

Dokument informacyjny w zakresie formularza preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju ESG

Od dnia 2 sierpnia 2022 roku Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (dalej: „Dom Maklerski”) jest zobowiązany do zbadania preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju ESG przy świadczeniu doradztwa inwestycyjnego, jak i zarządzania portfelami, dotyczących określonych aktywów.

Formularz preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESG) ma na celu określenie przez Pana/Panią swoich preferencji w zakresie uwzględniania przez instrument finansowy, który będziemy rekomendować Panu/Pani lub włączać do zarządzanego przez nas portfela, czynników zrównoważonego rozwoju (ESG).

Skrót ESG obejmuje trzy obszary, tj. ochronę środowiska - E (environmental), społeczną odpowiedzialność - S (social) oraz ład korporacyjny - G (governance). Określając swoje preferencje decyduje Pan/Pani w ramach usługi świadczonej na Pana/Pani rzecz o uwzględnianiu czynników zrównoważonego rozwoju (ESG), gdzie przez czynniki rozumie się, zgodnie z art. 2 pkt 24 Rozporządzenia SFDR, kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, co łączy w sobie każdy z obszarów objętych skrótem ESG.

Formularz pozwoli zdecydować Panu/Pani o włączeniu lub nie do inwestycji podczas świadczenia usługi:

- 1) Inwestycji zrównoważonych środowiskowo;
- 2) Inwestycji zrównoważonych społecznie;
- 3) Instrumentów finansowych, w ramach których oceniono wpływ inwestycji na aspekty środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (PAI).

Ponadto w zakresie inwestycji zrównoważonych środowiskowo, jak i społecznie będzie Pan/Pani mógł/mogła zdecydować, czy chce wskazywać procentowo, jaka minimalna część ma zostać zainwestowana w dany rodzaj inwestycji zrównoważonej. W sytuacji, w której wskaże Pan/Pani, że nie chce doprecyzować wskazanej wartości, wówczas będzie to jednoznaczne z uznaniem, że w Pana/Pani portfelu będą mogły się znaleźć instrumenty uwzględniające preferowane inwestycje w dowolnej wybranej przez doradcę wielkości. Takie same działania podejmie doradca w przypadku, gdy Pan/Pani będzie chciał/a doprecyzować minimalny poziom inwestycji, ale wybierze opcję “dowolna wartość”, zamiast określenia proponowanych przez doradcę konkretnych minimalnych wartości procentowych.

Aby pomóc Panu/Pani zrozumieć różnice pomiędzy wskazanymi powyżej do wyboru trzema typami instrumentów finansowych poniżej przedstawiono ich znaczenie (kryteria kwalifikacji, które decydują o rodzaju instrumentu), zgodnie z ich znaczeniem regulacyjnym.

Inwestycje zrównoważone środowiskowo

„Inwestycje zrównoważone środowiskowo” zostały zdefiniowane w art. 2 pkt 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 („**Rozporządzenie Taksonomia UE**”) oraz w art. 2 pkt 17 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 („**Rozporządzenie SFDR**”).

Zgodnie ze znaczeniem nadanym Rozporządzeniem Taksonomia UE oznaczają inwestycje, w ramach których finansuje się co najmniej jedną działalność gospodarczą, kwalifikującą się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie Rozporządzenia Taksonomia UE. Dana działalność gospodarcza co do zasady może kwalifikować się jako zrównoważona środowiskowo, jeżeli działalność ta:

- a) wnosi istotny wkład w realizację co najmniej jednego z następujących **celów środowiskowych**:
 - i) łagodzenie zmian klimatu,
 - ii) adaptacja do zmian klimatu,
 - iii) zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich,
 - iv) przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
 - v) zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola,
 - vi) ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów;
- b) nie wyrządza poważnych szkód dla żadnego z celów środowiskowych określonych powyżej;
- c) jest prowadzona zgodnie z procedurami, które mają zapewnić przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka; oraz
- d) spełnia tzw. unijne techniczne kryteria kwalifikacji, o których mowa w Rozporządzeniu Taksonomia UE.

Zgodnie ze znaczeniem nadanym Rozporządzeniem SFDR inwestycja będzie zrównoważona środowiskowo, o ile oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji **celu środowiskowego**, który może być inny niż cele zdefiniowane w Rozporządzeniu Taksonomia UE, na przykład taką, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem:

- zużycia energii,
- wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych,
- wykorzystywania surowców,
- zużycia wody,
- użytkowania gruntów,
- generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub
- wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym,

o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności

w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

Zarówno w przypadku inwestycji zrównoważonej środowiskowo w rozumieniu Rozporządzenia Taksonomia UE, jak i Rozporządzenia SFDR to, czy i w jakim zakresie dany instrument finansowy spełnia te definicje określone jest na podstawie informacji otrzymanych od jego producenta / emitenta.

