

ПОЛИТИКА НА „МК БРОКЕРС“ АД, СВЪРЗАНА С ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ

I. Общи положения

1. Настоящата Политика на Инвестиционен посредник „МК Брокерс“ АД, свързана с оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги /Политиката/ се приема в изпълнение и на основание Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги /Регламент (ЕС) 2019/2088/, както и Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 година за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (Регламент (ЕС) 2020/852) и има за цел оповестяването на обща информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

2. Основната цел на Политиката е засилването на защитата на крайните инвеститори и подобряването на оповестяването на информация пред тях, която да помогне за вземането на информирано решение при инвестирането във финансови инструменти.

3. Инвестиционният посредник „МК Брокерс“ АД /инвестиционният посредник/ като участник на финансовите пазари и финансов съветник взема предвид принципно в дейността си факторите за устойчивост, които могат да бъдат екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със значението на правата на човека и с борбата с корупция и подкупите, наричани по-нататък „фактори за устойчивост“, както и риска за устойчивостта, който се изразява в събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията. Също така Инвестиционният посредник отчита и факта, че инвестиционните решения и съвети биха могли да причинят, да допринесат или да бъдат пряко свързани със съществени отрицателни последици върху факторите за устойчивост.

4. Настоящата Политика се приема и изменя с решение на Съвета на директорите, като след приемането ѝ и след актуализацията ѝ се оповестява на сайта на инвестиционния посредник.

II. Основни понятия и принципи при отчитане на рисковете, свързани с устойчивостта

5. Понятията, използвани в настоящата Политика имат следното значение:

5.1. „Устойчива инвестиция“ означава инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на екологична цел, измерима например чрез ключови показатели за ефективност на ресурсите по отношение на използването на енергия, на възобновяема енергия, на суровини, вода и земя, ефективност по отношение на генерирането на отпадъци и емисии на парникови газове или по отношение на въздействието върху

биологичното разнообразие и кръговата икономика, или инвестиция в стопанска дейност, която допринася за постигане на социална цел, по-специално инвестиция, която допринася за преодоляване на неравенството или която насърчава социалното сближаване, социалната интеграция и трудовите правоотношения, или инвестиция в човешки капитал или в общности в неравностойно икономическо или социално положение, при условие че тези инвестиции не засягат значително постигането на някоя от посочените цели, а дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики, по-специално по отношение на стабилни управленски структури, взаимоотношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство; Тя включва и инвестиции в стопански дейности, които допринасят за постигането на екологична цел, което наред с другото включва инвестиции в „екологично устойчиви икономически дейности“.

5.2. „риск за устойчивостта“ означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията;

5.3. „фактори на устойчивост“ означава екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите;

5.4. „управление на портфейл“ означава управление на портфейл съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 8 от Директива 2014/65/ЕС;

5.5. „инвестиционен съвет“ означава инвестиционен съвет съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 4 от Директива 2014/65/ЕС;

5.6. „професионален инвеститор“ означава клиент, който отговаря на критериите, предвидени в приложение II към Директива 2014/65/ЕС;

5.7. „непрофесионален инвеститор“ означава инвеститор, който не е професионален инвеститор.

5.8. „екологично устойчива инвестиция“ означава инвестиция в една или повече икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви. За да се установи дали една дейност е екологично устойчива е определен изчерпателен списък с екологични цели съгласно Регламент (ЕС) 2020/852. Шестте екологични цели, които Регламентът обхваща са:

- смекчаване на изменението на климата;
- адаптиране към изменението на климата;
- устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- преход към кръгова икономика;
- предотвратяване и контрол на замърсяването и
- опазване и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите.

6. Принципи, към които се придържа Инвестиционният посредник, са като минимум следните:

6.1. Принцип на прозрачността на политиките във връзка с риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения;

6.2. Принцип на прозрачност на политиката за възнагражденията във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта;

6.3. Принцип на прозрачност във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта.

