

**Informacje wynikające z
Rozporządzenia Parlamentu
Europejskiego i Rady (UE)
2019/2088 z 27 listopada
2019 r. w sprawie
ujawniania informacji
związanych ze
zrównoważonym rozwojem
w sektorze usług
finansowych
(„Rozporządzenie SFDR”)**

Nasza polityka inwestycyjna w Biurze maklerskim mBanku pokazuje, że jesteśmy świadomi, jak duże znaczenie dla przyszłości ma zrównoważony rozwój. W swojej działalności uwzględniamy czynniki zrównoważonego rozwoju, powszechnie nazywane **ESG**, czyli:

- **Environmental** – kwestie związane z ochroną środowiska,
- **Social** – kwestie związane odpowiedzialnością społeczną,
- **Governance** – kwestie związane z zarządzaniem, ładem korporacyjnym, działaniami przeciwko korupcji.

W związku ze świadczonymi usługami maklerskimi dążymy w Biurze maklerskim mBanku do uwzględnienia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Rozumiemy przez to takie sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które mogłyby mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji naszych klientów.

Wszędzie tam, gdzie będzie to uzasadnione rodzajem usługi oraz wiążącymi ustaleniami z klientami, będziemy dążyć do tego, aby przy decyzjach inwestycyjnych uwzględniać również ich negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Postanowienia Rozporządzenia SFDR wprowadzamy w szczególności przez:

1. Wprowadzenie strategii dotyczącej wprowadzania do działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju

Przyjęliśmy w naszej działalności strategię wprowadzania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.

Szczegółowa treść strategii jest dostępna pod adresem <https://www.mbank.pl/pdf/pb/wealth-management/strategia-dot-ryzyk-dla-zrownowazonego-rozwoju-w-usludze-doradztwa-inwestycyjnego-i-zarzadzania-portfelami-w-bm-004.pdf>.

2. Uwzględnianie niekorzystnych skutków podejmowanych decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju w związku ze świadczeniem usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych

Ze względu na to, że:

- nie ma jeszcze ostatecznych wymagań prawnych określających negatywny wpływ na zrównoważony rozwój oraz
 - są różne terminy implementacji tych przepisów
- jako Biuro maklerskie mBanku będziemy na bieżąco dostosowywać nasze działania w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych („usługa zarządzania”) do tych specyficznych wymogów regulacyjnych i wytycznych.

Na dzień publikacji tej informacji, tj. 30 czerwca 2021 r., w swojej strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków podejmowanych decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju kierujemy się:

- najlepszym interesem Klientów korzystających z usługi zarządzania,
- kryteriami doboru i rodzajem dokonywanych lokat,
- szczególnymi zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi,
- przyjętymi benchmarkami i stopami odniesienia,
- zgodnością ze strategią inwestycyjną i celem inwestycyjnym w ramach usługi zarządzania,
- dostępnością i płynnością instrumentów finansowych, które nabywamy do portfeli,
- konkurencyjnością i rentownością w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Aby realizować te cele, identyfikujemy i priorytetyzujemy w naszych procesach niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. W naszych ocenach uwzględniamy takie czynniki jak:

- prowadzenie działalności gospodarczej, która:
 - w istotny sposób przyczynia się do niekorzystnych zmian klimatycznych,
 - wywołuje istotną degradację środowiska naturalnego lub w istotny sposób eksploatuje środowisko naturalne,
 - w sposób istotny narusza równowagę ekologiczną,
- prowadzenie działalności gospodarczej, która w istotny sposób wyróżnia się negatywnie w obszarach społecznych, co oznacza m.in.:
 - naruszanie praw człowieka,
 - stosowanie uznanych za nieakceptowalne praktyk wobec kapitału ludzkiego,

- wprowadzanie na rynek produktów i usług uznanych za niebezpieczne,
- wprowadzające konsumentów w błąd lub dostarczenie produktu o wątpliwej jakości,
- prowadzenie działalności gospodarczej, która stwarza dla konsumentów ryzyko, np.:
 - w wyniku przetwarzania danych osobowych,
 - negatywnego wpływu na zdrowie,
- niską jakość ładu korporacyjnego.

Poziom stosowania strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju może być różny dla poszczególnych produktów finansowych. Zależy on od:

- charakterystyki rynków lokalnych,
- charakterystyki danych produktów finansowych oraz
- indywidualnych ustaleń z Klientami.

W procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych w ramach usługi zarządzania, preferujemy:

- Emitentów instrumentów finansowych, których działalność gospodarcza minimalizuje główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju określone powyżej,
- tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, których portfel instrumentów finansowych jako całość charakteryzuje się możliwie niskimi niekorzystnymi skutkami dla zrównoważonego rozwoju określonymi powyżej.

Dążymy do eliminacji instrumentów finansowych charakteryzujących się relatywnie niskimi ocenami pod względem czynników zrównoważonego rozwoju, które wymieniamy powyżej.

Jednocześnie zgodnie z wewnętrznymi zasadami nie angażujemy środków w najbardziej szkodliwe i kontrowersyjne (z punktu widzenia czynników ESG) branże i aktywa. Należą do nich w szczególności instrumenty finansowe emitowane przez:

- spółki działające w branży tytoniowej
- producentów tzw. kontrowersyjnych broni, w tym:
 - miny lądowe,
 - amunicja kasetowa,
 - broń chemiczna,
 - broń biologiczna,
 - broń nuklearna,
 - oślepiająca broń laserowa,
 - broń zapalająca.

