



De verordening betreffende informatieverstopping over
duurzaamheid in de financiële dienstensector
MeDirect Group

Inhoudsopgave

1	De duurzaamheidsvisie van MeDirect.....	1
2	Kader voor duurzame financiën	2
3	Algemeen overzicht van de SFDR.....	3
4	Benadering van MeDirect van de SFDR.....	5
5	Beloningsbeleid.....	7

1 De duurzaamheidsvisie van MeDirect

Duurzaamheid is een van de kernprincipes van MDB Group Limited en haar gelieerde ondernemingen (de "Groep" of "MeDirect"). De Groep heeft een aantal maatregelen genomen om beginselen met betrekking tot milieu, maatschappij en goed bestuur (environmental, social and governance, of "ESG") in haar dagelijkse activiteiten te integreren en om het bewustzijn rond ESG in de hele Groep te vergroten. Binnen de Groep werd een Group Head of Sustainability aangesteld en een ESG-comité opgericht dat ESG-initiatieven opzet en het bestuur adviseert over ESG-kwesties.

Daarnaast heeft MeDirect zijn eerste ESG-strategie voorbereid, die in 2022 werd goedgekeurd. De strategie is gebaseerd op vier strategische pijlers met duurzaamheidsdoelstellingen die vertaald zijn in verbintenissen die de bedrijfsdoelen ondersteunen.

Vier strategische pijlers

Bestuur

- Gezonde bedrijfswaarden
- Verantwoord en duurzaam ondernemen
- Institutionele benadering van ESG

Werknemers

- Aantrekkelijke werkplek
- Diversiteit, gelijkheid en inclusie
- Professionele ontwikkeling



Milieu

- Koolstofarme onderneming
- Milieuvriendelijke producten
- Weerbaarheid tegen klimaatrisico's

Samenleving

- Maatschappelijk engagement
- Sociale inclusie
- Ontwikkeling en ondersteuning van de samenleving

De Groep zal ESG-initiatieven blijven implementeren om haar duurzaamheidspositie verder te versterken en tegelijkertijd een verantwoordelijke, duurzame organisatie op te bouwen op basis van gezonde waarden en ESG-principes.

2 Kader voor duurzame financiën

Duurzame financiën houdt in dat bij het nemen van beleggingsbeslissingen rekening wordt gehouden met ESG-factoren, met de bedoeling op langere termijn te beleggen in duurzame economische activiteiten en projecten aangezien ESG-factoren het risico en het rendement van de beleggingen van klanten kunnen beïnvloeden. Enkele mogelijke milieufactoren die in overweging genomen kunnen worden zijn de mitigatie van en adaptatie aan de klimaatverandering, het behoud van de biodiversiteit en het voorkomen van verontreiniging. Sociale factoren zijn bijvoorbeeld de strijd tegen ongelijkheid, inclusiviteit, arbeidsverhoudingen, investeren in menselijk kapitaal en gemeenschappen, en mensenrechtenkwesties. De bestuurlijke factoren van publieke en private instellingen hebben onder meer betrekking op managementstructuren, arbeidsverhoudingen en de verloning van bestuurders.

Institutionele beleggers, zoals beleggingsfondsen, pensioenfondsen, banken en verzekeringsmaatschappijen, spelen een belangrijke rol in dit proces, aangezien steeds meer van deze instellingen ESG-factoren opnemen in hun beleggingsprocessen. Fondsbeheerders kunnen verschillende duurzame beleggingsstrategieën toepassen door ondernemingen per type of sector te screenen of door rechtstreeks te communiceren met ondernemingen.

De Groep heeft op de markt de volgende strategieën geïdentificeerd:

- Negatieve screening/uitsluiting – Deze strategie sluit specifieke sectoren, ondernemingen of gebruiken uit van een fonds of portefeuille op basis van ESG-criteria die gelinkt worden aan verhoogde ESG-risico's of die niet stroken met de waarden van de belegger.
- Positieve screening/best in class – Deze strategie is gericht op beleggingen in sectoren, bedrijven of projecten die in een afgebakend universum geselecteerd zijn vanwege hun positieve ESG-prestaties in vergelijking met sectorgenoten.
- Activistisch beleggen/betrokkenheid – Focus op actieve eigendom door middel van stemrechten of door te communiceren met ondernemingen over ESG-kwesties, om zo invloed uit te oefenen op het bestuur en de activiteiten van het bedrijf.
- Impactbeleggen – Het doel van deze strategie is om niet alleen financieel rendement te behalen, maar ook een meetbare positieve bijdrage te leveren aan het milieu, de maatschappij of de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (DOD's) van de VN.

3 Algemeen overzicht van de SFDR

De Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation of "SFDR") is een geheel van wetgevende regels van de Europese Unie (EU) die tot doel hebben een pan-Europees wetgevingskader tot stand te brengen om consistente en adequate informatieverstrekking over duurzame beleggingen door financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs in de EU te vergemakkelijken en ervoor te zorgen dat eindbeleggers het duurzaamheidsprofiel van financiële instrumenten beter kunnen vergelijken en begrijpen. De SFDR is in werking getreden op 10 maart 2021.

