są znaczące i wnikliwe zarówno na poziomie zagregowanym, jak i indywidualnym. Istotność obejmuje również prawdopodobieństwo wystąpienia i dotkliwość takich głównych niekorzystnych skutków. Dostosowanie do kluczowych kwestii zainteresowania M&G plc, jak wskazano powyżej.
- Bieżące znaczenie: wybrane wskaźniki mają charakter raczej binarny niż względny, co oznacza, że dane będą prawdopodobnie spójne w ujęciu rok do roku, a wskaźniki będą dalej miały znaczenie dla danej kwestii. Pozwala to na przyszłościowe podejście do gromadzenia danych dotyczących głównych niekorzystnych skutków w celu zapewnienia porównywalności pomiędzy sektorami i klasami aktywów. Binarny charakter wskaźników wskazuje na istnienie lub brak kluczowych mechanizmów kontrolnych w ramach zarządzania, które w ten sposób wskazują na ogólną siłę i skuteczność procesów zarządzania jednostką, w której dokonano inwestycji.
- Dostępność danych: w celu zapewnienia i utrzymania wystarczającego, dokładnego i miarodajnego zakresu danych koniecznych dla sprawozdawczości.

Wybór dodatkowych wskaźników będzie poddawany corocznemu przeglądowi przez wewnętrzny Komitet sterujący ds. zrównoważonego rozwoju (Sustainability Steering Committee) dla całej M&G plc, a następnie będzie stosowany, wraz z szerzej zakrojonym przeglądem, poprzez uwzględnienie powyższych czynników, które uznają wartość, jaką wskaźniki głównych niekorzystnych skutków zapewniają łącznie, przy jednoczesnym uwzględnieniu dostępności danych, istotności i bieżącego znaczenia występowania w całym portfelu.

Tabela nr 4: Dodatkowe wskaźniki głównych niekorzystnych skutków wybrane przez PIA oraz metodologia zastosowana do ich wyboru			
Niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju	Wskaźniki mające zastosowanie do inwestowania w spółki, w które dokonano inwestycji	Miernik	Uzasadnienie wyboru dodatkowego wskaźnika
Dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i inne wskaźniki środowiskowe (wybrane z tabeli nr 2 RTS <sup>16</sup> )			
Emisje	Inwestycje w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla (dodatkowy wskaźnik nr 4)	Udział inwestycji dokonanych w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla, których celem jest dostosowanie się do celów porozumienia paryskiego	1. Istotny dla naszego rozumienia narażenia spółki na ryzyko związane z przejściem na zeroemisyjność 2. Powszechnie stosowany we wszystkich sektorach 3. Dostępność danych – wysoka

<sup>16</sup> [https://ec.europa.eu/finance/docs/level-2-measures/C\\_2022\\_1931\\_1\\_EN\\_annexe\\_acte\\_autonome\\_part1\\_v6.pdf](https://ec.europa.eu/finance/docs/level-2-measures/C_2022_1931_1_EN_annexe_acte_autonome_part1_v6.pdf)

Wskaźniki w zakresie kwestii społecznych i pracowniczych, kwestii dotyczących poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu (wybrany z Tabeli nr 3 standardów RTS)			
Sprawy społeczne i pracownicze	Inwestycje w spółki niestosujące polityki zapobiegania wypadkom przy pracy (dodatkowy wskaźnik nr 1)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają polityki zapobiegania wypadkom przy pracy	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Istotny dla naszego rozumienia narażenia spółki na ryzyko związane ze zdrowiem i bezpieczeństwem oraz wypadkami</li> <li>2. Powszechnie stosowany we wszystkich sektorach</li> <li>3. Dostępność danych – wysoka</li> </ol>
Prawa człowieka	Brak polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka (dodatkowy wskaźnik nr 9)	Udział inwestycji dokonanych w podmioty nieposiadające polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Istotne dane umożliwiające zrozumienie bardziej szczegółowego ryzyka związanego z brakiem poszanowania praw człowieka i nieprzestrzegania standardów UNGC/OECD/standardów globalnych</li> <li>2. Szeroko stosowany we wszystkich sektorach, szczególnie przydatny dla sektorów/przedsiębiorstw o wysokim ryzyku naruszania praw człowieka</li> <li>3. Dostępność danych – wysoka</li> </ol>
Przeciwdziałanie korupcji i przekupstwu	Brak polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu (dodatkowy wskaźnik nr 15)	Udział inwestycji w podmioty nieposiadające polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu zgodnej z Konwencją Narodów Zjednoczonych przeciwko korupcji	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Istotne dane umożliwiające zrozumienie bardziej szczegółowego ryzyka związanego z korupcją i przekupstwem oraz nieprzestrzeganiem standardów UNGC/OECD/standardów globalnych</li> <li>2. Szeroko stosowany we wszystkich sektorach, szczególnie przydatny dla sektorów/przedsiębiorstw o wysokim ryzyku naruszania praw człowieka</li> <li>3. Dostępność danych – wysoka</li> </ol>

