

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088 – SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Παροχή πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 6 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών

Η MERIT Χρηματιστηριακή υπό την ιδιότητά της ως συμμετέχων σε χρηματοπιστωτική αγορά καθώς και ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος γνωστοποιεί τον τρόπο με τον οποίο ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου και επενδυτικών συμβουλών (άρθρο 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088).

Αν και η Εταιρία δεν εφαρμόζει επί του παρόντος μια γενική επίσημη πολιτική σχετικά με την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στις διαδικασίες λήψης επενδυτικών αποφάσεων και στις συμβουλευτικές διαδικασίες, επιδιώκει να λαμβάνει υπόψη, κατά το δυνατόν, τους κινδύνους βιωσιμότητας αναζητώντας πληροφορίες βιωσιμότητας από εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων ή σχετικούς δείκτες. Στο βαθμό που βρίσκονται στη διάθεσή της αξιόπιστες σχετικές πληροφορίες τις αξιοποιεί, όπως για παράδειγμα, μεταξύ χρηματοπιστωτικών μέσων με παρόμοια χρηματοοικονομικά χαρακτηριστικά αλλά με διαφορετικές επιδόσεις στους δείκτες βιωσιμότητας, ενεργώντας είτε ως συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές είτε ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος, η Εταιρία μπορεί να επιλέγει τα χρηματοπιστωτικά μέσα με τις καλύτερες επιδόσεις στους δείκτες βιωσιμότητας.

Σε κάθε περίπτωση η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει ενσωματώσει πλήρως τους κινδύνους βιωσιμότητας στις διαδικασίες λήψης επενδυτικών αποφάσεων και συμβουλευτικών υπηρεσιών που παρέχει. Τα προϊόντα που διαθέτει ή επιλέγει κατά την επενδυτική διαδικασία δεν ενέχουν απαραίτητα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν τυγχάνουν ακόμα εφαρμογής στην Εταιρία.

Δήλωση περί μη λήψης υπόψη των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας (άρθρο 4 , παρ.1β και 5β του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088)

Η Εταιρία προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας με δεδομένο ότι μεγάλο μέρος των απαιτούμενων πληροφοριών και γνωστοποιήσεων, όπως προσδιορίζονται στον SFDR και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, δεν είναι ακόμα επαρκές, σαφές και πλήρως διαθέσιμο από τις εταιρίες που υπέχουν την υποχρέωση να τις πραγματοποιούν. Επιπλέον, δεν υπάρχουν ακόμα στοιχεία ικανοποιητικής πληρότητας, αξιοπιστίας, ομοιομορφίας και ευχερούς προσβασιμότητας, από όλους τους εκδότες χρηματοπιστωτικών προϊόντων, σχετικά με το εν λόγω πλαίσιο.

Παρόλα αυτά, η Εταιρία επανεξετάζει σε τακτά διαστήματα την ανωτέρω στάση της, παρακολουθώντας τις σχετικές εξελίξεις, με την προοπτική, εν καιρώ, να εναρμονίσει τον τρόπο λήψης των επενδυτικών της αποφάσεων και τις συναφείς διαδικασίες της με τις αρχές των βιώσιμων επενδύσεων.

Αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των χρηματοπιστωτικών προϊόντων

Με βάση τα ανωτέρω, όταν θα υπάρχουν τα σχετικά στοιχεία για την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς, θα επικαιροποιηθεί το παρόν έντυπο, ώστε να συμπεριλαμβάνονται σε αυτό τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων και στις αποδόσεις των χρηματοπιστωτικών προϊόντων [κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 12) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088], επί των οποίων παρέχονται οι επενδυτικές συμβουλές.

Διαφάνεια στις Πολιτικές Αποδοχών όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας (άρθρο 5 SFDR)

Η Εταιρία έχει θεσπίσει Πολιτική Αποδοχών που εφαρμόζεται σε όλα τα στελέχη και τους εργαζομένους της και καλύπτει το σύνολο των αποδοχών, με σκοπό να διασφαλίσει ότι οι πρακτικές αμοιβών της Εταιρίας δεν αποβαίνουν σε βάρος των συμφερόντων των Πελατών, καθώς και ότι η Εταιρία συμμορφώνεται με τις συναφείς υποχρεώσεις της που απορρέουν από το σχετικά εφαρμοστέο κανονιστικό πλαίσιο.

