

Dukascopy Europe IBS AS

Ilgtspējas risku integrēšanas politika

No Juridiskās un atbilstības uzraudzības daļas Sabiedrības Valdei
Politika ir saistoša visām Sabiedrības struktūrvienībām.

Versija	Apstiprināts
v.2	31.10.2025
v.1	01.11.2022

Spēkā stāšanās datums: 2025. gada 31. oktobris

Atbildīgā struktūrvienība: Juridiskās un atbilstības uzraudzības daļa

Attiecas uz: Visām Sabiedrības struktūrvienībām

Klasifikācija: Iekšējais dokuments

Nākamās pārskatīšanas datums: 2026. gada 31. oktobris

Apstiprinājusi: Sabiedrības Valde

Termini un saīsinājumi

Ilgospējīgs ieguldījums – ieguldījums saimnieciskā darbībā, kas, citastarp, veicina vides mērķa sasniegšanu, nevienlīdzības novēršanu, veicina sociālo kohēziju, sociālo integrāciju darba attiecību kontekstā ieguldījums cilvēkkapitālā vai ekonomiski vai sociāli nelabvēlīgās kopienās.

Ilgospējas risks – vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstāklis, kas, iestāšanās gadījumā, varētu radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību.

ESG faktori – vides, sociālie un pārvaldības faktori (Environmental, Social and Governance).

Regula (SFDR) – Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (Dokuments attiecas uz EEZ).

Sabiedrība – Dukascopy Europe IBS AS.

Politika – Sabiedrības Ilgtspējas risku integrēšanas politika.

PAI — galvenās nelabvēlīgās ietekmes (no Principal Adverse Impacts). SFDR 4. panta izpratnē tās ir būtiskākās negatīvās ietekmes, ko ieguldījumu lēmumi var radīt ilgtspējas faktoriem (videi, sociālajiem un pārvaldības aspektiem), un par kurām finanšu tirgus dalībniekiem jāsniedz standartizēta atklāsme.

Latvijas Banka – finanšu tirgus uzraugs Latvijā.

1. Normatīvais pamats

- Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par ar ilgtspēju saistītas informācijas atklāšanu finanšu pakalpojumu nozarē (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).
- Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2020/852 (2020. gada 18. jūnijs) par regulējuma izveidi, lai veicinātu ilgtspējīgus ieguldījumus, un ar ko groza Regulu (ES) 2019/2088 (Taksonomijas regula).
- Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2033 (2019. gada 27. novembris) par ieguldījumu sabiedrību prudenciālajām prasībām (Investment Firms Regulation – IFR).
- Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva (ES) 2019/2034 (2019. gada 27. novembris) par ieguldījumu sabiedrību prudenciālo uzraudzību un ar ko groza direktīvas 2002/87/EK, 2009/65/EK, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/59/ES un 2014/65/ES (Investment Firms Directive – IFD).
- Latvijas Bankas 2024. gada 16. decembra noteikumi Nr. 375 “Ieguldījumu brokeru sabiedrību pārvaldības sistēmas noteikumi”

2. Politikas mērķis

2.1 Šī Politikas mērķis ir noteikt vispārīgos principus, no kuriem Sabiedrība vadās, izvērtējot ilgtspējas riskus un potenciālu negatīvo ietekmi uz ilgtspēju, pieņemot ar ieguldījumiem saistītus lēmumus.

- 2.2 Politika izstrādāta, ievērojot SFDR prasības un Latvijas Bankas ieteikumus par ilgtspējas informācijas atklāšanu, nodrošinot vienkāršu, skaidru un publiski pieejamu atklāsmi.
- 2.3 Politika attiecas uz visiem Sabiedrības sniegtajiem ieguldījumu pakalpojumiem un ar tiem saistītajiem iekšējiem procesiem, tostarp risku pārvaldību, klientu informēšanu un produktu pārvaldības procesiem.
- 2.4 Politika ir saistīta ar šādiem Sabiedrības iekšējiem dokumentiem:
- Risku pārvaldīšanas politika;
 - Būtisku risku pārvaldīšanas un kapitāla aprēķināšanas procedūra;
 - Atalgojuma politika;
 - Jaunu produktu ieviešanas kārtība.