#### Margines błędu w ramach metodologii PIA:

Kalkulacja głównych niekorzystnych skutków opiera się na średniej niekorzystnych skutków inwestycji PIA na koniec każdego kwartału (31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia). Zastosowanie czterech punktów danych ma na celu uchwycenie zmian w inwestycjach w danym roku obrotowym, jako że niektóre inwestycje mogą nie być utrzymywane od początku do końca badanego okresu, a ich względna waga może zmieniać się w czasie. Nawet przy takim podejściu nadal istnieje ograniczenie skutkujące tym, że inwestycje utrzymywane wyłącznie między dwoma z tych terminów nie zostaną uwzględnione w dostarczonych wartościach skutków.

Przedstawione wartości niekorzystnych skutków nie stanowią agregacji całkowitych niekorzystnych skutków podmiotu, lecz agregację skutków spowodowanych ekspozycją na różne rodzaje klas aktywów (spółki, w które dokonano inwestycji, obligacje oraz aktywa ponadnarodowe lub nieruchomości) w ramach odpowiednich wskaźników w Tabeli nr 1 Załącznika I. Aby zapewnić większą przejrzystość przy ocenie niekorzystnych skutków, „Pokrycie” zapewnia się w odniesieniu do każdego wskaźnika. Obliczenia są przeprowadzane w następujący sposób:

$\text{Pokrycie\%} = \frac{\text{wartość inwestycji, w przypadku których dostępne są dane/wartość kwalifikowalnych aktywów (kwalifikowalność jest obliczana poprzez dodanie wartości wszystkich bazowych pakietów aktywów, które są pakietami korporacyjnymi na potrzeby mierników spółek, w które dokonano inwestycji, wszystkich pakietów obligacji państwowych na potrzeby mierników państwa, wszystkich bezpośrednich aktywów w postaci nieruchomości na potrzeby mierników nieruchomości)}}{\text{wartość kwalifikowalnych aktywów}}$

Metodologia identyfikacji głównych niekorzystnych skutków zawsze zależy od dostępności i jakości danych. PIA polega na jakości danych otrzymywanych np. od spółek, w które dokonano inwestycji, a także od zewnętrznych dostawców danych. W miarę możliwości dane przekazywane przez spółki, w których dokonano inwestycji, są traktowane priorytetowo. Ma to na celu zminimalizowanie uzależnienia od szacunków podmiotów zewnętrznych, przyczyniając się do poprawy ogólnej jakości danych, które M&G plc wykorzystuje jako dane wejściowe w swoich procesach inwestycyjnych i procesach realizowanych w charakterze aktywnego właściciela. Jeżeli dane nie są dostępne lub nie są odpowiedniej jakości, PIA może zdecydować się na wykorzystanie danych zastępczych dostarczonych przez zewnętrznych dostawców danych, jeżeli uważa, że są one solidnej i znaczącej jakości. Ograniczenie dostępności danych polega na tym, że PIA może nie być w stanie zgromadzić takiego samego poziomu informacji na temat skutków inwestycji pośrednich, np. inwestycji funduszy i niektórych instrumentów pochodnych lub spółek prywatnych, mimo dokładania wszelkich starań, aby zgromadzić takie informacje. PIA nieustannie dąży do poprawy zakresu i jakości danych.

