



**Informacje na podstawie Rozporządzenia
Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2019/2088
z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania
informacji związanych ze zrównoważonym
rozwojem w sektorze usług finansowych**

Warszawa, czerwiec 2023 rok



I. PRZEJRZYSTOŚĆ STRATEGII DOTYCZĄCEJ RYZYKA DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Zgodnie z art. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (dalej: „**Rozporządzenie**” lub „**SFDR**”), CVI Dom Maklerski sp. z o.o. (dalej: „**CVI**”) poniżej publikuje swoją strategię wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Przez ryzyko dla zrównoważonego rozwoju CVI rozumie sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Misją CVI jest zapewnienie małym i średnim spółkom z regionu CEE kompleksowej oferty elastycznego finansowania, przy jednoczesnym oferowaniu inwestorom ponadprzeciętnych stóp zwrotu z inwestycji, wyselekcjonowanych pod kątem kryteriów doboru do portfela danego inwestora m.in. ze względu na akceptowalny poziom ryzyka, a także zgodność z zasadami ESG (ang. *Environmental, Social, Governance* (dalej: „**czynniki zrównoważonego rozwoju**”, „**czynniki ESG**”).

Odpowiedzialne inwestowanie oznacza uwzględnienie czynników zrównoważonego rozwoju tj. kwestii środowiskowych (np. zarządzanie odpadami, redukcja emisji dwutlenku węgla), społecznych (np. jakość warunków pracy, poszanowanie praw człowieka) i ładu korporacyjnego (np. przeciwdziałania korupcji i przekupstwu, udział kobiet we władzach spółek) przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. CVI w procesie inwestycyjnym obok wskaźników finansowych uwzględnia ryzyka ESG, ponieważ ich implementacja pozwala uzyskać: a) bardziej kompleksowy obraz wartości inwestycji, b) zmniejszenie potencjalnego kosztu ryzyka, oraz c) zwiększenie oczekiwanego zwrotu z inwestycji.

Z tej przyczyny, dążymy do włączenia do procesu inwestycyjnego i naszej działalności ryzyk ESG. Zasady oraz warunki podejmowania decyzji inwestycyjnych są określone szczegółowo w wewnętrznych regulacjach CVI.

CVI dąży do uwzględnienia ryzyk ESG na wszystkich głównych etapach procesu inwestycyjnego, od due diligence i przedinwestycyjnej analizy potencjalnej transakcji, poprzez monitoring w czasie jej trwania, kończąc na zamknięciu – o ile włączenie ryzyk zrównoważonego rozwoju do procesu podejmowania decyzji inwestycyjnych nie jest sprzeczne z ustaleniami z dotychczasowymi klientami i nie narusza zobowiązań, które CVI ma wobec dotychczasowych klientów.

II. PRZEJRZYSTOŚĆ W ZAKRESIE NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DECYZJI INWESTYCYJNYCH DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU NA POZIOMIE PODMIOTU

Zgodnie z wymogami art. 4 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia, CVI informuje, że nie bierze pod uwagę niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, rozumianych jako skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Niebranie pod uwagę niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju wynika z oferowania elastycznego finansowania małym i średnim spółkom z regionu CEE. Podmioty, którym oferowane jest finansowanie, w przeważającej mierze nie gromadzą i w



związku z tym nie udostępniają danych dotyczących aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem. Brak danych z kolei nakładałby na CVI obowiązek pozyskania danych poprzez przeprowadzenie dodatkowych badań, współpracę z zewnętrznymi dostawcami danych lub zewnętrznymi ekspertami, lub poprzez przyjęcie uzasadnionych założeń. Przejęcie przez CVI ciężaru pozyskiwania danych w inny sposób niż bezpośrednio od podmiotów, w które dokonywane są inwestycje, prowadziłoby do zwiększenia kosztu oferowanego finansowania lub do ograniczenia liczby sektorów lub rodzajów podmiotów, którym oferowane jest finansowanie, co z kolei byłoby sprzeczne z misją CVI. CVI nie planuje w najbliższej przyszłości zmiany zaprezentowanego podejścia, niemniej jednak nie wyklucza możliwości uwzględnienia głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju w dłuższym horyzoncie czasowym.

III. PRZEJRZYSTOŚĆ POLITYK WYNAGRODZEŃ W ZWIĄZKU Z WPROWADZANIEM DO DZIAŁALNOŚCI RYZYK DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W CVI została opracowana i funkcjonuje polityka wynagrodzeń, której celem jest zapewnienie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, zapobieganie podejmowaniu ryzyka wykraczającego poza określony profil ryzyka, zapobieganie wystąpieniu konfliktu interesów, a także zachęcanie do odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz promowanie świadomości ryzyka.

Funkcjonujące w CVI Dom Maklerski sp. z o.o. regulacje dotyczące wynagrodzeń, zawierają określenie m.in. kryteriów finansowych i niefinansowych, które stanowią podstawę do oceny pracownika oraz podjęcia decyzji o przyznaniu zmiennych składników wynagrodzenia. Wspomniane regulacje przewidują konieczność zbadania czy przyznawane pracownikowi zmienne składniki wynagrodzenia określone są w taki sposób, aby unikać promowania nieuzasadnionego ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.