7. **Към датата на приемане на настоящата Политика Инвестиционният посредник не счита за нужно прилагането на принципа за прозрачност по отношение на неблагоприятното въздействие върху устойчивостта на равнище субект, поради следните обективни фактори:**

а/ посредникът макар и да предлага услуги по управление на портфейл като част от предмета си на дейност и издадения му лиценз към датата на приемане на настоящата Политика не предвижда в инвестиционната си стратегия към който и да е отделен клиент предоставянето на услуги по управление на портфейл, свързани устойчиви инвестиции или инвестиции, свързани с рискови фактори, с оглед устойчивостта като например - събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията; Инвестиционният посредник допуска промяна в тази стратегия в бъдеще.

б/ съгласно § 3 на чл. 4 от Регламент (ЕС) 2019/2088 инвестиционният посредник като участник на финансовите пазари и като финансов съветник не е работодател на 500 служители през финансовите години, считано от съществуването си;

в/ Инвестиционният посредник при управлението на портфейли и при предоставянето на инвестиционни съвети не съветва своите клиенти или потенциални клиенти – инвеститори да инвестират във финансови инструменти, свързани с високорискови дейности, като например, но не само търговия и производство на оръжия и боеприпаси, производство и търговия с вредни емисии и др. както и свързани с емитенти, които не спазват добрите управленски практики, нарушават екологичното равновесие или потенциално го застрашават, както и се въздържа от управление на портфейли с фокус към устойчиви инвестиции или други подобни активи с отраслова насоченост към околната среда, социални дейности или държавно управление.

г/ Инвестиционният посредник се въздържа от инвестиции или съветване за инвестиции във финансови инструменти и/или продукти, свързани с околната среда, социални или управленски цели на държавно ниво.

7.1. Инвестиционният посредник предвижда в срок до 1 /една/ година от приемането на настоящата Политика да преразгледа решението си по тази точка и актуализира настоящата Политика, както във връзка с допълнителните регулаторни технически стандарти, така и с оглед развитието на естеството, мащаба и дейността си.

7.2. Инвестиционният посредник предвижда в срок до 31 март всяка година от приемането на настоящата Политика да разглежда решението си по тази точка и да актуализира при необходимост настоящата Политика, както и оповестяването към нея.

III. Прозрачност на политиките във връзка с риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения

8. Инвестиционният посредник като участник на финансовия пазар и като финансов съветник следи риска за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения, свързан със събития или условия от екологично, социално или управленско естество, които ако настъпят, могат да причинят действителни или потенциално съществени отрицателни въздействия върху стойността на инвестицията.

9. При вземането на инвестиционни решения и в зависимост от вида на клиента /професионален или непрофесионален/, инвестиционното намерение, вида и характера на инструмента, както и размера на инвестицията, инвестиционният посредник отчита най-малко следните фактори:

а/ вида на емитента и произхода му с оглед географските зони и общите рискове, свързани с тях в зависимост от региона, като например климатични промени, включително но не само наличие на релевантни законодателства, свързани с превенцията за пране на пари и финансирането на тероризма;

б/ дейността на емитента на финансовия инструмент, дали е свързана с производството на оръжие, бойна техника, стоки с двойна употреба, химически вещества, които биха могли да застрашат човечеството и др.;

в/ свързаност на емитента на държавно ниво с нарушение на правата на човека и основните свободи;

г/ нарастването на фискалния дефицит и държавните дългове на значителни нива за множество страни в Евразоната и извън нея, което може да доведе до значителни икономически затруднения при тези държави;

д/ емитентът е свързан с държава, в която нарастването на недоволството на гражданите от икономическия им статус, може да доведе до затруднения в постигането на политическо съгласие и стабилност;

е/ емитенти, чиято дейност се повлиява от наличието на световни пандемии и свързаните ограничителни мерки с тях;

ж/ други рискови фактори от социално, екологично и управленско естество, които в зависимост от вида на инструмента могат да окажат съществено влияние върху пазарните стойности на дадения актив.

IV. Прозрачност на политиката за възнагражденията във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта

10. Инвестиционният посредник е публикувал на сайта си Политика за възнагражденията на служителите, която подлежи на периодичен преглед и актуализация.

