

Politica privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesele de adoptare a deciziilor privind investițiile în cadrul Prime Transaction SA

Prezenta declarație este elaborată în acord cu prevederile art. 4, alin (1), litera b) din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului UE din data de 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Prime Transaction SA are preocupări privind aspectele de mediu, sociale, etice și de governanță, acestea reflectându-se și în modul de selecție a clienților și furnizorilor de servicii.

Prime Transaction SA este preocupată în mod constant de încorporarea sistematică a factorilor de mediu, sociali și de governanță („ESG”) în procesul investițional, gestionând atât riscurile, cât și oportunitățile. Acest lucru ajută la luarea unor decizii de investiții mai bine informate și la optimizarea profilului de risc/rentabilitate al portofoliului de investiții și la alinierea mai bună a activității la obiectivele și așteptările societății în ceea ce privește sustenabilitatea.

Investițiile responsabile, bazate fie pe principii de excludere sau pe existența anumitor restricții, evoluează pentru a deveni parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială. Conform obligațiilor legale ale Prime Transaction SA, aceasta trebuie să acționeze cu corectitudine și diligență profesională. Deși Prime Transaction SA depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor precum și în contextul în care informațiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există o mare probabilitate de a nu fi în măsură să ia în considerare principalele efecte negative ale tuturor deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. În contextul mai sus menționat și având în vedere obligațiile impuse de art. 4 din Regulamentul (UE) 2019/2088, Prime Transaction SA declară că nu va lua deocamdată în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și notificarea investitorilor privind orice modificare viitoare. Prime Transaction SA va monitoriza în continuare cu atenție investițiile realizate, acționând cu responsabilitate și diligență.

Integrarea riscurilor de durabilitate/sustenabilitate în procesul decizional din aria investițională

1. Cum integrează Prime Transaction SA riscurile cu privire la sustenabilitate în luarea deciziilor investiționale?

Managementul riscului este integrat ca rol cheie în cadrul societății Prime Transaction SA. Considerațiile de mediu, sociale și de governanță (ESG) sunt o parte a procesului de verificare a antecedentelor (due diligence), iar Prime Transaction SA consideră că aderarea la practici solide ESG poate minimiza riscul financiar, cum ar fi controversele declanșate de pierderea clienților, amenzile, penalitățile și costurile de curățare a mediului. Riscurile ESG relevante și evaluările de risc ESG, după caz, sunt incluse ca parte a evaluării generale a riscurilor. Ca parte a procesului său de verificare a antecedentelor (due diligence) în materie de investiții, Prime Transaction SA ia în considerare următoarele aspecte ESG:

Factori de mediu (Environmental)

Se referă la impactul, negativ sau pozitiv, pe care o entitate îl are asupra mediului înconjurător, de exemplu poluare sau emisii de gaze cu efect de seră și includ: atenuarea climei; adaptarea la schimbările climatice; protejarea biodiversității; utilizarea durabilă și protecția apei și a resurselor maritime; tranziția către o economie circulară, evitarea deșeurilor și reciclarea; evitarea și reducerea poluării mediului; protejarea ecosistemelor sănătoase; utilizarea durabilă a terenurilor.

Aspectele referitoare la probleme de mediu sunt identificate și discutate în cadrul SSIF înainte de a se investi pentru a determina impactul emitenților asupra mediului (inclusiv aer, apă, protecția terenurilor, schimbările climatice și utilizarea eficientă a resurselor energetice, a energiei din surse regenerabile) și riscul pe care astfel de probleme îl prezintă asupra profilului de credit sau operațiunilor de afaceri. SSIF evaluează, în baza informațiilor pe care le detine, datoriile potențiale ale unui emitent care rezultă din impactul său asupra mediului, inclusiv plățile aferente penalităților impuse de agențiile guvernamentale, riscul de litigiu sau cerințele viitoare de cheltuieli de remediere.

