

Wzór informacji ujawnianych przed zawarciem umowy dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Nazwa produktu:
BETTER EUROPE EuSEF
ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA
SPÓŁKA AKCYJNA (dalej "EuSEF")

Identyfikator podmiotu prawnego:

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ___%**

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ___%**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja będzie miał minimalny udział ___ w zrównoważonych inwestycjach

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Celem społecznym EuSEF jest osiągnięcie celu społecznego w postaci odbudowy Ukrainy i jej gospodarki po agresji Federacji Rosyjskiej. Cel ten jest realizowany przez będące przedmiotem inwestycji EuSEF, Kwalifikowalne Przedsiębiorstwa Portfelowe, których podstawowym celem (zgodnie z ich umową spółki, statutem) jest realizacja następujących pozytywnych skutków społecznych:

a) zmniejszenie bezrobocia na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców z Ukrainy i weteranów wojennych wojny Rosyjsko – Ukrainiejskiej rozpoczętej w 2014 r. znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej (transfery dokonywane przez emigrantów zarobkowych od lat stanowiły istotną część gospodarki Ukrainy), lub

b) poprawę dostępu do ochrony zdrowia na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej; lub

c) poprawę dostępu do edukacji na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej; lub

d) poprawę dostępu do podstawowych mediów (woda, prąd, gaz, internet) na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej.

Nie wyznaczono żadnego indeksu jako wskaźnika referencyjnego.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?

EUSEF jest zobowiązany aby w przypadku każdej inwestycji EUSEF w Kwalifikowalne Przedsiębiorstwo, spółka będąca przedmiotem inwestycji zobowiązała się do osiągnięcia następujących wskaźników zgodnych z Pozytywnym Skutkiem Społecznym EUSEF (dalej „Wskaźniki”):

- i. utworzenie nowych miejsc pracy (w liczbie pracowników); albo
- ii. rozpoczęcie wykonywania nowych świadczeń medycznych lub zwiększenie liczby dotychczas wykonywanych (w ilości nowych świadczeń lub ilości o jaką zwiększy się liczba dotychczas wykonywanych); albo
- iii. utworzenie nowych miejsc edukacji (w liczbie uczniów); albo
- iv. uzyskanie dostępu do mediów (w metrach kwadratowych uzbrojonej powierzchni);

EUSEF uznaje, że Pozytywny Skutek Społeczny zostanie zrealizowany w następujących przypadkach:

- a) Wskaźnik - Miejsca Pracy - Jeżeli Wartość Inwestycji jest mniejsza niż iloczyn utworzonych dzięki inwestycji miejsc pracy oraz dwunastokrotności minimalnego wynagrodzenia w Polsce zgodnie z polskim prawem;
- b) Wskaźnik - Świadczenie Medyczne - Jeżeli Wartość Inwestycji jest mniejsza niż wartość świadczeń medycznych według aktualnej Taryfy świadczeń ogłoszonych przez Prezesa Agencja Oceny Technologii Medycznych i Taryfikacji, które będą wykonane dzięki inwestycji w ciągu trzech lat;
- c) Wskaźnik - Dostęp do edukacji - Jeżeli Wartość Inwestycji jest mniejsza niż iloczyn utworzonych miejsc edukacji dzięki inwestycji oraz roczny średni koszt jednego ucznia (bez względu na szczebel drabiny edukacyjnej) w Polsce według ostatniego Raportu “Education at a glance”;
- d) Wskaźnik - Dostęp do mediów - Jeżeli Wartość Inwestycji jest mniejsza niż iloczyn łącznej powierzchni nieruchomości w metrach kwadratowych, które dzięki inwestycji uzyskały dostęp do podstawowych mediów (woda, prąd, gaz, internet) oraz średniego kosztu uzbrojenia jednego metra kwadratowego obliczonego w sposób określony w Załączniku nr 1 do niniejszego dokumentu.

Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?

Nie dotyczy. EUSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji i inwestycje EUSEF nie są w ten sposób kwalifikowane

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Nie dotyczy. EUSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji i inwestycje EUSEF nie są w ten sposób kwalifikowane

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. EUSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji i inwestycje EUSEF nie są w ten sposób kwalifikowane

W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Nie dotyczy. EUSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji i inwestycje EUSEF nie są w ten sposób kwalifikowane.

"Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę „nie czyn poważnych szkód”, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne. Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych."

Główne niekorzystne skutki to
najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

- Tak
- Nie



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Działalność wspomagająca
bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz

1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego EuSEF są udziały i akcje, prawa do akcji, prawa poboru spółek kapitałowych.
2. Co najmniej 70 % łącznej wartości swoich otrzymanych wpłat na poczet kapitału oraz niewniesionego kapitału zadeklarowanego zostanie zainwestowane w aktywa, które stanowią Kwalifikowalne inwestycje, obliczane na podstawie kwot, które mogą zostać zainwestowane po odliczeniu wszystkich Uzasadnionych kosztów oraz posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w ramach czasowych 10 lat od założenia ASI.
3. EuSEF nie wykorzystuje więcej niż 30 % łącznej wartości swoich otrzymanych wpłat na poczet kapitału oraz niewniesionego kapitału zadeklarowanego do nabycia aktywów innych niż Kwalifikowalne inwestycje, obliczane na podstawie kwot, które mogą zostać zainwestowane po odliczeniu wszystkich uzasadnionych kosztów oraz posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Więcej informacji na temat ogólnej polityki i strategii inwestycyjnej EuSEF można znaleźć w Załącznikach 1 i 2 do Dokumentu Ofertowego."

Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

(i) Celem społecznym ASI jest osiągnięcie celu społecznego w postaci odbudowy Ukrainy i jej gospodarki po agresji Federacji Rosyjskiej. Cel ten jest realizowany przez będące przedmiotem inwestycji ASI, Kwalifikowalne Przedsiębiorstwa Portfelowe, których podstawowym celem (zgodnie z ich umową spółki, statutem) jest realizacja następujących pozytywnych skutków społecznych:

- a) zmniejszenie bezrobocia na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców z Ukrainy i weteranów wojennych wojny Rosyjsko – Ukrainskiej rozpoczętej w 2014 r. znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej (transfery dokonywane przez emigrantów zarobkowych od lat stanowiły istotną część gospodarki Ukrainy), lub
- b) poprawę dostępu do ochrony zdrowia na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej; lub
- c) poprawę dostępu do edukacji na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej; lub
- d) poprawę dostępu do podstawowych mediów (woda, prąd, gaz, internet) na terenie Republiki Ukrainy oraz wśród uchodźców i weteranów wojennych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej;

Metody pomiaru skutków społecznych określają szczegółowo oprócz polityki i strategii Procedury Osiągnięcia Pozytywnego Skutku Społecznego, które stanowią Załącznik nr 3 do Dokumentu Ofertowego.

Dobre praktyki w zakresie zarządzania
obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa podatkowego.

Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?

Nie podjęto zobowiązania dotyczącego ograniczenia zakresu inwestycji na minimalnym poziomie.

Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?

EuSEF zobowiązuje spółki, w które dokonuje inwestycji do przestrzegania:

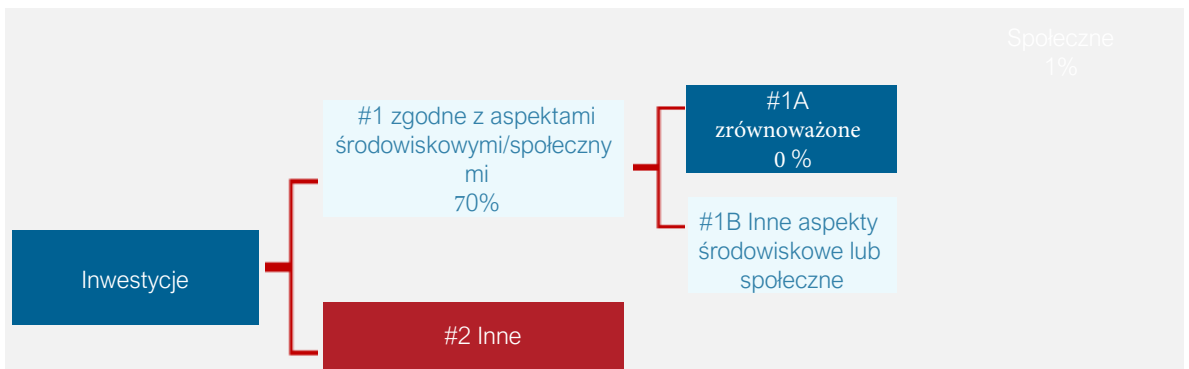
1. Polityki Zarządzania Konfliktem Interesów EuSEF;
2. Polityki Zawierającej Procedury Zapobiegania Nieuczciwym Praktykom EuSEF.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Alokacja aktywów
ukazuje udział inwestycji
w poszczególne aktywa.