3. Ilgtspējas riska integrēšana

- 3.1 Pieņemot lēmumus par ieguldījumiem, Sabiedrība novērtē visus riskus un faktorus, kas var ietekmēt ieguldījumu vērtību un rezultātus. Attiecīgi Sabiedrība novērtē arī ESG faktorus, kas ir saistīti ar konkrēto analizējamo ieguldījumu un ar tiem saistītus riskus, kuriem var būt reāla vai potenciāla negatīva ietekme uz ieguldījuma vērtību.
- 3.2 Atbilstoši 3.1. punktam novērtējamie riski un faktori ir tādi, kas negatīvi var ietekmēt:
- 3.2.1 apkārtējās vides saglabāšanu;
 - 3.2.2 kopējās sabiedrības attīstības un veselīgu darba apstākļu nodrošināšanu;
 - 3.2.3 cilvēktiesību ievērošanu;
 - 3.2.4 cīņu pret korupciju;
 - 3.2.5 jebkuri citi ar ilgtspēju saistīti riski vai notikumi, kas ir saistīti ar ilgtspēju un kas var izraisīt būtiskas nelabvēlīgas sekas ieguldījumu vērtībai.
- 3.3 Turklāt Sabiedrības ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā tiek integrēts ESG riska un faktoru novērtējums, tostarp tajā ir iekļauti tādi elementi kā negatīva atlase, primārie un periodiskie ESG riski un iespējas analīze, iesaistīšana un līdzdalība, pozitīva atlase.
- 3.4 Šī Politika ir publiski pieejama Sabiedrības tīmekļvietnē atsevišķā “Veidlapas un dokumentācija” sadaļā, kas ir sasniedzama no galvenās lapas, ar norādītu versiju un spēkā stāšanās datumu. Politika pieejama latviešu un angļu valodā.

4. Ilgtspējas ietekmes novērtējums

- 4.1 Šajā Politikā “galvenās nelabvēlīgās ietekmes” (PAI) nozīmē būtiskākās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem, kas var izrietēt no ieguldījumu lēmumiem SFDR 4. panta izpratnē.
- 4.2 Sabiedrība nepieņem klientu vārdā ieguldījumu lēmumus portfeļa pārvaldīšanas izpratnē; pakalpojumu sniegšana notiek galvenokārt RTO/execution-only režīmā. Ilgtspējas faktoru integrācija notiek samērīgi — ESG riski tiek ņemti vērā Sabiedrības risku pārvaldības un informēšanas procesos, nevis kā vienīgais darījuma akcepts vai atteikums klienta rīkojumiem.
- 4.3 Izstrādājot vai grozot iekšējos normatīvos aktus un klientu informēšanas materiālus, Sabiedrība ņem vērā ESG faktorus un ar tiem saistīto risku ierobežošanu, citos gadījumos tas ir attiecināms uz sniegtajiem pakalpojumiem.
- 4.4 Būtisko ESG risku apsvērumi tiek fiksēti iekšējā ESG Risku reģistrā (ESG Risk Register).