#### Źródła danych:

PIA wykorzystuje platformę danych inwestycyjnych M&G (M&G Investment Data Platform) do uzyskania dostępu do centralnej bazy danych dotyczących zrównoważonego rozwoju w celu generowania sprawozdań dotyczących głównych niekorzystnych skutków z rozbiem na poszczególne podmioty, przy czym dane te pochodzą z kilku źródeł, w tym od zewnętrznych dostawców danych, bezpośrednio od spółek lub aktywów, w które dokonano inwestycji, oraz z własnych systemów ESG i list wykluczeń tworzonych przez M&G plc. Dla danego wskaźnika można wykorzystać wiele źródeł danych. Dane mogą być pozyskiwane z następujących źródeł:

- I. Zewnętrzni dostawcy danych, którzy zajmują się gromadzeniem danych z obszaru ESG (w tym danych dotyczących głównych niekorzystnych skutków) w imieniu PIA (co może obejmować bezpośrednią kompilację, ocenę lub obliczenia dotyczące głównych niekorzystnych skutków)
- II. Bezpośrednio od spółek lub aktywów w ramach portfeli
- III. Badania lub ocena dokumentacji (jakościowa lub ilościowa)

Przy wyborze dostawcy na potrzeby identyfikacji głównych niekorzystnych skutków uwzględnia się następujące aspekty:

- I. Jakość i dokładność danych: Czy produkt dostawcy dostarcza dokładnych informacji?
- II. Dostępność danych: Zakres pokrycia dla szerokiego zakresu klas aktywów
- III. Metodologia danych: Czy zastosowane metodologie i autorskie narzędzia lub szacunki są zgodne z wymogami regulacyjnymi i/lub wymogami PIA?
- IV. Pozycja na rynku: Rynek dostawców danych ESG nieustannie się rozwija, zatem wybór dostawcy powinien uwzględniać ich obecny zakres klientów i pozycję rynkową, bieżący rozwój i konsolidację rynku.
- V. Łatwość korzystania: Czy dostawca jest już wykorzystywany w ramach Grupy M&G do pozyskiwania danych (ze względów związanych ze zrównoważonym rozwojem lub innego rodzaju)?
- VI. Elastyczność: Zapewnienie, aby żaden pojedynczy dostawca lub agregator danych nie posiadał całkowitej kontroli, a grupa mogła pozyskiwać dane i informacje zgodnie z jej potrzebami.

Metodologia PIA w zakresie identyfikacji głównych niekorzystnych skutków opiera się na szeregu danych, w tym wartościach, ocenach i wagach uzyskanych od spółek, w które dokonano inwestycji, a także kilku zewnętrznych dostawców danych. Dla danego wskaźnika można wykorzystywać wiele źródeł danych. Powyższe wskazuje również na hierarchię danych stworzoną w celu zarządzania danymi dotyczącymi głównych niekorzystnych skutków w ramach platformy danych inwestycyjnych M&G (M&G Investment Data Platform):

- I. W przypadku spółek publicznych głównym źródłem danych jest MSCI. Jeżeli nie ma dostępnych danych z MSCI, należy pozyskać dane z Bloomberg.
- II. W przypadku spółek prywatnych w pierwszej kolejności stosuje się hierarchię danych dla spółek publicznych. W przypadku pożyczek lewarowanych – za pośrednictwem Findox. W przypadku innych spółek przedsiębiorstw i funduszy – za pośrednictwem Apex lub poprzez procesy gromadzenia danych „zza biurka” (desk data collection).
- III. Jeżeli powyższe źródła danych są niewystarczające, przepisy rozporządzenia SFDR zezwalają na wykorzystanie danych zastępczych lub szacunkowych. Obecnie ten sposób wykorzystuje się tylko wtedy, gdy jest dostarczana za pośrednictwem dostawcy danych oraz w danym momencie nie wykorzystuje się żadnych własnych narzędzi M&G plc do szacowania.
- IV. Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 10 – naruszenia zasad UNGC i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, jako źródło danych dla tej sprawozdawczości wykorzystuje własną listę wykluczeń globalnych norm M&G (M&G Global Norms Exclusion list).

