

AZ SPB Befektetési Zrt.

**FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁK ÉRTÉKELÉSÉRE VONATKOZÓ
BELSŐ SZABÁLYZATA**

Jelen Szabályzat hatályos: 2026.01.01. napjától
Az Igazgatóság a felülvizsgált és módosított, egységes szerkezetbe foglalt Szabályzatot
elfogadta 2025.11.25. napján.

I. PREAMBULUM

- [1] Az SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: **Társaság**) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: **Bszt.**), valamint az általa felhívott, a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (továbbiakban: **Rendelet**) alapján, továbbá a Magyar Nemzeti Bank 1/2024 (III.6) számú ajánlásának (továbbiakban: **Ajánlás 1**) és a Magyar Nemzeti Bank 2/2023. (I.30.) számú ajánlásának (a továbbiakban: **Ajánlás 2**, a továbbiakban Ajánlás 1 és Ajánlás 2 együtt: **Ajánlások**), az ESG információk pénzügyi tanácsadásba történő integrációját szabályozó SFDR (EU 2019/2088) rendelet, illetve a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek meghatározását tartalmazó EU Taxonómia (EU 2020/852) rendelet figyelembevételével, a jogszabályi követelményeknek és a felügyeleti elvárásoknak való megfelelés biztosítása érdekében, illetve az az Európai Parlament és a Tanács természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2016/679/EU rendeletével (továbbiakban: **GDPR**) összhangban megalkotta az előzetes tájékoztatói kötelezettsége teljesítésével kapcsolatos belső szabályzatát (a továbbiakban: **Szabályzat**).

II. HATÁLY

II.1. Személyi hatály

- [2] A Szabályzat személyi hatálya kiterjed a Társasággal munkaviszonyban, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló olyan személyekre, akik az előzetes tájékoztatói kötelezettség teljesítéséhez kapcsolódó feladatokat (így különösen a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívek (a továbbiakban: **Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív**) összeállítását, kiértékelését, nyilvántartását, felülvizsgálatát, illetve a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívről eredményéről tájékoztatás adását, egyéb nyilvántartási kötelezettség körébe eső feladatokat, alkalmazottak képzésével kapcsolatos feladatokat látnak el.

II.2. Tárgyi hatály

- [3] A Szabályzat tárgyi hatálya az előzetes tájékoztatói kötelezettség teljesítéséhez kapcsolódó valamennyi tevékenységre kiterjed, mely kapcsolódó tevékenységnek minősül elsősorban a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív összeállítása, kiértékelése, kiértékeléséről történő tájékoztatás, a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív felülvizsgálata, illetve a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívvel összefüggő nyilvántartás vezetése, alkalmassági nyilatkozat előállítása, alkalmazottak képzése.

II.3. Időbeli hatály

- [4] A Szabályzat Társaság Igazgatósága által történő elfogadását követően a Társaságnak lehetővé kell tennie a Szabályzat személyi hatálya alá tartozó valamennyi személy számára a Belső Szabályzat rendelkezéseinek megismerését. A Társaság e kötelezettségének azzal tesz eleget, hogy a [2]bekezdésben meghatározott személyi kör számára a Szabályzatot elektronikusan hozzáférhetővé teszi.

III. FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV

III.1. A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív célja, rendeltetése

- [5] A Társaság – a jogszabályi rendelkezések szerint – befektetési tanácsadás, illetve portfóliókezelési tevékenység végzése esetén az erre irányuló szerződés megkötése előtt meggyőződik arról, hogy az ügyfél rendelkezik-e esetleges fenntarthatósági preferenciával.

A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív révén megvalósuló előzetes tájékozódás annak érdekében történik, hogy a Társaság az ügyfél körülményeihez igazodó fenntarthatósági preferenciákra kiterjedő befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon, és képes legyen az ügyfél érdekének leginkább megfelelő befektetési szolgáltatások nyújtására.

- [6] A Társaság a fenti kötelezettségeinek teljesítése érdekében kidolgozott egy dokumentumot, mely rögzíti az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáit (1. számú melléklet).

A Társaság e dokumentumban egyértelműen megjelölte annak kitöltésének célját és figyelemfelhívásra alkalmas módon tájékoztatja a leendő szerződő felet, illetve ügyfelet alkalmazási köréről. A Társaság a GDPR 5. cikk (1) bekezdés c) pontjában foglalt adattakarékosság elvének betartása érdekében kizárólag olyan adatok megadását kéri, illetve olyan adatokat kezel fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív felvétele során, amelyek a nyújtandó befektetési szolgáltatás szempontjából megfelelőek, relevánsak és az ügyfél érdekeinek leginkább megfelelő ügylettel, pénzügyi eszközzel kapcsolatos szolgáltatást nyújtásának felméréséhez szükségesek.

III.2. A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív összeállítása és továbbfejlesztése

- III.2.A. A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív összeállítása során követett elvek.*

- [7] A Társaság a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatban és kérdőívben könnyen értelmezhető, egyértelmű kérdéseket szerepeltet, amelyekhez előre rögzített válaszlehetőségek kerülnek megfogalmazásra.
- [8] A Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kérdései úgy kerülnek összeállításra, hogy azok összhangban legyenek a Társaság által ténylegesen végzett tevékenységekkel, illetve a ténylegesen kínált pénzügyi eszközök körével, sajátosságaival.

III.2.B. Eljárási szabályok

- [9] A Társaság Igazgatósága – a compliance funkció bevonásával – köteles a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív alapját képező kérdőív összeállítására és fejlesztésére, illetve a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kiértékelésére vonatkozó módszerek kidolgozására és továbbfejlesztésére.
- [10] A kidolgozásra kötelezett compliance funkció a kidolgozott Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívet, illetve a kiértékelési módszereket köteles a Társaság Igazgatóságának előterjeszteni.
- [11] A Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív és a kiértékelésére vonatkozó módszerek kidolgozását és esetleges továbbfejlesztését a Társaság Igazgatósága hagyja jóvá. Csak a Társaság Igazgatósága által jóváhagyott Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívet lehet alkalmazni.