De SFDR verplicht financiële marktdeelnemers en financiële adviseurs om duurzaamheidsinformatie te delen met beleggers, waaronder:

- Informatie op entiteitsniveau – moet vermeld worden op de website van de marktdeelnemer of adviseur:
 - integratie van duurzaamheidsrisico's bij beleggingsbeslissingen;
 - inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren; en
 - voorwaarden in het beloningsbeleid die het nemen van duurzaamheidsrisico's ontmoedigen.
- Informatie op productniveau – moet onder meer vermeld worden in informatie die aan de klant bezorgd wordt (bv. klantenfiches of brochures), op de productwebsite en in de periodieke productverslagen:

- o de informatie die voor elk aangeboden financieel product aan de cliënt wordt verstrekt, moet alle duurzaamheidskenmerken bevatten.

Een duurzaamheidsrisico wordt gedefinieerd als "een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken".

Duurzaamheidsfactoren worden gedefinieerd als "ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping".

Sinds 2 augustus 2022 zijn financiëlemarktdeelnemers en financieel adviseurs verplicht de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten te integreren in de geschiktheidstoets die wordt uitgevoerd voorafgaand aan de verlening van beleggingsadvies- en portefeuillebeheerdiensten in overeenstemming met Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten ("MiFID II") en Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie ("Gedelegeerde Verordening MiFID II") in verband met EU-verordening 2019/2088 ("SFDR") en EU-verordening 2020/852 ("Taxonomieverordening").

Duurzaamheidsvoorkeuren worden in de Gedelegeerde Verordening MiFID II gedefinieerd als de keuze van klanten of potentiële klanten of en, zo ja, in welke mate een of meer van de volgende financiële instrumenten in de belegging geïntegreerd worden:

- I. een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame beleggingen;
- II. een minimumaandeel van duurzame beleggingen volgens de SFDR, waaronder wordt verstaan een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieudoelstelling, zoals bijvoorbeeld gemeten aan de hand van essentiële indicatoren voor een efficiënt gebruik van hulpbronnen met betrekking tot het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, de productie van afval en broeikasgasemissies, of het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de bestrijding van ongelijkheid of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in gemeenschappen met een economische of sociale achterstand, mits dergelijke beleggingen geen significante schade toebrengen aan deze doelstellingen en de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken hanteren, met name op het gebied van gezonde

- managementstructuren, arbeidsverhoudingen, verloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving; of
- III. een belegging die rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (principal adverse impacts of "PAI"), inclusief kwantitatieve en kwalitatieve criteria waaruit die overweging blijkt; "PAI" verwijst naar de effecten van beleggingsbeslissingen en -advies die resulteren in negatieve gevolgen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot milieu-, sociale en werknemerskwesties, naleving van de mensenrechten, anticorruptie- en antiomkopingswetten.

4 Benadering van MeDirect van de SFDR

De Groep bestaat uit twee bankinstellingen: MeDirect Bank (Malta) plc ("MeDirect Malta") en MeDirect Bank NV ("MeDirect België"). Beide entiteiten vallen onder het toepassingsgebied van de SFDR-verordening.

Beide entiteiten bieden hun klanten diensten voor portefeuillebeheer aan. MeDirect Malta biedt daarnaast ook beleggingsadviesdiensten aan.

De door de Groep aangeboden adviesdiensten en diensten voor portefeuillebeheer hebben betrekking op beleggingsfondsen die ontwikkeld en beheerd worden door externe fondshuizen/vermogensbeheerders. De Groep treedt op als distributeur van dergelijke beleggingsfondsen.

De SFDR vereist dat producenten/fondsbeheerders de fondsen die zij verkopen indelen in drie categorieën (fondsen volgens artikel 6, 8 of 9), zoals beschreven in onderstaande tabel:

Artikel 6	Financiële producten zonder specifieke ESG-kenmerken, waardoor ze als niet-duurzaam geclassificeerd worden. Deze fondsen voldoen niet aan de criteria van artikel 8 of artikel 9 van de SFDR.
Artikel 8	Financiële producten die, naast andere kenmerken, ecologische of sociale kenmerken of een combinatie daarvan promoten, op voorwaarde dat de ondernemingen waarin belegd wordt goede bestuurspraktijken hanteren. Artikel 8 fondsen kunnen beleggen in duurzame beleggingen, maar hebben duurzaam beleggen niet als kerndoelstelling.

Artikel 9

Financiële producten die duurzaam beleggen als kerndoelstelling hebben en waarvoor een index is aangewezen als referentiebenchmark.

Fondsontwikkelaars en vermogensbeheerders moeten de duurzaamheidsinformatie van producten delen op hun websites en in precontractuele en periodieke informatieverstrekkingen. De hoeveelheid informatie die verstrekt moet worden, is afhankelijk van de SFDR-classificatie van het financieel product.