Pozyskiwanie danych odbywa się na zasadzie starannego działania. PIA uważa, że powyższe procesy gromadzenia danych oraz pozyskiwanie danych od podmiotów niezależnych umożliwiają wykazanie starannego działania. Niedojrzałość środowiska danych z obszaru ESG oznacza jednak, że będą luki w danych w porównaniu ze wszystkimi obligatoryjnymi i opcjonalnymi wskaźnikami, jak wyjaśniono w niniejszym oświadczeniu. Dane w niektórych klasach aktywów (np. aktywa prywatne, aktywa zabezpieczone itp.) są z natury mniej dostępne i trudniejsze do zmierzenia i pozyskania, zachodzić może również problem niskiej jakości danych, a w niektórych przypadkach takie dane można wykluczyć z danych objętych niniejszym oświadczeniem ze względu na problemy związane z ich jakością i wiarygodnością. PIA angażuje się w zakresie, w jakim jest w stanie pozyskać te dane i stara się ocenić ekspozycję na główne niekorzystne skutki zarówno pod kątem ilościowym, gdzie jest możliwe, jak i jakościowym, jeżeli dane ilościowe nie są dostępne. Ze względu na poziom dostępności danych i możliwości przeglądania bazowych pakietów aktywów PIA obecnie nie oblicza niekorzystnych skutków instrumentów pochodnych lub papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (Asset Backed Securities, ABS), podejście to zostanie ponownie rozważone, jeżeli poprawi się możliwość oceny tego rodzaju inwestycji. W związku z tym PIA nie jest obecnie w stanie przedstawić danych dla tych klas aktywów i nie zostały one uwzględnione w powyższych danych.

PIA stosuje różne środki kontroli jakości danych, zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych. W celu zapewnienia solidnej i odpowiedniej jakości danych oraz nadzoru, wdrożono szereg mechanizmów kontrolnych obejmujących proces pozyskiwania, zestawiania, przekształcania i dystrybucji danych. Te mechanizmy kontrolne koncentrują się na sześciu wymiarach: dokładności, kompletności, terminowości, unikalności, spójności i ważności danych. Mechanizmy kontrolne obejmują między innymi monitorowanie alertów dotyczących dostarczania danych, zasady jakości danych oraz integrację modelu operacyjnego jakości danych. Zewnętrzni dostawcy danych i inne źródła danych są na bieżąco poddawane ocenie pod kątem jakości i zasięgu danych oraz innych atrybutów. Zewnętrzni dostawcy danych będą poddawani okresowym przeglądom w porównaniu z innymi produktami dostępnymi na rynku w celu zapewnienia utrzymania jakości i zakresu danych. W ramach bieżącej odpowiedzialności za wybór nowych lub dodatkowych dostawców wymagane jest spełnienie powyższych zasad. Odpowiedzialność tę ponosi Dział ds. usług danych rynkowych (Market Data Services) zgodnie z zaleceniami Komitetu sterującego ds. zrównoważonego rozwoju.

## Polityki zaangażowania

Zaangażowanie stanowi kluczowy element naszego podejścia inwestycyjnego. Jako zarządcy aktywów naszych klientów dokładamy starań, aby podejmować decyzje inwestycyjne, które przyniosą naszym klientom jak najlepszy wynik w długiej perspektywie czasowej. Aby wypełnić nasze obowiązki powiernicze i zarządcze, musimy ściśle współpracować z podmiotami zarządzającymi inwestycjami, które skutecznie angażują do współpracy spółki, w które dokonano inwestycji – uważamy to za nasz obowiązek. Współpraca ta powinna uwzględniać znaczenie kwestii ESG, aby umożliwić przejście na bardziej zrównoważoną i sprawiedliwą gospodarkę.