11. Във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта Инвестиционният посредник с настоящата Политика декларира, че продължава да спазва следните основополагащи принципи, залегнали в Политиката за възнагражденията, а именно:

1. осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаване на поемането на риск, който надвишава допуснатото от инвестиционния посредник ниво;

2. съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на инвестиционния посредник, както и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси.

V. Прозрачност във връзка с интегрирането на рисковете за устойчивостта и предоставянето на предоговорна информация

12. Инвестиционният посредник като участник във финансовите пазари включва в преддоговорното оповестяване /информацията за финансовите инструменти и основните рискове, свързани с тях, която е публикувана на сайта на Инвестиционния посредник „Уведомление за риск“ и съответно като приложение, неразделна част от съответния договор или която е предоставена по друга подходяща спрямо клиента форма/ на информацията за рисковете и следните елементи:

а/ описание на начина, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в неговите инвестиционни решения и

б/ описание на резултатите от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, които предоставя.

12.1. В случай, че Инвестиционният посредник счете, че рисковете за устойчивостта не са относими, то следва да включи ясно и кратко обяснение на причините за това.

13. Инвестиционният посредник като финансов съветник включва в преддоговорната информация /информацията за финансовите инструменти и основните рискове, свързани с тях, която е публикувана на сайта на Инвестиционния посредник „Уведомление за риск“ и съответно като приложение, неразделна част от съответния договор или която е предоставена по друга подходяща спрямо клиента форма/, която следва да бъде оповестена следните елементи:

а/ описание на начина, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в неговите инвестиционни решения и

б/ описание на резултатите от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, които предоставя.

13.1. В случай, че Инвестиционният посредник счете, че рисковете за устойчивостта не са относими, то следва да включи ясно и кратко обяснение на причините за това.

VI. Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище финансов продукт

14. Доколкото Инвестиционният посредник към датата на приемане на настоящата Политика не счита за нужно прилагането на принципа за прозрачност по отношение на неблагоприятното въздействие върху устойчивостта на равнище субект, поради обективни фактори, изброени подробно в т. 7 по-горе, то и в тази връзка не счита за нужно да прилага на този етап и устойчивостта на равнище финансов продукт.

14.1. Инвестиционният посредник предвижда в срок до 1 /една/ година от датата на приемане на настоящата Политика да преразгледа решението си по тази точка и във връзка с решението по т. 7 от настоящата Политика и да актуализира настоящата Политика, както във връзка с допълнителните регулаторни технически стандарти, така и с оглед развитието на естеството, мащаба и дейността си.

14.2. Инвестиционният посредник предвижда в срок до 31 март всяка година от приемането на настоящата Политика да разглежда решението си по тази точка и да актуализира при необходимост настоящата Политика, както и оповестяването към нея.

VII. Прозрачност във връзка със стимулите за екологични или социални характеристики при предоговорно оповестяване на информация, устойчивите инвестиции и стимулите за екологични или социални характеристики

15. Като цялостен принцип и част от общата инвестиционна политика Инвестиционният посредник не е предвидил целево инвестиране в продукти с екологичен, културен или управленски на държавно ниво фокус и цели, поради което на настоящия етап не счита, че следва да отчети стимулите, които такъв продукт би могъл да включва, както и не е предвидило целево инвестиране в устойчиви инвестиции.

VIII. Декларация на участниците на финансовите пазари, че не отчитат неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост и декларация на финансовия консултант, че в своите инвестиционни съвети не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост

16. Във връзка с влизането в сила на Делегиран Регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно съдържанието и начинът на представяне на информацията във връзка с принципа за ненанасяне на значителни вреди и се определят съдържанието, методиките и представянето на информация във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информация във връзка с рекламирането на екологични или социални характеристики и целите за устойчиви инвестиции в предоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади на 01.01.2023 г., Инвестиционният посредник приема декларации, отчитайки че е възприел подхода да не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост съгласно чл. 4, параграф 1, буква „б“ от Регламент (ЕС) 2019/2088 и ги публикува на сайта си.

Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите от 10.03.2021 г. и влиза в сила от датата на приемането ѝ.

Настоящата политика е изменена и допълнена с решение на Съвета на директорите от 10.03.2022 г., с решение на Съвета на директорите от 10.03.2023 г.