



GOLDRING

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 • Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 1.823.000 lei

Politica și strategia de sustenabilitate

Data întocmirii: 30.05.2023

Scopul și obiectivul general

Scopul politicii și al strategiei este de a sprijini îmbunătățirea performanțelor de mediu și de a stabili cadrul general în ceea ce privește guvernarea climatică luând în considerare raportul emis de către Grupul Interguvernamental privind Schimbările Climatice (*Intergovernmental Panel on Climate Change - IPCC*) conform căruia în anul 2014, continuarea emisiilor de gaze cu efect de seră va duce la încălziri accentuate și modificări de durată în sistemul climatic global, crescând probabilitatea unor consecințe serioase, severe și ireversibile pentru oameni și ecosisteme. Creșterea temperaturii cu 3-4 grade Celsius până la finalul secolului este considerat scenariul cel mai probabil, în timp ce o creștere de 5 grade Celsius împreună cu consecințele sale catastrofice nu poate fi exclusă. Aceste modificări climatice ar determina intensificarea fenomenelor meteo extreme, cum ar fi uragane, inundații, incendii de vegetație, concomitent cu creșterea nivelului mărilor și oceanelor, efectele negative regăsindu-se atât în planul economic, cât și în cel social.

Obiectivul general al politicii și strategiei de sustenabilitate este reprezentat de dorința Goldring de a crea mai multă valoare pentru părțile interesate, dezvoltându-ne afacerea în mod responsabil și cu succes bazându-ne pe rolul nostru în procesul de sustenabilitate.

Riscurile Climatice

Schimbările climatice duc tot mai mult la creșterea expunerii societății la o serie de riscuri fizice. În același timp, tranziția către o economie cu emisii reduse de carbon poate crea, de asemenea, expuneri la riscuri de tranziție. Aceste riscuri și implicațiile financiare vor avea, mai devreme sau mai târziu, un impact atât asupra clienților Goldring (retail și corporate), cât și asupra companiei.

Riscurile fizice pot fi determinate de evenimente climatice (acute), cum ar fi severitatea crescută a evenimentelor meteorologice extreme (ex: secete, inundații, incendii, furtuni etc.) sau pe termen mai lung (cronice) atunci când apar schimbări progresive, cum ar fi creșterea temperaturii, creșterea nivelului mării, stresul hidric sau pierderea biodiversității.

Riscurile de tranziție pot fi legate de climă sau mediu din politici, legislație, tehnologii sau schimbările de piață care au loc pe parcursul trecerii la o economie cu emisii reduse de carbon. Acest lucru poate duce la blocarea activelor și/sau a piețelor prin scăderea valorii activelor care nu se mai conformează unui mediu sustenabil.

Riscurile climatice pot avea următoarele efecte:

- Asupra economiei
 - Schimbări ale prețurilor bunurilor și serviciilor
 - Modificarea productivității
 - Fricțiuni pe piața muncii

- Asupra afacerilor
 - Daune materiale și întrerupere a activității
 - Active blocate și cheltuieli de capital noi
- Asupra gospodăriilor
 - Scăderea veniturilor
 - Pagube materiale

Aceste efecte pot duce la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
 - Incapacitate de plată/ Insolvențe / Falimente ale afacerilor și gospodăriilor
 - Deprecierea valorii garanțiilor
- Riscul de piață
 - Reevaluarea acțiunilor, obligațiunilor, mărfurilor și a altor instrumente financiare
- Riscuri operaționale
 - Întreruperea lanțului de aprovizionare
 - Închiderea forțată a clădirilor (sedii, depozite, puncte de lucru etc.)
- Riscul de lichiditate
 - Creșterea cererii pentru lichiditate
 - Creșterea riscurilor de refinanțare

Managementul riscurilor la nivelul societății ne ajută să identificăm riscurile potențiale și oportunitățile de afaceri într-un stadiu incipient.

Goldring se angajează să revizuiască cu periodicitate o analiză a riscurilor în conformitate cu conceptele și riscurile prevăzute în prezentul raport.

Până la data emiterii prezentei politici și strategii nu am identificat la nivel de societate riscuri materiale care să aibă consecințe negative grave.

Angajamente față de mediu

Goldring, prin acționarii și administratorii săi, prin modul în care interacționează și susține angajații, precum și prin activitățile de atragere fonduri, urmărește să aibă o influență pozitivă asupra următoarelor obiective de dezvoltare durabilă:

- Foamete zero - Eradicarea foametei, asigurarea securității alimentare, îmbunătățirea nutriției și promovarea unei agriculturi durabile
- Educație de calitate - Garantarea unei educații de calitate și promovarea oportunităților de învățare de-a lungul vieții pentru top
- Egalitate de gen - Realizarea egalității de gen și întărirea rolului femeilor și al fetelor în societate
- Apă curată și sanitație - Asigurarea disponibilității și gestionării durabile a apei și sanitație pentru toți
- Asigurarea accesului tuturor la energie la prețuri accesibile, într-un mod sigur, durabil și modern
- Promovarea unei creșteri economice susținute, deschisă tuturor și durabilă, a ocupării depline și productive a forței de muncă și asigurarea de locuri de muncă decente pentru toți.