Inwestycje zrównoważone społecznie

„Inwestycja zrównoważona społecznie” została zdefiniowana w art. 2 pkt 17 Rozporządzenie SFDR i oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji **celu społecznego**, w szczególności:

- inwestycję przyczyniającą się do przeciwdziałania nierównościom,
- inwestycję wspierającą spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy,
- inwestycję w kapitał ludzki lub
- w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym,

o ile takie inwestycje nie naruszają poważnie któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

To, czy i w jakim zakresie dany instrument finansowy spełnia definicję inwestycji zrównoważonej społecznie w rozumieniu w art. 2 pkt 17 Rozporządzenia SFDR określone jest na podstawie informacji otrzymanych od jego producenta / emitenta.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju (z ang. Principal Adverse Impact; PAI)

Przez PAI należy rozumieć negatywne efekty, których inwestor nie akceptuje i chce uniknąć inwestując w dany instrument finansowy. Mogą to być zatem różne skutki inwestycji w dany instrument, które negatywnie oddziałują na środowisko, społeczeństwo, prawa człowieka oraz kwestie dotyczące ładu i przejrzystości w obszarze zarządzania przedsiębiorstwem, jak i w obszarze usług publicznych.

Wśród czynników środowiskowych (E), co do których producent/emitent deklaruje badanie wpływu inwestycji należy wskazać następujące grupy PAI - doprecyzowane przez poszczególne wskaźniki:

- Emisja gazów cieplarnianych:
 - Emisja gazów cieplarnianych
 - Ślad węglowy

- Intensywność emisji spółek, w które zainwestowano
- Ekspozycja wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych
- Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej
- Intensywność zużycia energii na sektor o dużym wpływie klimatycznym
- Bioróżnorodność:
 - Aktywności negatywnie oddziałujące na obszary wrażliwe na bioróżnorodność
- Woda:
 - Emisje do wody
- Odpady:
 - Współczynnik odpadów niebezpiecznych
- Emisje:
 - Emisje zanieczyszczeń nieorganicznych
 - Emisje zanieczyszczeń powietrza
 - Emisje substancji zubożających warstwę ozonową
 - Inwestycje w firmy bez inicjatyw redukcji emisji dwutlenku węgla
- Efektywność energetyczna:
 - Podział zużycia energii według rodzaju nieodnawialnych źródeł energii
- Emisja wody, odpadów i materiałów:
 - Zużycie i recykling wody
 - Inwestycje w firmy bez polityki gospodarki wodnej
 - Ekspozycja na obszary charakteryzujące się niedoborem wody
 - Inwestycje w firmy produkujące chemikalia
 - Degradacja gleby, pustynnienie, zasklepienie gleby
 - Inwestycje w firmy bez praktyk w zakresie zrównoważonego wykorzystania gruntów/rolnictwa
 - Inwestycje w firmy bez praktyk w zakresie zrównoważonego wykorzystania oceanów/mórz
 - Wskaźnik odpadów niepoddanych recyklingowi
 - Gatunki naturalne i obszary chronione
 - Wylesianie
- Zielone papiery wartościowe:
 - Udział papierów wartościowych, które nie są certyfikowane jako zielone na podstawie przyszłego aktu prawnego UE ustanawiającego EU Green Bond Standard

Wśród czynników społecznych (S), co do których producent/emitent deklaruje badanie wpływu inwestycji należy wskazać następujące grupy PAI - doprecyzowane przez poszczególne wskaźniki:

- Kwestie socjalne i pracownicze:
 - Dysproporcja wynagrodzeń kobiet i mężczyzn
 - Board Gender Diversity – zróżnicowanie płci w organach zarządczych i nadzorczych spółek
 - Inwestycje w firmy bez polityki zapobiegania wypadkom przy pracy
 - Wskaźnik wypadków
 - Liczba dni straconych z powodu urazów, wypadków, ofiar śmiertelnych lub chorób

- Brak kodeksu postępowania dostawcy
- Brak mechanizmu rozpatrywania skarg/zażaleń związanych ze sprawami pracowniczymi
- Niewystarczająca ochrona sygnalistów
- Przypadki dyskryminacji
- Wskaźnik nadmiernej proporcji płac
- Prawa człowieka:
 - Brak polityki praw człowieka
 - Brak due dilligence
 - Brak procesów i środków zapobiegających handlowi ludźmi
 - Operacje i dostawcy narażeni na znaczne ryzyko przypadków pracy dzieci
 - Operacje i dostawcy narażeni na znaczne ryzyko wystąpienia przypadków pracy przymusowej lub obowiązkowej
 - Liczba zidentyfikowanych przypadków poważnych problemów i incydentów związanych z prawami człowieka

Wśród czynników dotyczących ładu korporacyjnego (G), co do których producent/emitent deklaruje badanie wpływu inwestycji należy wskazać następujące grupy PAI - doprecyzowane przez poszczególne wskaźniki:

- Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu:
 - Brak polityki przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu
 - Przypadki niewystarczających działań podjętych w celu zaradzenia naruszeniom standardów przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu
 - Liczba wyroków skazujących i wysokość grzywien za naruszenie przepisów antykorupcyjnych i antyłapówkarskich