M&G plc jako właściciel aktywów nie angażuje się bezpośrednio we współpracę ze spółkami, w które dokonano inwestycji, zamiast tego polegając na wybranych przez nas podmiotach zarządzających inwestycjami działającymi w naszym imieniu. Preferujemy zarządzających inwestycjami, którzy angażują się we współpracę ze spółkami, w które dokonano inwestycji, wykorzystując praktyki aktywnego zaangażowania właścicielskiego, np. głosowanie akcjonariuszy, a nie tylko ograniczają możliwości inwestycyjne metodą eliminacji. Uważamy, że aktywne zaangażowanie właścicielskie jest niezbędne, aby osiągnąć odpowiednie wyniki inwestycyjne dla naszych klientów w dłuższej perspektywie czasowej. Z tego względu powołujemy zarządzających inwestycjami, którzy w stosownych przypadkach korzystnie wpływają na działania przedsiębiorstw. M&G plc przeprowadza działania w zakresie due diligence oraz monitoruje aktywne właścicielstwo i zaangażowanie.

Zasady realizacji zaangażowania określone są w Polityce zaangażowania akcjonariuszy PAC, która jest publicznie dostępna i obejmuje wszystkie fundusze i portfele PIA w ramach przekazanego zarządzania portfelem przez wewnętrzne Biuro ds. skarbowych i inwestycyjnych (PAC Treasury and Investment Office). Niewielka część funduszy zewnętrznych jest dostępna za pośrednictwem portfela inwestycyjnego PIA i jako taka nie podlega kompetencjom przekazanym PAC. PIA zarządza tymi portfelami zgodnie z Polityką inwestycyjną PIA, Polityką inwestycyjną PAC w obszarze ESG i innymi powiązаныmi standardami. PIA będzie aktywnie współpracować w ramach zaangażowania z zewnętrznymi podmiotami zarządzającymi aktywami w zakresie czynników ESG, które mogą wpłynąć na portfel PIA lub odbiegać od oczekiwań klientów dotyczących zrównoważonych celów ujawnianych przez zarządzających aktywami.

W każdym okresie sprawozdawczym PIA przeprowadzi przegląd, by sprawdzić, czy nie zmniejszono zakresu obowiązkowych i opcjonalnych głównych niekorzystnych skutków. W przypadku braku wystarczających postępów PIA rozważy, czy opisane powyżej polityki zaangażowania i ich strategiczne priorytety zostaną dostosowane pod kątem wyboru tematów zaangażowania, wyboru spółek do współpracy w ramach zaangażowania i/lub głosowania, a także pod kątem procesu współpracy w ramach zaangażowania, w tym strategii eskalacji i ustalania celów.

## Odniesienia do norm międzynarodowych

W kolejnych punktach przedstawiono standardy uznane na szczeblu międzynarodowym, które mają konkretny związek z głównymi niekorzystnymi skutkami.

### Normy globalne (np. Inicjatywa Global Compact ONZ, Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, Zasady przewodnie ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka):

PIA, jako właściciel aktywów, wspiera i zachęca do przestrzegania globalnych norm w zakresie ochrony środowiska, kwestii społecznych i pracowniczych, praw człowieka, standardów pracy, przeciwdziałania przekupstwu i korupcji. Normy te określają najlepsze praktyki wspierające zrównoważone społeczeństwo, a zdaniem PIA ich przestrzeganie przyniesie klientom najlepsze rezultaty w perspektywie długookresowej. Normy te zostały skodyfikowane w różnych źródłach, takich jak Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych, trójstronna deklaracja zasad dotyczących przedsiębiorstw międzynarodowych i polityki społecznej Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), inicjatywa Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych (United Nations Global Compact, UNGC), a także Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka (Guiding Principles on Business and Human Rights: Implementing the United Nations 'Protect, Respect and Remedy' Framework).