III.3. A Társaság által megszerezhető információk köre

- [12] A Társaság annak érdekében, hogy az ügyfél számára valóban alkalmas pénzügyi eszközt, illetve ügyletet tudja ajánlani a portfóliókezelés és befektetési tanácsadás szolgáltatás nyújtása során, a fenntarthatósági preferenciák értékeléséhez kizárólag az **1. sz. mellékletben meghatározott olyan (szűkített körű) információkat gyűjti be**, amelyek esetében a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív egyértelműen megjelöli, hogy az adatok megadása a fenntarthatósági preferenciák értékeléséhez szükséges.

III.4. A Társaság fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozata és kérdőíve az alábbi kérdéskörökre terjed ki:

A leendő szerződő fél vagy ügyfél esetleges fenntarthatósági preferenciái	1. a leendő szerződő fél vagy ügyfél rendelkezik-e fenntarthatósági preferenciákkal (Igen/Nem) 2. fenntarthatósági tényezők fontossága (ESG) 3. fenntartható termékek minimális aránya 4. fenntartható befektetések (PAI, SFDR, Taxonómia) megjelölése
---	---

- [13] A Társaság a fenti kérdésköröket érintő konkrét kérdésekre történő válaszadást akkor kér az ügyfélről, ha a kérdéskör érintése, illetve a kérdéskörrel érintett konkrét kérdés feltétele a fenntarthatósági preferenciák értékeléséhez szükséges.

- [14] A Társaság a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív során a birtokába jutott magántitkot, értékpapírtitkot vagy más, jogszabályban védett titkot köteles védeni, megőrizni. A titoktartási kötelezettsége körében a Társaság a védett titoknak minősülő információkról harmadik személynek semmilyen tájékoztatást nem adhat, a védett titoknak minősülő információkat nem hozhatja nyilvánosságra, harmadik személynek nem adhatja át, harmadik személy számára nem teheti hozzáférhetővé és – ettől eltérő kifejezett, írásbeli, az ügyféltől származó felhatalmazás hiányában – harmadik személlyel nem közölheti. Nem jelenti a titoktartási kötelezettség megsértését az egyes jogszabályokban meghatározott bejelentési, adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség Társaság általi teljesítése.

III.5. Alkalmassági nyilatkozat

- [15] A Társaság befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás esetén az ügylet megvalósítását megelőzően, tartós adathordozón ún. alkalmassági nyilatkozatot tesz a tanácsadás ügyfél számára való alkalmasságáról, amelyben ismerteti az adott tanácsadást, és hogy az miként elégíti ki a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit. Az Alkalmassági nyilatkozatnak tartalmaznia szükséges az Ügyfél által megjelölt fenntarthatósági preferenciának való megfelelését is, amennyiben az értékelés során nyilatkozott a fenntarthatósági preferenciájáról, azaz van fenntarthatósági preferenciája.
- [16] A Társaság alkalmassági nyilatkozatba foglalja annak tényét, ha az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök indokolják, hogy a lakossági ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az ügyfelek figyelmét.
- [17] Amennyiben a Társaság által nyújtott szolgáltatás rendszeres alkalmassági értékeléseket és nyilatkozatokat tesz szükségessé, úgy a kezdeti szolgáltatás meghatározását követő nyilatkozatoknak elegendő csupán az érintett szolgáltatások és eszközök és/vagy az ügyfél körülményeinek változásait bemutatniuk, vagyis nem szükséges megismételniük az első alkalmassági nyilatkozat minden részletét. A kezdeti szolgáltatás meghatározását követő nyilatkozat minden esetben tartalmaz frissített nyilatkozatot arról, hogy a befektetés kielégíti a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit, illetve fenntarthatósági preferenciáit.

IV. A FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV KITÖLTÉSE

IV.1. Az ügyfél azonosítása

- [18] Az ügyfél előzetes tájékoztatása és a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kitöltése a Társaság Alkalmassági és megfeleléségi kérdőívével azonos módon történik meg.

IV.2. Az ügyfél előzetes tájékoztatása

- [19] A Társaság a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kitöltése előtt tájékoztatja az ügyfelet (leendő ügyfelet) arról, hogy a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív helyes, valóságnak megfelelő kitöltése, illetve annak értékelése azt a célt szolgálja, hogy a Társaság az ügyfél számára alkalmas, illetve megfelelő terméket, szolgáltatást ajánlhassa. A Társaság az előzetes tájékoztatás során törekszik arra, hogy az ügyfél megértse a fenntartható befektetés fogalmát és a fenntartható befektetés kockázatát, valamint a kockázat és a befektetés hozama közötti összefüggést. Tájékoztatja az ügyfelet, hogy a fenntarthatósági értékelések okán korlátozott számú befektetési eszköz érhető el ezen preferenciák mentén.

A Társaság tájékoztatja az ügyfelet arról is, hogy a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kérdéseinek az a célja, hogy a Társaság feltárja az ügyfél fenntarthatósági preferenciáit és ezáltal a valóban megfelelő ügylettel vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos szolgáltatást nyújtsa az ügyfél számára.