W Biurze maklerskim mBanku korzystamy ze zwolnienia wynikającego z przepisów prawa z obowiązku sporządzania i publikowania polityki zaangażowania. Naszą decyzję uzasadniamy marginalną skalą zaangażowania w spółki notowane na rynku regulowanym w ramach usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych. Nasze wyjaśnienie znajduje się na stronie: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/private-banking/wealth-management/uslugi-wealth-management/>.

3. Uwzględnianie głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego

Co do zasady, gdy świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego, uwzględniamy główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Przez czynniki zrównoważonego rozwoju rozumiemy:

- kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze,
- kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz
- przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W usłudze doradztwa inwestycyjnego, kierujemy się w szczególności indywidualną sytuacją klienta oraz uzgodnioną z nim strategią inwestycyjną. Gdy świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego,

uwzględniamy niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju – o ile klient nie wskaże nam w strategii inaczej.

Aktualnie, w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności uwzględniamy wpływ, jaki wydawane rekomendacje mogą mieć na środowisko naturalne.

Podobnie jak w przypadku usługi zarządzania, z uwagi na to, że:

- nie ma jeszcze ostatecznych wymagań prawnych określających negatywny wpływ na zrównoważony rozwój oraz
- są różne terminy implementacji tych przepisów,

jako Biuro maklerskie mBanku oraz bank będziemy na bieżąco dostosowywać nasze działania w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego do pojawiających się wymagań.

Na 30 czerwca 2021 r., w swojej strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków udzielanych rekomendacji dla zrównoważonego rozwoju kierujemy się:

- najlepszym interesem Klientów korzystających z usługi doradztwa inwestycyjnego,
- kryteriami doboru i rodzajem rekomendowanych instrumentów finansowych,
- szczególnymi zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi,
- przyjętymi benchmarkami i stopami odniesienia,
- zgodnością ze strategią inwestycyjną w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego,
- dostępnością i płynnością rekomendowanych instrumentów finansowych ,
- konkurencyjnością i rentownością w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Aby realizować te cele, identyfikujemy i priorytetyzujemy w naszych procesach niekorzystne skutki udzielanych rekomendacji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. W naszych ocenach uwzględniamy takie czynniki jak:

- prowadzenie działalności gospodarczej, która:
 - w istotny sposób przyczynia się do niekorzystnych zmian klimatycznych,
 - wywołuje istotną degradację środowiska naturalnego lub w istotny sposób eksploatuje środowisko naturalne, a także
 - w sposób istotny narusza równowagę ekologiczną,
- prowadzenie działalności gospodarczej, która w istotny sposób wyróżnia się negatywnie w obszarach społecznych, co oznacza m.in.:
 - naruszanie praw człowieka,
 - stosowanie uznanych za nieakceptowalne praktyk wobec kapitału ludzkiego,
 - wprowadzanie na rynek produktów i usług uznanych za niebezpieczne,
 - wprowadzające konsumentów w błąd lub dostarczenie produktu o wątpliwej jakości,
- prowadzenie działalności gospodarczej, która stwarza ryzyka dla konsumentów, np.: w wyniku przetwarzania danych osobowych lub negatywnego wpływu na zdrowie,
- niską jakość ładu korporacyjnego.

Poziom stosowania strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków udzielanych rekomendacji dla zrównoważonego rozwoju może być różny dla poszczególnych produktów finansowych. Zależy on od charakterystyki rynków lokalnych oraz charakterystyki danych produktów finansowych.

Gdy udzielamy rekomendacji inwestycyjnych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego preferujemy instrumenty finansowe, które pozwalają na budowę bezpośredniej lub pośredniej ekspozycji na: spółki oraz branże, które wyróżniają się z pozytywnej strony w obszarach, o których mowa powyżej.

Robimy to w sposób, który uwzględnia specyfikę poszczególnych produktów finansowych oraz rynków lokalnych.

Dążymy do eliminacji instrumentów finansowych charakteryzujących się relatywnie niskimi ocenami pod względem czynników zrównoważonego rozwoju, które wymieniamy wyżej. Zgodnie z wewnętrznymi zasadami, nie rekomendujemy inwestowania środków w najbardziej szkodliwe i kontrowersyjne (z punktu widzenia czynników ESG) branże i aktywa. Należą do nich w szczególności instrumenty finansowe emitowane przez:

- spółki działające w branży tytoniowej oraz

- producentów tzw. kontrowersyjnych broni, takich jak:
 - miny lądowe,
 - amunicja kasetowa,
 - broń chemiczna,
 - broń biologiczna,
 - broń nuklearna,
 - oślepiająca broń laserowa,
 - broń zapalająca.

4. Zapewnienie przejrzystości polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju

W Biurze maklerskim mBanku mamy regulacje wewnętrzne, które określają zasady wynagradzania naszych pracowników. Tam gdzie jest to uzasadnione, uwzględniają one kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem. Możemy przyjąć ryzyko dla zrównoważonego rozwoju jako niefinansowy wskaźnik, którym indywidualnie oceniamy osoby objęte wewnętrznymi zasadami wynagradzania.