- V.1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI są udziały i akcje, prawa do akcji, prawa poboru spółek kapitałowych.
- V.2. Większość środków ASI przeznaczonych na inwestycje ma docelowo zostać zainwestowane w udziały i akcje, prawa do akcji, prawa poboru spółek kapitałowych stanowiących Kwalifikowalne przedsiębiorstwa portfelowe, to jest od 70% do 100% wartości aktywów ASI, ale nie mniej niż 70% wartości wpłat Inwestorów na poczet kapitału EuSEF oraz niewniesionego kapitału zadeklarowanego w rozumieniu Rozporządzenia EuSEF.
- V.3. Nie więcej niż 30% wartości aktywów ASI oraz nie więcej 30% wartości wpłat Inwestorów na poczet kapitału EuSEF oraz niewniesionego kapitału zadeklarowanego w rozumieniu Rozporządzenia EuSEF może zostać zainwestowane jako Niekwalifikowalne inwestycje w:
- V.3.1. udziały i akcje, prawa do akcji, prawa poboru spółek kapitałowych stanowiących Niekwalifikowalne przedsiębiorstwa portfelowe;
- V.3.2. w bankowych lokatach pieniężnych albo obligacjach skarbowych lub komunalnych, a także bonach skarbowych;
- V.3.3. finansowanie działalności spółek (poprzez m.in. obejmowanie lub nabywanie obligacji korporacyjnych, udzielanie pożyczek, w tym pożyczek konwertowanych lub dopłat w spółka z o.o.
- V.4. Minimalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 200 tys. EURO.
- V.5. Maksymalna wartość pojedynczej lokaty wynosi 5 mln EURO. Z zastrzeżeniem, że mogą nastąpić kolejne rundy dokapitalizowania do maksymalnej łącznej wartości w wysokości 10 mln EURO."



Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria „#2 inne” obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria „#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi” obejmuje:

podkategorię „#1A zrównoważone” obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym;

podkategorię „#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne” obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?

ASI nie może inwestować w instrumenty pochodne.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx), które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx), które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

to zrównoważone środowiskowo inwestycje, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju.

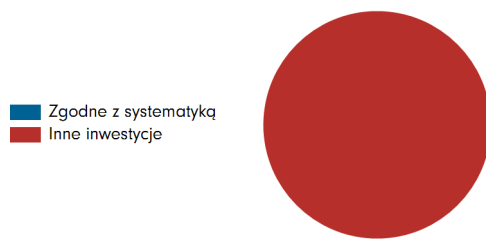


W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

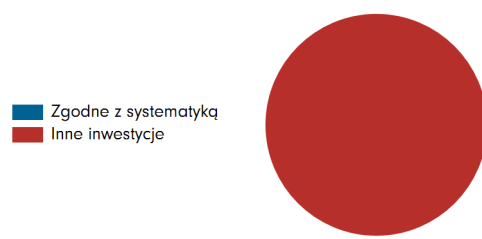
EuSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji.

Na dwóch wykresach poniżej przedstawiono na zielono minimalny odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.

1. Zgodność inwestycji z systematyką (w tym obligacje skarbowe*)



2. Zgodność inwestycji z systematyką (z wyłączeniem obligacji skarbowych*)



* Do celów niniejszych wykresów „obligacje skarbowe” obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

Jaki jest minimalny udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

EuSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji.



Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

EuSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji.

Jaki jest minimalny udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

EuSEF nie dokonuje zrównoważonych inwestycji.





Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Pozostałe inwestycje będą realizowane zgodnie z celem inwestycyjnym EuSEF, Polityką i Strategią EuSEF. W ramach tych inwestycji nie zapewniono minimalnych gwarancji środowiskowych lub społecznych.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Wskaźniki referencyjne
to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.

W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?

W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?

W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?

Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?



Gdzie w internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Dalsze informacje na temat produktu są dostępne na stronie internetowej: <http://besteuropeusef.eu/>