IV.3. A Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kitöltése

- [20] Természetes személy ügyfél esetében a számlatulajdonos, nem természetes személy ügyfél esetében pedig az ügyfél nevében eljárni jogosult személy, érte ezalatt a meghatalmazottat is, tölti ki a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívet önállóan, ügyintéző segítségének igénybevétele nélkül. Amennyiben a természetes személy ügyfelet meghatalmazott képviseli, úgy a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívet mind a természetes személy számlatulajdonosnak, mind a meghatalmazottnak ki kell töltenie.
- [21] A kitöltés során az ügyfélnek a fenntarthatósági preferenciáit szükséges megjelölnie, amennyiben „Nem” választ ad az első kérdésre, úgy a további kérdések vonatkozásában nem szükséges választ adnia. Amennyiben „Igen” választ ad az első kérdésre, úgy a további kérdésekre is adhat választ. Egy kérdésre csak egy válasz adható, kivéve, ha a kérdőív lehetőséget ad több válasz megjelölésére.
- [22] A Társaság felhívja az ügyfél figyelmét arra, hogy egyes kérdésekre az ügyfélnek csak akkor kell válaszolnia, ha a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatot és kérdőívet az ügyfél annak érdekében tölti ki, hogy a Társaság a fenntarthatósági preferenciájának értékeléséhez tájékozódjon.
- [23] A Társaság a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kitöltéséhez nyugodt körülményeket és kellő időt biztosít az ügyfél számára.
- [24] A kitöltött Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatot és kérdőívet a Társaság Middle Office munkatársa veszi át és értékeli ki, majd rögzíti az értékelés eredményét a Társaság nyilvántartó rendszerében.

V. A FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV ÉRTÉKELÉSE

V.1. Az értékelés alanya

- [25] Az értékelés alanya az a személy, akire (amelyre) vonatkozóan elvégzik az értékelést.
- [26] Amennyiben a természetes személy ügyfél meghatalmazott nélkül jár el, az értékelés alanya a számlatulajdonos ügyfél lesz.
- [27] Amennyiben az ügyfél jogi személy, vagy két vagy több természetes személy csoportja, vagy egy természetes személy (meghatalmazott) egy szervezetet (jogi személy vagy jogi személyiség nélküli szervezet) vagy egy vagy több természetes személyt képvisel, az értékelés alanya a fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozatban rögzített fenntarthatósági preferenciák vonatkozásában a mögöttes személy, azaz a számlatulajdonos ügyfél (ügyfelek) lesz (lesznek) az értékelés alanya a meghatalmazott vagy a képviselő, vagyis a mögöttes ügyfél (ügyfelek) nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személy lesz (lesznek).
- [28] Amennyiben több személy jogosult az ügyfél nevében történő eljárásra (például jogi személyiséggel rendelkező vagy jogi személyiség nélküli gazdasági társaság), úgy a Társaság megállapodik az érintett személyekkel (a jogi személy képviselőivel vagy a képviselt természetes személyekkel) arról, hogy kire vonatkozóan végezzék el az értékelést, azaz, hogy kitől kell megszerezni a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó információkat. Amennyiben a körülményekből más nem következik, úgy a Társaság és az ügyfél megállapodásának értelmében a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív alanya a fenntarthatósági preferenciák vonatkozásában az a személy, aki azt kitölti és aláírásával látja el, a megállapodás rögzítésének minősül a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kitöltése és aláírása.
- [29] Az együttes képviseleti jog esetében (jogi személy esetében a Társaság az ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyek közül), a Társaságnál eljáró képviselőktől rendelkezésre álló Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív vonatkozásában, a MIFID szabályzat szerinti eljáró személynek a fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozatát és kérdőívét veszi figyelembe.

V.2. Az értékelés általános elvei

- [30] A fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozat nem érinti az ügyfél által korábban kitöltött alkalmassági és megfelelési kérdőíveket, amelyek az ismereteire, tapasztalataira, pénzügyi helyzetére, kockázattűrésére, célkitűzéseire stb. vonatkoztak.
- [31] A Fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozat alapján, ügyfél fenntarthatósági preferenciának értékelése történik meg.
- [32] A kérdőív célja, hogy az ügyfél:
- nyilatkozzon fenntarthatósági preferenciái meglétéről,
 - az SFDR és EU Taxonómia szerinti elvárásait megjelölje (Article 8/9, minimális arány stb.),

- megadja, ha bármilyen kizárási elvet érvényesíteni kíván (pl. fosszilis energia, fegyveripar, állatkísérletek stb.).

- [33] A Társaság megtagadja a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési szolgáltatási tevékenységek nyújtását, amennyiben:
- (a) a fenntarthatósági preferenciák értékeléséhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
 - (b) az a saját módszere alapján olyan eredményre jut, amely nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az ügyfél számára.
- [34] A Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kiértékelése során semlegesnek minősül az ügyfél:
- [35] Amennyiben az ügyfél nem válaszol vagy „nem”-mel válaszol arra a kérdésre, hogy vannak-e fenntarthatósági preferenciái, az Intézmény „fenntarthatósági szempontból semleges”-nek tekintheti, és fenntarthatósági jellemzőkkel rendelkező és nem rendelkező termékeket egyaránt ajánlhat számára.
- [36] A Társaság a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatban és kérdőívben megjelölt kérdéseket jelentősbeli és típusbeli különbségükre tekintettel eltérő súllyal veszi számításba. Ennek megfelelően a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív kérdéseire adott válaszok eltérő nagyságrendben kerülnek pontozásra, és eltérő feltételrendszerben kerülnek értékelésre.

V.3. Tájékoztatás a kiértékelésről

- [37] A Társaság a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívek értékelését követően az ügyfelet írásban, vagy egyéb tartós adathordozón, dokumentált és ellenőrizhető módon tájékoztatja a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív eredményéről. A tájékoztatás az alkalmassági és megfelelési teszttel együttesen is megtörténhet.

VI. A FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍVEK MEGISMÉTLÉSE ÉS FELÜLVIZSGÁLATA

- [38] A Társaság az ügyfelei által korábban szolgáltatott információk frissítése és ismételt kiértékelése érdekében legalább három évente megismétli az ügyfelei Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatának és kérdőívének kitöltését. Amennyiben az ügyfél a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívének ismételt elvégzése során arról nyilatkozik, hogy a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívhez általa legutóbb megadott információk tekintetében érdemi változás nem történt, a Társaság hagyatkozhat az ügyfél utolsó, kiértékelte Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatnak és kérdőívének eredményére.
- [39] A Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőív megismétlése a IV.1.pontban rögzítettekkel összhangban történhet meg.
- [40] A Társaság Igazgatósága legalább évente köteles a Jelen szabályzat felülvizsgálatára és esetleges módosítására. A Társaság Igazgatósága jogszabályváltozások, illetve egyéb körülmények (például új szolgáltatás, vagy új pénzügyi eszköz bevezetése) felmerülése esetén szükség szerint köteles a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatának és kérdőívének, illetve annak kiértékelésére vonatkozó módszereinek felülvizsgálatára, és esetleges módosítására.

