

# Информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги

## Общи положения

### Член 1

„Юропиън Брокеридж Хаус“ ООД /ЮБХ, ИП, Дружеството/ приема и прилага настоящата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейли и при инвестиционни съвети и за отчитане на неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост /Политика/ във връзка с изискванията на чл. 3 и чл. 4 от 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). Политиката включва:

- Информация за Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на ИП;
- Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управлението на портфейлите на клиенти и/или в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети;
- Причини за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент;
- Информация за това как Политиката за определяне и изплащане на възнагражденията на дружеството е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта;
- Оповестяване, изменение и публикуване на настоящата информация.

### Член 2

В настоящия документ долупосочените термини имат следното значение:

- Риск за устойчивостта - 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.
- Екологичен риск - риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от друго влошаване на околната среда.
- Социален риск - риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове).
- Управленски риск - риск, при който възвръщаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).
- Фактори на устойчивост - екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и въпроси, свързани със зачитането на правата на човека и с борбата с корупцията и подкупите.

- Риск при устойчиво инвестиране - в случай, че съответният портфейл прилага строго определени критерии за устойчивост при избора си на инвестиции, то към него ще възниква риск при устойчиво инвестиране. Съответно, потенциална инвестиционна цел може да ограничи експозицията към компании, индустрии или сектори и може да се откаже от инвестиционни възможности, които не съответстват на неговите критерии за устойчивост. Съответно, може да бъдат реализирани по-слаби резултати в сравнение с други продукти, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии.

## Информация за политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на ИП при управление на портфейли и предоставяне на инвестиционни съвети

### Член 3

1. Целта на политиката е да регулира начина, по който ИП ще интегрира рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейлите на клиенти, с които има сключен договор за управление на портфейли от финансови инструменти, както и в процеса по предоставяне на инвестиционни съвети.
2. ИП разглежда риска за устойчивостта като събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (Environmental, Social, and Governance/ESG), което, ако настъпи, може да има съществено отрицателно въздействие върху стойността и/или възвръщаемостта на инвестициите.
3. Съгласно дефиницията в член 2, параграф 17 от Регламент ЕС 2019/2088 „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 2 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.

## **Информация дали се отчитат или не неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на портфейли и предоставяне на инвестиционни съвети**

### **Член 4**

Вземайки предвид своя размер, естеството и обхвата на дейността си, както и вида на финансовите продукти, които предоставя към датата на приемане на Политиката и предоставянето на настоящата информация, ИП не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при портфейлите на клиенти и при предоставянето на инвестиционни съвети. Въпреки че ЮБХ има в предмета си на дейност и издадения лиценз възможност да предлага услуги по управление на портфейл и инвестиционни съвети, ИП няма сключени договори с клиенти за управление на портфейли от финансови инструменти, както и не предоставя инвестиционни съвети.

## **Причини за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент**

### **Член 5**

На основание член 4, параграф 1b и 5.b от SFDR, на този етап ИП няма отчита в инвестиционните си съвети и при управлението на портфейл, неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост с оглед следните обстоятелства:

- Приложимата нормативна рамка не е довършена. Има редица европейски актове, приети по различно време, които не са съгласувани един с друг, липсват приети и влезли в сила технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, чрез които да се отчитат възможните неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;
- Към настоящия момент липсват регламентирани и общодостъпни способности за оповестяване в сравним формат от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчивите фактори или тяхната липса в техните бизнеси;
- Разходите за необходимото административно, техническо и софтуерно обезпечаване отчитането на ESG факторите при вземане на инвестиционни решения и управлението на съпътстващите ги рискове надвишават многократно възможните ползи за инвеститорите и потенциалните приходи за ИП с оглед мащаба на дейността на ИП;
- Понастоящем, само някои големи емитенти са задължени да разкриват нефинансова информация, относима към факторите на устойчивост, като информацията, която дори

те разкриват, не е достатъчно подробна. Правилата на ЕС за разкриване на нефинансова информация не важат за емитенти от трети държави. Дружеството трябва да има сигурен и надежден източник на данни, за да може да отчита факторите на устойчивост при предоставянето на инвестиционни съвети и управление на портфейл;

- Потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в т.нар. по-устойчиви продукти следва да бъде количествено определен посредством детайлен статистически анализ с оглед стриктно спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск.

## Информация как политиката за възнагражденията на дружеството е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта

### Член 6

1. Към настоящия момент ЮБХ прилага Политика относно формиране на възнагражденията, която има за цел установяване на ясни и обективни принципи на възнагражденията на определени категории персонали осигуряване на разумното и ефективно управление на риска и насърчаване на такова поведение. Интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения при управление на портфейли на клиенти и при предоставяне на инвестиционни съвети на клиенти няма да повлияе негативно върху разумното и ефективно управление на рисковете и насърчаване на такова поведение от инвестиционния посредник.
2. За да реши да отчита факторите на устойчивост, ИП ще прегледа и ревизира всичките си вътрешни правила и политики, и ще приеме необходимите промени, особено в правилата за управление на риска и в политиката за възнагражденията.
3. Понастоящем, мащабът на дейност на ЮБХ, както и естеството и обхвата на неговите дейности, специално свързаните с управление на портфейл и инвестиционни съвети, не оправдават поемането на допълнителни административни мерки и разходи.
4. ЮРОПИЪН БРОКЕРИДЖ ХАУС ООД /наричано по-долу за краткост ЮБХ/ е дружество вписано в регистъра на инвестиционните посредници, воден от Комисията за финансов надзор (по-долу „КФН“ или „Комисията“), с номер РГ-03-197/01.07.2020г.; извършващо дейност като инвестиционен посредник. Дружеството разполага с пълен лиценз за извършване на дейността си.
5. Изискванията за публично оповестяване са дефинирани в Регламент (ЕС) 2019/2033 с цел представяне на основните рискови показатели и методите за управлението им. Изискванията за публично оповестяване на регулаторни данни спомагат за подобряване на пазарната дисциплина, като фокусът им е както върху изискванията по измерване на кредитния, пазарния и операционния риск, така и върху други оповестявания на допълнителна информация, подпомагаща ранното идентифициране на рисковете.

## Оповестяване, изменение и публикуване на настоящата информация

### Член 7

Настоящата Политика е оповестена и актуална към 30.06.2022 г. като ЮБХ има намерение да поддържа своето решение да не спазва изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 и за в бъдеще. При вземане на решение за промяна в предлаганите инвестиционни продукти, а именно предоставяне на управление на портфейли или инвестиционни съвети, ЮБХ ще оповести на своята интернет страница евентуалното бъдещо интегриране на факторите за устойчивост при специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта и потенциалните промени в текущата информация в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2088 и Регламент (ЕС) 2020/852.



**ЮРОПИЪН БРОКЕРИДЖ ХАУС ООД**

Шар Планина 33, Възраждане, 1303, София,  
България (ет.2, офис 8)

web: [www.ebhforex.com](http://www.ebhforex.com)

email: [info@ebhforex.com](mailto:info@ebhforex.com)