

---

**Informacje o preferencjach dotyczących zrównoważonego rozwoju**  
**Information about sustainability preferences**

Zgodnie z nowymi przepisami UE, jeżeli Państwo z nami inwestują, musimy znać Państwa preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju. Oznacza to, że teraz gdy będziemy udzielać porad inwestycyjnych, będziemy także pytać o preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju.

Nowe przepisy mają zastosowanie do obrotu instrumentami finansowymi, w tym pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi (OTC), takimi jak walutowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne na stopę procentową (np. walutowe kontrakty terminowe, opcje walutowe, swapy walutowe, swapy na stopę procentową, limity stóp procentowych).

Celem nowych przepisów jest zwiększenie świadomości inwestorów na temat produktów inwestycyjnych, które posiadają właściwości zrównoważonego rozwoju, a tym samym skierowanie większej ilości środków na zrównoważony rozwój.

Inwestując, sami Państwo decydują czy chcą, aby preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę. Mogą Państwo określić, czy mają Państwo preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju. Jeżeli ich Państwo nie mają, w celu ich określenia mogą Państwo skorzystać z trzech poniższych kategorii.

New EU regulations mean that we need to know your sustainability preferences when you invest with us. This means that we will now ask you about your sustainability preferences when we provide you with investment advice.

The new regulations apply to trading in financial instruments, including over-the-counter (OTC) derivatives such as foreign exchange derivatives and interest rate derivatives (e.g. forward currency contracts, currency options, currency swaps, interest rate swaps, interest rate caps).

The objectives of the new regulations include creating increased awareness among investors of investment products that have sustainability characteristics, thereby channeling more funds towards sustainability.

When you invest, you decide yourself whether you want sustainability preferences to be taken into consideration. You can state whether or not you have preferences in relation to sustainability. If you do have sustainability preferences, you can use the three categories below to help you specify your preferences.

## Koncentracja na minimalizowaniu negatywnego wpływu na społeczeństwo

W Danske Bank dokładamy wszelkich starań, aby zminimalizować negatywny wpływ Państwa inwestycji na społeczeństwo i środowisko. Oznacza to między innymi, że większość naszych produktów nie obejmuje inwestycji w spółki związane z

- węglem,
- piaskiem bitumicznym,
- torfem,
- kontrowersyjnymi rodzajami broni (takimi jak broń chemiczna),
- tytoniem.

Nie inwestujemy również w spółki, które naruszają międzynarodowe normy i konwencje.

Ponadto kilka naszych produktów koncentruje się również na zachęcaniu spółek, w które Państwo inwestują, do podążania w bardziej zrównoważonym kierunku. Głosujemy także na corocznych walnych zgromadzeniach tych spółek. W ten sposób korzystają Państwo z aktywnej własności i pomagają zmniejszyć negatywny wpływ na środowisko.

## Focus on minimizing negative impact on society

At Danske Bank, we are working hard to minimise any negative impact on society and the environment that your investments may have. Among other things, this means that the majority of our products do not invest in companies involved with

- coal
- tar sand
- peat
- controversial weapons (such as chemical weapons)
- tobacco

Nor do we invest in companies that contravene international norms and conventions.

In addition, several of our products also focus on encouraging the companies you invest in to move in a more sustainable direction, and we also vote at the annual general meetings of these companies. In this way, you exercise active ownership and help to reduce negative impact on the environment.

## Zrównoważone inwestycje

Inwestycje mogą również pozytywnie przyczyniać się do realizacji celów środowiskowych i społecznych poprzez kierowanie funduszy do spółek, które wspierają takie cele. Tego typu inwestycje nazywane są „zrównoważonymi inwestycjami”. W przypadku zrównoważonych inwestycji wymagane jest, aby inwestycja nie miała znaczącego wpływu na inne cele zrównoważonego rozwoju, a spółki, w których dokonano inwestycji, przestrzegały dobrych praktyk w zakresie zarządzania.

Zrównoważoną inwestycją może być inwestycja w spółki, które przyczyniają się do zielonej transformacji. Taki wkład obejmuje znalezienie rozwiązań promujących bioróżnorodność, gospodarkę o obiegu zamkniętym, redukcję emisji CO<sub>2</sub>, poprawę warunków pracy, integrację społeczną lub przyczyniających się do realizacji innych celów środowiskowych lub społecznych ONZ.

Zrównoważona inwestycja może być również inwestycją w spółki, które przekształcają swoje modele biznesowe, aby wspierać zieloną transformację. Innymi słowy, inwestowanie w spółki, które niekoniecznie są dziś przyjazne dla klimatu lub odpowiedzialne społecznie, ale pracują nad tymi kwestiami i zmierzają we właściwym kierunku.

## Sustainable investments

Investments can also contribute positively to environmental and societal goals by channelling funds towards companies that support such goals. These types of investments are called “sustainable investments”. For sustainable investments, it is a requirement that the investment does not have a significant impact on other sustainability goals, and that the investee companies follow good governance practices.