VII. PORTFOLIÓSZEMLELET ÉRVÉNYESÍTÉSE A FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV EREDMÉNYEI ALAPJÁN

- [41] A befektetési termékek fenntarthatósági preferencia szerinti besorolásának részletes leírását a „Termékjóváhagyási Szabályzat” tartalmazza.
- [42] A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó kérdőíve a Társaság portfólióalapú tanácsadási gyakorlatához illeszkedően, pontozásos módszertan alapján kerül kiértékelésre, amely strukturált és konzisztens módon segíti az ügyfél ESG-érzékenységeinek és fenntarthatósági elvárásainak azonosítását.
- [43] A módszertan célja, hogy az ügyfél által megadott ESG válaszokat mérhetővé tegye, majd az így képzett pontszám alapján egyértelmű besorolást tegyen lehetővé az SPB portfóliószintű ESG-keretrendszerének megfelelően.
- [44] A kérdőív értékelése meghatározott pontszámhatárok mentén sorolja be az ügyfelet egy adott kategóriába. Ez biztosítja a megfelelést az SPB portfóliószintű ESG értékelési metodológiájának, ahol az ügyfél válaszai alapján kerül meghatározásra az adott portfólióval szembeni elvárt ESG pontátlag, valamint az alkalmazható termékkör.

V.4. Pontozási rendszer

- [45] Az alkalmazott kérdőív összesen 8 kérdés/válasz blokkot tartalmaz. A feltett kérdések különböző pontozással kerültek meghatározásra, van olyan, ahol 3 pontot lehet maximálisan elérni és van, ahol 5 pont a maximum– ahol több válasz megadása is lehetséges – a pontszám az adott válaszok számától vagy azok súlyától függően kerül meghatározásra, Az egyes kérdésekre adott „nem” válaszolt mező 0 pontot jelent.

V.5. A küszöbszabály indoklása

[46] A pontozási rendszer egy küszöbszabályt is tartalmaz, amely megakadályozza azt, hogy egyetlen magas pontértékű válasz torzítsa az ügyfél ESG besorolását. E szabály szerint az ügyfél csak akkor kerülhet „Tudatos” vagy „Kiemelt” kategóriába, ha:

- legalább 3 különböző kérdésből szerzett pontot, és
- elérte a megfelelő pontösszeget (min. 5 vagy 12).

[47] Ez biztosítja, hogy az ESG besorolás valódi összetett elvárásokon alapuljon, és ne egyetlen preferenciára épüljön.

A Társaság által kialakított ESG portfólió-értékelési rendszer lehetővé teszi, hogy az ügyfél fenntarthatósági preferenciái alapján összeállított portfóliók időszakosan (évente) újraértékelésre kerüljenek, az elérhető ESG adatok és az aktuális portfólióösszetétel alapján.

V.6. A felülvizsgálat és annak folyamata

- biztosítani, hogy az ügyfél portfóliója a későbbiekben is megfeleljen a kezdeti ESG elvárásoknak,
- figyelembe vegye az ESG adatforrások frissülését (Bloomberg ESG Score, SFDR besorolások stb.),
- kezelje az esetleges termékszintű besorolás-változásokat, kizárási eseményeket vagy preferencia-módosításokat.

a. Adatfrissítés

Minden naptári évben a Terméktájékoztatók felülvizsgálatának időpontjában Bloomberg és egyéb ESG adatforrások alapján frissülnek az egyes eszközök ESG pontszámai (beleértve az E/S/G alpilléreket is).

b. Portfólió újraértékelése

Az ügyfél portfóliója ismételtén súlyozott ESG értékelésen esik át az ügyfél eredeti prioritásai alapján.

c. Küszöbérték ellenőrzés

Az új ESG pontszám alapján kiszámításra kerül a portfólió aggregált ESG átlaga, amelyet összevetünk az ügyfél által meghatározott minimum küszöbszinttel.

d. Eltérés esetén jelzés

Ha az új ESG átlagpontszám nem éri el az elvárt szintet, vagy kizárt eszköz kerülne a portfólióba, akkor:

- a tanácsadó értesítést kap,
- és ajánlást készít a portfólió módosítására (eszközcseré, átsúlyozás stb.).

e. Dokumentáció

A felülvizsgálat eredményét a Társaság nyilvántartási rendszerében archiváljuk, és szükség szerint aktualizáljuk az alkalmassági nyilatkozat ESG részét.

Jelenleg a SPB Befektetési Zrt.-nél az ESG preferenciával rendelkező ügyfelek aránya rendkívül alacsony, így a portfóliószintű ESG értékelés technikai beépítése az alaprendszerekbe még nem indokolt költséghatékony módon, ezért:

- Az ESG portfóliók megfelelőségének ellenőrzése manuálisan történik meg, a már kialakított ESG módszertan alapján.
- Az eszközök ESG pontszámait rendszeresen frissíteni szükséges Bloomberg adat alapján.

A rendszeresen készülő riportok tartalmazzák

- az ügyfél portfólióját eszközsoronként,
- a hozzájuk tartozó aktuális ESG pontszámokat (SPB skálán),
- és a kiszámolt súlyozott ESG portfólióátlagot.

Eltérés esetén a Front-office területen dolgozó tanácsadó értesítést kap, és megkezdheti a szükséges intézkedést.