### Powiązanie ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju

Wskazane poniżej główne niekorzystne skutki są wykorzystywane do pomiaru przestrzegania odpowiednich standardów:

Inicjatywa Global Compact:

- Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 10: Tabela nr 1)
- Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 11: Tabela nr 1)
- Inwestycje w spółki niestosujące polityki zapobiegania wypadkom przy pracy (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 1: Tabela nr 1)
- Brak polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 9: Tabela nr 1)
- Brak polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 15: Tabela nr 1)
- Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka:
- Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 10: Tabela nr 1)
- Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 11: Tabela nr 1)
- Inwestycje w spółki niestosujące polityki zapobiegania wypadkom przy pracy (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 1: Tabela nr 1)
- Brak polityki dotyczącej poszanowania praw człowieka (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 9: Tabela nr 1)
- Brak polityki przeciwdziałania korupcji i przekupstwu (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 15: Tabela nr 1)

Konwencja o broni kasetowej:

- Broń kontrowersyjna (Główne niekorzystne skutki – wskaźnik nr 14: Tabela nr 1)

### Porozumienie paryskie:

M&G plc jest sygnatariuszem Sojuszu na rzecz zeroemisyjności „Net Zero Asset Owners Alliance” i zobowiązała się do wspierania celu, jakim jest osiągnięcie zerowej emisji gazów cieplarnianych netto w roku 2050 lub wcześniej, zgodnie z globalnymi staraniami na rzecz ograniczenia ocieplenia globalnego do 1,5 °C. M&G plc opublikowała cele okresowe i informuje o postępach w ich realizacji. Choć początkowo ogranicza się do funduszy właściciela aktywów, spółka M&G plc stara się stopniowo zwiększać ten zakres, aby uwzględnić zlecenia klientów zewnętrznych i osiągnąć 100% aktywów pod zarządzaniem (AUM). Przejście na zerową emisję dwutlenku węgla polega na przekształceniu całej gospodarki, tak aby mogła ona funkcjonować w ramach ograniczeń naszej planety. Jej działania obejmują informowanie podmiotów, w które dokonano inwestycji i interesariuszy o jasnych oczekiwaniach dotyczących przejścia na czystą energię, a także finansowanie i umożliwianie realizacji rozwiązań wspierających klientów w ich dążeniu do przeciwdziałania zmianie klimatu. Bardziej szczegółowe informacje można znaleźć w sprawozdaniu rocznym i sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju M&G plc.

### Powiązanie ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju

Wskaźniki dotyczące klimatu:

- Emisje gazów cieplarnianych (główne niekorzystne skutki – wskaźniki nr 1-6, Tabela nr 1, plus dodatkowy wskaźnik czwarty. Inwestycje w spółki nierealizujące inicjatyw na rzecz redukcji emisji dwutlenku węgla (Tabela nr 2)

Oprócz wskaźników klimatycznych dotyczących głównych niekorzystnych skutków, w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz sprawozdawczości dla klientów i podmiotów oraz sprawozdawczości M&G plc gromadzi się szereg innych wskaźników dotyczących klimatu. Informacje te przedstawiono w sprawozdaniu rocznym i sprawozdaniu dotyczącym zrównoważonego rozwoju M&G plc.

### Zastosowana metodologia i dane

M&G plc podpisała inicjatywę Organizacji Narodów Zjednoczonych Global Compact (UNGC) i popiera Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Zasadniczo Powszechna deklaracja praw człowieka Organizacji Narodów Zjednoczonych, Normy w sprawie pracy Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP), zasady przewodnie Organizacji Narodów Zjednoczonych dotyczące biznesu i praw człowieka (UNGPI), UNGC i Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych określają minimalne standardy zachowania. Wymogi te dotyczą wszystkich spółek należących do M&G plc, w tym PIA.

M&G plc wykorzystuje wymogi opracowane przez sojusz Net Zero Asset Owners Alliance jako sposób mierzenia i raportowania postępów w zakresie realizacji zobowiązań M&G plc w dążeniu do zeroemisyjności. Dokument określający ścieżkę działań M&G plc w celu osiągnięcia zeroemisyjności jako właściciela aktywów – „M&G plc's pathway towards Net Zero investment” 18 – przedstawia cele pośrednie na drodze do realizacji ogólnego celu do 2050 r., ze szczególnym uwzględnieniem rzeczywistych wyników. Cele te obejmują te portfele, w odniesieniu do których właściciel aktywów posiada uprawnienia decyzyjne w zakresie inwestycji, oraz obejmują emisje w zakresie 1 i 2, a także skupiają się na zaangażowaniu, dekarbonizacji sektorowej i dekarbonizacji subportfela kapitału własnego, długu przedsiębiorstw publicznych oraz nieruchomości. Postępy w realizacji celów będą raportowane corocznie, zarówno bezpośrednio do Sojuszu „Net Zero Asset Owners Alliance”

