

ПОЛИТИКА ЗА ИНТЕГРИРАНЕТО НА РИСКОВЕТЕ ЗА УСТОЙЧИВОСТТА В ПРОЦЕСА СИ НА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ РЕШЕНИЯ НА ПОД „ТОПЛИНА“ АД.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. ПОД "Топлина" АД /ПОД, Дружеството/ приема и прилага Политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения /Политика/ за Доброволен пенсионен фонд „Топлина“(ДПФ „Топлина“, Фонда) по силата на изискванията на чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

Чл. 2. Приложими определения на Политиката:

- **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 възвращаемостта 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 възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове);

- **Управленски риск**-риск, при който възвращаемостта 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 ДПФ „Топлина“ 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 на фонда към компании, индустрии или сектори и съответно отказ от инвестиционни възможности, които не съответстват на зададените критерии за устойчивост. Съответно, ДПФ „Топлина“ може да реализира по-слаби резултати в сравнение с други доброволни фондове, които не се опитват да инвестират въз основа на такива критерии. Тъй като инвеститорите може да имат различни виждания за това какво представлява устойчивостта, Фондът може да инвестира в компании, които не отразяват ценностите на който и да било конкретен инвеститор.

- **Устойчива инвестиция** - 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.

II. ЕЛЕМЕНТИ НА ПОЛИТИКАТА

Чл.3. В процеса на вземане на инвестиционните решения за ДПФ „Топлина“, ПОД „Топлина“ АД:

1. Не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, доколкото това е съобразно с Инвестиционните цели, стратегии и политики на ДПФ „Топлина“;

2. Не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с Инвестиционните цели, стратегии и политики на ДПФ „Топлина“.

Чл. 4. ПОД „Топлина “ АД се стреми при изпълнението на инвестиционни цели, стратегии и политики на ДПФ „Топлина“ да не избира с инвестиционна цел:

1. Финансови инструменти, емитирани от производители на противоречиви оръжия и оръжейни системи, които са забранени от международното право или за които съществува широк консенсус, че трябва да бъдат забранени. Тези оръжейни системи включват (без ограничение): касетъчни бомби и касетъчни боеприпаси, химически или биологични оръжия, противопехотни мини и оръжия, съдържащи обеднен уран;

2. Финансови инструменти, емитирани от производители на ядрени оръжия или оръжия, съдържащи бял фосфор Осигуряване на разумното и ефективно управление на риска и ограничаването на поемането на риск, който надвишава приемливите нива;

3. Финансови инструменти, емитирани от компании, за които има сериозни индикации, че са извършители, съучастници или помагачи, или са в състояние да се възползват от нарушаването на световно признатите стандарти за корпоративна устойчивост като права на човека, права на служителите, опазване на околната среда и антикорупция.

Чл. 5. ПОД „Топлина “ АД се стреми да се съобразява с принципите и добрите практики за защита интересите на членовете (осигурени лица и пенсионери) на ДПФ „Топлина“.

III. ПРИЕМАНЕ, ПРИЛАГАНЕ, ПРЕГЛЕД И ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА

Чл. 6.(1) Настоящата политика е разработена от Управителния съвет в сътрудничество със Дирекция „Управление на риска“, Специализирана служба за вътрешен контрол и Дирекция „Инвестиции“ и когато е подходящо, с експерти, които притежават необходимата квалификация и функционална независимост, с цел гарантиране на обективна преценка за целесъобразността на политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения, включително на последиците за риска и управлението на риска.

(2) Настоящата политика се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет на дружеството. Членовете на Управителния съвет извършват периодичен преглед за спазването на основните принципи на тази Политика най-малко веднъж годишно, като отговарят и следят за нейното прилагане.

(3) Настоящата политика се преглежда поне веднъж годишно и при необходимост се извършват промени в нея.

(4) ПОД следва да вземе предвид потенциалното въздействие на рисковете за устойчивостта върху доходността на ДПФ „Топлина“ и рискът, че могат да бъдат генерирани различни доходности или дори по-ниски такава в определени пазарни условия спрямо друг продукт (или друг фонд за допълнително доброволно осигуряване, управляван от друго пенсионноосигурително дружество), който не интегрира строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта при потенциална промяна в Политиката.

(5) ПОД следва да отчете потенциалната тежест от необходимими допълнителни разходи, свързани с бъдещо активно съблюдаване на съответните потенциално заложиени критерии при потенциална промяна на Политиката.

IV. ОПОВЕСТЯВАНЕ

Чл. 7.(1) ПОД оповестява пред заинтересованите лица информация относно Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения на ДПФ „Топлина“ и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, на интернет страницата на Дружеството www.pod-toplina.bg, като не разкриват информацията, която представлява защитена от закона тайна.

(2) Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения на ПОД „Топлина“ АД е достъпна на интернет страницата на Дружеството www.pod-toplina.bg.

V. КОНТРОЛ

Чл. 8 Контрол по спазването на настоящата политика се осъществява от Специализирана служба за вътрешен контрол.

VI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящата Политика е приета с решение по Протокол № 242/ 10.03.2021 г. на Управителния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД, одобрено с решение по Протокол № 231/15.03.2021 г. на Надзорния съвет на Пенсионноосигурително дружество „Топлина“ АД.