



## **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 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 świadczoną usługą doradztwa inwestycyjnego oraz jednorazowego doradztwa inwestycyjnego uwzględniamy 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 wydawanych rekomendacjach inwestycyjnych w ramach doradztwa inwestycyjnego uwzględniać również ich negatywne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. W przypadku jednorazowego doradztwa inwestycyjnego ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są analizowane na etapie włączania jednostek uczestnictwa do usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego.

Działania, dzięki którym wprowadzamy postanowienia Rozporządzenia SFDR:

### **1. Wdrażamy strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju**

Przyjęliśmy w naszej działalności strategię wprowadzania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Szczegółowa treść strategii jest dostępna pod adresem: <https://www.mbank.pl/pdf/inwestycje/strategia-dotyczaca-ryzyk-dla-zrownowazonego-rozwoju-w-usludze-doradztwa-inwestycyjnego.pdf>

## **2. Uwzględniamy główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego.**

Co do zasady, gdy świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego oraz gdy zatwierdzamy poszczególne instrumenty finansowe jako objęte usługą jednorazowego 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,
- przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Wydając rekomendację inwestycyjną w usłudze doradztwa inwestycyjnego, kierujemy się w szczególności indywidualną sytuacją klienta oraz uzgodnioną z nim strategią inwestycyjną. Wydając rekomendację inwestycyjną w usłudze jednorazowego doradztwa inwestycyjnego, kierujemy się w szczególności indywidualną sytuacją klienta oraz parametrami uzgodnionego z klientem celu inwestycyjnego. Gdy świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego uwzględniamy niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. W przypadku usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju uwzględniamy zatwierdzając poszczególne instrumenty finansowe jako objęte tą usługą.

Aktualnie, w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz w ramach zatwierdzania instrumentów finansowych jako objętych usługą jednorazowego doradztwa inwestycyjnego, w szczególności uwzględniamy wpływ, jaki wydawane rekomendacje mogą mieć na środowisko naturalne.

Z uwagi na to, że:

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

będziemy na bieżąco dostosowywać nasze działania w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego do pojawiających się wymagań.

Dla usługi doradztwa inwestycyjnego na 30 czerwca 2021 r., a dla usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego od daty jego wdrożenia, w swojej strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków udzielanych rekomendacji dla zrównoważonego rozwoju kierujemy się:

- najlepszym interesem Klientów korzystających z usługi doradztwa inwestycyjnego i jednorazowego doradztwa inwestycyjnego,
- kryteriami doboru i rodzajem rekomendowanych jednostek/tytułów uczestnictwa funduszy,
- szczególnymi zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi,
- przyjętymi benchmarkami i stopami odniesienia,
- zgodnością ze strategią inwestycyjną w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego,
- zgodnością z parametrami celu inwestycyjnego w ramach usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego,

- dostępnością i płynnością rekomendowanych funduszy inwestycyjnych lub zagranicznych,
- 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 dostarczanie produktów 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. Te same elementy były brane pod uwagę przy opracowaniu usługi jednorazowego doradztwa inwestycyjnego i podjęciu decyzji o zakresie jednostek uczestnictwa objętych usługą jednorazowego doradztwa inwestycyjnego.

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.

### **3. Zapewniamy przejrzystości polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju**

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