Principiile Goldring după care ne vom ghida activitățile sunt următoarele:

- Resursele naturale sunt limitate și trebuie utilizate cât mai eficient posibil.
- Tranziția către o economie cu emisii scăzute de carbon este esențială, iar o tranziție ordonată și justă poate aduce beneficii substanțiale, inclusiv oportunități de afaceri, de creștere economică și de investiții.
- Încetinirea creșterii temperaturilor globale este necesară din punct de vedere ecologic și social.
- Îndrumarea clienților corporate să-și limiteze riscurile, inclusiv cele legate de climă și de mediu, poate duce la un risc financiar mai mic pentru investitori și pentru Goldring.
- Recunoaștem impactul asupra climei al multor industrii care furnizează produse și servicii esențiale vieții moderne. Reconcilierea nevoilor clienților și impactul finanțării intermediare de noi asupra climei este un act de echilibru continuu.

La Goldring considerăm sustenabilitatea ca pe un efort constant de a face progrese pe subiecte de actualitate și de a continua să învățăm despre noi probleme la nivel global bazate pe cunoștințe științifice. Schimbările climatice globale reprezintă una dintre cele mai mari provocări cu care se confruntă omenirea astăzi, necesitând acțiuni urgente și ambițioase. De asemenea, este esențial să se protejeze și să regenereze sistemele de susținere a vieții, cum ar fi pădurile, apa și biodiversitatea, pentru generațiile prezente și viitoare. În același timp, vedem creșterea sărăciei globale și a inegalității sociale, în parte din cauza pandemiei de COVID-19.

Și în acest proces, vom acționa în două direcții astfel:

1. încurajând prin intermediul Departamentului de consultanță clienții corporate să-și gestioneze afacerea în mod responsabil pentru ca aceștia să fie capabili să:
 - respecte legile de protecție a mediului și să fie conștienți de cele mai bune practici în industrie și să le aplice acolo unde este posibil;
 - fie conștienți de impactul lor asupra mediului și de riscurile climatice și de mediu la care sunt expuși, atât ei, cât și investitorii, și să acționeze în consecință pentru a reduce sau elimina aceste impacturi și riscuri.
2. încurajând prin articole scrise pe social media/website clienții să opteze pentru emitenți care respectă condițiile de sustenabilitate.

Ca urmare a procesului de conștientizare a clienților corporate ne așteptăm ca aceștia, în funcție de sectorul de activitate pe care activează, să:

- întocmească o politică de climă/mediu și un sistem de management adecvat;
- fie transparenți față de investitori cu privire la impactul lor direct și indirect asupra mediului, obiectivele și performanța față de obiective, proporțional cu sectorul lor, dimensiunea și impactul operațiunilor lor;
- cunoască și să gestioneze în mod corespunzător impactul lor asupra biodiversității. Protejarea și conservarea biodiversității ar trebui integrate în politica lor de mediu și în sistemele de management de mediu (inclusiv prevenirea poluării);

În interiorul companiei vom întreprinde acțiuni precum:

- Reducerea amprenteii de carbon prin recomandări efectuate angajaților prin conștientizarea acestora cu privire la:
 - Utilizarea camerelor web în timpul ședințelor virtuale doar în situații de strică necesitate;
 - Utilizarea bookmark-urilor în locul motoarelor de căutare;
 - Reducerea timpului „online” în pauze și încurajarea interacționării și comunicării „offline” cu colegii