(planowane łączne przedstawienie w raportach o postępach na poziomie sojuszu), jak i podawane do publicznej wiadomości jako aktualizacja w 2023 r. Wszelkie zmiany poziomów bazowych, zasięgu, metodologii lub celów będą w przejrzysty sposób komunikowane i wyjaśniane w celu utrzymania zaufania dla naszych dążeń do dekarbonizacji i umiejętności długoterminowego zarządzania kapitałem.

„Net Zero Investment Framework” (NZIF) to dokument ramowy przedstawiający podejście M&G plc do realizacji jej ambitnych celów, który bazuje na jej pracy jako członka inicjatywy inwestorskiej skoordynowanej z porozumieniem paryskim oraz Grupy inwestorów instytucjonalnych ds. zmian klimatu (Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC), w celu ustanowienia działań, mierników i metodologii umożliwiających M&G plc dekarbonizację jej portfeli, zmniejszenie ryzyka związanego ze zmianą klimatu i przeznaczenie większych środków na rozwiązania klimatyczne. Ten dokument ramowy zawiera wytyczne dla inwestorów dotyczące sposobu oceny dopasowania aktywów i zasobów do celów w odniesieniu do różnych klas aktywów. Ustanawiając konkretne cele na poziomie portfela i klasy aktywów, w połączeniu z inteligentną alokacją kapitału oraz zaangażowaniem i działalnością doradczą, M&G plc może zmaksymalizować swój wpływ w zakresie wspierania procesu dekarbonizacji w realnym świecie.

Źródła danych wykorzystane do oceny głównych niekorzystnych skutków i zgodności z szerszymi zobowiązaniami i celami M&G plc w zakresie klimatu obejmują: MSCI, ISS Ethix, RepRisk, Findox, Science-Based Targets Initiative, CA100+, Carbon Disclosure Project, jak również nasze własne narzędzia i oceny badawcze (np. Net Zero Investment Framework, Climate Transition Leaders Lists, Coal Tool, ESG Scorecard).

## Porównanie historyczne

Najwcześniejsze porównanie historyczne zostanie przedstawione w czerwcu 2024 r.

Siedziba Prudential International Assurance plc znajduje się w Irlandii w Dublinie przy Montague House, Adelaide Road, Dublin 2. Prudential International jest marketingową nazwą Prudential International Assurance plc, zakładu ubezpieczeń na życie działającego w Irlandii. Jego numer rejestrowy to 209956. Prudential International Assurance plc jest nadzorowana przez Central Bank of Ireland (irlandzki organ nadzoru finansowego), a w zakresie swoich działań na terytorium Wielkiej Brytanii również przez Prudential Regulation Authority oraz Financial Conduct Authority (brytyjskie organy nadzoru finansowego). Szczegóły dotyczące Czasowego Reżimu Zezwoleń, uprawniającego firmy z siedzibą w Europejskim Obszarze Gospodarczym do prowadzenia działalności na terytorium Wielkiej Brytanii poprzez określony czas do uzyskania pełnego zezwolenia są dostępne na stronie internetowej Financial Conduct Authority. Prudential International Assurance plc jest częścią tej samej grupy kapitałowej co The Prudential Assurance Company Limited. Zarówno The Prudential Assurance Company Limited, jak i Prudential International Assurance plc są odpowiednio bezpośrednio i pośrednio spółką zależną M&G plc, spółki z siedzibą w Wielkiej Brytanii. The Prudential Assurance Company Limited nie jest w żaden sposób powiązana ani z Prudential Financial, Inc., spółką, której główna działalność koncentruje się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, ani z Prudential plc, międzynarodową grupą kapitałową z siedzibą w Wielkiej Brytanii.