

## Razkritja v zvezi s trajnostnostjo

### 1. Politika v zvezi z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti v investicijsko svetovanje

V banki trajnostna načela, ki nas spremljajo pri vsakodnevnem delovanju in so del naše korporativne strategije, zasledujemo tudi na področju naložb. Obravnavo trajnostnih načel pri opravljanju določenih investicijskih storitev podpirajo tudi regulatorne zahteve<sup>1</sup>; od 2. avgusta 2022 je tako potrebno vidik trajnostnosti obravnavati tudi pri investicijskem svetovanju.

Skladno s členom 3 Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27.11.2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo v sektorju finančnih storitev banka v nadaljevanju opredeljuje politiko v zvezi z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti v svoje investicijsko svetovanje. Ne glede na preference vlagatelja bo banka stranki pred začetkom svetovanja zagotovila informacije o tveganjih trajnostnosti, na podlagi katerih bo lahko stranka sprejela investicijsko odločitev.

Uredba (EU) 2019/2088 **tveganje glede trajnostnosti** definira kot okoljski, socialni ali upravljavski dogodek ali okoliščino, ki ima lahko v primeru, da do nje pride, dejanski ali potencialen znaten negativni vpliv na vrednost naložbe.

**Trajnostna naložba** v skladu z zgoraj navedeno uredbo pomeni:

- a) naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k **okoljskemu cilju** (npr. izmerjeno s ključnimi kazalniki za učinkovito rabo virov energije, surovin, vode in tal ter ustvarjanje odpadkov in emisij toplogrednih plinov, ali za njene vplive na biotsko raznovrstnost in krožno gospodarstvo).
- b) naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k **socialnemu cilju** (ki na primer prispeva k odpravljanju neenakosti, spodbuja socialno kohezijo, socialno vključevanje in delovna razmerja),
- c) ali naložbo, ki prispeva k **upravljavskemu cilju** (v človeški kapital oziroma ekonomsko ali socialno prikrajšane skupnosti, pod pogojem, da take naložbe ne škodujejo bistveno kateremu od teh ciljev in da družbe, v katere se vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja, zlasti glede dobrih upravljavskih struktur, odnosov z zaposlenimi, plačilom osebja in spoštovanjem davčnih predpisov).

Strategija banke v sklopu investicijskega svetovanja upošteva vse ESG dejavnike trajnostnosti, in sicer **E – okoljske** (environment), **S – družbene** (social) in **G – upravljavske** (governance):

- okoljski pomen vplivov na podnebje in okolje, ki jih povzročajo emisije toplogrednih plinov, skupaj z ravnanjem z odpadki, vodo, energetsko učinkovitostjo in ohranjanjem biotske raznovrstnosti v okolju,
- družbeno pomeni spoštovanje človekovih pravic, delovnih, zdravstvenih in varnostnih standardov na delovnem mestu, vključno z dobavno verigo, preprečevanjem korupcije in podkupovanja ter vključevanjem podjetja v lokalno skupnost,

---

<sup>1</sup> Deleagirana uredba komisije EU 2021/1253

- upravljavski vidik se nanaša na sklop pravil ali načel, ki opredeljujejo pravice, odgovornosti in pričakovanja med različnimi deležniki pri upravljanju podjetij. Dobro opredeljen sistem upravljanja podjetij se lahko uporablja za uravnoteženje ali usklajevanje interesov med zainteresiranimi stranmi in lahko deluje kot orodje za podporo dolgoročni strategiji podjetja.

Navedeni dejavniki se upoštevajo tudi pri izbiri finančnih instrumentov v okviru investicijskega svetovanja. Pri pripravi investicijskega nasveta tako poleg drugih dejavnikov (geografska, panožna razpršitev, stopnja tveganja, potencialni donos, zapadlost itd.) upoštevamo tudi dejavnike trajnostnosti.

## **2. Trajnostnost pri investicijskem svetovanju**

V sklopu izvajanja storitve investicijskega svetovanja banka tako med drugim upošteva tudi morebitne preference stranke glede trajnostnosti. V vašem profilu vlagatelja tako zabeležimo, ali in v kolikšni meri so trajnostne preference za vas pomembne.

Kaj v praksi pomenijo preference glede trajnostnosti v sklopu investicijskega svetovanja? Ob upoštevanju morebitnih strankinih preferenc na področju trajnostnosti se pripravi investicijski nasvet, ki lahko vključuje tudi naložbo v enega ali več finančnih instrumentov, ki upošteva:

- okoljsko trajnostne naložbe
- trajnostne naložbe v dejavnosti, ki prispevajo k doseganju okoljskih ali socialnih ciljev in upoštevajo dobre prakse korporativnega upravljanja
- trajnostne naložbe, ki upoštevajo glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti.

Stranka se lahko tudi opredeli, da ne želi upoštevati trajnostnih preferenc.

Če se pričakovanja stranke glede dejavnikov trajnostnosti produktov razlikujejo od opredeljenih dejavnikov trajnostnosti oziroma finančni instrument ne izpolnjuje dejavnikov trajnostnosti, lahko stranka investira na svojo izrecno zahtevo.

## **3. Informacije o strategiji vključevanja trajnostnih dejavnikov**

Banka informacije o strategiji vključevanja trajnostnih dejavnikov v celoti pridobi od izdajatelja, pripravljavca produktov ali OTP Madžarska.

Banka bo na svoji spletni strani objavljala in redno posodabljala podatke v zvezi s trajnostjo, vključno s podatki o postopku izbire produktov, ki so vključeni v storitev investicijskega svetovanja in metodo pridobivanja informacij o trajnosti.

Banka v Splošnih pogojih poslovanja za namene predpogodbenih razkritij vključi opise, kako se tveganja trajnosti upoštevajo pri naložbenih odločitvah kot rezultati ocene verjetnih učinkov tveganj trajnosti na donose finančnih produktov, ki jih v sklopu storitve svetovanja priporočamo.

Pri tem bo banka uporabila podatke, ki jih objavljajo pripravljavci, pogodbeni partnerji ali OTP, da se v kvalitativnem ali kvantitativnem smislu razjasni, v kolikšni meri bi tveganja trajnosti lahko vplivala na uspešnost finančnega produkta.