- Întreruperea alimentării cu energie a dispozitivelor electronice atunci când nu sunt utilizate pentru o perioadă mai lungă de timp (întreruperea curentului la UPS-uri, imprimante, oprirea aparatelor de aer condiționat la momentul părăsirii locului de muncă);
 - Încurajarea transportului în comun pentru deplasarea la locul de muncă sau a grupării angajaților în funcție de zonă în care locuiesc pentru a utiliza mai puține autoturisme;
 - Limitarea consumului de hârtie prin utilizarea funcției față-verso a imprimantei și încurajarea utilizării documentelor și arhivelor digitale;
 - Minimizarea și gestionarea adecvată a deșeurilor;
 - Reciclarea bateriilor;
 - Reducerea consumului de apă, aceasta fiind utilizată doar în scopuri sanitare.
- Atragerea de capital pentru companii care au un plan sustenabil de dezvoltare sau încurajarea companiilor atrase cu privire la sustenabilitate;
 - Conștientizarea emitenților listați la BVB cu care Goldring are încheiate contracte de consultanță cu privire la dezvoltarea sustenabilă și respectarea standardelor ESG.
 - Conștientizarea investitorilor prin campanii educaționale promovate în social media/website cu privire la beneficiile de mediu în cazul investițiilor tematice, în companii cu rating ESG pozitiv.
 - Încurajarea angajaților cu privire la implicarea în campanii de voluntariat/mediu și cu privire la participarea de workshopuri/cursuri cu privire la sectorul de sustenabilitate.
 - Efectuarea de sponsorizări către asociații non-profit care au în vedere protecția mediului/e efectuarea de acțiuni sustenabile.
 - În ceea ce privește activitatea sa de tranzacționare în nume propriu, în politica de investiții luarea în considerare a aspectelor ESG atunci când există o evaluare obiectivă pentru respectivul emitent sau dacă vom putea identifica anumite riscuri de sustenabilitate și estima un impact pe baza informațiilor publice disponibile.
 - Cu privire la activitatea de cercetare în investiții/analiză financiară acordarea de atenție în rapoartele emise la impactul companiilor analizate asupra mediului, pentru acei emitenți care au implementat standardele ESG.
 - În ceea ce privește activitatea de administrare discreționară de portofolii, luarea în considerare, pe cât posibil, pentru anumite tipuri de produse oferite, a riscurilor de sustenabilitate. Produsele oferite clienților în cadrul serviciului de administrarea discreționară de portofolii sunt instrumente financiare care fac parte din marii indici la nivel global: S&P 100, S&P 500, STOXX 600, TSX 60. Companiile incluse în acești indici au scor ESG și asigură condiții de transparență cu privire la oferirea de informații despre respectarea condițiilor ESG în derularea activității lor. Apariția unui eveniment de mediu, social sau de guvernare poate avea un impact negativ asupra valorii unei investiții, în măsura în care poate afecta emitenții de produse de investiții în mai multe moduri: o scădere a veniturilor, o creștere a costurilor, o depreciere sau o deteriorare a valorii activului, o creștere a costului de capital sau amenzi și riscuri de reglementare. Prin urmare, un astfel de eveniment poate duce la o modificare a strategiei de investiții a portofoliului, de exemplu prin excluderea anumitor emitenți. În acest sens, pentru produsele: SP500 EPS Surprise, STOXX EPS Surprise și Goldring Balanced, Goldring va include în portofoliu doar acele instrumente financiare care au scor ESG acordat de Morningstar Inc. mai mare sau egal cu 6, ținând cont de o

scară de punctare de la 0 la 10. Pentru produsele enumerate anterior, cu o frecvență lunară, Goldring va comunica clienților săi scorul mediu ESG al companiilor din portofoliu.

În ceea ce privește produsele de administrare discreționară a portofoliului care vizează replicarea unui indice: E&R U.S. 100, E&R U.S. 500, E&R TSX 60, menționăm că acestea au scopul de a replica indicii de referință schimbând doar proporțiile instrumentelor financiare care fac parte din indice. În acest context, Goldring nu poate lua în considerare riscurile de sustenabilitate.

Cu toate acestea, anterior prestării serviciului de administrare discreționară de portofolii, Goldring informează clienții prin intermediul Anexei privind strategia de administrare de portofoliu cu privire la luarea sau nu în calcul a riscurilor de sustenabilitate.

Goldring evaluează preferințele clienților în materie de sustenabilitate anterior prestării serviciului de administrare discreționară de portofoliu prin *Chestionarul privind importanța criteriilor ESG în activitatea de investiții*.

Goldring lucrează în permanență pentru a dezvolta noi produse care să ofere clienților mai multe opțiuni în cadrul investițiilor responsabile și al investițiilor care sunt pe deplin sustenabile și care îndeplinesc cerințele privind produsele financiare pe deplin sustenabile.