Factori sociali (Social)

Se referă la modul în care o entitate relaționează cu angajații, clienții sau comunitățile unde operează și includ: respectarea standardelor de muncă recunoscute (fără muncă desfășurată de copii, forțată sau discriminare); respectarea siguranței și sănătății în muncă; remunerare adecvată, condiții de muncă echitabile, diversitate și oportunități de formare și dezvoltare; drepturile sindicale și libertatea de întrunire; garanția siguranței produselor, inclusiv protecția sănătății; aplicarea aceluiași cerințe entităților din lanțurile de aprovizionare; proiecte incluzive și luarea în considerare a intereselor comunităților și minorităților sociale.

SSIF evaluează problemele legate de tulburările de muncă, sănătatea și securitatea, conformitatea cu reglementările muncii și relațiile și condițiile generale de muncă. De asemenea, analizează riscurile asociate cu siguranța și adecvarea produselor pentru a se asigura că entitățile au operațiuni de afaceri sustenabile. Modul în care o companie gestionează relațiile cu angajații, furnizorii, clienții și comunitățile în care își desfășoară activitatea este esențial pentru analiza investiției.

Factori de guvernare (Governance)

Se referă la modul în care o entitate este condusă și include elemente de tipul compensarea conducerii, controlul intern, transparența sau auditul și includ: onestitatea fiscală; măsuri anticorupție; managementul durabilității de către Consiliul de Administrație; remunerația Consiliului de Administrație bazată pe criterii de sustenabilitate; facilitarea denunțurilor; garanția drepturilor angajaților; garanția protecției datelor; dezvăluirea informațiilor.

Evaluarea amănunțită a diversității, independenței și calificărilor consiliilor corporative și echipelor de management pentru a se asigura că entitățile sunt pregătite să facă față riscurilor viitoare și să acționeze în interesul afacerii, al acționarilor și al altor părți interesate cheie, concentrându-se pe identificarea echipelor de management care comunică clar și consecvent informații cu privire la factorii ESG importanți pentru activitatea lor respectivă.

Implicare activă

Prime Transaction SA consideră că implicarea activă a conducerii și personalului companiei este o cheie pentru gestionarea riscului investițional. Se încearcă pe cât posibil ca SSIF să interacționeze frecvent cu emitentii atât pe parcursul procesului inițial de verificare a antecedentelor (due diligence), cât și prin participarea conferințelor organizate de emitenti ca parte a procesului de monitorizare a portofoliului. Dialogul continuu ajută la creșterea gradului de conștientizare a practicilor de afaceri durabile.

Procesul actualizat utilizează date curente și istorice legate de factori de mediu, sociali și de guvernare (ESG) utilizând informații puse la dispoziție de către emitenti. În plus, atunci când se considera necesar, personalul SSIF poate solicita o serie de informații emitentilor cu privire la factorii ESG, iar răspunsurile ulterioare sunt considerate ca fiind parte a procesului de luare a deciziilor.

2. Care este cel mai probabil impact al riscurilor de sustenabilitate asupra serviciilor oferite?

Riscurile de sustenabilitate sunt evenimente sau condiții ESG care, dacă se materializează, au sau pot avea impact negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra activelor, profitabilității sau situației bilanțiere, ori asupra reputației unei entități supravegheate de ASF.

Riscul ca un eveniment ESG să apară rămâne permanent, iar dacă un astfel de eveniment ESG ar avea loc și ar afecta valoarea investițiilor, ar avea un impact negativ asupra randamentului instrumentului financiar respectiv. Nu se poate spune cu certitudine care ar putea fi amploarea acestui impact negativ.

3. Cum ia în considerare acest produs financiar principalele efecte negative ale factorilor de sustenabilitate?

SSIF, ia în considerare impactul negativ al deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate în ceea ce privește instrumentele financiare în care se investeste și consideră că informațiile despre principalele efecte adverse ale factorilor de sustenabilitate influențează performanța investiției și sunt factori importanți pentru gestionarea eficientă a riscului și atingerea obiectivelor de investiții. Factorii de sustenabilitate sunt integrați în procesul de luare a deciziilor de investiții al SSIF așa cum este descris mai sus.