De beleggingsfondsen die gebruikt worden in het kader van de beleggingsadviesdiensten in Malta worden geselecteerd en goedgekeurd door het Investment Services and Commercial Committee ("ISCC") op basis van vooraf vastgestelde criteria, en worden periodiek herzien. Het ISCC beoogt hoogwaardige beleggingsfondsen te selecteren die het meeste opleveren voor de klant en aan bepaalde criteria voldoen. Een van de selectiecriteria voor fondsen is de SFDR-classificatie van elk fonds.

Zowel MeDirect Malta als MeDirect België integreren de duurzaamheidsvoorkeuren van klanten in de geschiktheidstoetsen die uitgevoerd worden voorafgaand aan de verlening van beleggingsadvies- en portefeuillebeheerdiensten, zoals beschreven in het beleid inzake duurzaam beleggen van de groep.

Door bij de verlening van advies- en portefeuillebeheerdiensten rekening te houden met duurzaamheidsvoorkeuren (waaronder ESG-doelstellingen) wordt meer bewustzijn gecreëerd rond ESG en zal het kapitaal op de langere termijn naar duurzamere beleggingen stromen. Momenteel kan de Groep bij het verlenen van beleggingsadvies- of portefeuillebeheerdiensten echter nog niet inspelen op de duurzaamheidsvoorkeuren van bepaalde specifieke klanten, vanwege een gebrek aan beschikbare gegevens.

Bij gebrek aan direct beschikbare gegevens, transparante methodologieën en goede marktpraktijken op het gebied van de rapportageverplichtingen inzake de belangrijkste ongunstige effecten (PAI), houdt MeDirect momenteel geen rekening met de PAI's inzake milieu-, sociale en bestuurlijke factoren bij het nemen van beleggingsbeslissingen in het kader van zijn diensten voor portefeuillebeheer/voorstellen voor beleggingsadvies. Momenteel kunnen de meeste productontwikkelaars en aanbieders van marktgegevens nog niet alle noodzakelijke gegevens gemakkelijk beschikbaar stellen.

MeDirect kan zijn processen herzien om specifieke duurzaamheidsfactoren en de belangrijkste ongunstige effecten te integreren in zijn beleggingsbeslissingen/

beleggingsadvies indien/wanneer de gegevens met betrekking tot duurzaamheid en PAI's gemakkelijk beschikbaar en toegankelijk zijn op de markt, met een gevalideerde methodologie. MeDirect Group kan zijn beslissing over de PAI-regeling op entiteitsniveau jaarlijks herzien en behoudt zich het recht voor zijn standpunt in de toekomst te wijzigen.

5 Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van de Groep omvat een doeltreffend kader voor het bepalen van functiebeschrijvingen, prestatiemeting, risicocorrectie van de bezoldiging, en voorwaarden voor variabele beloning.

Het beloningskader van de werknemers omvat vaste en variabele componenten. De vaste beloning bestaat uit niet-discretionaire betalingen die gekoppeld zijn aan de specifieke rol en organisatorische verantwoordelijkheden, of voordelen die niet afhankelijk zijn van prestaties. De vaste beloning kan afhangen van de beroepskwalificaties, de voor de functie vereiste expertise en ervaring, het soort functie, de complexiteit van de verantwoordelijkheden van de functie, de verantwoordelijkheid voor teammanagement, de impact van de functie op de resultaten van het bedrijf en andere elementen die bij het proces in aanmerking worden genomen.

De variabele beloning motiveert en beloont werknemers en is afhankelijk van zowel de individuele als de collectieve prestaties met betrekking tot bepaalde kwalitatieve en kwantitatieve doelstellingen. De variabele beloning bestaat uit twee componenten, waaronder een voor risico gecorrigeerde jaarlijkse bonus die wordt vastgesteld op basis van de prestaties, en andere vormen van beloning zoals retentiebonussen, gegarandeerde bonussen en ontslagvergoedingen onder toezicht van het benoemings- en bezoldigingscomité.

De variabele beloning wordt bepaald aan de hand van een persoonlijke doelstelling, die vastgelegd is in overeenstemming met de strategie van de Groep. Sinds 2021 heeft de Groep individuele doelstellingen voor duurzaamheidsprestaties ingevoerd voor alle senior managers, waaronder de leden van het managementteam van MeDirect. De duurzaamheidsdoelstellingen zijn per werknemer gekoppeld aan zijn of haar prestaties en zijn bedoeld om het nemen van buitensporige risico's met betrekking tot duurzaamheid te ontmoedigen. Meer informatie over het beloningsbeleid vindt u in het jaarverslag van 2021 (en in de komende jaarverslagen), in het onderdeel 'Remuneration report'.

Meer informatie over de verordening inzake informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector vindt u op https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/sustainability-related-disclosure-financial-services-sector_en