Scopul nostru – impactul transformațional pentru binele generațiilor viitoare

<p>REGENERAREA PLANETEI</p> <p><i>Dorim să oferim un viitor zero carbon, transformându-ne percepția angajaților și a clienților prin:</i></p>	<p>IMPLICAREA SOCIALĂ</p> <p><i>Dorim să ajutăm oamenii să ducă o viață mai bună prin puterea colectivă a afacerii susținând echitatea, educația și bunăstarea prin:</i></p>	<p>PARTENERIATE DE INCREDERE</p> <p>Dorim să impulsivăm performanța și schimbarea sistemelor interne</p>
<p>RECIRCULAREA</p> <p>-Selectarea deșeurilor -Reciclarea prin predarea de deșeuri către firme specializate</p>	<p>ECHITATE</p> <p>-Încurajarea diversității de sex, rasă și gen, respectarea drepturilor omului și îmbunătățirea mijloacelor de trai ale oamenilor.</p>	<p>PERFORMANȚĂ</p> <p>-Oferirea de servicii de calitate ținând cont de preferințele clienților noștri cu privire la sustenabilitate</p>
<p>PROTEJAREA NATURII</p> <p>-Utilizarea de materiale reciclabile (pahare de cafea, tacâmuri, farfurii, etc.)</p>	<p>EDUCAȚIE</p> <p>-Sprijin acordat angajaților cu privire la educarea acestora dar și întreprinderea de măsuri cu privire la educarea clienților și a emitenților cu privire la măsurile de întreprins pentru a duce o viață sustenabilă.</p>	<p>TRANSPARENȚĂ</p> <p>-Integrarea sustenabilității în guvernanta produselor -Publicarea anuală a raportului de sustenabilitate pe website-ul societății</p>
<p>CONSUM RESPONSABIL</p> <p>-Reducerea consumului de curent electric -Reducerea consumului de apă</p>		<p>COLABORARE</p> <p>-Realizarea de parteneriate sustenabile ținând cont de respectarea principiilor ESG de către partenerii noștri</p>

Abordarea privind evitarea conflictelor de interese

Pentru a menține un standard ridicat de protecție a investitorilor. Goldring ia în considerare posibilele conflicte de interese ce pot apărea și care pot dăuna intereselor unui client/potențial client în ceea ce privește preferințele clientului în materie de sustenabilitate.

Goldring va actualiza Registrul conflictelor de interese cu potențialele conflicte de interese care pot apărea în materie de sustenabilitate și cu măsurile întreprinse pentru prevenirea acestora:

- Departamentul de Consultanță emitenți lucrează la un document de ofertă în vederea realizării unui plasament privat/listări tehnice/IPO cu privire la produsele unui emitent, Goldring în calitate de distribuitor al produsului respectiv vinde produsul clienților care și-au exprimat preferințele în materie de durabilitate. Departamentul consultanță și/sau personalul care vinde produsul poate să exagereze conformitatea emitentului în materie de sustenabilitate astfel încât

clientul final să fie încurajat să cumpere acel produs generând un risc de *spălare ecologică*.

- Departamentul de marketing/conducerea societății ar putea fi motivată să exagereze îndeplinirea condițiilor de sustenabilitate de către un emitent/potențial emitent pentru a obține un rezultat mai bun al promovării acestuia generând un risc de *spălare ecologică*.

Considerăm că punând interesele clienților noștri mai presus de ale noastre și de ale angajaților proprii putem asigura părțile interesate de integritatea noastră.

Angajaților li se reamintesc politicile și procedurile aplicabile în timpul instruirii anuale obligatorii și a altor sesiuni de formare din timpul anului, precum și prin comunicări regulate cu privire la modificările de reglementare. În plus, procedurile (inclusiv cele legate de gestionarea conflictelor) sunt revizuite și actualizate în mod regulat după cum este necesar.

Astfel, personalul societății are obligații precum:

- Oferirea de produse și servicii care să fie în concordanță cu obiectivele, resursele, cunoștințele și experiența clienților;
- Oferirea de informații clare și neînșelătoare clienților;
- Oferirea de servicii de calitate care promovează interesul clientului;
- Tratarea în mod echitabil a clienților fără a acorda tratamente preferențiale în mod nejustificat acestora;
- Adoptarea unei conduite transparente prin punerea la dispoziția clienților, la solicitarea acestora a oricăror informații cu privire la executarea tranzacțiilor acestora.

În cazul în care apare un conflict de interese și politicile și procedurile implementate nu sunt suficiente pentru a se asigura, cu o încredere rezonabilă, că interesele unui client vor fi protejate, GOLDRING dezvăluie în mod clar clientului natura generală și sursele conflictului înainte de a începe o afacere.

Monitorizarea politicii și strategiei de sustenabilitate

Conducerea executivă a societății are responsabilități cu privire la respectarea și monitorizarea *Politicii și strategiei de sustenabilitate*.

Prezentul document este întocmit pentru un orizont de cel puțin trei ani, în strânsă corelație cu strategia de afaceri existând posibilitatea actualizării/ modificării acestuia prin adaptarea lui la condițiile de mediu și legislative și la realitatea la nivel mondial.

Dispoziții finale

La nivelul conducerii executive, Directorul General și Directorul General Adjunct sunt responsabili pentru întocmirea anuală a unui *Raport de sustenabilitate*, primul raport generat fiind cel aferent exercițiului financiar 2021.

Raportul va fi prezentat membrilor Consiliului de Administrație și va fi postat pentru a asigura condițiile de transparență pe website-ul societății.