A sustainable investment can be investment in companies that contribute to the green transition. Such contributions include finding solutions that promote biodiversity, the circular economy, reduction of CO<sub>2</sub>, improved working conditions, social integration or that contribute to other UN environmental or social goals.

A sustainable investment can also be an investment in companies that are transforming their business models to support the green transition. In other words, investment in companies that may not necessarily be climate friendly or socially responsible today, but which are working on these issues and are moving in the right direction.

## Taksonomia UE

Zrównoważone inwestycje, które przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych, mogą również spełniać standardy określone w Taksonomii UE. Taksonomia UE to klasyfikacja działań, które pozytywnie przyczyniają się do realizacji celów środowiskowych UE i mogą być uznane za „przyjazne dla środowiska”. Sześć celów środowiskowych UE to:

- łagodzenie zmian klimatu,
- przystosowanie do zmian klimatu,
- zrównoważone wykorzystanie i ochrona zasobów wodnych i morskich,
- zapobieganie gospodarkę o obiegu zamkniętym,
- zapobieganie zanieczyszczeniom i ich kontrola,
- ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów.

Obecnie unijna taksonomia obejmuje tylko obszar klimatu, a nie np. zrównoważone społecznie działania. Taksonomia jest stale rozwijana, a w nadchodzących latach zostanie zaktualizowana o dodatkowe kryteria obejmujące większą ilość działań dla wszystkich jej celów środowiskowych.

## The EU Taxonomy

Sustainable investments that contribute to an environmental objective can also meet the standards set out in the EU Taxonomy. The EU Taxonomy is a classification of activities that contribute positively to the EU's environmental objectives and can be recognised as ‘environmentally sustainable’. The six EU environmental objectives are:

- Climate change mitigation
- Climate change adaptation
- Sustainable use and protection of water and marine resources
- Transition to a circular economy
- Pollution prevention and control
- Protection and restoration of biodiversity and ecosystems

Currently, the EU Taxonomy covers only the area of climate and not, for example, socially sustainable activities. The Taxonomy is being continually developed, and over the coming years it will be updated with additional criteria covering more activities for all of the Taxonomy's environmental objectives.

## Preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju w odniesieniu do pozagiełdowych instrumentów pochodnych

W praktyce integracja aspektów zrównoważonego rozwoju z pozagiełdowymi instrumentami pochodnymi, takimi jak walutowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne na stopę procentową, jest wciąż na wczesnym etapie. Instrumenty pochodne związane ze zrównoważonym rozwojem istnieją, ale są to zazwyczaj instrumenty dostosowane do indywidualnych potrzeb, które obejmują formę opłaty/rabatu w oparciu o z góry określone cele zrównoważonego rozwoju ustalone dla indywidualnego klienta.

W przypadku konieczności określenia preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju dla pozagiełdowych instrumentów pochodnych, dostępne są następujące opcje odpowiedzi:

1. Nie mają Państwo preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju dla pozagiełdowych instrumentów pochodnych.
2. Mają Państwo preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju dla pozagiełdowych instrumentów pochodnych, ale nie chcą ich dalej określać.
3. Mają Państwo określone preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju dla pozagiełdowych instrumentów pochodnych:

\_\_\_\_% Państwa portfela pozagiełdowych instrumentów pochodnych musi być powiązane z działaniami, które koncentrują się na minimalizowaniu negatywnego wpływu na społeczeństwo,

\_\_\_\_% Państwa portfela pozagiełdowych instrumentów pochodnych musi być powiązane z działaniami, które mają pozytywny wpływ na cele środowiskowe i społeczne,

\_\_\_\_% Państwa portfela pozagiełdowych instrumentów pochodnych musi być powiązane z działaniami zgodnymi z unijną Taksonomią.

Możemy nie być w stanie przedstawić Państwu rekomendacji inwestycyjnej, która odpowiadałaby na Państwa preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku zostaną Państwo poproszeni o zaakceptowanie rekomendacji, która nie uwzględni Państwa preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.

## Sustainability preferences specifically for over-the-counter (OTC) derivatives

In practice, the integration of sustainability aspects into OTC derivatives, such as foreign exchange derivatives and interest rate derivatives, is still in its early stages. Sustainability-related derivatives do exist, but they are typically tailor-made instruments that include a form of fee/discount based on predetermined sustainability targets set for the individual customer.

When you need to state your sustainability preferences for OTC derivatives, you have the following response options:

1. You have no sustainability preferences for OTC derivatives.
2. You have sustainability preferences for OTC derivatives, but you do not want to specify them further.
3. You have specific sustainability preferences for OTC derivatives:

\_\_\_\_% of your OTC derivatives portfolio must be linked to your activities that focus on minimizing negative impact on society,

\_\_\_\_% of your OTC derivatives portfolio must be linked to your activities that contribute positively to environmental and societal goals,

\_\_\_\_% of your OTC derivatives portfolio must be linked to your EU Taxonomy aligned activities.

We might not be able to provide you with an investment recommendation that caters for your sustainability preferences. If this is the case, you will be asked to accept a recommendation that does not take into consideration your sustainability preferences.