Η Πολιτική Αποδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της πρακτικής της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρίας και είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο ώστε να προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, να αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων εκ μέρους της Εταιρίας και να είναι σύμφωνη με τους στόχους της επιχειρησιακής στρατηγικής, την εταιρική κουλτούρα και τις αξίες καθώς και την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένων των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση κινδύνων.

Οι Μεταβλητές Αποδοχές, συμπεριλαμβανομένων και των πρόσθετων αποδοχών (bonus), συνδέονται με την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων της Εταιρίας και είναι σχεδιασμένες έτσι ώστε να μην θέτουν την Εταιρία σε κίνδυνο κεφαλαιακής βάσης καθώς και κινδύνους βιωσιμότητας.

Πιο συγκεκριμένα, επί του παρόντος, η Πολιτική Αποδοχών δεν συνδέεται με συγκεκριμένους δείκτες επιδόσεων σχετικά με τη βιωσιμότητα, ωστόσο η Εταιρεία μπορεί μελλοντικά να εισαγάγει τέτοιους δείκτες. Πάντως, σε κάθε περίπτωση, η Εταιρεία επιδιώκει τη διαφύλαξη της εσωτερικής διάθεσης ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση (ESG), μέσω της προώθησης της συνετής ανάληψης κινδύνων και των κατάλληλων πρακτικών δεοντολογίας.

Βασικές Έννοιες

Κυκλική οικονομία	Οικονομικό σύστημα στο οποίο διατηρείται η αξία των προϊόντων, των υλικών και άλλων πόρων στην οικονομία για όσο το δυνατόν μεγαλύτερο χρονικό διάστημα με την ενίσχυση της αποτελεσματικής χρήσης τους στην παραγωγή και κατανάλωση, μειώνοντας με αυτόν τον τρόπο τον περιβαλλοντικό αντίκτυπο της χρήσης τους, και με την ελαχιστοποίηση των αποβλήτων και της αποδέσμευσης επικίνδυνων ουσιών σε όλα τα στάδια του κύκλου ζωής τους, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής της ιεράρχησης των αποβλήτων
Προτιμήσεις βιωσιμότητας	Η επιλογή ενός πελάτη ή δυνητικού πελάτη σχετικά με το αν και κατά πόσον ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα χρηματοπιστωτικά μέσα θα πρέπει να περιληφθούν στην επένδυσή του: (α) χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι μια ελάχιστη αναλογία επενδύεται σε περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852, (β) χρηματοπιστωτικό μέσο για το οποίο ο πελάτης ή ο δυνητικός πελάτης καθορίζει ότι μια ελάχιστη αναλογία επενδύεται σε αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, (γ) χρηματοπιστωτικό μέσο που λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας, στο οποίο τα ποιοτικά ή ποσοτικά στοιχεία που αποδεικνύουν την εν λόγω συνεκτίμηση καθορίζονται από τον πελάτη ή το δυνητικό πελάτη.
Περιβαλλοντικά βιώσιμη επένδυση και οικονομική δραστηριότητα	Επένδυση σε μία ή περισσότερες οικονομικές δραστηριότητες οι οποίες χαρακτηρίζονται περιβαλλοντικά βιώσιμες. Μια οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίζεται περιβαλλοντικά βιώσιμη όταν (i) συμβάλλει σημαντικά στην επίτευξη ενός ή περισσότερων από τους περιβαλλοντικούς στόχους (ήτοι μετριασμό της κλιματικής αλλαγής, προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης, προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων), (ii) δεν επιβαρύνει σημαντικά κανένα από τους περιβαλλοντικούς στόχους.
Αειφόρα επένδυση	Επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, ως προς την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, καθώς και ως προς τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, όπως η αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις, ή επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες εφόσον δεν βλάπτουν σοβαρά κανένα από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.
Παράγοντες αειφορίας	Περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.
Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις	Μια Κύρια Δυσμενής Επίπτωση (Principal Adverse Impact-“PAI”) είναι οποιαδήποτε επίπτωση των επενδυτικών αποφάσεων ή συμβουλών, η οποία έχει ως αποτέλεσμα μία αρνητική επίδραση στους παράγοντες αειφορίας, όπως περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καθώς και θέματα καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Στον πυρήνα του SFDR βρίσκεται η αντίληψη της ταυτοποίησης και αποκάλυψης εάν και με ποιον τρόπο ένα χρηματοπιστωτικό προϊόν (συμπεριλαμβανομένου ενός κεφαλαίου) λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) στους παράγοντες αειφορίας.
Κίνδυνος Βιωσιμότητας	Γεγονός ή κατάσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης, που εάν επέλθει θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.