VIII. NYILVÁNTARTÁS

X.1. A nyilvántartás általános szabályai

- [48] A Társaság nyilvántartást vezet a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőívek értékelésével összefüggő minden információról, többek között, az alkalmassági és a megfelelőségi értékelés eredményéről, az ügyfélre vonatkozó információkról (beleértve az információ felhasználásának módját és az ügyfél kockázati profiljának kialakítása szempontjából való értelmezését valamint az ügyfél fenntarthatósági preferenciáit illetve azok hiányát), befektetési tanácsadásokról, elvégzett alkalmassági értékelést követően végrehajtott valamennyi befektetésről és tőkekivonásról, valamint az ügyfeleknek átadott kapcsolódó alkalmassági nyilatkozatokról. A nyilvántartás tartalmazza a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatok és kérdőívek eredménye tekintetében végrehajtott módosításokat, különösen az ügyfél preferenciáinak változásait; továbbá az értékelés indokolását, valamint az esetleges változásokat és azok indokait.
- [49] A Társaság nyilvántartása lehetővé teszi az értékeléssel kapcsolatos hibák kimutatását és az egyes ügyletek végrehajtása okának utólagos visszakeresését, különösen az ügyfél és a Társaság közötti esetlegesen felmerülő jogvita esetén. A nyilvántartás segíti továbbá a felügyeleti szervek munkáját, és a visszaélésszerű értékesítéssel kapcsolatos kockázatok azonosítását.
- [50] A Társaság folyamatosan frissíti a nyilvántartását, és gondoskodik az esetleges hiányosságok, illetve ellentmondások kijavításáról.

**IX. X.2. A BIZOTTSÁG (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE
54. CIKK (9) BEKEZDÉSE SZERINTI POLITIKA**

- [51] Annak érdekében, hogy a Társaság rendelkezzen megfelelő politikákkal és eljárásokkal annak biztosítására, hogy tisztában van az általa nyújtott befektetési szolgáltatás jellegével, jellemzőivel, ideértve az ügyfelek számára kiválasztott befektetési szolgáltatás és pénzügyi eszközök költségét és kockázatait, és hogy a költség és az összetettség figyelembe vételével értékelik, hogy egyenértékű befektetési szolgáltatás vagy pénzügyi eszközök megfelelhetnek-e ügyfelük profiljának, a Társaság részéről a befektetési szolgáltatást nyújtó munkatársaknak meg kell felelniük az alábbi feltételeknek:
- (a) a munkatársaknak büntetlen előéletűnek kell lenniük és nem állhatnak foglalkozástól eltöltő jogerős ügyszűnet határozat hatálya alatt,
 - (b) a munkatársak ellen a felügyeleti hatóság 5 éven belül nem alkalmazhatott végleges nyilvános határozatban megállapított, figyelmeztetésnél súlyosabb szankciót,
 - (c) a munkatársaknak rendelkezniük kell a Bszt.-ben meghatározott szakmai képzéssel illetve az ügyfeleknek pénzügyi eszközökről, befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy kiegészítő szolgáltatásról befektetési tanácsot vagy információt nyújtó természetes személyekre vonatkozó, szakmai képességekre és kompetenciákra vonatkozó követelményekről szóló 37/2017. (XII. 27.) MNB rendeletben meghatározott szakmai képességekkel és kompetenciákkal.
 - (d) az alkalmazottak rendelkeznek szükséges ismeretekkel a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó kritériumok tekintetében.

X. ZÁRADÉK

- [52] Amennyiben a vonatkozó magyar, valamint európai uniós jogszabályi rendelkezések utólagos módosítására tekintettel jelen szabályzat bármely rendelkezése ellentétben állna valamely kógens (eltérést nem engedő) jogszabályi rendelkezéssel, azt úgy kell tekinteni, hogy a jelen szabályzat formális módosítása nélkül is a kógens jogszabályi rendelkezés lép a jelen szabályzat ezzel ellentétes rendelkezése helyébe. Amennyiben a vonatkozó magyar, valamint európai uniós jogszabályi rendelkezések utólagos módosítására tekintettel jelen szabályzat valamely kötelezően szabályozandó kérdéssel nem rendelkezik, abban az esetben úgy kell tekinteni, hogy a jelen szabályzat formális módosítása nélkül is a jelen szabályzat részét képezi a jogszabály alapján kötelezően rendezendő kérdés.

SPB Zrt.

Doernbrack Sven
igazgatósági tag

Parádi-Varga Tamás
igazgatósági tag

Igazgatóság

1. számú melléklet

FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ

NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV

Alulírott, Név/Cégnév:	
Ügyfélkód / azonosító:	
Adóazonosító jel / Adószám:	

leendő szerződő fél, illetve ügyfél (továbbiakban "Ügyfél").

- [1] Az Ügyfél a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 54. cikk 2. bekezdés a) alapján a szerződéskötést megelőzően írásbeli nyilatkozatot tesz arról, hogy van-e fenntarthatósági preferenciája. A nyilatkoztatás annak érdekében történik, hogy az SPB Befektetési Zrt. (**SPB**) eleget tehessen a fenti jogszabályi rendelkezésben előírt előzetes tájékoztatói kötelezettségének. Az előzetes tájékoztatói kötelezettség az SPB-t terhelő azon kötelezettségből fakad, hogy olyan pénzügyi eszközt ajánljon, illetve befektetési szolgáltatást nyújtson, amely megfelel az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáinak.
- [2] A fenti jogszabályi rendelkezés által előírt előzetes tájékoztatói kötelezettség alapján az SPB arra kéri Önt, hogy figyelmesen olvassa át az SPB Ügylet előtti tájékoztatásról szóló Hirdetménye 7.4 pontjában megtalálható összefoglalót a fenntartható befektetésekről és ennek figyelembevételével nyilatkozzon arról, hogy van-e fenntarthatósági preferenciája.