4.5 Sabiedrība šobrīd neņem vērā galvenās nelabvēlīgās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem (Principal Adverse Impacts – PAI) SFDR 4. panta izpratnē. Pamatojums:

- Sabiedrības pakalpojumu modelis (RTO/execution-only) — Sabiedrība sniedz rīkojumu pieņemšanas un nodošanas/rīkojumu izpildes pakalpojumus un neveic portfeļa pārvaldīšanu vai diskrecionāru ieguldījumu lēmumu pieņemšanu klientu vārdā; līdz ar to Sabiedrības līmeņa PAI izvērtēšana šobrīd nav samērīga ar Sabiedrības faktisko ietekmi uz ieguldījumu lēmumiem.
- Samērīguma princips un izmaksu-ieguvumu attiecība — PAI ieviešana prasa strukturētu datu ieguvu, metodikas uzturēšanu, kontroles, kā arī regulāru atklāsmju sagatavošanu un publicēšanu; ņemot vērā Sabiedrības darbības apjomu un pakalpojumu modeli, šāda sistēma šobrīd nav pamatota.
- Datu pieejamības ierobežojumi — būtiskai daļai instrumentu un pakalpojumu, ar kuriem Sabiedrība nodrošina piekļuvi (t.sk. noteikti atvasinātie instrumenti), tirgū nav pietiekama, salīdzināma un konsekventi verificējama PAI datu pārklājuma, kas nodrošinātu uzticamu Sabiedrības līmeņa aprēķinu un atklāsmju sagatavošanu.
- SFDR 4. panta 3.–4. daļas pienākuma neattiecināmība — uz Sabiedrību neattiecas SFDR 4. panta 3.–4. daļā noteiktais pienākums par PAI atklāsmēm (t.sk. pienākums, kas saistīts ar darbinieku skaita kritēriju); līdz ar to Sabiedrība piemēro SFDR 4. panta 1. punktā paredzēto pieeju, publiski skaidrojot PAI neņemšanas vērā iemeslus.

4.6 Sabiedrība reizi gadā pārskatīs 4.5. punktā minēto lēmumu. Uzlabojoties datu kvalitātei/pārklājumam vai mainoties pakalpojumu tvērumam (piem., uzsākot portfeļa pārvaldīšanu vai piedāvājot SFDR 8./9. pantā ietvertus produktus), Sabiedrība ieviesīs PAI un atbilstoši publiski atklās informāciju tīmekļvietnē.

4.7 Neatkarīgi no 4.5. punkta Sabiedrība, integrē ilgtspējas riskus saskaņā ar 3. nodaļu un nodrošina skaidru un nemaldinošu informācijas atklāšanu.

5. Ilgtspējas risku iekļaušana atalgojuma politikā

5.1 Sabiedrības Atalgojuma politika paredz, ka atalgojuma struktūra neveicina pārmērīgu risku uzņemšanos, tostarp attiecībā uz ilgtspējas riskiem.

6. Politikas uzraudzība

6.1 Padomes un Valdes loma

Sabiedrības Padome apstiprina Politikas pamatprincipus. Sabiedrības Valde nodrošina Politikas ieviešanu un nepieciešamo resursu piešķiršanu.

6.2 Atbildīgo funkciju pienākumi

- **Juridiskās un atbilstības uzraudzības daļa:**
uzrauga SFDR un saistīto normatīvo aktu izmaiņas, kā arī Politikas atbilstību piemērojamajām prasībām;
nodrošina publisko atklāsmju sagatavošanas un publicēšanas konsekvenci, tostarp dokumentu versiju kontroli.
- **Risku kontroles funkcija:**

izvērtē ESG risku ietekmi uz Sabiedrības kopējo riska profilu un nodrošina ESG risku integrāciju risku pārvaldības satvarā.

6.3 Politikas pārskatīšana un publiskā versija

Politika tiek pārskatīta vismaz reizi gadā, kā arī pēc nepieciešamības būtisku normatīvo vai operacionālo izmaiņu gadījumā. Publiskajā versijā norāda Politikas versiju un spēkā stāšanās datumu.

6.4 ESG risku reģistrs

Risku kontroles funkcija uztur un vismaz reizi gadā pārskata iekšējo ESG risku reģistru, nodrošinot ierakstu pilnīgumu un izsekojamību (t. sk. datu avots, lēmums, mazināšanas pasākumi un pārskatīšanas datums). ESG risku reģistrs ir iekšējs dokuments un netiek publiskots.