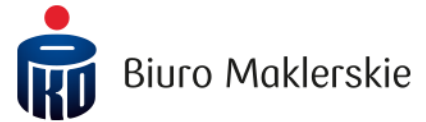


**INFORMACJA NA TEMAT STRATEGII BIURA MAKLERSKIEGO
PKO BANKU POLSKIEGO DOTYCZĄCEJ WPROWADZANIA DO
DZIAŁALNOŚCI RYZYK DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU
W RAMACH ŚWIADCZONEJ USŁUGI DORADZTWA
INWESTYCYJNEGO**



Świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego, uwzględniamy ryzyka dotyczące zrównoważonego rozwoju w procesie budowania portfeli modelowych, gdzie perspektywą jest wpływ czynników ESG na wartość inwestycji. Analizujemy sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpiłyby, mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotnie negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Opracowaliśmy Ranking ESG dla 82 kluczowych spółek. Skala obejmuje punktację od 1 do 10, gdzie wartość 10 jest wartością najwyższą. Tworząc Ranking ESG, korzystamy między innymi ze źródeł ogólnodostępnych i informacji prezentowanych przez emitentów, a także indywidualnych zapytań, które kierujemy do emitentów.

Ranking ESG uwzględnia czynniki, takie jak:

- Wpływ na środowisko (E) obejmuje zagadnienia, takie jak zagrożenia klimatyczne, zanieczyszczenia i odpady, a także ochrona środowiska.
- Odpowiedzialność społeczna (S) skupia się na kwestiach związanych z pracą, produktami i odpowiedzialnością społeczną, w tym także różnicowaniem płacowym.
- Zarządzanie (G) obejmuje elementy związane z łaodem korporacyjnym, nadzorem właścicielskim i zarządem.

Biorąc pod uwagę specyfikę regionu CEE, to jest rynków Europy Środkowej i Wschodniej, w Rankingu ESG przeważają względy ładu korporacyjnego nad Społeczną Odpowiedzialnością i Środowiskiem.

- Czynniki środowiskowe (waga: 30%) uwzględniają: emisję gazów, zużycie wody, produkcję odpadów niebezpiecznych, energochłonność oraz wydatki na ochronę środowiska.
- W obszarze odpowiedzialności społecznej (waga: 20%) uwzględniamy takie czynniki, jak różnorodność płciowa w zarządzie i organach nadzorczych, uzwiązkowanie, różnicowanie płacowe oraz udział wyrobów tytoniowych, alkoholu i broni w przychodach.
- Czynniki związane z zarządzaniem (waga: 50%) uwzględniają rotacyjność i niezależność zarządu i organów nadzorczych, podejście spółki do kwestii publikowania danych dotyczących oczekiwanych wyników finansowych i operacyjnych, ogólną ocenę ładu korporacyjnego, zakres i szczegółowość raportów niefinansowych, a także poszanowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności tych zapisanych w statucie.

Przy świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego, nie bierzemy pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji dla czynników zrównoważonego rozwoju. W procesie doradztwa uwzględniamy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, ale celem oferowanych przez nas portfeli nie są zrównoważone inwestycje ani ich promocja lub łagodzenie niekorzystnych skutków inwestycji.

Dopuszczamy możliwość, że przy zwiększeniu dostępności danych oraz rozwoju oferty funduszy zielonych (fundusze inwestycyjne spełniające kryteria art. 8 lub 9 SFDR), proces inwestycyjny zacznie uwzględniać główne niekorzystne skutki decyzji dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Nie mamy innej niż PKO Bank Polski Polityki wynagrodzeń. Kwestie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju są ujęte w Polityce wynagradzania obowiązującej w PKO Banku Polskim.

Podstawa prawna:

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Sustainable Finance Disclosure Regulation”; „SFDR”).