Alulírott, a befektetési szolgáltatás során figyelembe veendő fenntarthatósági szempontokra vonatkozóan az alábbiak szerint nyilatkozom:

- [1] Szeretném, hogy az SPB a részemre [VAGY] az általam képviselt jogi személy részére nyújtandó befektetési szolgáltatás során fenntarthatósági szempontokat vegyen figyelembe:**

- ☐ Igen
☐ Nem

Amennyiben a fenti kérdés vonatkozásában **NEM rendelkezik fenntarthatósági preferenciákkal**, akkor a további kérdések nem vonatkoznak Önre. Kérjük a kérdőív végén az arra kijelölt helyen írja alá nyilatkozatát.

Üzletkötője olyan termékeket fog ajánlani, amelyek megfelelnek az Ön hagyományos alkalmassági feltételeinek.

Amennyiben a fenti kérdés vonatkozásában az **IGEN választ jelölte meg**, kérjük az alábbi kérdések vonatkozásában is adjon választ.

FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ KÉRDŐÍV

I. Az alábbi fenntarthatósági tényezők közül melyek érdeklik Önt? (Több válasz is megjelölhető)

- a. Környezeti tényezők (E): ide tartozik például a vállalatok energiafelhasználása, hulladékgazdálkodása, a környezetszennyezés megelőzése, az éghajlatváltozás mérséklése és az ahhoz való alkalmazkodás, a természeti erőforrások és a biológiai sokféleség megőrzése
- b. Társadalmi tényezők (S): ide tartoznak az emberi jogok, a munkaügyi kapcsolatok, az egyenlőtlenség, az illegális gyermekmunka és egyéb kérdések, mint például a munkahelyi egészségügyi és biztonsági előírások betartása.
- c. Vállalatirányítási tényezők (G): olyan szabályok vagy elvek összességét jelenti, amelyek meghatározzák a vállalatok irányításával kapcsolatos jogokat, felelőségeket és elvárásokat, mint például korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem, vagy az adózás átláthatóságának növelése.

II. Kérjük határozza meg a fenntartható termékek elvárt minimális arányát a portfóliójában! Kérjük jelölje meg az Ön számára legmegfelelőbb értéket!

- a. 5%
- b. 25%
- c. 50% felett

III. Amennyiben szeretné részletesebben meghatározni az Ön portfóliójának fenntarthatósági preferenciák szerinti összetételét (SFDR, Taxonómia, PAI), akkor kérjük válasszon a megjelölt kategóriák közül! Amennyiben nem kívánja megadni, akkor abban az esetben nem kell további kérdésekre választ adnia!

- ☐ Igen
- ☐ Nem

Amennyiben a fenti kérdés vonatkozásában a **NEM választ jelölte meg**, akkor a további kérdések nem vonatkoznak Önre. Kérjük a kérdőív végén az arra kijelölt helyen írja alá nyilatkozatát.

Amennyiben a fenti kérdés vonatkozásában az **IGEN választ jelölte meg**, kérjük az alábbi kérdések vonatkozásában is adjon választ.

IV. Kérjük válassza ki milyen típusú pénzügyi eszközbe kíván befektetni! (Több válasz is megadható. Kérjük, hogy a) válasz esetén folytassa az V. kérdéssel, b) válasz esetén folytassa az VI. kérdéssel, c) válasz esetén folytassa az VII. kérdéssel)

- a. Olyan pénzügyi eszközbe kívánok fektetni, melyek figyelembe veszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI).
- b. Olyan pénzügyi eszközbe kívánok fektetni, mely az SFDR rendelet szerint fenntartható befektetés.
- c. Olyan pénzügyi eszközbe, mely a Taxonómia rendelet szerint környezeti szempontból fenntartható befektetés.

V. Amennyiben olyan pénzügyi eszközbe kíván fektetni, melyek figyelembe veszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb hatásokat (PAI), kérjük válassza ki az Ön számára legfontosabb tényezőt/tényezőket az alábbiak közül! (Amennyiben nincs elérhető, értelmezhető adat az Ön által preferált PAI kategóriára, a befektetési termék prudencia alapján nem ajánlható.)

- a. Üvegházhatást okozó gázok kibocsátása
- b. Biodiverzitás
- c. Vízgazdálkodás és vízszennyezés
- d. Hulladékgazdálkodás
- e. Szociális és munkavállalói ügyek

VI. Kérjük jelölje meg a fenntartható befektetés - SFDR rendelet szerinti megfelelésének - Ön által elvárt minimum mértékét!

- a. 5%
- b. 10%
- c. 25% felett

VII. Kérjük jelölje meg a fenntartható befektetés - Taxonómia rendelet szerinti megfelelésének - Ön által elvárt minimum mértékét!

- a. 5%
- b. 10%
- c. 25% felett

[2] Kijelentem, hogy az SPB külön tájékoztatást adott arról, hogy a fenntarthatósági preferenciával rendelkező Ügyfelekre vonatkozó speciális feltételeket az SPB Üzletszabályzatának 4.4.1.12 pontja tartalmazza, mely feltételeket megismertem.

[3] Jelen Nyilatkozat az SPB általi tudomásulvétel időpontjától időbeli korlátozás nélkül, a Nyilatkozat írásbeli módosításáig hatályos. Az ügyfél nyilatkozatát évente frissítjük a portfólió-felülvizsgálat keretében. Tudomásom van arról, hogy amennyiben a fenntarthatósági preferenciám meglétére vonatkozóan változás áll be, köteles vagyok ennek tényét haladéktalanul jelezni az SPB felé.

Budapest, 202__ . _____ hó ____ nap

.....

(Ügyfél név)

Ügyfél aláírás

FENNTARTHATÓSÁGGAL KAPCSOLATOS ÜGYFÉLTÁJÉKOZTATÓ

Az Európai Parlament és Tanács, valamint az Európai Bizottság átfogó jogszabálycsomagot fogadott el annak érdekében, hogy Uniós-szerte ösztönözze a pénzügyi forrásoknak a fenntartható tevékenységek felé irányuló áramlását. A jogszabálycsomag lehetővé teszi a befektetők számára, hogy a befektetéseket fenntarthatóbb technológiák és vállalkozások irányába terelje, amely hozzájárul ahhoz, hogy Európa klímasemlegessé váljon.

