

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ В СЪОТВЕТСТВИЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2088 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА ОТ 27 НОЕМВРИ 2019 Г. ВЪВ ВРЪЗКА С УСТОЙЧИВОСТТА В СЕКТОРА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ

В съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент на съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта на сектора на финансовите услуги, БенчМарк Финанс АД оповестява настоящата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения на инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД, която 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;
- ▶ Причините 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.

1. 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

Настоящата Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения (Политиката) е приета с решение на Съвета на директорите на БенчМарк Финанс АД от 10.03.2021г., последно актуализирана 17.01.2025 г.

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. 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.

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 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.

Дефиниции:

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.

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

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 БенчМарк Финанс АД има в предмета си на дейност и издадения лиценз възможност да предлага услуги по управление на портфейл и инвестиционни съвети, от 2011г. посредникът няма сключени договори с клиенти за управление на портфейли от финансови инструменти, както и не предоставя инвестиционни съвети. Текущо клиентската структура на дружеството и насочеността на търсените и предоставяни услуги не е по управление на портфейли, поради изразена воля на клиентите. Към момента Съветът на директорите на инвестиционния посредник не планира извършване на услуги по управление на портфейли и инвестиционни съвети за следващия пет годишен период.

3. Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:

- ▶ Към момента ИП БенчМарк Финанс АД не предоставя възможност за инвестиции във финансови продукти по смисъла на чл. 2, параграф 1, т. 12 от Регламент (ЕС) № 2019/2088, включително посочените в буква „а“ на т. 12 от Регламента управление на портфейли по възлагане от клиент, като Съветът на директорите на инвестиционния посредник не планира извършване на такива услуги за следващия пет годишен период;
- ▶ Спецификите на секторното законодателство при предоставяне на инвестиционни услуги са такива, че ИП се ръководи от това да действа винаги в най-добър интерес на клиента, съобразявайки се с рисковия му профил и с оглед постигане възможно най-добра доходност за клиента при предварително заложили параметри за риск, включително диверсификация на риска. В противен случай, към ИП е възможно да бъдат насочени претенции за влошаване качеството на услугите, пропуснати ползи в резултат на неправилно взети инвестиционни решения или предоставени инвестиционни съвети;
- ▶ Продължава процедурата по разработване на европейската правна рамка свързана с оповестяването от емитентите на информация и ESG данни в сравним формат от публичните компании във връзка с устойчивостта, която да се използва от участниците на финансовите пазари;
- ▶ Актуалното ниво на възможен достъп до консистентна публична информация за сравнително дълъг период от време от независими международно признати източници;
- ▶ Необходимост от евентуално въвеждане на нови технологични решения в дейността на инвестиционния посредник с цел правилно прилагане на регулаторните изисквания и потенциалните нови вътрешни политики в тази връзка;

- 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.

4. Информация как Политиката за възнагражденията на дружеството е съобразена с интегрирането на рисковете за устойчивостта.

Към настоящия момент ИП не взема предвид интегрирането на рисковете за устойчивостта при изплащането на възнагражденията (променливите възнаграждения) на служителите. Структурата на променливите възнаграждения се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси, да не накърнява независимостта на служителите, да не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка или вземането на инвестиционни решения да е свързано с отчитане факторите на устойчивост. Интегрирането на рисковете за устойчивостта е приемливо, когато те са от значение за положителните резултати по отношение на инвестицията и доходността на портфейлите на клиентите и това би се отразило положително, както на тях и на служителите на ИП. Политиката за възнагражденията е изготвена по начин, който насърчава и гарантира доброто и ефективно управление на риска по портфейлите, при което не се насърчава прекаленото поемане на рискове за устойчивостта.

5. Оповестяване, изменение и публикуване на настоящата информация

Настоящата Политика е оповестена и последно актуализирана на 17.01.2025 г. като БенчМарк Финанс АД 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 финансови продукти като доверително управление на портфейли или инвестиционни съвети, БенчМарк Финанс АД 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, Регламент (ЕС) 2020/852 и Делегиран Регламент (ЕС) 2022/1288.