A jogszabálycsomag előírja az SPB Befektetési Zrt. („**SPB**”) számára, hogy tájékozódjon ügyfelei fenntarthatósági preferenciáiról.

Kérjük, hogy olvassa át a jelen tájékoztatót a fenntarthatósági preferenciákról („Tájékoztató”) és ennek figyelembevételével válaszoljon a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó kérdésre („Kérdőív”)!

Fontos, hogy a válasz pontos és naprakész legyen.

Tájékoztatunk, hogy Kérdőív nem érinti az Ön által korábban kitöltött alkalmassági kérdőíveket, amelyek az Ön ismereteire, tapasztalataira, pénzügyi helyzetére, kockázattűrése, célkitűzéseire stb. vonatkoztak.

Fenntarthatósággal kapcsolatosan kiemelt fogalmak:

‘E’ angolul az „environmental”, azaz a környezeti kritériumokat jelenti, például a klímaváltozás, légszennyezés, az erőforrások szűkössége, energiafogyasztás, hulladékkezelés, üvegházhatású gázok kibocsátása, a biodiverzitás csökkenése.

‘S’ angolul a „social”, azaz a társadalmi vonatkozás, amely az üzlet és a társadalom közötti kapcsolódást jeleníti meg, és megvilágítja, hogyan befolyásolja a vállalat a munkavállalók és a környező közösségek életét. A közegészségüggyel, oktatással, egyenlőséggel, diverzitással, testi épséggel és egészséggel, az egyes közösségeknek nyújtott támogatásokkal kapcsolatos kérdések az ide tartozó legfontosabb ügyek.

‘G’ angolul a „governance”, azaz a vállalat irányítás, ami bepillantást enged a társaság működésébe, ideértve a vállalati tevékenységek széles körét, például a vezető testületek összetételét, a munkahelyi kultúrát, információmegosztást, belső ellenőrzést és jogszabályi megfelelést, a munka díjazását.

Környezeti szempontból fenntartható befektetés: az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet alapján környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő, egy vagy több gazdasági tevékenységbe történő befektetés. (Az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikk 1. pontja alapján).

Fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében. (Az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikk 17. pontja alapján).

Fenntarthatósági tényezők: környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések. Főbb káros hatások: a befektetési döntések és a befektetési tanácsadás azon hatásai, amelyek lényeges vagy valószínűsíthetően lényeges negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve. (Az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikk 24. pontja alapján).

Tájékoztatás a fenntarthatósági preferenciákról

I. Fenntarthatósági tényezők

Fenntarthatósági tényezők alatt a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdéseket értjük.

Vannak olyan pénzügyi piaci szereplők, amelyek figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

II. Fenntarthatósági preferenciák

Az Ön arra vonatkozó döntése, hogy befektetésébe belefoglal-e a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet:

- a) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében egy az Ügyfél által meghatározott minimális arányt környezeti szempontból fenntartható befektetésbe kell fektetni;

- b) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében egy az Ügyfél által meghatározott minimális arányt fenntartható befektetésbe kell fektetni;
- c) a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő pénzügyi eszköz, ahol ezeket a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az Ügyfél határozza meg.

III. Környezeti szempontból fenntartható befektetés (Taxonómia)

Egy gazdasági tevékenység környezeti szempontból akkor minősül fenntarthatónak, ha

- a) lényegesen hozzájárul egy vagy több, környezeti célkitűzéshez az alábbiak közül:
 - az éghajlatváltozás mérséklése;
 - az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás;
 - a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
 - a körforgásos gazdaságra való átállás;
 - a szennyezés megelőzése és csökkentése;
 - a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.
- b) nem sérti jelentősen egyik környezeti célkitűzést sem;
- c) azt a Taxonómia rendelet¹ 18. cikkében megállapított minimális biztosítékokkal² összhangban végzik; és
- d) megfelel az Európai Bizottság 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete által megállapított technikai vizsgálati kritériumoknak.

IV. Fenntartható befektetés (SFDR)

A fenntartható a befektetés

- a) valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatású gáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy
- b) valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag, vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések,

¹ Az Európai parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló rendelet

² A taxonómia rendelet 18. cikke alapján a minimális biztosítékok egy olyan vállalkozás által alkalmazott eljárások, amely gazdasági tevékenységet folytat annak érdekében, hogy biztosítsa az összhangot a következőkkel: az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat. Az ezen eljárások alkalmazása során a vállalkozásoknak be kell tartaniuk az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikkének 17. pontjában említett jelentős károkozás elkerülését célzó elvet.

amennyiben a fenti a) -b) pontok szerinti befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá, ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

V. Főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetés (PAI)

Olyan befektetés, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. Ezen fő káros hatások elkerülését megcélzó főbb témakörök az alábbiak:

- a) - Üvegházhatású gázok kibocsátása,
- b) - Biológiai sokféleség,
- c) - Hulladékgazdálkodás,
- d) - Vízgazdálkodás,
- e) - Szociális és munkavállalói ügyek.

2. számú melléklet

JAVÍTÁSI ÚTMUTATÓ FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT ÉS KÉRDŐÍV

[1] Szeretném, hogy az SPB a részemre [VAGY] az általam képviselt jogi személy részére nyújtandó befektetési szolgáltatás során fenntarthatósági szempontokat vegyen figyelembe:

- ☐ Igen
- ☐ Nem

Az Igen válasz 1 pontot ér, a Nem válasz 0 pontot ér.

I. Az alábbi fenntarthatósági tényezők közül melyek érdeklik Önt? (Több válasz is megjelölhető)

- a. Környezeti tényezők (E): ide tartozik például a vállalatok energiafelhasználása, hulladékgazdálkodása, a környezetszennyezés megelőzése, az éghajlatváltozás mérséklése és az ahhoz való alkalmazkodás, a természeti erőforrások és a biológiai sokféleség megőrzése
- b. Társadalmi tényezők (S): ide tartoznak az emberi jogok, a munkaügyi kapcsolatok, az egyenlőtlenség, az illegális gyermekmunka és egyéb kérdések, mint például a munkahelyi egészségügyi és biztonsági előírások betartása.
- c. Vállalatirányítási tényezők (G): olyan szabályok vagy elvek összességét jelenti, amelyek meghatározzák a vállalatok irányításával kapcsolatos jogokat, felelőségeket és elvárásokat, mint például korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem, vagy az adózás átláthatóságának növelése.

Minden válasz 1 pontot ér, így erre a kérdésre összesen 3 pont adható.

II. Kérjük határozza meg a fenntartható termékek elvárt minimális arányát a portfóliójában! Kérjük jelölje meg az Ön számára legmegfelelőbb értéket!

- a. 5%
- b. 25%
- c. 50% felett

Az a. pont megjelölése 1 pontot ér, a b. pont megjelölése 2 pontot ér, a c. pont megjelölése 3 pontot ér.

III. Amennyiben szeretné részletesebben meghatározni az Ön portfóliójának fenntarthatósági preferenciák szerinti összetételét (SFDR, Taxonómia, PAI), akkor kérjük válasszon a megjelölt kategóriák közül! Amennyiben nem kívánja megadni, akkor abban az esetben nem kell további kérdésekre választ adnia!

- ☐ Igen
- ☐ Nem

Az Igen válasz 1 pontot ér, a Nem válasz 0 pontot ér.

IV. Kérjük válassza ki milyen típusú pénzügyi eszközbe kíván befektetni! (Több válasz is megadható. Kérjük, hogy a) válasz esetén folytassa az V. kérdéssel, b) válasz esetén folytassa az VI. kérdéssel, c) válasz esetén folytassa az VII. kérdéssel)

- a. Olyan pénzügyi eszközbe kívánok fektetni, melyek figyelembe veszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI).
- b. Olyan pénzügyi eszközbe kívánok fektetni, mely az SFDR rendelet szerint fenntartható befektetés.
- c. Olyan pénzügyi eszközbe, mely a Taxonómia rendelet szerint környezeti szempontból fenntartható befektetés.

Az a, pont megjelölése 0 pontot ér, a b. pont megjelölése 1 pontot ér, a c. pont megjelölése 2 pontot ér. Az a. pont szerintem 1 pontot ér! Minden válasz 1 pontot ér, így összesen maximum 3 pontot lehet adni erre a kérdésre.

V. Amennyiben olyan pénzügyi eszközbe kíván fektetni, melyek figyelembe veszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb hatásokat (PAI), kérjük válassza ki az Ön számára legfontosabb tényezőt/tényezőket az alábbiak közül! (Amennyiben nincs elérhető, értelmezhető adat az Ön által preferált PAI kategóriára, a befektetési termék prudencia alapján nem ajánlható.)

- f. Üvegházhatást okozó gázok kibocsátása
- g. Biodiverzitás
- h. Vízgazdálkodás és vízszennyezés
- i. Hulladékgazdálkodás
- j. Szociális és munkavállalói ügyek

Minden válasz 1 pontot ér, így összesen maximum 5 pontot lehet adni erre a kérdésre.

VI. Kérjük jelölje meg a fenntartható befektetés - SFDR rendelet szerinti megfelelésének - Ön által elvárt minimum mértékét!

- a. 5%
- b. 10%
- c. 25% felett

Az a, pont megjelölése 0 pontot ér, a b. pont megjelölése 1 pontot ér, a c. pont megjelölése 2 pontot ér.

VII. Kérjük jelölje meg a fenntartható befektetés - Taxonómia rendelet szerinti megfelelésének - Ön által elvárt minimum mértékét!

- a. 5%
- b. 10%
- c. 25% felett

Az a. pont megjelölése 0 pontot ér, a b. pont megjelölése 1 pontot ér, a c. pont megjelölése 2 pontot ér.

Értékelés, besorolás

Az Ügyfél a Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozat és kérdőíve értékelése során maximuma: 20 pont-ot érhet el.

Ügyfélkategóriák meghatározása az alábbiak szerint történik meg:

Kategória	Feltétel	Portfólió szintű ESG elvárás
Fenntarthatósági szempontból semleges	Összpontszám = 0	Nincs. Az ügyfél nem tart fenn fenntarthatósági elvárásokat, így nincs ESG megfelelési kötelezettség sem.
Alacsony ESG érzékenység	1–4 pont	≥ 1.00 (alacsony érzékenység). Az ESG szempontok csak enyhén játszanak szerepet. A portfólióban lehetnek fenntartható eszközök, de ez nem elvárás. Az ESG pontszám alacsony is lehet, amennyiben más szempontból megfelel a portfólió.
Tudatos fenntarthatósági célkitűzés	5–11 pont ÉS legalább 3 különböző válasz pontszerző	≥ 3.00 (tudatos célkitűzés). Az ügyfél elvárja, hogy a portfóliójában ESG szempontból értékelhető termékek is szerepeljenek. Az eszközök összesített ESG értékelése legalább 3.0 kell legyen, ami közepes szintű fenntarthatósági teljesítménynek felel meg.
Kiemelt ESG elvárás	≥ 12 pont ÉS legalább 3 különböző válasz pontszerző	≥ 4.00 (kiemelt elvárás). Az ügyfél számára a fenntarthatóság kiemelten fontos. A portfólióban kizárólag vagy döntően magas ESG minősítésű eszközök szerepelhetnek, az átlagos ESG pontszámnak el kell érnie legalább a 4.0-es szintet, ami már erős fenntarthatósági elköteleződést jelent.